

# Nařízení REMIT

---

## Otázky a odpovědi

Odbor REMIT, Energetický regulační úřad

16.7.2013

Tento dokument vznikl na základě stejnojmenného dokumentu, který vydala Agentura pro spolupráci evropských regulátorů (ACER) a klade si za cíl poskytnout zainteresovaným stranám podrobnější informace k implementaci nařízení REMIT.

## Obsah

<b>1</b>	<b>PŘEDSTAVENÍ .....</b>	<b>1</b>
1.1	Otázky a odpovědi týkající se nařízení REMIT .....	1
<b>2</b>	<b>ZÁKLADNÍ INFORMACE .....</b>	<b>2</b>
2.1	Co je REMIT? .....	2
2.2	Kdo je ovlivněn nařízením REMIT? .....	2
2.3	Jaké jsou výhody plynoucí z větší transparentnosti při obchodování s velkoobchodními energetickými produkty? .....	2
2.4	Proč potřebujeme evropský rámec pro velkoobchodní transparentnost a integritu v energetice? .....	2
<b>3</b>	<b>ÚKOL AGENTURY .....</b>	<b>4</b>
3.1	Jaká je role Agentury v rámci nařízení REMIT? .....	4
3.2	Proč centralizovat monitorování v Agentuře? .....	4
3.3	Bude Agentura žalovat případy zneužívání trhu? .....	4
3.4	Pokyny (Guidance) Agentury k nařízení REMIT .....	4
<b>4</b>	<b>REMIT DEFINICE .....</b>	<b>5</b>
4.1	Co je zneužití trhu? .....	5
4.2	Co jsou důvěrné informace? .....	5
4.3	Kdo je považován za zasvěcenou osobu? .....	6
4.3.1	Výjimky ze zákazu obchodování zasvěcených osob podle článku 3 odst. 3 a 4 (b) nařízení REMIT .....	6
4.4	Jaké jsou možné příklady manipulace s trhem? .....	7
4.5	Příklady manipulace s trhem .....	7
4.6	Kdo je účastníkem trhu? .....	7
4.7	Na které produkty a trhy se vztahuje nařízení REMIT? .....	8
4.8	Není zde riziko vzniku duplicity v oznamovací povinnosti? .....	9
4.9	Co mám dělat, pokud si uvědomuji možné zneužití trhu? .....	9
4.10	Kde se dozvím více informací? .....	9
<b>5</b>	<b>POVINNOSTI A ZÁKAZY PRO ÚČASTNÍKY TRHU .....</b>	<b>11</b>
5.1	Jsem účastník trhu. Jaké povinnosti musím splnit k 28. 12. 2011? .....	11
5.1.1	Povinnost zveřejnit důvěrné informace .....	11
5.1.2	Režim souladu s nařízením REMIT .....	11

5.2	Jak informovat Agenturu o opožděném zveřejnění důvěrných informací?.....	12
5.3	Jsem osoba, která v rámci své profese sjednává transakce. Jaké povinnosti musím splnit k 28. 12. 2011 a jakým způsobem? .....	12
<b>6</b>	<b>ČASOVÁ OSA IMPLEMENTACE NAŘÍZENÍ REMIT .....</b>	<b>13</b>
6.1	Kdy nařízení REMIT vstoupilo v platnost a kdy bude aplikováno? .....	13
6.2	Kdy a kde se mají účastníci trhu zaregistrovat? .....	14
6.3	Kdy začne sběr údajů?.....	14
6.4	Přehled registračního procesu .....	14
6.5	Co se stane v přechodném období mezi vstupem nařízení REMIT v platnost a přijetím prováděcích aktů?.....	15
6.6	Kdy bude porušení nařízení REMIT potrestáno?.....	15

## 1 PŘEDSTAVENÍ

### 1.1 Otázky a odpovědi týkající se nařízení REMIT

Tento dokument obsahuje souhrn často kladených otázek o nařízení Evropského parlamentu a Rady EU č. 1227/2011 ze dne 25. října 2011 o integritě a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií (REMIT) a tyto otázky jsou zodpovězeny Agenturou pro spolupráci energetických regulačních orgánů (ACER). Mnohé otázky byly položeny během uplynulého roku účastníky trhu, zainteresovanými stranami a právníky. Dokument byl převeden do českého jazyka, rozšířen a upraven pracovníky odboru REMIT Energetického regulačního úřadu (ERÚ) s cílem poskytnout ucelenou informaci k implementaci nařízení REMIT.

ACER (Agentura) vydává právně nezávazné pokyny s cílem pomoci "vnitrostátním regulačním orgánům" při plnění svých úkolů v rámci nařízení REMIT koordinovaným a konzistentním způsobem. Pokyny jsou z důvodu transparentnosti zveřejněny na internetových stránkách Agentury pro účastníky trhu. V pokynech Agentura uvádí, že by účastníci trhu měli vypracovat jasný plán, jak být v souladu s nařízením REMIT.

Tento dokument neobsahuje žádné pokyny pro účastníky trhu. Dokument je určen pro veřejnost, ale v žádném případě neposkytuje výklad nařízení REMIT. Ve stejné době, kdy je publikován tento dokument, Agentura zpřístupňuje na své internetové stránce ([www.acer.europa.eu](http://www.acer.europa.eu)) další informace a nástroje. Tyto nástroje zahrnují formulář, jehož prostřednictvím mohou účastníci trhu a další zainteresované strany podat žádost o vysvětlení k otázkám, které souvisejí s implementací nařízení REMIT.

Účastníci trhu musí mít na paměti, že je v jejich odpovědnosti a zároveň povinnosti být v souladu s ustanoveními nařízení REMIT. Agentura a ERÚ doporučují vyhledat právní poradenství za účelem dosažení daného souladu.

