EVROPSKÁ
KOMISE

V Bruselu dne 17.6.2024
COM(2024) 248 final

ZPRÁVA KOMISE EVROPSKÉMU PARLAMENTU A RADĚ

o přenesení pravomoci přijímat akty v přenesené pravomoci svěřené Komisi podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES

1. Úvod

Dne 16. dubna 2014 bylo přijato nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014[1]. Nařízení (EU) č. 596/2014 bylo následně změněno nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011[2], nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1033[3], nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2115[4] a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2869[5].

S cílem zajistit integritu finančních trhů v Unii a posílit ochranu investorů a důvěru v tyto trhy stanoví nařízení (EU) č. 596/2014 společný regulační rámec pro obchodování zasvěcených osob, nedovolené zpřístupnění důvěrných informací a manipulaci s trhem (zneužívání trhu) a stanoví opatření k předcházení takovému zneužívání trhu.

Článek 35 nařízení (EU) č. 596/2014 stanoví podmínky, za nichž je Komisi svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci. Ustanovení čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014 (ve znění nařízení (EU) 2019/2115) stanoví, že pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci je svěřena Komisi na počáteční období pěti let od 31. prosince 2019, a stanoví podmínky pro prodloužení této pravomoci. Počáteční pětileté období skončí dne 31. prosince 2024. Na konci tohoto období je Komise povinna vypracovat zprávu. Cílem této zprávy je tento požadavek splnit.

2. Právní základ

Podle čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014 má Komise vypracovat zprávu o výkonu přenesení pravomoci nejpozději devět měsíců před koncem tohoto pětiletého období.

V čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014 se rovněž stanoví, že přenesení pravomoci se automaticky prodlužuje o stejně dlouhá období, pokud Evropský parlament ani Rada nevysloví proti tomuto prodloužení námitku nejpozději tři měsíce před koncem každého z těchto období.

---

[1] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/596/oj).

[2] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (Úř. věst. L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[3] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1033 ze dne 23. června 2016, kterým se mění nařízení (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů, nařízení (EU) č. 596/2014 o zneužívání trhu a nařízení (EU) č. 909/2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů (Úř. věst. L 175, 30.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1033/oj).

[4] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2115 ze dne 27. listopadu 2019, kterým se mění směrnice 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 a (EU) 2017/1129, pokud jde o podporu využívání trhů pro růst malých a středních podniků (Úř. věst. L 320, 11.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2115/oj).

[5] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2869 ze dne 13. prosince 2023 kterým se mění některá nařízení, pokud jde o zřízení a fungování jednotného evropského přístupového místa (Úř. věst. L 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

3. Výkon přenesení pravomoci

3.1. Přijaté akty v přenesené pravomoci

Komise přijala tyto akty v přenesené pravomoci:

Akty v přenesené pravomoci	**Zmocnění**
Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/522 ze dne 17. prosince 2015[6]	Čl. 6 odst. 5 Čl. 12 odst. 5 Čl. 17 odst. 2 Čl. 17 odst. 3 Čl. 19 odst. 13 Čl. 19 odst. 14
Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/461[7]	Čl. 6 odst. 5

Tyto akty v přenesené pravomoci byly přijaty na základě zmocnění k přijímání aktů v přenesené pravomoci uděleného Komisi podle čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014, které bylo uděleno na dobu neurčitou od 2. července 2014. Nařízení (EU) 2019/2115 změnilo čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014 a omezilo pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci na pět let od 31. prosince 2019. Přenesení pravomoci se automaticky prodlužuje o stejně dlouhá období, pokud Evropský parlament nebo Rada nevysloví proti tomuto prodloužení námitku nejpozději tři měsíce před koncem každého z těchto období.

Z důvodů uvedených v oddíle 3.2 Komise dosud nevyužila zmocnění stanovené v čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014, pokud jde o čl. 6 odst. 6 a článek 38 nařízení (EU) č. 596/2014. Podle čl. 35 odst. 2 nařízení (EU) č. 596/2014 Komise vyhotoví zprávu o výkonu přenesení pravomoci nejpozději devět měsíců před koncem tohoto pětiletého období, tedy před 31. březnem 2024.

3.2. Potřeba prodloužit zmocnění k přijímání aktů v přenesené pravomoci

Jak je uvedeno v oddíle 3.1, Komise dosud nevyužila zmocnění, pokud jde o čl. 6 odst. 6 a článek 38 nařízení (EU) č. 596/2014.

Následující akty v přenesené pravomoci tedy dosud nebyly přijaty:

Akty v přenesené pravomoci	**Zmocnění**

[6] Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/522 ze dne 17. prosince 2015, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014, pokud jde o výjimku pro některé veřejné orgány a centrální banky třetích zemí, ukazatele manipulace s trhem, prahové hodnoty pro zveřejnění, příslušný orgán pro oznamování odložení zveřejnění, povolování obchodů během uzavřeného období a druhy obchodů osob s řídicí pravomocí podléhající oznamovací povinnosti (Úř. věst. L 88, 5.4.2016, s. 1. ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2016/522/oj).

[7] Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/461 ze dne 30. ledna 2019, kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/522, pokud jde o výjimku z oblasti působnosti nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 pro britskou centrální banku (Bank of England) a úřad pro správu dluhu Spojeného království (United Kingdom Debt Management Office) (Úř. věst. L 80, 22.3.2019, s. 10, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/461/oj).

