PROVÁDĚCÍ ROZHODNUTÍ KOMISE (EU) 2023/1602

ze dne 31. července 2023

o síti primárních dealerů a vymezení kritérií způsobilosti týkajících se hlavních a společných mandátů pro syndikované transakce pro účely výpůjček prováděných Komisí jménem Unie a Evropského společenství pro atomovou energii

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na Smlouvu o založení Evropského společenství pro atomovou energii,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1046 ze dne 18. července 2018, kterým se stanoví finanční pravidla o souhrnném rozpočtu Unie ([1]), a zejména na čl. 220a odst. 2 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) V souvislosti s opatřeními přijatými Unií po krizi v důsledku COVID-19 byla rozhodnutím Komise (EU, Euratom) 2021/625 ([2]) zřízena síť primárních dealerů, která má fungovat jako kvalifikovaná síť úvěrových institucí a investičních podniků, na které se Komise obrací v případě primárního umístění dluhových cenných papírů, podpory takových umístění a případně poskytování příslušných finančních služeb, jako je poskytování nestranného poradenství a informací v oblasti trhu.

(2) V souladu s článkem 220a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU, Euratom) 2018/1046 ve znění nařízení (EU, Euratom) 2022/2434 ([3]) by výpůjčky schválené podle čl. 5 odst. 1 rozhodnutí Rady (EU, Euratom) 2020/2053 ([4]) a s výjimkou řádně odůvodněných případů výpůjční operace a operace řízení dluhu za účelem financování programů finanční pomoci měla provádět Komise v rámci diverzifikované strategie financování. Diverzifikovaná strategie financování je obecná výpůjční metoda, která umožňuje flexibilitu, pokud jde o načasování a splatnost jednotlivých transakcí financování, a pravidelné a stabilní výplaty příjemcům.

(3) Po dvou letech fungování sítě primárních dealerů je třeba provést určitá zlepšení, zejména pokud jde o postupy oznamování poskytovaných primárními dealery a o pozastavení členství nebo vyloučení primárního dealera ze sítě.

(4) Využívání kapitálových trhů probíhá ve velkém měřítku a k emisím dluhových cenných papírů dochází velmi často. V důsledku toho by měla být organizace finančních operací flexibilní.

([1]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU, Euratom) 2018/1046 ze dne 18. července 2018, kterým se stanoví finanční pravidla pro souhrnný rozpočet Unie, mění nařízení (EU) č. 1296/2013, (EU) č. 1301/2013, (EU) č. 1303/2013, (EU) č. 1304/2013, (EU) č. 1309/2013, (EU) č. 1316/2013, (EU) č. 223/2014, (EU) č. 283/2014, a rozhodnutí č. 541/2014/EU a o zrušení nařízení (EU, Euratom) č. 966/2012 (Úř. věst. L 193, 30.7.2018, s. 1).

([2]) Rozhodnutí Komise (EU, Euratom) 2021/625 ze dne 14. dubna 2021 o zřízení sítě primárních dealerů a vymezení kritérií způsobilosti týkajících se hlavních a společných mandátů pro syndikované transakce pro účely výpůjček prováděných Komisí jménem Unie a Evropského společenství pro atomovou energii (Úř. věst. L 131, 16.4.2021, s. 170).

([3]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU, Euratom) 2022/2434 ze dne 6. prosince 2022, kterým se mění nařízení (EU, Euratom) 2018/1046, pokud jde o zavedení diverzifikované strategie financování jako obecné výpůjční metody (Úř. věst. L 319, 13.12.2022, s. 1).

([4]) Rozhodnutí Rady (EU, Euratom) 2020/2053 ze dne 14. prosince 2020 o systému vlastních zdrojů Evropské unie a o zrušení rozhodnutí 2014/335/EU, Euratom (Úř. věst. L 424, 15.12.2020, s. 1).

(5) Primární dealeři přijatí do sítě jsou oprávněni účastnit se aukcí pořádaných Komisí za účelem výpůjček na kapitálových trzích. Definice kritérií způsobilosti vychází ze zkušeností Komise s výběrem úvěrových institucí a investičních podniků v rámci stávajících programů finanční pomoci. Vychází rovněž z osvědčeného postupu státních a nadnárodních emitentů.

(6) Úvěrové instituce a investiční podniky by měly mít nárok na členství v síti primárních dealerů, pokud splní kritéria způsobilosti. Jejich cílem je zaručit účinné plnění funkce primárních dealerů, zejména úspěšné provádění operací na trhu a dodržování závazků týkajících se upisování. V tomto ohledu je zásadní, aby způsobilí primární dealeři prokázali pevnou organizační strukturu, odbornou a řídící kapacitu, významnou tržní činnost při upisování emisí státních a nadnárodních dluhopisů a soulad s příslušným regulačním rámcem, zejména pokud jde o obezřetnostní požadavky Unie ([5]) a dohled nad nimi ([6]). V souladu se zásadou transparentnosti by tato kritéria a rozhodnutí o uznání úvěrové instituce nebo investičního podniku za primárního dealera měla být zveřejněna v *Úředním věstníku Evropské unie*.