Agentura a ERÚ doporučují, aby účastníci trhu provedli svůj vlastní výzkum pro optimální nastavení systému dodržování nařízení REMIT.

Tento dokument nejsou samotné pokyny, a pokud k němu máte nějaké připomínky nebo jiné návrhy, zasílejte je na e-mailovou adresu: [REMIT@eru.cz](mailto:REMIT@eru.cz).

Tento dokument může být v průběhu času měněn a doplňován podle potřeby. Zůstane publikovaný na internetových stránkách ERÚ, dokud nebude zrušen nebo změněn.

## 2 ZÁKLADNÍ INFORMACE

### 2.1 Co je REMIT?

REMIT je nařízení Evropského parlamentu a Rady EU č. 1227/2011 o integritě a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií. Nařízení bylo zveřejněno dne 8. prosince 2011 v Úředním věstníku Evropské unie a vstoupilo v platnost 20 dní po vyhlášení, tj. dne 28. prosince 2011. Nařízení poprvé zavádí konzistentní rámec pro celou EU:

- Definiuje zneužívání trhu ve formě skutečné manipulace s trhem nebo pokus o manipulaci s trhem a obchodování zasvěcených osob na velkoobchodních trzích s energií.
- Zavádí výslovný zákaz zneužívání trhu na velkoobchodních trzích s energií.
- Stanoví nový rámec pro monitorování velkoobchodních trhů s energií při odhalování a zabraňování zneužívání trhu.
- Zajišťuje vynucování zákazů a trestání porušení pravidel zneužívání trhu na vnitrostátní úrovni.

Nařízení REMIT zakazuje manipulaci s trhem a obchodování zasvěcených osob na základě důvěrných informací na velkoobchodních trzích s energií. Definice těchto zákazů jsou v souladu s těmi, které platí v rámci Směrnice o zneužívání trhu (MAD), ale jsou upraveny specificky pro velkoobchodní trhy s energií. Pokud jsou velkoobchodní energetické produkty strukturované jako finanční deriváty a jsou již zahrnuty do působnosti MAD, nadále to tak platí. Nařízení REMIT ukládá účastníkům trhu povinnost zveřejňovat důvěrné informace.

### 2.2 Kdo je ovlivněn nařízením REMIT?

Nařízení REMIT ovlivňuje každého, kdo se podílí, nebo jehož chování je ovlivněno velkoobchodními trhy s energií. Nezáleží na tom, zda má, či nemá osoba bydliště v rámci EU, nebo zda se jedná o profesionální nebo maloobchodní investory. Nařízení REMIT zahrnuje i jednání, které se odehrává v EU v souvislosti s velkoobchodními energetickými produkty obchodovanými na ostatních netržních místech v EU, ale souvisí s velkoobchodními energetickými komoditami.

### 2.3 Jaké jsou výhody plynoucí z větší transparentnosti při obchodování s velkoobchodními energetickými produkty?

Velkoobchodní trhy s energií poskytují klíčové signály, které ovlivňují rozhodnutí výrobců a spotřebitelů, jako i rozhodnutí o investici do výrobního zařízení a dopravní infrastruktury. Je proto nezbytné, aby tyto signály odrážely reálné podmínky nabídky a poptávky po energiích. Větší transparentnost na velkoobchodních trzích s energií snižuje riziko, že dojde k manipulaci s trhem a zkreslení cenových signálů. Transparentnost na velkoobchodním trhu s energií je důležitá proto, aby spotřebitelé zaplatili spravedlivou cenu za plyn a elektřinu. To také pomáhá vytvářet rovné podmínky pro všechny účastníky trhu.

### 2.4 Proč potřebujeme evropský rámec pro velkoobchodní transparentnost a integritu v energetice?

Velkoobchodní trhy s energií se stávají více celoevropské. Energetické trhy v Evropě jsou čím dál tím více propojené. Zneužití trhu v jednom členském státě bude mít také vliv na cenu energie v dalších

členských státech. Pouze několika členským státům se dosud podařilo zorganizovat monitorování velkoobchodního trhu s energií v rámci svých vlastních hranic. Důležitá obchodní místa nemají jasný zákaz zneužívání trhu. Většina transakcí není hlášena a fundamentální data nejsou přístupná regulátorům. Proto došla EU k závěru, že je nezbytné nastavit speciální rámec pro zajištění integrity a transparentnosti na velkoobchodních trzích se zemním plynem a elektřinou s celoevropským monitorovacím systémem.

## 3 ÚKOL AGENTURY

### 3.1 Jaká je role Agentury v rámci nařízení REMIT?

Agentura pro spolupráci energetických regulačních orgánů (ACER) bude hrát hlavní roli v novém rámci pro monitorování trhů podle nařízení REMIT. Jak je uvedeno v nařízení REMIT, Agentura je nejlepším místem pro provádění monitorování, neboť má přehled jak o trzích s elektřinou a plynem v celé EU, tak má i potřebné odborné znalosti v oblasti fungování trhů s elektřinou a plynem, energetických systémů a plynárenských soustav. Proto byla Agentura v rámci nařízení REMIT pověřena sběrem a tříděním transakčních dat na velkoobchodních trzích v celé EU a prováděním počátečního posouzení anomálií na velkoobchodních trzích s energií, a to ještě před oznámením podezření vnitrostátním regulačním orgánům pověřených vyšetřováním.

