EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 17.6.2024
COM(2024) 248 final

POROČILO KOMISIJE EVROPSKEMU PARLAMENTU IN SVETU

o pooblastilu za sprejemanje delegiranih aktov, ki se na Komisijo prenese v skladu z Uredbo (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga) ter razveljavitvi Direktive 2003/6/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter direktiv Komisije 2003/124/ES, 2003/125/ES in 2004/72/ES

1. Uvod

Uredba (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta[1] je bila sprejeta 16. aprila 2014. Uredba (EU) št. 596/2014 je bila nato spremenjena z Uredbo (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta[2], Uredbo (EU) 2016/1033 Evropskega parlamenta in Sveta[3], Uredbo (EU) 2019/2115 Evropskega parlamenta in Sveta[4] ter Uredbo (EU) 2023/2869 Evropskega parlamenta in Sveta[5].

Da bi se zagotovila celovitost finančnih trgov v Uniji ter povečala zaščita vlagateljev in zaupanje v te trge Uredba (EU) št. 596/2014 vzpostavlja skupen regulativni okvir za trgovanje na podlagi notranjih informacij, protipravno razkritje notranjih informacij in tržno manipulacijo (zloraba trga) ter določa ukrepe za preprečevanje takih zlorab trga.

Člen 35 Uredbe (EU) št. 596/2014 določa pogoje, pod katerimi se Komisijo pooblasti za sprejemanje delegiranih aktov. Člen 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014 (kakor je bil spremenjen z Uredbo (EU) 2019/2115) določa, da se pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov prenese na Komisijo za začetno obdobje petih let od 31. decembra 2019, in določa pogoje za podaljšanje navedenega pooblastila. Začetno petletno obdobje se izteče 31. decembra 2024. Ob koncu tega obdobja mora Komisija pripraviti poročilo. Namen tega poročila je izpolniti to zahtevo.

2. Pravna podlaga

Komisija mora v skladu s členom 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014 pripraviti poročilo o prenosu pooblastil najpozneje devet mesecev pred koncem petletnega obdobja.

Člen 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014 določa, da se prenos pooblastila samodejno podaljša za enako dolga obdobja, razen če Evropski parlament ali Svet nasprotuje temu podaljšanju najpozneje tri mesece pred koncem vsakega obdobja.

---

[1] Uredba (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga) ter razveljavitvi Direktive 2003/6/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter direktiv Komisije 2003/124/ES, 2003/125/ES in 2004/72/ES (UL L 173, 12.6.2014, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/596/oj).

[2] Uredba (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014 (UL L 171, 29.6.2016, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[3] Uredba (EU) 2016/1033 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. junija 2016 o spremembi Uredbe (EU) št. 600/2014 o trgih finančnih instrumentov, Uredbe (EU) št. 596/2014 o zlorabi trga in Uredbe (EU) št. 909/2014 o izboljšanju ureditve poravnav vrednostnih papirjev v Evropski uniji in o centralnih depotnih družbah (UL L 175, 30.6.2016, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1033/oj).

[4] Uredba (EU) 2019/2115 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o spremembi Direktive 2014/65/EU ter uredb (EU) št. 596/2014 in (EU) 2017/1129 v zvezi s spodbujanjem uporabe zagonskih trgov MSP (UL L 320, 11.12.2019, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2115/oj).

[5] Uredba (EU) 2023/2869 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. decembra 2023 o spremembi nekaterih uredb glede vzpostavitve in delovanja evropske enotne točke dostopa (UL L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

3. Izvajanje prenosa pooblastila

3.1. Že sprejeti delegirani akti

Komisija je sprejela naslednje delegirane akte.