(7) Členství v sítích primárních dealerů provozovaných členským státem nebo nadnárodním emitentem opravňuje úvěrovou instituci nebo investiční podnik k účasti na aukcích státních dluhopisů tohoto emitenta. Pravidelné a aktivní zapojení do aukcí na státní nebo nadnárodní úrovni je spolehlivým důkazem o zkušenostech s řízením státního dluhu. Způsobilost k členství v síti primárních dealerů Unie by proto měla být podmíněna členstvím alespoň v jedné ze sítí primárních dealerů v členském státě či evropského nadnárodního emitenta nebo mechanismu primárního dealerství.

(8) Po přijetí do sítě primárních dealerů by měli mít primární dealeři možnost nést titul „člen sítě primárních dealerů Evropské unie“ a účastnit se všech aukcí dluhových cenných papírů Unie a Euratomu. Tito dealeři by měli kupovat minimální vážený průměr objemů prodávaných v aukci a měli by dodržovat určité oznamovací povinnosti.

(9) Primární dealeři by rovněž měli dodržovat všeobecné podmínky upravující účast v síti primárních dealerů, zejména práva, závazky a povinnosti členů sítě primárních dealerů, každoroční přezkum, oznamovací povinnosti, jakož i pravidla týkající se kontrol, pozastavení členství, vyloučení ze sítě a možnosti vystoupit z této sítě.

(10) Kromě aukcí se emise dluhových cenných papírů v rámci programů získávání finančních prostředků uskutečňuje prostřednictvím syndikace nebo soukromého umisťování. Komise proto pro účely každé výpůjčky určuje úvěrové instituce nebo investiční podniky, které splňují stanovené požadavky na způsobilost pro syndikované transakce a soukromé umisťování.

(11) Členové sítě primárních dealerů, kteří nakupují vyšší procento váženého průměru objemů prodávaných v aukci, než je požadováno pro to, aby byli členy sítě primárních dealerů, kteří mají dostatečný podíl na sekundárním trhu s dluhovými cennými papíry Unie a Euratomu a kteří splňují minimální požadavky mechanismu kotace, by měli být způsobilí působit jako hlavní správci v syndikovaných transakcích. Tato skupina dealerů by se měla rovněž zavázat, že bude podporovat likviditu dluhových cenných papírů Unie a Euratomu prostřednictvím další tvorby trhu, poskytovat Komisi nestranné poradenství a informace o trhu a propagovat emise Unie a Euratomu u investorů.

([5]) Viz zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

([6]) Viz zejména nařízení Evropské centrální banky (EU) č. 468/2014 ze dne 16. dubna 2014, kterým se stanoví rámec spolupráce Evropské centrální banky s vnitrostátními příslušnými orgány a vnitrostátními pověřenými orgány v rámci jednotného mechanismu dohledu (nařízení o rámci jednotného mechanismu dohledu) (Úř. věst. L 141, 14.5.2014, s. 1), a nařízení Rady (EU) č. 1024/2013 ze dne 15. října 2013, kterým se Evropské centrální bance svěřují zvláštní úkoly týkající se politik, které se vztahují k obezřetnostnímu dohledu nad úvěrovými institucemi (Úř. věst. L 287, 29.10.2013, s. 63).

(12) Úkoly spojené s rolí hlavního správce a spolusprávce by měly být považovány za finanční služby podle přílohy I kapitoly 1 oddílu 2 bodu 11.1 písm. j) nařízení (EU, Euratom) 2018/1046. Jmenování způsobilých primárních dealerů jako členů syndikátu pro konkrétní emisní transakci by proto mělo být založeno na jednacím řízení bez předchozího zveřejnění oznámení o zahájení zadávacího řízení. Postup jmenování hlavních správců by měl zahrnovat zaslání výzvy k předkládání návrhů způsobilým dealerům a hodnocení návrhů, které Komise obdrží.

(13) Vzhledem k očekávané vysoké četnosti využívání kapitálových trhů ze strany Komise je nezbytné zavést hladký, rychlý a účinný mechanismus pro jmenování bank jako hlavních správců pro syndikované transakce. Je proto nezbytné poskytnout spravedlivý a transparentní základ pro omezení výzev k předkládání návrhů na podskupinu primárních dealerů způsobilých k účasti na syndikátech. Tento doplňkový výběr je nezbytný, aby se vyvážila potřeba hospodářské soutěže v zadávacím řízení na služby podpory syndikátu s potřebou účinné přípravy časově citlivých transakcí a aby se zabránilo zdvojování úsilí primárních dealerů při podávání nabídek na mandáty v rámci tohoto syndikátu. Tento výběr bank by měl vycházet z kvalitativních a kvantitativních kritérií týkajících se prokázané schopnosti způsobilých primárních dealerů propagovat státní a nadnárodní emise na primárních a sekundárních trzích a jejich schopnosti distribuovat dluhové cenné papíry investorům. V tomto procesu by měl rovněž existovat mechanismus střídání, který zajistí rovné příležitosti pro účast všech způsobilých primárních dealerů.