### 3.2 Proč centralizovat monitorování v Agentuře?

Velkoobchodní trhy s energií se v Evropě stávají stále více nadnárodními. Vnitrostátní regulační orgány obvykle vidí pouze část těchto trhů. Centralizované monitorování transakcí je proto nezbytné k zajištění účinného odhalování a odrazování od nekalých praktik na trhu. Navíc, centralizovaný sběr dat pomůže zamezit dvojímu vykazování účastníků trhu působících v několika členských státech u různých vnitrostátních regulačních orgánů, na základě různých národních datových formátů a bude poskytovat Agentuře a vnitrostátním regulačním orgánům kompletní sadu dat z velkoobchodních trhů s energií v EU.

### 3.3 Bude Agentura žalovat případy zneužívání trhu?

Vyšetřování případů zneužívání trhu a stíhání potvrzených případů je ponecháno vnitrostátním regulačním orgánům. Členské státy by měly do 29. června 2013 (osmnáct měsíců ode dne, kdy nařízení REMIT vstoupilo v platnost) přizpůsobit své právní předpisy s cílem poskytnout příslušným vnitrostátním regulačním orgánům potřebné vyšetřovací, vynucovací a sankční pravomoci k prosazování ustanovení nařízení REMIT.

### 3.4 Pokyny (Guidance) Agentury k nařízení REMIT

V rámci nařízení REMIT je Agentura zodpovědná za zajištění toho, že vnitrostátní regulační orgány budou provádět monitorovací a kontrolní úkoly koordinovaným a konzistentním způsobem. V této souvislosti Agentura vydává právně nezávazné pokyny určené všem zainteresovaným stranám. Jejich cílem je zajistit jednotné chápání toho, jak uplatnit definice v článku 2 nařízení REMIT. Nejedná se o právní výklad nařízení REMIT, protože by šlo o překročení kompetencí Agentury. První vydání pokynů (z 21. prosince 2011) se zaměřuje především na definice zneužívání trhu. Nezávazné pokyny budou pravidelně revidovány tak, aby braly v úvahu zkušenosti získané vnitrostátními regulačními orgány a Agenturou při implementaci nařízení REMIT, včetně zpětné vazby od zainteresovaných stran a měnících se podmínek na trhu. Druhá edice pokynů byla vydána 28. září 2012 a dne 22. dubna 2013 byla aktualizována.

Odkaz na pokyny:

[www.acer.europa.eu](http://www.acer.europa.eu) sekce REMIT

## 4 REMIT DEFINICE

### 4.1 Co je zneužití trhu?

Definice v nařízení REMIT jsou založeny na definicích směrnice MAD, ale jsou přizpůsobeny specifikům trhů s elektřinou a plynem. Zneužití trhu znamená obchodování zasvěcených osob na základě důvěrných informací a manipulaci s trhem a se vstupem nařízení REMIT v platnost se staly výslovně zakázány.

Následujících sedm typů chování může představovat zneužití trhu. První tři z nich představují obchodování zasvěcených osob, další čtyři manipulaci s trhem včetně pokusu o manipulaci s trhem:

1. Obchodování zasvěcených osob – zasvěcená osoba obchoduje nebo se pokouší obchodovat na bázi důvěrných informací.
2. Neoprávněné zveřejnění důvěrných informací – zasvěcená osoba neoprávněně sdělí důvěrnou informaci jiné osobě, pokud k tomuto sdělování nedochází při běžném výkonu zaměstnání, povolání nebo v souvislosti s plněním povinností.
3. Doporučování na základě důvěrných informací – zasvěcená osoba na základě důvěrné informace doporučuje nebo navádí jinou osobu k tomu, aby nabyla velkoobchodní energetické produkty, jichž se tato informace týká, nebo aby s nimi nakládala.
4. Nesprávné/zavádějící transakce – obchodování nebo umístění příkazu k obchodování, které vydává nebo je způsobilé vydat nesprávné nebo zavádějící signály, pokud jde o nabídku velkoobchodních energetických produktů, poptávku po nich nebo jejich cenu.
5. Price positioning - obchodování nebo umístění příkazu k obchodování, které zaručuje anebo se snaží zaručit prostřednictvím osoby nebo osob jednajících ve spolupráci, cenu jednoho nebo několika velkoobchodních energetických produktů na uměle vytvořené úrovni, pokud osoba, která provádí transakci nebo umístí příkaz k obchodování, neprokáže, že její důvody pro takové jednání jsou legitimní, a že tato transakce nebo příkaz k obchodování jsou v souladu s uznávanými tržními postupy na dotčených velkoobchodních trzích s energií.
6. Transakce zahrnující smyšlené prostředky nebo jiné formy klamání - obchodování nebo umístění příkazu k obchodování, které využívá smyšlené prostředky nebo jakékoliv jiné formy klamání nebo lsti.
7. Šíření nesprávných a zavádějících informací – oznamování informací, které vytvářejí nesprávný nebo zavádějící dojem o velkoobchodním energetickém produktu a to osobou, která ví, že informace jsou nesprávné nebo zavádějící.

### 4.2 Co jsou důvěrné informace?

Čl. 2 nařízení REMIT definuje důvěrné informace prostřednictvím následujících čtyř kritérií. Jedná se o informace:

- detailní povahy,
- které nebyly zveřejněny,
- týkají se přímo nebo nepřímo jednoho nebo více velkoobchodních energetických produktů,
- které, pokud by byly zveřejněny, by pravděpodobně podstatně ovlivnily ceny těchto velkoobchodních energetických produktů.



V nezávazných pokynech k uplatňování definice důvěrné informace se Agentura domnívá, že vzhledem k současným omezeným zkušenostem s používáním definice důvěrné informace na velkoobchodním trhu s energií, by měl být pojem důvěrné informace v současné době chápán především ve vztahu k:

- informacím, které se musí zveřejnit v souladu s Nařízeními (ES) č. 714/2009 a 715/2009, včetně rámcových pokynů a kodexů sítí přijatých podle uvedených nařízení,
- informacím, které se musí zveřejnit v souladu s jinými právními nebo regulačními ustanoveními na úrovni EU nebo na vnitrostátní úrovni, pokud by tyto informace mohly mít značný vliv na ceny velkoobchodních energetických produktů a
- jakékoliv další informace, které by v případě zveřejnění mohly mít značný vliv na cenu jednoho nebo více velkoobchodních energetických produktů.

