

**WYROK TRYBUNAŁU****z dnia 17 listopada 2022 r.****w sprawie E-7/22****Urząd Nadzoru EFTA przeciwko Islandii***(Uchybienie zobowiązaniom przez państwo EFTA – Brak wdrożenia – Ramy regulacyjne dla rynków instrumentów finansowych)*

(2023/C 87/13)

W sprawie E-7/22 Urząd Nadzoru EFTA przeciwko Islandii – SKARGA o stwierdzenie, że Islandia nie przyjęła środków niezbędnych do włączenia do swojego krajowego porządku prawnego aktów dotyczących ram regulacyjnych dla rynków instrumentów finansowych, włączonych do załącznika IX (Usługi finansowe) do Porozumienia o Europejskim Obszarze Gospodarczym decyzjami Wspólnego Komitetu EOG nr 85/2019 i nr 100/2019, jak wymaga art. 7 tego porozumienia, Trybunał w składzie: Páll Hreinsson (prezes), Per Christiansen (sędzia) i Bernd Hammermann (sędzia sprawozdawca) wydał w dniu 17 listopada 2022 r. wyrok zawierający sentencję następującej treści:

Trybunał niniejszym:

1. Orzeka, że Islandia uchybiła zobowiązaniom ciążącym na niej na mocy art. 7 Porozumienia EOG poprzez niewłączenie do swojego krajowego porządku prawnego następujących aktów, dostosowanych protokołem 1 do tego Porozumienia:
  - a. akt, o którym mowa w pkt 31ba<sup>g</sup> załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/2022 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie (UE) nr 600/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących informacji do celów rejestracji firm z państw trzecich i formatu informacji przekazywanych klientom <sup>(1)</sup>);
  - b. akt, o którym mowa w pkt 31ba<sup>k</sup> załącznika IX do porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/568 z dnia 24 maja 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dopuszczania instrumentów finansowych do obrotu na rynkach regulowanych <sup>(2)</sup>);
  - c. akt, o którym mowa w pkt 31ba<sup>r</sup> załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/575 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących danych publikowanych przez systemy wykonywania zleceń na temat jakości wykonywania transakcji <sup>(3)</sup>);
  - d. akt, o którym mowa w pkt 31ba<sup>s</sup> załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń <sup>(4)</sup>);
  - e. akt, o którym mowa w pkt 31ba<sup>z</sup> załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/583 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie przejrzystości dla systemów obrotu i firm inwestycyjnych w odniesieniu do obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji oraz instrumentów pochodnych <sup>(5)</sup>);

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 313 z 19.11.2016, s. 11.

<sup>(2)</sup> Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 117.

<sup>(3)</sup> Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 152.

<sup>(4)</sup> Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 166.

<sup>(5)</sup> Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 229.

- f. akt, o którym mowa w pkt 31bazb załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/585 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących norm i formatów danych dla danych referencyjnych instrumentów finansowych i środków technicznych dotyczących uzgodnień, jakie zostaną dokonane pomiędzy Europejskim Organem Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych i właściwymi organami <sup>(6)</sup>);
- g. akt, o którym mowa w pkt 31bazc załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/586 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające dyrektywę 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymiany informacji pomiędzy właściwymi organami podczas współpracy w zakresie działań nadzorczych, weryfikacji na miejscu i dochodzeń <sup>(7)</sup>);
- h. akt, o którym mowa w pkt 31bazp załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/1018 z dnia 29 czerwca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje zgłaszane przez firmy inwestycyjne, operatorów rynku i instytucje kredytowe <sup>(8)</sup>);
- i. akt, o którym mowa w pkt 31bazz załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/1799 z dnia 12 czerwca 2017 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do wyłączenia niektórych banków centralnych państw trzecich zawierających transakcje w ramach wykonywania polityki pieniężnej, operacji walutowych i polityki stabilności finansowej spod wymogów przejrzystości przed- i posttransakcyjnej <sup>(9)</sup>);
- j. akt, o którym mowa w pkt 31bazu załącznika IX do porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/1943 z dnia 14 lipca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących informacji i wymogów w zakresie udzielania zezwoleń firmom inwestycyjnym <sup>(10)</sup>);
- k. akt, o którym mowa w pkt 31bazz załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/2194 z dnia 14 sierpnia 2017 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do zleceń pakietowych <sup>(11)</sup>);
- l. akt, o którym mowa w pkt 31bad załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/824 z dnia 25 maja 2016 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do treści i formatu opisu funkcjonowania wielostronnych platform obrotu i zorganizowanych platform obrotu oraz powiadamiania Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych <sup>(12)</sup>);
- m. akt, o którym mowa w pkt 31bazk załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/953 z dnia 6 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu i terminu składania sprawozdań dotyczących pozycji przez firmy inwestycyjne i operatorów rynku prowadzących system obrotu zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych <sup>(13)</sup>);
- n. akt, o którym mowa w pkt 31bazl załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/980 z dnia 7 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące standardowych formularzy, szablonów i procedur do celów współpracy w zakresie działalności nadzorczej, weryfikacji na miejscu, dochodzeń i wymiany informacji między właściwymi organami zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(14)</sup>);

