EURÓPSKA
KOMISIA

V Bruseli 17. 6. 2024
COM(2024) 248 final

SPRÁVA KOMISIE EURÓPSKEMU PARLAMENTU A RADE

o delegovaní právomoci prijímať delegované akty udelenej Komisii podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES

1. Úvod

Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014[1] bolo prijaté 16. apríla 2014. Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 bolo následne zmenené nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011[2], nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1033[3], nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2115[4] a nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2869[5].

S cieľom zabezpečiť integritu finančných trhov v Únii a posilniť ochranu investorov a dôveru v tieto trhy sa nariadením (EÚ) č. 596/2014 stanovuje spoločný regulačný rámec pre obchodovanie s využitím dôverných informácií, nezákonné zverejňovanie dôverných informácií a manipuláciu s trhom (zneužívanie trhu) a stanovujú sa opatrenia na predchádzanie takémuto zneužívaniu trhu.

V článku 35 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 sa stanovujú podmienky, za ktorých je Komisia splnomocnená prijímať delegované akty. V článku 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 [zmeneného nariadením (EÚ) 2019/2115] sa stanovuje, že právomoc prijímať delegované akty sa Komisii udeľuje na počiatočné obdobie piatich rokov od 31. decembra 2019, a stanovujú sa podmienky predĺženia tejto právomoci. Počiatočné päťročné obdobie uplynie 31. decembra 2024. Na konci tohto obdobia je Komisia povinná vypracovať správu. Cieľom tejto správy je splniť túto požiadavku.

2. Právny základ

V zmysle článku 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 má Komisia vypracovať správu týkajúcu sa delegovania právomocí, a to najneskôr deväť mesiacov pred uplynutím päťročného obdobia.

V článku 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 sa zároveň stanovuje, že delegovanie právomoci sa automaticky predlžuje o rovnako dlhé obdobia, pokiaľ Európsky parlament alebo Rada nevznesú voči takémuto predĺženiu námietku najneskôr tri mesiace pred koncom každého obdobia.

---

[1] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 zo 16. apríla 2014 o zneužívaní trhu (nariadenie o zneužívaní trhu) a o zrušení smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/6/ES a smerníc Rady a Komisie 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/596/oj).

[2] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 (Ú. v. EÚ L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[3] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1033 z 23. júna 2016, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 600/2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, nariadenie (EÚ) č. 596/2014 o zneužívaní trhu a nariadenie (EÚ) č. 909/2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii a o centrálnych depozitároch cenných papierov (Ú. v. EÚ L 175, 30.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1033/oj).

[4] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2115 z 27. novembra 2019, ktorým sa mení smernica 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 596/2014 a (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o podporu využívania rastových trhov MSP (Ú. v. EÚ L 320, 11.12.2019, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2115/oj).

[5] Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2869 z 13. decembra 2023, ktorým sa menia určité nariadenia, pokiaľ ide o zriadenie a fungovanie jednotného európskeho miesta prístupu (Ú. v. EÚ L, 2023/2869, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2869/oj).

3. Vykonávanie delegovania právomoci

3.1. Prijaté delegované akty

Komisia prijala tieto delegované akty.

Delegované akty	**Splnomocnenia**
Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/522 zo 17. decembra 2015[6]	Článok 6 ods. 5, Článok 12 ods. 5, Článok 17 ods. 2, Článok 17 ods. 3, Článok 19 ods. 13, Článok 19 ods. 14
Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/461[7]	Článok 6 ods. 5

Tieto delegované akty boli prijaté na základe splnomocnenia na prijímanie delegovaných aktov udeleného Komisii podľa článku 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014, ktoré bolo udelené na dobu neurčitú od 2. júla 2014. Nariadením (EÚ) 2019/2115 sa zmenil článok 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 a obmedzila sa právomoc prijímať delegované akty na päť rokov od 31. decembra 2019. Delegovanie právomoci sa automaticky predlžuje o rovnako dlhé obdobia, pokiaľ Európsky parlament alebo Rada nevznesú voči takémuto predĺženiu námietku najneskôr tri mesiace pred koncom každého obdobia.