Podle odst. 12 preambule nařízení REMIT, informace o vlastních obchodních plánech a strategiích účastníka trhu by neměly být považovány za důvěrnou informaci.

Tyto úvahy se použijí do doby, než dojde k získání větších zkušeností týkajících se pojmu důvěrná informace na velkoobchodních trzích s energií. Jakmile Agentura uzná za vhodné, vydá revidovanou verzi nezávazných pokynů.

### **4.3 Kdo je považován za zasvěcenou osobu?**

Dle čl. 3 odst. 2 nařízení REMIT, zákaz obchodování zasvěcených osob se vztahuje na následující osoby, které mají důvěrné informace týkající se velkoobchodního energetického produktu (zasvěcené osoby):

1. členové správních, řídicích nebo kontrolních orgánů podniku,
2. osoby s podílem na kapitálu podniku,
3. osoby, které mají přístup k informacím v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo v souvislosti s plněním svých povinností,
4. osoby, které tyto informace získaly trestnou činností,
5. osoby, které vědí, nebo by měly vědět, že se jedná o důvěrné informace.

#### **4.3.1 Výjimky ze zákazu obchodování zasvěcených osob podle článku 3 odst. 3 a 4 (b) nařízení REMIT**

Ustanovení odst. 1 písm. a) a c) čl. 3 nařízení REMIT se nevztahují na provozovatele přenosových nebo přepravních soustav, pokud nakupují elektřinu nebo zemní plyn, aby zajistili bezpečné fungování systému v souladu s jejich povinnostmi podle čl. 12 písm. d) a e) směrnice 2009/72/ES nebo čl. 13 odst. 1 písmeno a) a c) směrnice 2009/73/ES.

Zákaz obchodování zasvěcených osob se dle čl. 3 odst. 4 písm. b) nevztahuje na transakce provedené výrobcí elektřiny a producenty zemního plynu, provozovateli zařízení na skladování zemního plynu nebo provozovateli zařízení pro dovoz LNG, jejichž jediným záměrem je pokrýt bezprostřední fyzickou ztrátu vyplývající z neplánovaných odstávek, pokud by rozhodnutí neučinit tak vedlo k tomu, že by účastník trhu nebyl schopen splnit stávající smluvní podmínky, nebo jestliže jsou taková opatření prováděna po dohodě s dotčenými provozovateli přenosových nebo přepravních soustav s cílem zajistit bezpečné fungování soustavy. Za takové situace se příslušné informace týkající se transakcí oznámí Agentuře a vnitrostátnímu regulačnímu orgánu.

#### 4.4 Jaké jsou možné příklady manipulace s trhem?

Nezávazné pokyny Agentury poskytují příklady různých typů praktik, které by mohly představovat manipulaci s trhem a které jsou inspirovány zkušenostmi evropských energetických regulátorů a zkušenostmi z finančních trhů. Tyto lze tedy považovat za potenciální signály manipulace s trhem na velkoobchodních trzích s energií. Agentura se domnívá, že chování účastníka trhu musí být v souladu s technickými a ekonomickými omezeními tak, aby bylo v souladu s právními předpisy upravujícími hospodářskou soutěž, zejména pokud jde o uplatňování tržní síly. V tomto ohledu je potřeba porozumět spolupráci Agentury a vnitrostátních regulačních orgánů s orgány pro hospodářskou soutěž, jak je stanoveno v nařízení REMIT. Uzná-li za vhodné, bude Agentura průběžně revidovat a zveřejňovat pokyny k manipulaci s trhem.

#### 4.5 Příklady manipulace s trhem

Nařízení REMIT udává příklady manipulace s trhem a pokusy o manipulaci s trhem v preambuli čl. 13 a 14:

(13) Manipulace na velkoobchodních trzích s energií zahrnuje lidské zásahy, které uměle vytvoří ceny na úrovni neodůvodněné tržními silami nabídky a poptávky, včetně skutečné dostupnosti výrobní, skladovací nebo dopravní kapacity a poptávky. Formy manipulace s trhem zahrnují: zadávání nebo rušení falešných objednávek; šíření nepravdivých nebo zavádějících informací nebo zvěstí prostřednictvím sdělovacích prostředků, včetně internetu, nebo jakýmkoliv jinými prostředky; úmyslné poskytování nepravdivých informací podnikům, které provádějí posuzování cen nebo vydávají zprávy týkající se trhu, což má za následek uvedení účastníků trhu, kteří na základě takových posouzení cen nebo zpráv týkajících se trhu jednájí, v omyl; a předstírání, že dostupná kapacita výroby elektřiny nebo dostupnost zemního plynu či dostupná přepravní kapacita jsou jiné než kapacita, která je technicky skutečně k dispozici, jestliže takové informace mají nebo mohou mít dopad na cenu velkoobchodních energetických produktů. Manipulace a její důsledky se mohou vyskytovat bez ohledu na státní hranice, v rámci trhů s elektřinou a plynem i na finančních a komoditních trzích, včetně trhů s emisními povolenkami.

