ЕВРОПЕЙСКА
КОМИСИЯ

Брюксел, 17.6.2024 г.
COM(2024) 248 final

ДОКЛАД НА КОМИСИЯТА ДО ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТА

относно делегирането на правомощието за приемане на делегирани актове, предоставено на Комисията съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията

1. Въведение

Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета[1] бе приет на 16 април 2014 г. Впоследствие Регламент (ЕС) № 596/2014 беше изменен с Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета[2], Регламент (ЕС) 2016/1033 на Европейския парламент и на Съвета[3], Регламент (ЕС) 2019/2115 на Европейския парламент и на Съвета[4] и Регламент (ЕС) 2023/2869 на Европейския парламент и на Съвета[5].

За да се гарантира целостта на финансовите пазари в Съюза и да се засили защитата на инвеститорите и доверието в тези пазари, с Регламент (ЕС) № 596/2014 се установява обща регулаторна рамка относно злоупотребата с вътрешна информация, незаконното разкриване на вътрешна информация и манипулирането на пазара (пазарна злоупотреба) и се определят мерки за предотвратяване на такава пазарна злоупотреба.

В член 35 от Регламент (ЕС) № 596/2014 се определят условията, при които на Комисията се предоставя правомощието да приема делегирани актове. В член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014 (изменен с Регламент (ЕС) 2019/2115) се посочва, че правомощието да приема делегирани актове се предоставя на Комисията за първоначален срок от пет години, считано от 31 декември 2019 г., и се определят условията за удължаването на това правомощие. Първоначалният петгодишен срок изтича на 31 декември 2024 г. От Комисията се изисква в края на този срок да изготви доклад. Настоящият доклад има за цел да изпълни това изискване.

2. Правно основание

Съгласно член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014 Комисията трябва да изготви доклад относно делегирането на правомощия не по-късно от девет месеца преди изтичането на петгодишния срок.

В член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014 също така се предвижда, че делегирането на правомощия се продължава мълчаливо за срокове с еднаква

---

[1] Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/596/oj).

[2] Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 година относно индекси, използвани като бенчмаркове за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) № 596/2014 (ОВ L 171, 29.6.2016 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[3] Регламент (ЕС) 2016/1033 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юни 2016 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 600/2014 относно пазарите на финансови инструменти, Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба и Регламент (ЕС) № 909/2014 за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа (ОВ L 175, 30.6.2016 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1033/oj).

[4] Регламент (ЕС) 2019/2115 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година за изменение на Директива 2014/65/ЕС и на регламенти (ЕС) № 596/2014 и (ЕС) 2017/1129 във връзка с насърчаването на използването на пазарите за растеж на МСП (ОВ L 320, 11.12.2019 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2115/oj).

[5] Регламент (ЕС) 2023/2869 на Европейския парламент и на Съвета от 13 декември 2023 г. за изменение на някои регламенти във връзка със създаването и функционирането на европейската единна точка за достъп (ОВ L, 2023/2869, 20.12.2023 г., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

продължителност, освен ако Европейският парламент или Съветът не възразят срещу подобно продължаване не по-късно от три месеца преди изтичането на всеки срок.

3. Упражняване на делегирането

3.1. Приети делегирани актове

Комисията прие следните делегирани актове.

Делегирани актове	**Правомощия**
Делегиран регламент (ЕС) 2016/522 на Комисията от 17 декември 2015 г[6].	член 6, параграф 5, член 12, параграф 5, член 17, параграф 2, член 17, параграф 3, член 19, параграф 13, член 19, параграф 14
Делегиран регламент (ЕС) 2019/461 на Комисията[7]	член 6, параграф 5

Тези делегирани актове бяха приети съгласно правомощието за приемане на делегирани актове, предоставено на Комисията съгласно член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014 за неопределен срок, считано от 2 юли 2014 г. С Регламент (ЕС) 2019/2115 беше изменен член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014 и правомощието за приемане на делегирани актове беше ограничено до пет години, считано от 31 декември 2019 г. Делегирането на правомощия се продължава мълчаливо за срокове с еднаква продължителност, освен ако Европейският парламент или Съветът не възразят срещу подобно продължаване не по-късно от три месеца преди изтичането на всеки срок.

Поради изложените в раздел 3.2 причини Комисията все още не е използвала правомощието, предвидено в член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014, по отношение на член 6, параграф 6 и член 38 от Регламент (ЕС) № 596/2014. Съгласно член 35, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014 Комисията изготвя доклад относно

[6] Делегиран регламент (ЕС) 2016/522 на Комисията от 17 декември 2015 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаването на определени публични органи и централни банки на трети държави, показателите за манипулиране на пазара, праговете за разкриване, компетентния орган, който да бъде уведомяван при забавяне, разрешението за търговия по време на забранителния срок и видовете подлежащи на уведомяване сделки на лицата, които изпълняват ръководни функции (ОВ L 88, 5.4.2016 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2016/522/oj).

[7] Делегиран регламент (ЕС) 2019/461 на Комисията от 30 януари 2019 година за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2016/522 с цел освобождаването на Английската централна банка и службата на Обединеното кралство за управление на дълга от обхвата на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 80, 22.3.2019 г., стр. 10, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/461/oj).

делегирането на правомощия не по-късно от девет месеца преди изтичането на петгодишния срок, т.е. преди 31 март 2024 г.

3.2. Необходимост от удължаване на срока на правомощието за приемане на делегирани актове

Както е посочено в раздел 3.1, Комисията все още не е използвала правомощието по отношение на член 6, параграф 6 и член 38 от Регламент (ЕС) № 596/2014.