(14) Primární dealeři by měli Komisi oznamovat veškeré případy nedodržování tržních postupů a etiky, včetně oznamování veškerých řízení, rozsudků, rozhodnutí nebo sankcí v souvislosti s příslušnými ustanoveními nařízení (EU, Euratom) 2018/1046 týkajícími se systému včasného odhalování rizik a vylučování hospodářských subjektů, zejména článků 135 až 142 uvedeného nařízení. Tato oznámení by se měla týkat pouze samotných primárních dealerů a jejich mateřských podniků. Tímto oznámením by neměla být dotčena povinnost primárních dealerů neprodleně informovat Komisi o jakýchkoli změnách v situaci oproti stavu vykázanému během procesu podávání žádostí.

(15) S cílem zajistit větší likviditu dluhových cenných papírů Unie a Euratomu na sekundárním trhu a zlepšit určování cen a transparentnost je vhodné zavést mechanismus kotace, který by měl motivovat primární dealery k tomu, aby jednali jako tvůrci trhu a kótovali dluhové cenné papíry Unie a Euratomu na uznávaných elektronických platformách. Členům sítě primárních dealerů by měly být poskytnuty vhodné pobídky k účasti na těchto činnostech tvorby trhu. Za tímto účelem je vhodné stanovit kritéria pro splnění mechanismu kotace.

(16) S cílem poskytnout všem primárním dealerům další pobídky k tomu, aby se zapojili do činností tvorby trhu, je vhodné poskytnout jednodušší přístup ke společným mandátům pro syndikované transakce i těm primárním dealerům, kteří podporují likviditu dluhových cenných papírů Unie a Euratomu na sekundárním trhu a splňují minimální kritéria mechanismu kotace, ale nesplňují kritéria způsobilosti, aby působili jako hlavní správci syndikovaných transakcí. Tento přístup ke společným mandátům by Komisi umožnil poskytnout další pobídky širší škále členů sítě primárních dealerů, kteří podnikají kroky k podpoře emise dluhopisů Unie a Euratomu. Proto by měla být stanovena kritéria způsobilosti pro společné mandáty pro syndikované transakce. Komise by měla zvážit společné mandáty pro alespoň jednu transakci v období, na které se vztahuje plán financování stanovený v souladu s článkem 4 prováděcího rozhodnutí Komise (EU, Euratom) 2022/2544 ([7]).

([7]) Prováděcí rozhodnutí Komise (EU) 2022/2544 ze dne 19. prosince 2022, kterým se stanoví opatření pro správu a provádění výpůjčních operací a operací řízení dluhu EU v rámci diverzifikované strategie financování a souvisejících úvěrových operací (Úř. věst. L 328, 22.12.2022, s. 109).

(17) Je vhodné jasně definovat a rozlišovat závazky týkající se hlavních a společných mandátů a zajistit, aby kritéria způsobilosti společného mandátu byla úměrná přínosům dané úlohy. Za tímto účelem mohou být společné mandáty uděleny také primárním dealerům, kteří splňují příslušná kritéria způsobilosti, ale nemohou plnit všechny dodatečné závazky, které jsou vyžadovány pro získání hlavního mandátu. Všichni primární dealeři, kteří splňují kritéria způsobilosti společného mandátu, by měli být vyzváni, aby se účastnili jako spolusprávci v syndikované transakci, s výjimkou případů, kdy by provozní efektivnost byla lépe zajištěna podskupinou způsobilých spolusprávců. V takových případech by měli být způsobilí spolusprávci vybíráni podle abecedního pořadí na základě rotace.

(18) V zájmu dalšího posílení ochrany finančních zájmů Unie by postupy pozastavení členství a vyloučení primárních dealerů měly být jasné a účinné. Je důležité zajistit, aby v případě potřeby mohlo být pozastavení členství primárního dealera provedeno bez zbytečného odkladu. V případech, kdy je zahájen postup vyloučení, by měl tento postup poskytnout primárním dealerům dostatek času na reakci na oznámení o nesouladu sdělené Komisí a případné přijetí nápravných opatření v případech, kdy lze tento nesoulad napravit.

(19) S ohledem na potřebu chránit finanční zájmy Unie by měla být stanovena pravidla monitoringu, aby se zajistilo, že členové sítě primárních dealerů budou plnit povinnosti stanovené tímto rozhodnutím a dalšími příslušnými platnými předpisy, zejména pokud všeobecné podmínky. Do tohoto dohledu by měl být v případě potřeby zapojen Evropský úřad pro boj proti podvodům (OLAF).

(20) Rozhodnutím (EU, Euratom) 2021/625 byla zřízena síť primárních dealerů a vymezena zejména kritéria způsobilosti pro výběr jejích členů. Rozhodnutím Komise (EU) 2021/857 ([8]) bylo změněno rozhodnutí (EU, Euratom) 2021/625 a byla rozšířena kritéria způsobilosti tím, že byly zahrnuty některé investiční podniky, které jsou oprávněné vykonávat činnosti upisování finančních nástrojů a/nebo umisťování finančních nástrojů na základě pevného závazku převzetí podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ([9]). Toto rozhodnutí vychází ze zásad stanovených ve výše uvedených rozhodnutích. Toto rozhodnutí by proto mělo nahradit rozhodnutí (EU, Euratom) 2021/625, které by proto mělo být zrušeno,

PŘIJALA TOTO ROZHODNUTÍ:

KAPITOLA 1

PŘEDMĚT, OBLAST PŮSOBNOSTI A DEFINICE

Článek 1

Předmět a oblast působnosti

1. Tímto rozhodnutím se zřizuje síť primárních dealerů a stanoví kritéria způsobilosti a procesní ustanovení pro výběr jejích členů, jakož i práva a povinnosti těchto členů.