(14) Příklady manipulace s trhem a pokusy o manipulaci s ním zahrnují jednání osoby či osob jednajících ve spolupráci, jehož cílem je získat rozhodující postavení ve vztahu k nabídce velkoobchodního energetického produktu či poptávce po něm, jež vede nebo by mohlo vést k přímému nebo nepřímému stanovení cen či vytvoření jiných nerovných podmínek pro obchodování; dále nabízení, nákup či prodej velkoobchodních energetických produktů, jehož účelem, záměrem či důsledkem je uvedení účastníků trhů, kteří jednájí na základě referenčních cen, v omyl. Legitimní cestou k zajištění příznivé ceny velkoobchodního energetického produktu by však pro účastníky trhu mohly být uznávané tržní postupy, jako například postupy uplatňované v oblasti finančních služeb, které jsou v současnosti definovány v čl. 1 odst. 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES ze dne 28. ledna 2003 o obchodování zasvěcených osob a manipulaci s trhem (zneužívání trhu) a které mohou být v rámci revize této směrnice změněny.

#### 4.6 Kdo je účastníkem trhu?

Čl. 2 odst. 7 nařízení REMIT definuje účastníka trhu takto:

*„Účastníkem trhu“ se rozumí jakákoli osoba včetně provozovatelů přenosových nebo přepravních soustav, která provádí transakce na jednom či více velkoobchodních trzích s energií, včetně zadávání příkazů k obchodování.*

Porozumění pojmu „účastník trhu“ je rozhodující z několika důvodů. Zaprvé, účastník trhu má povinnost zveřejňovat důvěrné informace v souladu s čl. 4 odst. 1 nařízení REMIT. Za druhé, v souladu s čl. 8 odst. 1 nařízení REMIT, má účastník trhu povinnost poskytnout Agentuře záznamy o transakcích na velkoobchodních trzích s energií, včetně příkazů k obchodování a informací uvedených v čl. 8 odst. 5 nařízení REMIT. Účastník trhu takto učiní buď sám nebo prostřednictvím osoby nebo orgánů uvedených v bodech (b) až (f), čl. 8 odst. 4 nařízení REMIT. Nakonec, podle čl. 9 odst. 1 nařízení REMIT, se účastníci trhu zaregistrují u příslušného vnitrostátního regulačního orgánu, pokud uzavírají transakce, které je třeba oznámit Agentuře v souladu s čl. 8 odst. 1 nařízení REMIT.

Agentura v současné době považuje alespoň následující osoby, které by měly být účastníky trhu dle nařízení REMIT, v případě že uzavírají obchodní transakce, včetně příkazů k obchodování, na jednom či více velkoobchodních trzích s energií:

- Společnosti obchodující s energií, ve smyslu "energetický podnik" podle čl. 2 (35) směrnice 2009/72/ES vykonávající alespoň jednu z těchto funkcí: doprava, dodávky nebo nákup elektřiny a ve smyslu "plynárenský podnik" podle čl. 2 (1) směrnice 2009/73/ES vykonávající alespoň jednu z následujících funkcí: doprava, dodávky nebo nákup zemního plynu, včetně LNG;
- Výrobci elektřiny nebo zemního plynu ve smyslu čl. 2 (2) směrnice 2009/72/ES a čl. 2 (1) směrnice 2009/73/ES, včetně výrobce dodávající svou produkci na jejich vnitropodnikové obchodní jednotky, nebo energetické obchodní společnosti;
- Přepravci zemního plynu;
- Velkoobchodníci, ve smyslu čl. 2 (8) směrnice 2009/72/ES a čl. 2 (29) směrnice 2009/73/ES;
- Koneční zákazníci, ve smyslu čl. 2 (9), směrnice 2009/72/ES a čl. 2 (27), směrnice 2009/73/ES, pokud pouze uzavírají smlouvy o dodávkách a distribuci elektřiny nebo zemního plynu pro vlastní plné využití spotřeby o objemu více než 600 GWh/rok;
- Provozovatelé přenosových soustav (TSOs), ve smyslu čl. 2 (4) směrnice 2009/72/ES a směrnice 2009/73/ES;
- Provozovatelé zařízení na skladování zemního plynu (SSOs), ve smyslu čl. 2 (10) směrnice 2009/73/ES;
- Provozovatel zařízení pro LNG (LSOs), ve smyslu čl. 2 (12), směrnice 2009/73/ES, a
- Investiční společnosti, ve smyslu čl. 4 (1) č. 1 směrnice 2004/39/ES.

#### 4.7 Na které produkty a trhy se vztahuje nařízení REMIT?

Velkoobchodní trhy s energií zahrnují jak komoditní trhy, tak trhy s deriváty, které jsou životně důležité pro trhy s energií a finanční trhy. Velkoobchodní trhy s energií zahrnují mimo jiné regulované trhy, mnohostranné systémy obchodování, mimoburzovní (OTC) transakce a dvoustranné smlouvy, ať už přímé nebo zprostředkované.

Nařízení REMIT se vztahuje na **velkoobchodní trhy s energií**, což znamená jakýkoliv trh v EU, na kterém se obchoduje s velkoobchodními energetickými produkty. Podle definice uvedené v nařízení REMIT jsou **velkoobchodními energetickými produkty** smlouvy na dodávky elektřiny a zemního

plynu s místem dodávky v EU, jakož i smlouvy týkající se přenosu elektřiny nebo přepravy zemního plynu v EU. Velkoobchodními energetickými produkty jsou dále deriváty týkající se elektřiny nebo zemního plynu vyráběných, obchodovaných nebo dodávaných v EU a deriváty týkající se přenosu elektřiny nebo přepravy zemního plynu v EU.

Avšak zákaz obchodování zasvěcených osob a manipulace s trhem v rámci nařízení REMIT se nepoužije na velkoobchodní energetické produkty, které jsou finančními nástroji a na které se vztahuje čl. 9 směrnice 2003/6/ES, tj. s velkoobchodními energetickými produkty, které jsou finančními nástroji přijatými k obchodování na regulovaném trhu alespoň v jednom členském státě, nebo které jsou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na takovém trhu, bez ohledu na to, zda samotná transakce probíhá na tomto trhu. Ale tato výjimka se vztahuje pouze na zakazy obchodování zasvěcených osob a manipulaci s trhem. Povinnosti plynoucí z nařízení REMIT, sběr dat a monitorování se vztahuje na všechny druhy velkoobchodních energetických produktů.