Поради това следните делегирани актове все още не са приети:

Делегирани актове	**Правомощия**
Разширяване на изключването, предвидено в член 6, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 596/2014, така че да обхване определени публични органи от трети държави, които са сключили споразумение със Съюза съгласно член 25 от Директива № 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета[8]	член 6, параграф 6
Коригиране на праговете, предвидени в член 19, параграф 1а, букви а) и б) от Регламент (ЕС) № 596/2014	Член 38, четвърти параграф

Причините за забавеното приемане на делегираните актове, изброени по-горе, са следните:

- Правомощието, предвидено в член 6, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 596/2014, се отнася до посочените в член 25, параграф 1 от Директива 2003/87/ЕО споразумения, които трябва да бъдат сключени с третите държави, изброени в приложение Б към Протокола от Киото. Следователно, за да може Комисията да използва това правомощие, Съюзът следва първо да сключи такива споразумения. Понастоящем Съюзът е сключил такова споразумение с Конфедерация Швейцария[9]. Това споразумение беше подписано на 23 ноември 2017 г. и влезе в сила на 1 януари 2020 г. Не са подписвани други споразумения с други трети държави. Към днешна дата Комисията не е имала възможност да използва правомощието, предвидено в член 6, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 596/2014, тъй като Регламент (ЕС) № 596/2014 остава извън обхвата на Споразумението с Швейцария за свързване. Службите на Комисията обаче считат, че е от съществено значение срокът на правомощието, предвидено в член 6, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 596/2014, да бъде удължен. Това е оправдано, тъй като посочените в член 25, параграф 1 от Директива 2003/87/ЕО бъдещи споразумения с трети държави биха могли да наложат използването на правомощието, ако в споразуменията се предвижда, че Регламент (ЕС) № 596/2014 ще се прилага за националните органи на трети държави.

[8] Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 октомври 2003 г. за установяване на система за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността и за изменение на Директива 96/61/ЕО на Съвета (ОВ L 275, 25.10.2003 г., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

[9] Споразумение между Европейския съюз и Конфедерация Швейцария за свързване на техните системи за търговия с емисии на парникови газове; ОВ L 322, 7.12.2017 г., стр. 3—26.

- Правомощието, предвидено в член 38, четвърта алинея от Регламент (ЕС) № 596/2014, оправомощава Комисията да коригира праговете, посочени в член 19, параграф 1а, букви а) и б) от същия регламент. Комисията разгледа техническото становище, получено от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) на 23 септември 2020 г.[10], включващо резултатите от проведената от ЕОЦКП обществена консултация, според което както ЕОЦКП, така и респондентите считат, че тези прагове са все още подходящи. Въз основа на това техническо становище Комисията счита, че на този етап не е необходимо те да бъдат коригирани. Все пак, тъй като не може да се изключи, че е възможно да се наложи тези прагове да бъдат коригирани в бъдеще, срокът на съответното правомощие на Комисията следва да бъде удължен.

Комисията счита, че е важно правомощията, предвидени в член 6, параграфи 5 и 6, член 12, параграф 5, член 17, параграф 2, трета алинея, член 17, параграф 3, член 19, параграфи 13 и 14 и член 38 от Регламент (ЕС) № 596/2014, да бъдат запазени след първоначалния петгодишен срок. Ето защо, като част от законодателното предложение за Акта за допускането до търговия, Комисията предложи съзаконодателите да ѝ предоставят допълнителни правомощия да приема делегирани актове съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014, като се запазят съществуващите правомощия. Комисията отбелязва, че в окончателния компромисен текст на регламента относно Акта за допускането до търговия[11] съзаконодателите действително се споразумяха да подновят делегирането на правомощия за приемане на делегираните актове, посочени в член 6, параграфи 5 и 6, член 12, параграф 5, член 17, параграф 2, трета алинея, член 17, параграф 3, член 19, параграфи 13 и 14 и член 38 от Регламент (ЕС) № 596/2014, за допълнителен срок от пет години. Европейският парламент и Съветът се споразумяха също така да предоставят на Комисията правомощието да приема делегирани актове съгласно член 17, параграф 1, втора алинея и член 25а, параграфи 5, 5а и 6 за същия срок. Преди изтичането на този срок Комисията трябва да изготви нов доклад. Актът за допускането до търговия беше приет от Европейския парламент на пленарно заседание на 24 април 2024 г. и подлежи на т.нар. „процедура за поправка“, която ще доведе до публикуването в Официален вестник по-късно тази година.

4. Заключение

С оглед на изложеното в раздел 3 обяснение Комисията счита, че е налице ясна необходимост от мълчаливо удължаване на срока на правомощията, предвидени в член 6, параграфи 5 и 6, член 12, параграф 5, член 17, параграф 2, трета алинея, член 17, параграф 3, член 19, параграфи 13 и 14 и член 38 от Регламент (ЕС) № 596/2014, за допълнителен срок от пет години, както бе предложено от Комисията в рамките на предложението за Акта за допускането до търговия.

Комисията приканва Европейския парламент и Съвета да вземат под внимание настоящия доклад.

---

[10] Доклад за преглед на РПЗ (ESMA70-156-2391).

[11] Предложение за РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА за изменение на регламенти (ЕС) 2017/1129, (ЕС) № 596/2014 и (ЕС) № 600/2014 с цел повишаване на привлекателността на публичните капиталови пазари в Съюза за дружествата и улесняване на достъпа до капитал за малките и средните предприятия — Потвърждаване на окончателния компромисен текст с оглед на постигането на споразумение (2022/0411 (COD)).