2. Toto rozhodnutí se vztahuje na veškeré činnosti v oblasti výpůjček a řízení dluhu prováděné Komisí jménem Unie a Euratomu, kdy Komise vybírá soukromé finanční protistrany.

([8]) Rozhodnutí Komise (EU) 2021/857 ze dne 27. května 2021, kterým se mění rozhodnutí (EU, Euratom) 2021/625, pokud jde o zahrnutí některých investičních podniků do kritérií způsobilosti pro členství v síti primárních dealerů Unie (Úř. věst. L 188, 28.5.2021, s. 103).

([9]) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

Článek 2

Definice

Pro účely tohoto rozhodnutí se rozumí:

1) „aukcí“ proces vydávání dluhových cenných papírů Unie a Euratomu založený na konkurenčních nabídkách prostřednictvím aukční platformy na primárním trhu;

2) „programy získávání finančních prostředků“ programy Unie a Euratomu zahrnující výpůjční činnosti na finančních trzích;

3) „úvěrovou institucí“ úvěrová instituce ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení (EU) č. 575/2013;

4) „dluhovými cennými papíry“ dluhopisy nebo krátkodobé finanční nástroje, jako jsou státní pokladniční poukázky, jakož i jakékoli jiné finanční nástroje vydané Unií nebo Euratomem;

5) „investičními podniky“ investiční podniky ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 směrnice 2014/65/EU;

6) „meziobchodní platformou“ elektronický obchodní systém dealerů zřízený v Evropské unii a vymezený v čl. 4 odst. 1 bodu 24 směrnice (EU) 2014/65/EU, v němž primární dealeři působí jako tvůrci trhu pro obchodování na sekundárním trhu;

7) „kotací“ pevné nabídkové a poptávkové sazby nebo ceny umístěné na meziobchodních platformách, které vedou k automatickému uzavření transakce, pokud jiný účastník poskytl odpovídající nabídkové nebo poptávkové sazby nebo ceny (centrální evidence limitních pokynů);

8) „členy sítě primárních dealerů“ úvěrové instituce nebo investiční podniky, které splňují kritéria způsobilosti stanovená v článku 4 a jsou uvedeny na seznamu podle článku 15;

9) „evropským nadnárodním emitentem“ Rozvojová banka Rady Evropy, Evropský nástroj finanční stability, Evropský mechanismus stability, Evropská investiční banka nebo Severská investiční banka.

Článek 3

Zřízení sítě primárních dealerů

Síť primárních dealerů Unie (dále jen „síť primárních dealerů“) tvoří skupina úvěrových institucí a investičních podniků, která je způsobilá účastnit se následujících činností Komise v oblasti výpůjček a řízení dluhu:

a) umístění dluhových cenných papírů na primární kapitálové trhy, zejména prostřednictvím aukcí a syndikovaných transakcí;

b) podpora likvidity dluhových cenných papírů Unie a Euratomu na finančních trzích;

c) poskytování nestranného poradenství a informací o trhu Komisi;

d) propagace a rozvoj umisťování dluhových cenných papírů Unie a Euratomu.

KAPITOLA 2

ČLENSTVÍ V SÍTI PRIMÁRNÍCH DEALERŮ

Článek 4

Kritéria způsobilosti pro síť primárních dealerů

Pro členství v síti primárních dealerů jsou způsobilé úvěrové instituce a investiční podniky, které splňují tato kritéria:

a) jedná se o právnickou osobu usazenou v Unii nebo v zemi Evropského hospodářského prostoru a mající zde správní ústředí;

b) podléhají dohledu příslušného orgánu Unie a jsou oprávněny vykonávat činnost buď:

   i) úvěrové instituce v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ([10]) nebo

   ii) investičního podniku, který je oprávněn k upisování finančních nástrojů nebo k umisťování finančních nástrojů na základě pevného závazku převzetí v souladu se směrnicí 2014/65/EU, a

c) jsou členem některé evropské státní nebo nadnárodní sítě primárních dealerů, která byla zřízena, aby sloužila jako protistrana členského státu nebo evropského nadnárodního emitenta. Pro účely tohoto rozhodnutí se evropskou státní nebo nadnárodní sítí primárních dealerů rozumí jeden z těchto subjektů:

   i) síť, skupina nebo organizovaný systém finančních institucí, které určí státní nebo nadnárodní emitent, aby sloužily jako tržní protistrana v rámci řízení státního dluhu, a jejichž členství obvykle zahrnuje účast na vydávání státních dluhových cenných papírů prostřednictvím aukcí;

   ii) mechanismus primárního dealerství, který je v podstatě rovnocenný síti, skupině nebo organizovanému systému uvedenému v bodě i).