Rozšíření výjimky stanovené v čl. 6 odst. 3 nařízení (EU) č. 596/2014 na některé určené veřejné subjekty třetích zemí, které uzavřely dohodu s Unií podle článku 25 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/87/ES[8].	Čl. 6 odst. 6
Úprava prahových hodnot stanovených v čl. 19 odst. 1a písm. a) a b) nařízení (EU) č. 596/2014	Čl. 38 čtvrtý pododstavec

Důvody pro opožděné přijetí výše uvedených aktů v přenesené pravomoci jsou následující:

- Zmocnění stanovené v čl. 6 odst. 6 nařízení (EU) č. 596/2014 se týká dohod uvedených v čl. 25 odst. 1 směrnice 2003/87/ES, které mají být uzavřeny se třetími zeměmi uvedenými v příloze B Kjótského protokolu. Aby tedy Komise mohla toto zmocnění využít, musela by Unie nejprve uzavřít takové dohody. V současné době má Unie takovou dohodu uzavřenou se Švýcarskou konfederací[9]. Dohoda byla podepsána dne 23. listopadu 2017 a vstoupila v platnost dne 1. ledna 2020. Žádné další dohody s jinými třetími zeměmi nebyly podepsány. Komise dosud neměla možnost využít zmocnění stanoveného v čl. 6 odst. 6 nařízení (EU) č. 596/2014, neboť nařízení (EU) č. 596/2014 zůstává mimo oblast působnosti dohody o propojení, která byla uzavřena se Švýcarskem. Útvary Komise však považují za zásadní, aby zmocnění stanovené v čl. 6 odst. 6 nařízení (EU) č. 596/2014 bylo prodlouženo. Tento požadavek je odůvodněný, protože budoucí dohody uvedené v čl. 25 odst. 1 směrnice 2003/87/ES se třetími zeměmi by mohly vyžadovat použití zmocnění, pokud by dohody stanovily, že se nařízení (EU) č. 596/2014 bude vztahovat na vnitrostátní orgány třetích zemí.

- Zmocnění stanovené v čl. 38 čtvrtém pododstavci nařízení (EU) č. 596/2014 zmocňuje Komisi k úpravě prahových hodnot uvedených v čl. 19 odst. 1a písm. a) a b) uvedeného nařízení. Komise zvážila technické doporučení, které obdržela od Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) dne 23. září 2020[10], včetně výsledků veřejné konzultace, kterou orgán ESMA provedl a v níž se orgán ESMA i respondenti domnívali, že tyto prahové hodnoty jsou stále vhodné. Na základě tohoto technického doporučení se Komise domnívá, že v této fázi není třeba je upravovat. Jelikož však nelze vyloučit, že tyto prahové hodnoty bude třeba v budoucnu upravit, mělo by být zmocnění Komise k tomuto kroku prodlouženo.

Komise považuje za důležité, aby zmocnění stanovená v čl. 6 odst. 5 a 6, čl. 12 odst. 5, čl. 17 odst. 2 třetím pododstavci, čl. 17 odst. 3, čl. 19 odst. 13 a 14 a článku 38 nařízení (EU) č. 596/2014 byla zachována i po uplynutí počátečního pětiletého období. Proto v rámci legislativního návrhu nařízení o kotování navrhla spolunormotvůrcům, aby jí udělili další pravomoci k přijímání aktů v přenesené pravomoci podle nařízení (EU) 596/2014 a zachovali stávající mandáty. Komise konstatuje, že v konečném kompromisním znění nařízení o

[8] Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/87/ES ze dne 13. října 2003 o vytvoření systému pro obchodování s povolenkami na emise skleníkových plynů ve Společenství a o změně směrnice Rady 96/61/ES (Úř. věst. L 275, 25.10.2003, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

[9] Dohoda mezi Evropskou unií a Švýcarskou konfederací o propojení jejich systémů obchodování s emisemi skleníkových plynů (Úř. věst. L 322, 7.12.2017, s. 3).

[10] Zpráva o přezkumu nařízení o zneužívání trhu (ESMA70-156-2391).

kotování[11]se spolunormotvůrci skutečně dohodli na obnovení přenesení pravomocí přijímat akty v přenesené pravomoci uvedených v čl. 6 odst. 5 a 6, čl. 12 odst. 5, čl. 17 odst. 2 třetím pododstavci, čl. 17 odst. 3, čl. 19 odst. 13 a 14 a článku 38 nařízení (EU) č. 596/2014 na další období pěti let. Evropský parlament a Rada se rovněž dohodly, že Komisi na stejné období udělí pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci podle čl. 17 odst. 1 druhého pododstavce a čl. 25a odst. 5, 5a a 6. Do konce daného období musí Komise vyhotovit novou zprávu. Nařízení o kotování bylo přijato Evropským parlamentem na jeho plenárním zasedání dne 24. dubna 2024 a vztahuje se na něj tzv. „postup opravy“, který povede k jeho zveřejnění v Úředním věstníku později v tomto roce.

4. Závěr

Vzhledem k vysvětlení uvedenému v oddíle 3 se Komise domnívá, že je jednoznačně nutné prodloužit platnost zmocnění stanovených v čl. 6 odst. 5 a 6, čl. 12 odst. 5, čl. 17 odst. 2 třetím pododstavci, čl. 17 odst. 3, čl. 19 odst. 13 a 14 a článku 38 nařízení (EU) č. 596/2014, jak navrhuje Komise v rámci návrhu nařízení o kotování, na další období pěti let.

Komise vyzývá Evropský parlament a Radu, aby tuto zprávu vzaly na vědomí.

[11] Návrh NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY, kterým se mění nařízení (EU) 2017/1129, (EU) č. 596/2014 a (EU) č. 600/2014 za účelem zvýšení atraktivity veřejných kapitálových trhů v Unii pro společnosti a usnadnění přístupu malých a středních podniků ke kapitálu – potvrzení konečného kompromisního znění za účelem dosažení dohody (2022/0411 (COD)).