Z dôvodov uvedených v oddiele 3.2 Komisia zatiaľ nevyužila splnomocnenie stanovené v článku 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014, pokiaľ ide o článok 6 ods. 6 a článok 38 nariadenia (EÚ) č. 596/2014. V súlade s článkom 35 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 by Komisia má vypracovať správu týkajúcu sa delegovania právomocí najneskôr deväť mesiacov pred uplynutím päťročného obdobia, t. j. do 31. marca 2024.

3.2. Potreba rozšíriť splnomocnenie prijímať delegované akty

Ako sa uvádza v oddiele 3.1., Komisia zatiaľ nevyužila splnomocnenie, pokiaľ ide o článok 6 ods. 6 a článok 38 nariadenia (EÚ) č. 596/2014.

Tieto delegované akty teda ešte neboli prijaté:

Delegované akty	**Splnomocnenia**

[6] Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/522 zo 17. decembra 2015, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014, pokiaľ ide o výnimku pre určité verejné orgány a centrálne banky tretích krajín, ukazovatele manipulácie s trhom, prahové hodnoty pre zverejňovanie informácií, príslušný orgán pre oznámenia o odkladoch, povolenie na obchodovanie počas zakázaného obdobia a typy povinne oznamovaných transakcií manažérov (Ú. v. EÚ L 88, 5.4.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2016/522/oj).

[7] Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/461 z 30. januára 2019, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2016/522, pokiaľ ide o výnimku z rozsahu pôsobnosti nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 pre Bank of England a úrad Spojeného kráľovstva pre riadenie dlhu (Ú. v. EÚ L 80, 22.3.2019, s. 10, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/461/oj).

Rozšírenie výnimky stanovenej v článku 6 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 na niektoré určené verejné orgány tretích krajín, ktoré uzavreli dohodu s Úniou podľa článku 25 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2003/87/ES[8]	Článok 6 ods. 6
Úprava prahových hodnôt stanovených v článku 19 ods. 1a písm. a) a b) nariadenia (EÚ) č. 596/2014	Článok 38, štvrtý odsek

Dôvody oneskoreného prijatia uvedených delegovaných aktov sú tieto:

- Splnomocnenie stanovené v článku 6 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 sa týka dohôd uvedených v článku 25 ods. 1 smernice 2003/87/ES, ktoré sa majú uzavrieť s tretími krajinami uvedenými v prílohe B ku Kjótskemu protokolu. Únia by najprv mala uzavrieť takéto dohody, aby Komisia mohla toto splnomocnenie využiť. V súčasnosti má Únia uzavretú takúto dohodu so Švajčiarskou konfederáciou[9]. Dohoda bola podpísaná 23. novembra 2017 a nadobudla platnosť 1. januára 2020. Neboli podpísané žiadne ďalšie dohody s inými tretími krajinami. Komisia doteraz nemala možnosť využiť splnomocnenie stanovené v článku 6 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 596/2014, keďže nariadenie (EÚ) č. 596/2014 zostáva mimo rozsahu pôsobnosti dohody o prepojení systémov so Švajčiarskom. Útvary Komisie však považujú za nevyhnutné, aby sa splnomocnenie stanovené v článku 6 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 predĺžilo. Je to opodstatnené, pretože budúce dohody s tretími krajinami uvedené v článku 25 ods. 1 smernice 2003/87/ES by si mohli vyžiadať uplatnenie tohto splnomocnenia, pokiaľ by sa v nich stanovilo, že nariadenie (EÚ) č. 596/2014 sa bude uplatňovať na vnútroštátne orgány tretích krajín.