Článek 5

Závazky

1. Členové sítě primárních dealerů přijmou tyto závazky:

a) jednou za půl roku nakoupit minimální vážený průměr ve výši 0,05 % objemů prodávaných v aukci Unií nebo Euratomem v souladu s částí 1 přílohy I;

b) plnit povinnost podávat Komisi přesné, včasné a ucelené měsíční zprávy o obchodovaných objemech dluhových cenných papírů Unie a Euratomu, a to v harmonizovaném formátu pro podávání zpráv týkajících se obchodování na sekundárním evropském trhu se státními dluhopisy, který stanovil podvýbor pro trhy se státními dluhopisy EU zřízený Hospodářským a finančním výborem Evropské unie;

c) předložit podepsanou kopii „Všeobecných podmínek pro primární dealery Evropské unie (dále jen „všeobecné podmínky“);

d) zajistit, aby oprávnění k obchodování, kterými disponují jeho obchodníci, byla každé čtvrtletí přezkoumávána a byla v platnosti;

([10]) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).

e) dodržovat tržní postupy a etiku, zejména

i) zajistit soulad s pravidly chování a nejvyššími standardy tržních postupů, které se vztahují na jejich operace s pevným výnosem v eurech;

ii) primární dealeři a jejich mateřské podniky uplatňují opatření týkající se boje proti praní peněz a financování boje proti terorismu v souladu s platnými vnitrostátními a unijními právními předpisy;

iii) každý primární dealer neprodleně oznámí Komisi každé řízení zahájené proti němu příslušným orgánem členského státu, které se týká činnosti vykonávané primárním dealerem jakožto úvěrovou institucí nebo investičním podnikem; každý primární dealer oznámí Komisi každé opatření nebo rozhodnutí přijaté v důsledku tohoto řízení;

iv) každý primární dealer neprodleně uvědomí Komisi, pokud je primární dealer nebo jeho mateřský podnik odsouzen za trestný čin, včetně daňových úniků, nebo podléhá správním nebo disciplinárním sankcím, nebo je-li pozastavena jeho činnost u některé odvětvové organizace v kterémkoli členském státě či je z této organizace vyloučen;

v) pokud příslušný orgán členského státu zjistí nedostatky v oblasti boje proti praní peněz nebo financování boje proti terorismu nebo uloží jakoukoli sankci v těchto oblastech, primární dealeři to okamžitě oznámí Komisi a podají zprávu o nápravných opatřeních;

vi) primární dealer zajistí, aby neuzavíral transakce týkající se dluhových cenných papírů Unie a Euratomu, které by zahrnovaly jakoukoli protistranu, jež je registrována nebo usazena v zemi uvedené na unijním seznamu jurisdikcí nespolupracujících v daňové oblasti nebo identifikované jako vysoce riziková třetí země podle čl. 9 odst. 2 směrnice (EU) 2015/849 a uvedené v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/1675, nebo která účinně nesplňuje unijní nebo mezinárodně dohodnuté daňové standardy týkající se transparentnosti a výměny informací nebo porušuje sankční režimy, zejména restriktivní opatření podle článku 215 Smlouvy o fungování EU;

f) nakládat se všemi informacemi, které obdrží od Komise, jako s důvěrnými.

2. Pro účely odst. 1 písm. b) se kvalita podávání zpráv pravidelně posuzuje a výsledky se oznamují zúčastněnému primárnímu dealerovi. Primární dealer je informován, pokud jsou údaje nepřesné.

3. Pro účely odst. 1 písm. e) Komise hodnotí chování primárních dealerů během provádění syndikované transakce a jiných operací v oblasti řízení dluhu z hlediska připravenosti, neutrality trhu a řádného a účinného provádění.

Článek 6

Všeobecné podmínky

1. Všeobecné podmínky se vztahují na veškeré činnosti v oblasti výpůjček a řízení dluhu prováděné Komisí v rámci programů získávání finančních prostředků podle tohoto rozhodnutí.

2. Všeobecné podmínky v souladu s tímto rozhodnutím:

a) podrobně stanoví povinnosti po dobu trvání účasti v síti primárních dealerů a kritéria způsobilosti pro hlavní a společné mandáty;

b) stanoví obsah a postup každoročního přezkumu;

c) stanoví podrobná pravidla pro oznamovací povinnosti;

d) stanoví pravidla pro kontroly;

e) stanoví podrobná pravidla a postupy pro pozastavení členství, zrušení tohoto pozastavení a vyloučení ze sítě primárních dealerů a

f) upravují možnost vystoupit ze sítě primárních dealerů;

g) stanoví podrobná pravidla pro mechanismus kotace, včetně sledovaného období a požadavků a postupu pro uznávání meziobchodní platformy.

3. Všechny lhůty se vypočtou takto:

a) je-li lhůta vyjádřena ve dnech nebo měsících od určitého data nebo události, nezapočítává se do této lhůty den nebo měsíc, na které toto datum nebo událost připadne;

b) lhůty vyjádřené ve dnech zahrnují pouze pracovní dny. Pracovní dny se stanoví v souladu s lucemburským kalendářem státních svátků a dnů pracovního klidu (https://www.abbl.lu/fr/topic/bank-holidays/);

c) lhůta vyjádřená v měsících končí uplynutím dne v posledním měsíci, který odpovídá témuž dni, na který připadl den nebo událost, od které se lhůta počítá;

d) chybí-li v případě lhůty vyjádřené v měsících v posledním měsíci den, který je pro uplynutí lhůty rozhodný, končí lhůta uplynutím posledního dne uvedeného měsíce;

e) uplyne-li lhůta vyjádřená v měsících v den státního svátku nebo pracovního klidu, prodlužuje se do konce prvního následujícího pracovního dne.