Delegirani akti	**Pooblastila**
Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/522 z dne 17. decembra 2015[6]	člen 6(5), člen 12(5), člen 17(2), člen 17(3), člen 19(13), člen 19(14)
Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/461[7]	člen 6(5)

Ti delegirani akti so bili sprejeti na podlagi pooblastila za sprejemanje delegiranih aktov, prenesenega na Komisijo v skladu s členom 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014, ki je bilo podeljeno za nedoločen čas od 2. julija 2014. Z Uredbo (EU) 2019/2115 je bil spremenjen člen 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014, pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov pa je bilo od 31. decembra 2019 omejeno na pet let. Prenos pooblastila se samodejno podaljšuje za enako dolga obdobja, razen če Evropski parlament ali Svet nasprotuje temu podaljšanju najpozneje tri mesece pred koncem vsakega obdobja.

Iz razlogov, navedenih v oddelku 3.2, Komisija še ni uporabila pooblastila iz člena 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014 v zvezi s členom 6(6) in členom 38 Uredbe (EU) št. 596/2014. Komisija mora v skladu s členom 35(2) Uredbe (EU) št. 596/2014 pripraviti poročilo o prenosu pooblastil najpozneje devet mesecev pred koncem petletnega obdobja, tj. pred 31. marcem 2024.

3.2. Potreba po podaljšanju pooblastila za sprejemanje delegiranih aktov

Kot je navedeno v oddelku 3.1, Komisija še ni uporabila pooblastila v zvezi s členom 6(6) in členom 38 Uredbe (EU) št. 596/2014.

Naslednji delegirani akti torej še niso bili sprejeti:

Delegirani akti	**Pooblastila**
razširitev izvzetja iz člena 6(3) Uredbe (EU) št. 596/2014 na nekatere pooblaščene javne organe tretjih držav, ki so sklenili sporazum z	člen 6(6)

[6] Delegirana uredba Komisije (EU) 2016/522 z dne 17. decembra 2015 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z izvzetjem nekaterih javnih organov in centralnih bank tretjih držav, kazalniki tržne manipulacije, pragovi za razkritje, pristojnim organom za obveščanje o odložitvah, dovoljenjem za trgovanje v zaprtem obdobju in vrstami poslov vodilnih delavcev, o katerih je treba poročati (UL L 88, 5.4.2016, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2016/522/oj).

[7] Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/461 z dne 30. januarja 2019 o spremembi Delegirane uredbe (EU) 2016/522 glede izvzetja centralne banke in urada za upravljanje dolga Združenega kraljestva iz področja uporabe Uredbe (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, (UL L 80, 22.3.2019, str. 10, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/461/oj).

Unijo v skladu s členom 25 Direktive 2003/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta[8]	
prilagajanje mejnih vrednosti iz člena 19(1a), točki (a) in (b), Uredbe (EU) št. 596/2014	člen 38, četrti odstavek

Razlogi za zamudo pri sprejetju zgoraj navedenih delegiranih aktov so naslednji:

- pooblastilo iz člena 6(6) Uredbe (EU) št. 596/2014 se nanaša na sporazume iz člena 25(1) Direktive 2003/87/ES, ki se sklenejo s tretjimi državami iz Priloge B h Kjotskemu protokolu. Da bi Komisija uporabila navedeno pooblastilo, bi morala Unija najprej skleniti take sporazume. Trenutno je Unija tak sporazum sklenila s Švicarsko konfederacijo[9]. Sporazum je bil podpisan 23. novembra 2017, veljati pa je začel 1. januarja 2020. Z drugimi tretjimi državami ni bil podpisan noben tovrsten sporazum. Komisija doslej še ni imela priložnosti uporabiti pooblastila iz člena 6(6) Uredbe (EU) št. 596/2014, saj je Uredba (EU) št. 596/2014 zunaj področja uporabe sporazuma o povezavi s Švico. Vendar službe Komisije menijo, da je bistveno, da se pooblastilo iz člena 6(6) Uredbe (EU) št. 596/2014 podaljša. To je upravičeno, saj bi prihodnji sporazumi iz člena 25(1) Direktive 2003/87/ES s tretjimi državami lahko zahtevali uporabo pooblastila, če bi bilo v sporazumih določeno, da bi se Uredba (EU) št. 596/2014 uporabljala za nacionalne organe tretjih držav;

