

V Bruseli 4. februára 2019
(OR. en)

6045/19

Medziinštitucionálny spis:
2017/0136 (COD)

EF 42
ECOFIN 114
SURE 11
CODEC 288
DELECT 20

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od:	Jordi AYET PUIGARNAU, riaditeľ, v zastúpení generálneho tajomníka Európskej komisie
Dátum doručenia:	31. januára 2019
Komu:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generálny tajomník Rady Európskej únie
Č. dok. Kom.:	C(2019) 793 final
Predmet:	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../... z 30. 1. 2019, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2017/1799, pokiaľ ide o výnimku z požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť v nariadení (EÚ) č. 600/2014 pre <i>Bank of England</i>

Delegáciám v prílohe zasielame dokument C(2019) 793 final.

Príloha: C(2019) 793 final



EURÓPSKA
KOMISIA

V Bruseli 30. 1. 2019
C(2019) 793 final

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 30. 1. 2019,

**ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2017/1799, pokiaľ ide o výnimku
z požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť v nariadení (EÚ) č.
600/2014 pre *Bank of England***

(Text s významom pre EHP)

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT DELEGOVANÉHO AKTU

1.1. Všeobecný kontext a ciele

Nariadenie (EÚ) č. 600/2014¹ (bežne označované ako „MiFIR“) sa začalo uplatňovať 3. januára 2018 a spolu so smernicou 2014/65/EÚ² („MiFID II“) nahrádza smernicu 2004/39/ES³ (MiFID I). V právnych aktoch MiFIR a MiFID II sa stanovuje harmonizovaný právny rámec, ktorým sa okrem iného upravujú požiadavky týkajúce sa investičných spoločností, obchodných miest, poskytovateľov služieb vykazovania údajov a spoločností z tretích krajín poskytujúcich investičné služby alebo činnosti v Únii.

Hlavným cieľom právnych aktov MiFID II a MiFIR je dosiahnuť rovnaké podmienky na finančných trhoch a umožniť im fungovať v prospech hospodárstva a podporovať tvorbu pracovných miest a rast.

Cieľom MiFIR a MiFID II je zvýšiť efektívnosť, odolnosť a integritu finančných trhov. Ich cieľom je predovšetkým dosiahnuť väčšiu transparentnosť zavedením režimu predobchodnej a poobchodnej transparentnosti pri neakciových obchodoch a posilnením a rozšírením existujúceho režimu transparentnosti pre obchodovanie s akciami.

Vystúpenie Spojeného kráľovstva z Únie 29. marca 2019 predstavuje výnimočnú situáciu, ktorá môže pre Európsky systém centrálnych bánk vytvoriť zbytočnú záťaž. V snahe predísť takejto záťaži je opodstatnené a v záujme Únie a jej členských štátov zabezpečiť, aby banky z EÚ i zo Spojeného kráľovstva dokázali vykonávať svoju menovú politiku.

1.2. Právny rámec a právne prvky

Komisia na účely spresnenia požiadaviek stanovených v nariadení MiFIR disponuje v súlade s článkom 290 Zmluvy o fungovaní Európskej únie („ZFEÚ“) právomocou prijímať delegované akty a spresňovať v nich určité prvky, ak spoluzákonodarcovia považujú za potrebné udeliť právomoci Európskej komisii. V článku 1 ods. 9 nariadenia MiFIR sa Komisia splnomocňuje prijať delegované akty s cieľom rozšíriť výnimku z požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť podľa nariadenia MiFIR na centrálné banky tretích krajín v súvislosti s transakciami, ktorými sa sleduje menová a kurzová politika alebo politika riadenia verejného dlhu.

V nadväznosti na nadchádzajúce vystúpenie Spojeného kráľovstva z Európskej únie a zmenu jeho štatútu z členského štátu na tretiu krajinu je vhodné preskúmať zoznam centrálnych bánk tretích krajín, na ktoré sa vzťahuje výnimka, ako sa uvádza v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2017/1799. S týmto cieľom a v súlade s článkom 1 ods. 9 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 Komisia Európskemu parlamentu a Rade predložila správu, v ktorej sa skúma možný režim

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 84).

² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014).