Článek 7

Práva členů sítě primárních dealerů

Členové sítě primárních dealerů mají tato práva:

a) prezentovat se jako „člen sítě primárních dealerů Evropské unie“;

b) účastnit se jakékoli aukce dluhových cenných papírů Unie nebo Euratomu a podávat v ní nabídky;

c) pravidelně, alespoň jednou ročně, dostat zpětnou vazbu ohledně své výkonnosti, zejména pokud jde o místo v žebříčku na aukcích a na sekundárních trzích; tato zpětná vazba vychází z postupu interního hodnocení uvedeného v článku 13 na základě objektivních kritérií, která mají být primárním dealerům sdělena;

d) aniž je dotčena kapitola 3, být způsobilými pro operace v oblasti řízení dluhu, včetně těchto operací:

   i) soukromého umisťování;

   ii) repoobchodů podle čl. 3 odst. 9 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ([11]);

   iii) swapů definovaných v příloze III oddílu 1 bodu 10 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/583 ([12]);

([11]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2365 ze dne 25. listopadu 2015 o transparentnosti obchodů zajišťujících financování a opětovného použití a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 1).

([12]) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/583 ze dne 14. července 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 600/2014 o trzích finančních nástrojů, pokud jde o regulační technické normy týkající se požadavků na transparentnost pro obchodní systémy a investiční podniky v souvislosti s dluhopisy, strukturovanými finančními produkty, povolenkami na emise a deriváty (Úř. věst. L 87, 31.3.2017, s. 229).

e) kdykoli se vzdát členství v síti primárních dealerů tím, že vzdání se členství oznámí Komisi; toto vzdání se členství nabývá účinku prvním pracovním dnem prvního měsíce následujícího po dni oznámení.

KAPITOLA 3

HLAVNÍ A SPOLEČNÝ MANDÁT PRO SYNDIKOVANÉ TRANSAKCE

Článek 8

Kritéria způsobilosti pro hlavní mandáty pro syndikované transakce

Členové sítě primárních dealerů jsou způsobilí působit jako hlavní správci pro syndikované transakce, pokud jsou splněna tato kritéria:

a) na základě váženého průměru nakoupili průběžně v posledních aukcích minimální podíl objemu prodávaného v aukci Unií a Euratomem;

b) poskytli na základě údajů o transakcích vykázaných v souladu s tímto rozhodnutím důkazy o tom, že mají průběžně mezi primárními dealery minimální podíl na trhu s dluhovými cennými papíry Unie a Euratomu na sekundárních trzích;

c) splnili minimální požadavky mechanismu kotace během sledovaného období;

d) souhlasili s obecnými podmínkami mandátů pro syndikované transakce a se sazebníkem poplatků jako součástí všeobecných podmínek.

Minimální podíly uvedené v prvním pododstavci písm. a) a b), minimální požadavky uvedené v prvním pododstavci písm. c), jakož i další podrobná pravidla pro hlavní mandáty vycházejí z osvědčených tržních postupů, zejména pokud jde o rovnocenné emitenty, a odrážejí rovnováhu přínosů a povinností členů sítě primárních dealerů. Pokud kritérium zahrnuje relativní podíly, zohlední se v procentech celkový počet primárních dealerů.

Článek 9

Kritéria způsobilosti pro společné mandáty pro syndikované transakce

Členové sítě primárních dealerů jsou způsobilí působit jako spolusprávci pro syndikované transakce, pokud jsou splněna tato kritéria:

a) souhlasili s obecnými podmínkami společných mandátů pro syndikované transakce a se sazebníkem poplatků jako součástí všeobecných podmínek;

b) splnili minimální požadavky mechanismu kotace během sledovaného období a

c) nebyl jim udělen hlavní mandát během sledovaného období.

Minimální požadavky uvedené v prvním pododstavci písm. b) a sledované období uvedené v prvním pododstavci písm. b) a c), jakož i další podrobná pravidla pro společné mandáty vycházejí z osvědčených tržních postupů, včetně postupů týkajících se rovnocenných emitentů, a odrážejí rovnováhu přínosů a povinností členů sítě primárních dealerů.

Článek 10

Sazebník poplatků

Sazebník poplatků uvedený v čl. 8 prvním pododstavci písm. d) a v čl. 9 písm. a) se použije na činnosti v oblasti výpůjček a řízení dluhu. Sazebník poplatků stanoví odměnu úměrnou nákladům a rizikům, které nesou způsobilí primární dealeři při provádění činností Unie a Euratomu v oblasti výpůjček a řízení dluhu, při zajišťování nákladové efektivnosti pro Unii,

a s přihlédnutím ke zvláštnostem emisí dluhopisů Unie, zejména k objemům a splatnosti. Sazebník poplatků je uveden v příloze všeobecných podmínek pro hlavní a společný mandáty pro syndikované transakce.