- pooblastilo iz člena 38, četrti odstavek, Uredbe (EU) št. 596/2014 Komisijo pooblašča, da prilagodi mejne vrednosti iz člena 19(1a), točki (a) in (b), navedene uredbe. Komisija je upoštevala tehnični nasvet Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA) z dne 23. septembra 2020[10], vključno z rezultati javnega posvetovanja, ki ga je opravil ESMA, v katerem so ESMA in anketiranci menili, da so navedene mejne vrednosti še vedno ustrezne. Na podlagi navedenega tehničnega nasveta Komisija meni, da jih na tej točki ni treba prilagajati. Ker pa ni mogoče izključiti, da bi bilo treba te mejne vrednosti v prihodnosti prilagoditi, bi bilo treba pooblastilo Komisiji za to podaljšati.

Komisija meni, da je pomembno, da se pooblastila iz člena 6(5) in (6), člena 12(5), tretjega pododstavka člena 17(2), člena 17(3), člena 19(13) in (14) ter člena 38 Uredbe (EU) št. 596/2014 ohranijo tudi po začetnem petletnem obdobju. Zato je Komisija v okviru zakonodajnega predloga akta o kotiranju sozakonodajalcema predlagala, naj Komisiji podelita dodatna pooblastila za sprejemanje delegiranih aktov v skladu z Uredbo (EU) št. 596/2014 in ohranita obstoječa pooblastila. Komisija ugotavlja, da sta se sozakonodajalca v končnem kompromisnem besedilu uredbe o aktu o kotiranju[11] res dogovorila o podaljšanju pooblastila za sprejemanje delegiranih aktov iz člena 6(5) in (6), člena 12(5), tretjega pododstavka člena 17(2), člena 17(3), člena 19(13) in (14) ter člena 38 Uredbe (EU) št. 596/2014 za nadaljnjih pet

[8] Direktiva 2003/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. oktobra 2003 o vzpostavitvi sistema za trgovanje s pravicami do emisije toplogrednih plinov v Uniji in o spremembi Direktive Sveta 96/61/ES (UL L 275, 25.10.2003, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

[9] Sporazum med Evropsko unijo in Švicarsko konfederacijo o povezavi njunih sistemov trgovanja z emisijami toplogrednih plinov (UL L 322, 7.12.2017, str. 3).

[10] Poročilo o pregledu uredbe o zlorabi trga (ESMA70-156-2391).

[11] Predlog UREDBE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi uredb (EU) 2017/1129, (EU) št. 596/2014 in (EU) št. 600/2014 za povečanje privlačnosti javnih kapitalskih trgov v Uniji za podjetja in za olajšanje dostopa do kapitala za mala in srednja podjetja – potrditev končnega kompromisnega besedila zaradi sprejetja dogovora (2022/0411(COD)).

let. Evropski parlament in Svet sta se dogovorila tudi, da se na Komisijo prenese pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov v skladu z drugim pododstavkom člena 17(1) ter členom 25a(5), (5a) in (6) za isto obdobje. Komisija mora pred koncem tega obdobja pripraviti novo poročilo. Evropski parlament je akt o kotiranju sprejel na plenarnem zasedanju 24. aprila 2024, in je predmet postopka za popravke, ki mu bo pozneje letos sledila objava v Uradnem listu.

4. Zaključek

Glede na pojasnilo iz oddelka 3 Komisija meni, da obstaja jasna potreba po podaljšanju pooblastil iz člena 6(5) in (6), člena 12(5), tretjega pododstavka člena 17(2), člena 17(3), člena 19(13) in (14) ter člena 38 Uredbe (EU) št. 596/2014 za nadaljnjih pet let, kot je Komisija predlagala v okviru predloga akta o kotiranju.

Komisija poziva Evropski parlament in Svet, naj se seznanita s tem poročilom.