Smlouvy o dodávkách a distribuci elektřiny nebo zemního plynu využívané konečnými zákazníky nejsou velkoobchodními energetickými produkty. Avšak smlouvy o dodávkách a distribuci elektřiny nebo zemního plynu konečným zákazníkům s kapacitou spotřeby vyšší, než 600 GWh/rok se považují za velkoobchodní energetické produkty.

#### 4.8 Není zde riziko vzniku duplicit v oznamovací povinnosti?

Nařízení REMIT bylo navrženo tak, aby nedocházelo k žádným duplicitám v oznamovací povinnosti. Jsou-li data hlášena v rámci finančního nařízení EU, použije Agentura v největší možné míře přenosový kanál pro sběr informací, které potřebuje k účinnému sledování velkoobchodních trhů s energií. Agentura bude ve skutečnosti spolupracovat s finančními regulátory EU, a to jak na úrovni Evropské unie (s ESMA - Evropský úřad pro cenné papíry a trhy), tak na národní úrovni (s vnitrostátními finančními regulátory) podle potřeby.

#### 4.9 Co mám dělat, pokud si uvědomuji možné zneužití trhu?

Pokud si uvědomujete možné zneužití trhu, rádi bychom se o tom dozvěděli. Prosím, kontaktujte nás na tento speciální e-mail: [market.abuse@acer.europa.eu](mailto:market.abuse@acer.europa.eu) nebo [REMIT@eru.cz](mailto:REMIT@eru.cz)

#### 4.10 Kde se dozvím více informací?

Pro více informací o nařízení REMIT navštivte, prosím, naše webové stránky dostupné na <http://www.acer.europa.eu/> sekce REMIT nebo [www.eru.cz](http://www.eru.cz) sekce REMIT (vpravo dole), kde mimo jiné naleznete nezávazné pokyny pro vnitrostátní regulační orgány a nejnovější verzi dokumentu Q & A o nařízení REMIT. Na webových stránkách budete moci najít odpovědi na většinu dotazů souvisejících s nařízením REMIT. Budete mít možnost najít zde také:

- Základní informace o nařízení REMIT;
- Poradenství Agentury vnitrostátním regulačním orgánům;
- Důležité informace pro účastníky: formulář pro opožděné zveřejnění důvěrných informací; podezřelé transakce, reportované osobami, které v rámci své profese sjednávají transakce; uživatelskou příručku pro výše uvedené formuláře;
- Nadcházející aktivity související s nařízením REMIT;
- Expertní skupiny;

- IT Expertní skupinu pro implementaci nařízení REMIT;
- Přijatý registrační formát.

Pokud jste nenašli odpověď na Vaši otázku na našich stránkách, rádi vám pomůžeme s nalezením odpovědi, pokud je to možné. Nicméně pokud není možné odpovědět přímo účastníkovi trhu, zvážíme odpověď prostřednictvím našich nezávazných pokynů určených vnitrostátním regulačním orgánům a vydáním další edice dokumentu Q & A. Oba tyto dokumenty lze nalézt na webových stránkách Agentury.

## 5 POVINNOSTI A ZÁKAZY PRO ÚČASTNÍKY TRHU

### 5.1 Jsem účastník trhu. Jaké povinnosti musím splnit k 28. 12. 2011?

Ke dni 28. prosince 2011, kdy nařízení REMIT vstoupilo v platnost, účastníci trhu podléhají povinnosti (1) zveřejnit důvěrné informace, (2) informovat Agenturu a příslušné vnitrostátní regulační orgány v případě opožděného zveřejnění důvěrných informací. Zákazy zneužívání trhu, obchodování na základě důvěrných informací, manipulace s trhem a pokus o manipulaci s trhem vstoupily v platnost rovněž k datu 28. 12. 2011.

#### 5.1.1 Povinnost zveřejnit důvěrné informace

Podle obecného pravidla uvedeného v čl. 4 odst. 1 nařízení REMIT, účastníci trhu zveřejní účinným způsobem a včas důvěrné informace, jež jsou jim známy o podniku nebo zařízení, které dotýčný účastník trhu nebo jeho mateřský či přidružený podnik vlastní nebo kontroluje, nebo u nichž účastník či podnik zcela nebo částečně odpovídá za provozní záležitosti. Toto zveřejnění zahrnuje informace týkající se kapacity a využití zařízení pro výrobu, skladování, spotřebu nebo přenos elektřiny či přepravu zemního plynu nebo týkající se kapacity a využití zařízení LNG, včetně plánované či neplánované nedostupnosti těchto zařízení. Výjimky z tohoto obecného pravidla se mohou vztahovat zejména k odkladu zveřejnění důvěrných informací (blíže viz čl. 4 odst. 2 nařízení REMIT).