Článek 11

Mechanismus kotace

Minimální požadavky na mechanismus kotace uvedený v čl. 8 prvním pododstavci písm. c) a čl. 9 prvním pododstavci písm. b) se vztahují na dobu obchodování, počet kotací a rozpětí kótovaná pro konkrétní dluhové cenné papíry Unie a na uznané meziobchodní platformě během sledovaného období.

Článek 12

Dodatečné závazky pro hlavní mandáty

Členům sítě primárních dealerů splňujícím kritéria stanovená v článku 8 může být udělen mandát pro hlavní správce pro syndikované transakce na základě posouzení jejich závazku provádět některou z těchto činností:

a) s vynaložením maximálního úsilí podporovat tvorbou trhu likviditu dluhových cenných papírů Unie a Euratomu, a tím přispívat k určování cen, účinnosti sekundárního trhu a řádnému průběhu obchodování;

b) poskytovat Komisi nestranné poradenství a informace o trhu, aby mohla navrhovat a realizovat programy získávání finančních prostředků, a zejména poskytovat poradenství před zveřejněním programu financování a v souvislosti s přípravou operací v oblasti řízení dluhu v rámci těchto programů získávání prostředků;

c) poskytovat Komisi pravidelné informace o tržních trendech, analýzy a průzkum týkající se fungování trhů s pevným výnosem, a zejména informace o státních a nadnárodních subjektech a agenturách;

d) podporovat a rozvíjet umisťování dluhových cenných papírů Unie a Euratomu v rámci diverzifikovaného a širokého společenství investorů v rámci své obchodní strategie.

Článek 13

Výběr syndikátu

1. Syndikáty se vybírají podle přílohy I kapitoly 1 oddílu 2 bodu 11.1 písm. j) nařízení (EU, Euratom) 2018/1046 v jednacím řízení bez předchozího zveřejnění oznámení o zahájení zadávacího řízení.

2. Komise zašle výzvy k předkládání návrhů podskupině způsobilých členů sítě primárních dealerů, která splňuje kritéria stanovená v článcích 8 a 12, a nabídne účast ve funkci hlavního správce.

3. Při výběru podskupiny způsobilých primárních dealerů, jíž Komise zašle výzvu k předkládání návrhů, se vychází z objektivních kvalitativních a kvantitativních kritérií týkajících se prokázané schopnosti způsobilých primárních dealerů propagovat státní a nadnárodní emise na primárních a sekundárních trzích a jejich schopnosti distribuovat dluhové cenné papíry investorům. Tato kritéria zahrnují rovněž posouzení výkonu činností uvedených v článku 12. Komise zavede kritérium střídání, aby bylo zajištěno, že všichni způsobilí členové sítě primárních dealerů jsou pravidelně vyzýváni k tomu, aby odpovídali na výzvy k předkládání návrhů.

4. Návrhy, které zašlou způsobilí členové uvedení v odstavci 2, se hodnotí na základě dalšího souboru objektivních kvalitativních a kvantitativních kritérií a s ohledem na to, aby byl vytvořen syndikát, který bude složen ze správců, jejichž kombinace bude optimální pro provedení dané transakce.

5. Kritéria pro předávání výzev k předkládání návrhů a hodnocení obdržených návrhů se podskupině členů sítě primárních dealerů předají společně s výzvou k předkládání návrhů.

6. Komise může vyzvat primární dealery, aby vyjádřili svůj zájem o mandát spolusprávců syndikované transakce, vedle společného hlavního správce nebo správců, a to na základě tržních podmínek a s cílem zajistit optimální výkonnost dané transakce. Komise může vyzvat buď všechny primární dealery způsobilé v souladu s článkem 8, nebo jejich podskupinu podle abecedního pořadí a na základě rotace. Tuto výzvu zváží pro alespoň jednu syndikovanou transakci v období, na které se vztahuje plán financování stanovený v souladu s článkem 4 prováděcího rozhodnutí (EU, Euratom) 2022/2544.

7. Komise udělí všem primárním dealerům, kteří přijali výzvu uvedenou v odstavci 6, mandát spolusprávce.

KAPITOLA 4

ŽÁDOST O ČLENSTVÍ A SESTAVENÍ SEZNAMU ČLENŮ SÍTĚ PRIMÁRNÍCH DEALERŮ A MONITORING

Článek 14

Žádost o členství a seznam primárních dealerů

1. Zainteresované úvěrové instituce a investiční podniky předloží Komisi žádost o členství v síti primárních dealerů tak, že vyplní a předloží formulář žádosti a přiložený kontrolní seznam s kritérii pro přijetí, které jsou k dispozici na internetových stránkách Komise.

2. Žádosti o přijetí do sítě primárních dealerů musí obsahovat doklad o splnění požadavků uvedených v článcích 4 a 5. Ve formuláři žádosti a v přílohách je podrobně uvedeno, jaké doklady a podpůrné dokumenty je třeba přiložit.