³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS (Ú. v. EÚ L 145, 30.4.2004, s. 1).

zaobchádzania s *Bank of England*⁴. V správe sa konštatuje, že v súčasnej situácii by *Bank of England* mala byť pridaná do zoznamu subjektov, na ktoré sa podľa MiFIR vzťahuje výnimka.

Spojené kráľovstvo listom z 28. januára 2019 adresovaným Komisii poskytlo uistenia, že s účinnosťou odo dňa, keď sa právne predpisy Únie prestanú uplatňovať v Spojenom kráľovstve, oslobodí od uplatňovania svojich vnútroštátnych právnych predpisov rovnocenných nariadeniu MiFIR členov ESCB vykonávajúcich menovú a kurzovú politiku alebo politiku súvisiacu s finančnou stabilitou porovnateľným spôsobom, ako to urobila Komisia. Spojené kráľovstvo v tom istom liste adresovanom Komisii poskytuje uistenia, pokiaľ ide o postavenie, práva a povinnosti členov ESCB podľa vnútroštátnych právnych predpisov Spojeného kráľovstva.

2. KONZULTÁCIE PRED PRIJATÍM AKTU

Európska komisia postavila svoje zistenia a závery na externej štúdii, ktorú vypracovalo Centrum pre európske politické štúdie (CEPS) a Univerzita v Bologni pod názvom „Výnimky pre centrálné banky tretích krajín a ďalšie subjekty v rámci nariadenia o zneužívaní trhu (MAR) a nariadenia o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFIR)“. Táto štúdia sa zakladá na prieskume, ktorý vychádzal z dotazníka adresovaného centrálnym bankám z jurisdikcií tretích krajín. Obsahuje analýzu právneho zaobchádzania s centrálnymi bankami tretích krajín, pokiaľ ide o predobchodnú a poobchodnú transparentnosť, transparentnosť ich operačného rámca a rozsahu obchodnej činnosti v rámci Únie.

Útvary Komisie konzultovali s expertnou skupinou Európskeho výboru pre cenné papiere pozostávajúcou zo zástupcov členských štátov.

3. PRÁVNE PRVKY DELEGOVANÉHO AKTU

V článku 1 sa uvádzajú zmeny, ktoré sa majú vykonať v nariadení (EÚ) 2017/1799.

V článku 2 sa stanovuje, že nariadenie nadobudne účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie* a začne sa uplatňovať odo dňa nasledujúceho po dni, ktorým sa nariadenie (EÚ) č. 600/2014 prestane uplatňovať na Spojené kráľovstvo a v Spojenom kráľovstve.

⁴ Správa Komisie Európskemu parlamentu a Rade o výnimke pre Centrálnu banku Spojeného kráľovstva (*Bank of England*) podľa nariadenia o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFIR) [COM(2019) 69].

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 30. 1. 2019,

ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2017/1799, pokiaľ ide o výnimku z požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť v nariadení (EÚ) č. 600/2014 pre *Bank of England*

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014 z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012¹, a najmä na jeho článok 1 ods. 9,

keďže:

- (1) Na transakcie, v ktorých sú protistranami členovia Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB), sa vzťahuje výnimka z požiadaviek na obchodnú transparentnosť v súlade s článkom 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ sa nimi sledujú ciele menovej a kurzovej politiky alebo politiky súvisiacej s finančnou stabilitou.
- (2) Takáto výnimka z rozsahu pôsobnosti nariadenia (EÚ) č. 600/2014 sa môže v súlade s článkom 1 ods. 9 uvedeného nariadenia rozšíriť na centrálné banky tretích krajín, ako aj na Banku pre medzinárodné zúčtovanie.
- (3) Zoznam centrálnych bánk tretích krajín, na ktoré sa vzťahuje výnimka, uvedený v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2017/1799² by sa mal aktualizovať, a to aj s cieľom, ak je to vhodné, rozšíriť rozsah pôsobnosti výnimky stanovenej v článku 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 na iné centrálné banky tretích krajín.
- (4) Spojené kráľovstvo 29. marca 2017 predložilo oznámenie o svojom úmysle vystúpiť z Únie podľa článku 50 Zmluvy o Európskej únii. Zmluvy sa prestanú vzťahovať na Spojené kráľovstvo odo dňa nadobudnutia platnosti dohody o vystúpení alebo v prípade, ak sa tak nestane, dva roky po uvedenom oznámení, pokiaľ Európska rada po dohode so Spojeným kráľovstvom jednomyseľne nerozhodne o predĺžení tejto lehoty.