#### 5.1.2 Režim souladu s nařízením REMIT

Agentura je toho názoru, že účastníci trhu by měli vytvořit jednoznačný režim (proceduru) dodržování ustanovení nařízení REMIT v reálném čase nebo v nejbližší možné době, při dodržování stávajících povinností transparentnosti vyplývajících ze třetího balíčku. Vnitrostátní regulační orgány by měly zvážit následující příklad osvědčeného postupu takového režimu dodržování pro účastníky trhu, ale s přihlédnutím k velikosti účastníka trhu a jeho obchodní kapacitě:

- Kultura dodržování: vytvoření firemní kultury pro dosažení souladu s požadavky nařízení REMIT,
- Dodržování cílů: soulad s požadavky plynoucích z nařízení REMIT- registrace, zveřejňování a vykazování povinností a zákazů zneužívání trhu,
- Organizace dodržování: definice rolí a odpovědností v rámci vnitřní organizace (např. odpovědnost za požadavky vyplývající z nařízení REMIT (centralizované vs. decentralizované), interní vs. externí linie vykazování, interní nebo externí rozhraní,
- Poskytování zdrojů: lidské / technické (IT Systems) zdroje,
- Riziko nedodržení: identifikace / hodnocení konkrétních rizik,
- Program dodržování: identifikace konkrétních opatření k definování vyhovujícího / nevyhovujícího chování,
- Komunikace: komunikace o pravidlech a předpisech, které je třeba dodržovat:
  - interní komunikace a vzdělávací koncepce (zvyšování povědomí zaměstnanců);
  - externí komunikace a podávání zpráv Agentuře / Vnitrostátním regulačním orgánům;
  - oznamování procesů: interní zprávy o dodržování, oznamování porušování předpisů, aktuální stav procesů atd.
- Monitoring zlepšení: vnitřní kontroly, audity, atd., linie podávání hlášení pro sledování výsledků, dokumentace procesů a akcí.

## 5.2 Jak informovat Agenturu o opožděném zveřejnění důvěrných informací?

Za účelem pomoci těm účastníkům trhu, kteří podléhají povinnosti hlásit opožděné zveřejnění důvěrných informací, Agentura vyvinula standardní šablonu pro oznámení. Ta je založena na zkušenostech získaných z finančních trhů a doporučuje její přijetí všemi vnitrostátními regulačními orgány. Agentura předpokládá, že sběr oznámení opožděných zveřejnění důvěrných informací bude převážně elektronicky, zvláště tam, kde existují standardy pro data vztahující se k těmto informacím (například pro informace, které mají být zveřejněny v souladu s Nařízeními (ES) č. 714/2009 a 715/2009). Příslušná elektronická šablona je dostupná na internetových stránkách Agentury.

## 5.3 Jsem osoba, která v rámci své profese sjednává transakce. Jaké povinnosti musím splnit k 28. 12. 2011 a jakým způsobem?

Ke dni 28. prosince 2011, se vstupem nařízení REMIT v platnost, osoby, které v rámci své profese sjednávají transakce (např. energetické burzy, brokeři), podléhají povinnosti (1) zavést účinná opatření k odhalení porušení; (2) v případě podezření ze zneužití trhu, oznámit tuto skutečnost vnitrostátním regulačním orgánům.

Agentura se domnívá, že by osobám podléhajícím povinnosti oznamovat podezřelé transakce pomohlo, kdyby existoval standardní formát, proto Agentura vyvinula elektronickou šablonu pro oznamování podezřelých transakcí vnitrostátním regulačním orgánům. Příslušná elektronická šablona je dostupná na internetových stránkách Agentury.

## 6 ČASOVÁ OSA IMPLEMENTACE NAŘÍZENÍ REMIT

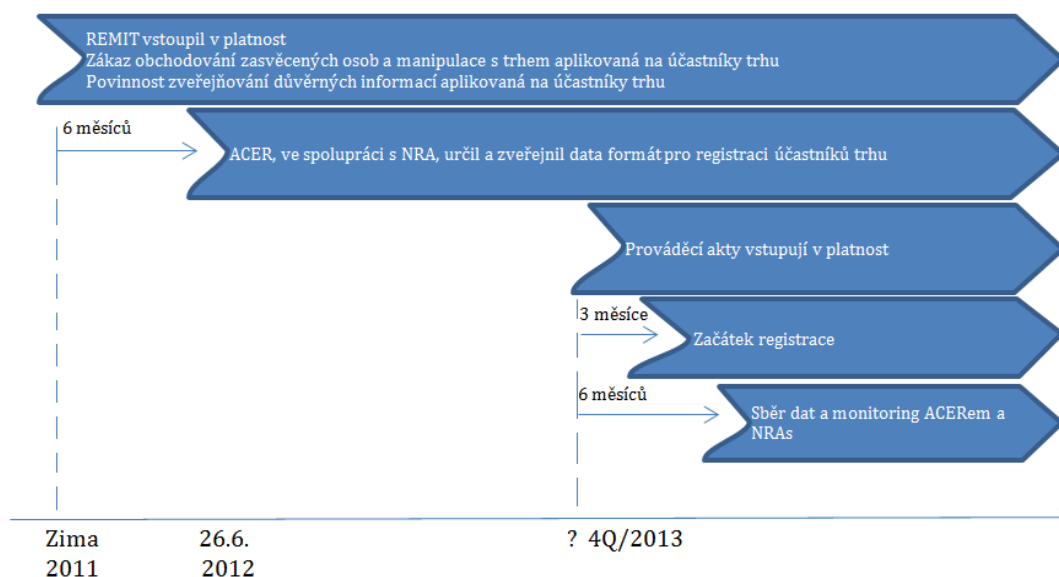
### 6.1 Kdy nařízení REMIT vstoupilo v platnost a kdy bude aplikováno?

Nařízení REMIT bylo zveřejněno v Úředním věstníku Evropské unie dne 8. prosince 2011. Stanovuje, že následující zákazy a povinnosti v něm uvedené vstoupí v platnost dvacátým dnem po vyhlášení: zákazy obchodování zasvěcených osob a manipulace s trhem, povinnost pro účastníky trhu zveřejnit důvěrné informace a povinnost pro osoby, které v rámci své profese sjednávají transakce, vytvořit a dodržovat účinná opatření k odhalení zneužívání trhu a oznámit podezřelé případy vnitrostátním regulačním orgánům.