- Splnomocnenie stanovené v článku 38 štvrtom odseku nariadenia (EÚ) č. 596/2014 splnomocňuje Komisiu na úpravu prahových hodnôt uvedených v článku 19 ods. 1a písm. a) a b) uvedeného nariadenia. Komisia zvážila technické vyjadrenie, ktoré dostala 23. septembra 2020 od Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA)[10], vrátane výsledkov verejnej konzultácie, ktorú uskutočnil ESMA a v ktorej ESMA aj respondenti usúdili, že tieto prahové hodnoty sú stále primerané. Na základe tohto technického vyjadrenia sa Komisia domnieva, že v tejto fáze nie je úprava hodnôt potrebná. Keďže však nie je vylúčené, že tieto prahové hodnoty bude potrebné upraviť v budúcnosti, mala by sa predĺžiť právomoc Komisie, aby tak mohla urobiť.

Komisia považuje za dôležité, aby sa splnomocnenia stanovené v článku 6 ods. 5 a 6, článku 12 ods. 5, článku 17 ods. 2 treťom pododseku, článku 17 ods. 3, článku 19 ods. 13 a 14 a článku 38 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 zachovali aj po uplynutí počiatočného päťročného obdobia. Preto Komisia v rámci legislatívneho návrhu aktu o kótovaní navrhla spoluzákonodarcom, aby jej udelili dodatočné právomoci na prijímanie delegovaných aktov podľa nariadenia (EÚ) č. 596/2014 a zachovali existujúce mandáty. Komisia konštatuje, že v konečnom

[8] Smernica 2003/87/ES Európskeho parlamentu a Rady z 13. októbra 2003 o vytvorení systému obchodovania s emisnými kvótami skleníkových plynov v Spoločenstve, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica Rady 96/61/ES (Ú. v. EÚ L 275, 25.10.2003, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2003/87/oj).

[9] Dohoda medzi Európskou úniou a Švajčiarskou konfederáciou o prepojení ich systémov obchodovania s emisiami skleníkových plynov (Ú. v. EÚ L 322, 7.12.2017, s. 3–26).

[10] Správa o preskúmaní nariadenia o zneužívaní trhu (ESMA70-156-2391).

kompromisnom znení nariadenia o kótovaní[11] sa spoluzákonodarcovia skutočne dohodli na obnovení delegovania právomoci prijímať delegované akty uvedené v článku 6 ods. 5 a 6, článku 12 ods. 5, článku 17 ods. 2 treťom pododseku, článku 17 ods. 3, článku 19 ods. 13 a 14 a článku 38 nariadenia (EÚ) č. 596/2014 na ďalšie obdobie piatich rokov. Európsky parlament a Rada sa takisto dohodli, že Komisii udelia na rovnaké obdobie aj právomoc prijímať delegované akty podľa článku 17 ods. 1 druhého pododseku a článku 25a ods. 5, 5a a 6. Komisia musí do konca tohto obdobia vypracovať novú správu. Európsky parlament prijal akt o kótovaní na plenárnom zasadnutí 24. apríla 2024 a tento akt je predmetom tzv. postupu pre korigendá, ktorý povedie k uverejneniu aktu v Úradnom vestníku v tomto roku.

4. Záver

Vzhľadom na vysvetlenie uvedené v oddiele 3 sa Komisia domnieva, že je jednoznačne potrebné predĺžiť splnomocnenia stanovené v článku 6 ods. 5 a 6, článku 12 ods. 5, článku 17 ods. 2 treťom pododseku, článku 17 ods. 3, článku 19 ods. 13 a 14 a článku 38 nariadenia (EÚ) č. 596/2014, ako to navrhuje Komisia v rámci návrhu zákona o kótovaní, na ďalšie obdobie piatich rokov.

Komisia vyzýva Európsky parlament a Radu, aby túto správu vzali na vedomie.

[11] Návrh NARIADENIA EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY, ktorým sa menia nariadenia (EÚ) 2017/1129, (EÚ) č. 596/2014 a (EÚ) č. 600/2014 s cieľom zatraktívniť verejné kapitálové trhy v Únii pre spoločnosti a uľahčiť malým a stredným podnikom prístup ku kapitálu – potvrdenie konečného kompromisného znenia na účely dosiahnutia dohody [2022/0411 (COD)].