¹ Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 84.

² Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/1799 z 12. júna 2017, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 600/2014, pokiaľ ide o výnimku pre určité centrálné banky tretích krajín z požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť pri vykonávaní ich menovej a kurzovej politiky a politiky súvisiacej s finančnou stabilitou (Ú. v. EÚ L 259, 7.10.2017, s. 11).

- (5) Dohoda o vystúpení, ktorá bola dohodnutá medzi vyjednávačmi, obsahuje postupy, ktoré umožnia uplatňovanie ustanovení právnych predpisov Únie na Spojené kráľovstvo a v Spojenom kráľovstve aj po dátume, keď sa zmluvy prestanú uplatňovať na Spojené kráľovstvo. Ak uvedená dohoda nadobudne platnosť, nariadenie (EÚ) č. 600/2014 vrátane výnimky uvedenej v článku 1 ods. 6 uvedeného nariadenia sa bude uplatňovať na Spojené kráľovstvo a v Spojenom kráľovstve počas prechodného obdobia v súlade s uvedenou dohodou a prestane sa uplatňovať na konci uvedeného obdobia.
- (6) Ak by nedošlo k schváleniu žiadnych osobitných ustanovení, vystúpenie Spojeného kráľovstva z Únie by malo za následok to, že *Bank of England* už nebude môcť využívať súčasnú výnimku, ak nedôjde k jej zaradeniu do zoznamu centrálnych bánk tretích krajín, na ktoré sa vzťahuje výnimka.
- (7) So zreteľom na informácie získané od Spojeného kráľovstva Komisia vypracovala a predložila Európskemu parlamentu a Rade správu, v ktorej posudzuje medzinárodné zaobchádzanie s *Bank of England*. V uvedenej správe³ sa dospelo k záveru, že je vhodné udeliť centrálnej banke Spojeného kráľovstva výnimku z požiadaviek na predobchodnú a poobchodnú transparentnosť uvedených v nariadení (EÚ) č. 600/2014. *Bank of England* by sa teda mala zaradiť do zoznamu centrálnych bánk, na ktoré sa vzťahuje výnimka, ako sa uvádza v delegovanom nariadení (EÚ) 2017/1799.
- (8) Orgány Spojeného kráľovstva poskytnú opätovné uistenia o stave, právach a povinnostiach členov ESCB vrátane ich zámeru udeliť členom ESCB, ktorí sledujú ciele menovej a kurzovej politiky a politiky súvisiacej s finančnou stabilitou, výnimku porovnateľnú s tou, ktorá je stanovená v článku 1 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 600/2014.
- (9) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/1799 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť.
- (10) Komisia pokračuje v pravidelnom monitorovaní zaobchádzania s centrálnymi bankami a verejnými orgánmi oslobodenými od požiadaviek na obchodnú transparentnosť uvedenými v zozname v prílohe k delegovanému nariadeniu Komisie (EÚ) č. 2017/1799. Tento zoznam možno aktualizovať vzhľadom na vývoj regulačných mechanizmov v uvedených tretích krajinách a po zohľadnení akýchkoľvek nových relevantných zdrojov informácií. Takéto prehodnotenie by mohlo viesť k odstráneniu určitých tretích krajín zo zoznamu oslobodených subjektov.
- (11) Toto nariadenie by malo nadobudnúť účinnosť čo najskôr a malo by sa začať uplatňovať odo dňa nasledujúceho po dni, ktorým sa nariadenie (EÚ) č. 600/2014 prestane uplatňovať na Spojené kráľovstvo a v Spojenom kráľovstve,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Príloha I k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2017/1799 sa nahrádza textom v prílohe k tomuto nariadeniu.

³ Správa Komisie Európskemu parlamentu a Rade o výnimke pre Centrálnu banku Spojeného kráľovstva (*Bank of England*) podľa nariadenia o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFIR) [COM(2019) 69].

Článok 2

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Uplatňuje sa odo dňa nasledujúceho po dni, ktorým sa nariadenie (EÚ) č. 600/2014 prestane uplatňovať na Spojené kráľovstvo a v Spojenom kráľovstve.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 30. 1. 2019

*Za Komisiu
predseda
Jean-Claude JUNCKER*