<sup>(6)</sup> Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 368.

<sup>(7)</sup> Dz.U. L 87 z 31.3.2017, s. 382.

<sup>(8)</sup> Dz.U. L 155 z 17.6.2017, s. 1.

<sup>(9)</sup> Dz.U. L 259 z 7.10.2017, s. 11.

<sup>(10)</sup> Dz.U. L 276 z 26.10.2017, s. 4.

<sup>(11)</sup> Dz.U. L 312 z 28.11.2017, s. 1.

<sup>(12)</sup> Dz.U. L 137 z 26.5.2016, s. 10.

<sup>(13)</sup> Dz.U. L 144 z 7.6.2017, s. 12.

<sup>(14)</sup> Dz.U. L 148 z 10.6.2017, s. 3.

- o. akt, o którym mowa w pkt 31bazm załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/981 z dnia 7 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące standardowych formularzy, szablonów i procedur na potrzeby procesu konsultacji innych właściwych organów przed wydaniem zezwolenia zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(15)</sup>);
  - p. akt, o którym mowa w pkt 31bazn załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/988 z dnia 6 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do standardowych formularzy, szablonów i procedur do celów realizacji uzgodnień dotyczących współpracy w odniesieniu do systemu obrotu, którego działalność ma znaczną wagę w przyjmującym państwie członkowskim <sup>(16)</sup>);
  - q. akt, o którym mowa w pkt 31bazq załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/1093 z dnia 20 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu sprawozdań dotyczących pozycji składanych przez firmy inwestycyjne i operatorów rynku <sup>(17)</sup>);
  - r. akt, o którym mowa w pkt 31bazs załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/1111 z dnia 22 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do procedur i formularzy przekazywania informacji zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(18)</sup>);
  - s. akt, o którym mowa w pkt 31bazv załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/1944 z dnia 13 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące standardowych formularzy, szablonów i procedur na potrzeby procesu konsultacji między odpowiednimi właściwymi organami w odniesieniu do powiadomienia o planowanym nabyciu znacznego pakietu akcji w firmie inwestycyjnej, zgodnie z dyrektywami 2004/39/WE i 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady <sup>(19)</sup>);
  - t. akt, o którym mowa w pkt 31bazw załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/1945 z dnia 19 czerwca 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do powiadomień od i dla wnioskodawcy oraz uprawnionych firm inwestycyjnych zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(20)</sup>);
  - u. akt, o którym mowa w pkt 31bazze załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2017/2382 z dnia 14 grudnia 2017 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do standardowych formularzy, szablonów i procedur na potrzeby przekazywania informacji zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(21)</sup>);
  - v. akt, o którym mowa w pkt 31bazt załącznika IX do Porozumienia EOG (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/462 z dnia 30 stycznia 2019 r. zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2017/1799 w odniesieniu do objęcia Banku Anglii wyłączeniem spod wymogów przejrzystości przed- i posttransakcyjnej określonych w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 <sup>(22)</sup>).
2. Obciąża Islandię kosztami postępowania.

---

<sup>(15)</sup> Dz.U. L 148 z 10.6.2017, s. 16.

<sup>(16)</sup> Dz.U. L 149 z 13.6.2017, s. 3.

<sup>(17)</sup> Dz.U. L 158 z 21.6.2017, s. 16.

<sup>(18)</sup> Dz.U. L 162 z 23.6.2017, s. 14.

<sup>(19)</sup> Dz.U. L 276 z 26.10.2017, s. 12.

<sup>(20)</sup> Dz.U. L 276 z 26.10.2017, s. 22.

<sup>(21)</sup> Dz.U. L 340 z 20.12.2017, s. 6.

<sup>(22)</sup> Dz.U. L 80 z 22.3.2019, s. 13.