Nařízení stanoví harmonogram pro aplikaci zbývajících ustanovení.

- Do 6 měsíců po vstupu nařízení REMIT v platnost, tj. do června 2012, by Agentura měla zveřejnit pokyny pro určení formátu dat pro registraci účastníků trhu. Dne 26. června 2012 Agentura přijala **Rozhodnutí č. 01/2012 týkající se registračního formátu podle čl. 9 odst. 3 Nařízení (EU) Č.1227/2011**. Do 18 měsíců po vstupu nařízení REMIT v platnost, tj. do června 2013, by měly členské státy přidělit vyšetřovací, vynucovací a sankční pravomoci vnitrostátním regulačním orgánům.
- Načasování aplikace zbývajících ustanovení nařízení REMIT závisí na termínu přijetí prováděcích aktů Evropskou komisí a následného projednávání ve výborech. Tento proces může trvat až 18 měsíců.
- Nejpozději do tří měsíců poté, co vstoupí v platnost prováděcí akty, musí vnitrostátní regulační orgány zřídit vnitrostátní registry účastníků trhu, které budou průběžně aktualizovány a nejpozději do této doby musí registrace firem obchodujících s energií začít.

### Časová osa implementace REMIT





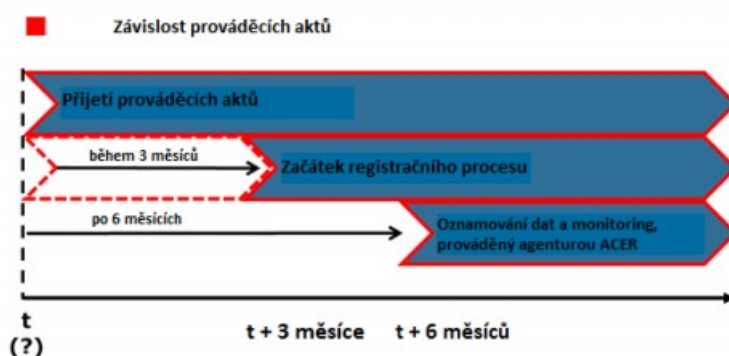
## 6.2 Kdy a kde se mají účastníci trhu zaregistrovat?

Agentura se domnívá, že nejpozději do tří měsíců poté, co vstoupí v platnost prováděcí akty, musí vnitrostátní regulační orgány zřídit vnitrostátní registry účastníků trhu, které budou průběžně aktualizovány a nejpozději poté musí začít registrace firem obchodujících s energií.

## 6.3 Kdy začne sběr údajů?

Shromažďování údajů začne 6 měsíců poté, co Evropská komise přijme prováděcí akty (viz. časový rámec implementace nařízení REMIT)

## Časová osa registrace účastníků trhu a oznamování transakcí vyplývajících z nařízení REMIT



## Přehled registračního procesu

- Účastníci trhu předloží registrační formát, který poskytuje informace týkající se bodů 1, 2, 3 a 5 rozhodnutí ACER 01/2012.
- Vnitrostátní regulační orgány přenášejí informace požadované v registračním formátu ACER.
- ACER vydává zpět potvrzení žádajícímu vnitrostátnímu regulačnímu orgánu a příslušnému účastníku trhu. Potvrzení obsahuje unikátní kód (dále jen "ACER kód") pro účastníky trhu.
- ACER zřizuje evropský registr účastníků trhu na základě informací poskytnutých vnitrostátními regulačními orgány. Seznam účastníků trhu je zveřejněn na základě evropského registru.
- Účastníci trhu dokončí druhou fázi registrace poskytnutím informací týkající se bodu 4 rozhodnutí ACER 01/2012. Lhůta pro předložení těchto informací je 3 měsíce od doby, kdy ACER zveřejní evropský registr účastníků trhu.

#### **6.4 Co se stane v přechodném období mezi vstupem nařízení REMIT v platnost a přijetím prováděcích aktů?**

Vzhledem k tomu, že monitorování v rámci nařízení REMIT je založeno na sběru údajů podle čl. 8 nařízení REMIT a příslušných prováděcích předpisů, monitorování trhu v přechodném období, tj. do přijetí prováděcích aktů, se bude opírat o vnitrostátní regulační orgány a uplatnění jejich pravomocí podle třetího energetického balíčku nebo o skutečné monitorovací pravomoci v oblasti velkoobchodního trhu podle vnitrostátního práva. Vnitrostátní regulační orgány mohou obvykle požadovat data z velkoobchodního trhu s energií v ad-hoc případech na základě evidenční povinnosti účastníků trhu. To může být zejména případ, kdy potenciální porušení zákazů zneužívání trhu je signalizováno osobou, která v rámci své profese sjednává transakce s velkoobchodními energetickými produkty v souladu s čl. 15 nařízení REMIT. Vnitrostátní regulační orgány by měly informovat Agenturu o všech takových případech, které jim byly signalizovány.

#### **6.5 Kdy bude porušení nařízení REMIT potrestáno?**

Pravidla týkající se sankcí za porušení nařízení REMIT musí být stanovena členskými státy ve vnitrostátních právních předpisech. Do 18 měsíců po vstupu nařízení REMIT v platnost by měly členské státy poskytnout svým vnitrostátním regulačním orgánům nezbytné prostředky a pravomoci pro vyšetřování podezřelých případů a ukládání sankcí u potvrzených případů. Nicméně, již se vstupem nařízení REMIT v platnost, mohou obchodní místa předvídat postih účastníků trhu za porušení zákazu zneužívání trhu dle nařízení REMIT a účastníci trhu mohou hledat ochranu svých zájmů u soudu, v případě porušení zákazu zneužití trhu dle nařízení REMIT jinými účastníky trhu.