3. V případě neúplného formuláře žádosti, neúplných informací nebo nedostatečných údajů může být žadatel Komisí požádán, aby předložil potřebné doplňující informace. Nebudou-li požadované doplňující informace předloženy ve stanovené lhůtě, bude žádost zamítnuta.

4. Poskytnutí nepravdivých, zavádějících nebo nesprávných informací či dokumentů při podávání žádosti má za následek nepřijetí do sítě primárních dealerů nebo případně může vést k vyloučení ze sítě primárních dealerů v souladu s článkem 17.

5. Každý primární dealer ve formuláři žádosti uvede, že akceptuje všeobecné podmínky, čímž uznává jejich závaznou povahu a zavazuje se k jejich plnění.

6. Formulář žádosti a všeobecné podmínky musí být podepsány a všeobecné podmínky je také třeba na každé stránce parafovat řádně zmocněným zástupcem primárního dealera, který je na základě platných právních předpisů příslušné jurisdikce a příslušných korporátních dokumentů oprávněn zavázat tohoto primárního dealera k plnění povinností a provádění činností podle všeobecných podmínek. Za tímto účelem se při předkládání formuláře žádosti předloží výpis z příslušného obchodního rejstříku.

7. Veškerá sdělení, oznámení nebo informace týkající se tohoto rozhodnutí a všeobecných podmínek se zasílají na adresu, kterou si primární dealeři vyberou ve formuláři žádosti, a jsou adresovány osobě, která je ve formuláři žádosti označena jako „koordinátor“.

Článek 15

Přijetí do sítě primárních dealerů

1. Rozhodnutí o zařazení žadatele na seznam sítě primárních dealerů musí být přijato nejpozději do dvou měsíců od předložení příslušné žádosti. Je-li žadatel vyzván, aby předložil doplňující informace v souladu s čl. 14 odst. 3, lhůta pro rozhodnutí týkající se tohoto žadatele se pozastaví do dne předložení těchto doplňujících informací. Pokud žadatel informuje Komisi, že považuje žádost za úplnou, rozhodnutí se přijme do dvou měsíců. Rozhodnutí se oznámí žadateli.

2. Rozhodnutí o nepřijetí musí být odůvodněno.

3. Aktualizovaný seznam členů sítě primárních dealerů se jednou ročně zveřejní v *Úředním věstníku Evropské unie*.

4. K provedení každoročního přezkumu jsou primární dealeři vyzváni, aby Komisi předložili prohlášení, že stále splňují všechna kritéria způsobilosti pro členství stanovená v článku 4.

Článek 16

Monitorování

Komise může ověřovat, zda členové sítě primárních dealerů dodržují toto rozhodnutí, nebo tímto ověřením pověřit třetí stranu. Členové sítě primárních dealerů při tomto ověřování spolupracují a usnadňují jeho provádění, zejména poskytováním nezbytných informací a údajů, jakož i přístupem k nim.

Každý člen sítě primárních dealerů:

a) poskytne Komisi limit rizik stanovený pro obchodní činnost v oblasti dluhových cenných papírů Unie a Euratomu v souladu s všeobecnými podmínkami;

b) oznámí Komisi jakékoli snížení hodnocení ratingovými agenturami v Unii uznanými Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy;

c) neprodleně oznámí Komisi veškeré neočekávané nedodržení jakéhokoli kritéria způsobilosti stanoveného v článku 4.

Přijetím všeobecných podmínek uděluje primární dealer svůj souhlas s případnými audity a ověřováním údajů předávaných Komisi v rámci jeho oznamovací povinnosti, zejména pokud jde o údaje, které mají být použity k posouzení jeho výkonnosti na sekundárním trhu.

Článek 17

Pozastavení členství a vyloučení ze sítě primárních dealerů

1. Členství primárního dealera v síti primárních dealerů může být pozastaveno v těchto případech:

a) zahájení řízení proti primárnímu dealerovi podle čl. 5 odst. 1 písm. e) bodu iii);

b) zahájení postupu, který může vést k ukončení členství v síti nebo v mechanismu uvedeném v čl. 4 písm. c);

c) existuje důvod pro vyloučení primárního dealera podle článku 136 nařízení (EU, Euratom) 2018/1046.

Primární dealer je vyzván oznámením o předběžném pozastavení, aby předložil své připomínky ve lhůtě nejméně tří dnů od obdržení oznámení, s výjimkou řádně odůvodněných výjimečných případů, včetně zejména těch, které se týkají rizika poškození pověsti. Rozhodnutí o pozastavení nabývá účinku prvním pracovním dnem následujícím po dni oznámení primárnímu dealerovi, který nesplňuje požadavky. Primární dealeři, jimž bylo pozastaveno členství, neobdrží hlavní ani společné mandáty po dobu pozastavení jejich členství.

Pozastavení může být zrušeno na žádost primárního dealera, jehož členství bylo pozastaveno. Primární dealer předloží spolu se žádostí dostatečné důkazy o tom, že buď řízení podle odst. 1 písm. a) již neprobíhá a nevedlo k sankcím jakékoli povahy vůči dotčenému dealerovi, nebo že řízení podle odst. 1 písm. b) již neprobíhá a nevedlo k ukončení členství v síti nebo v mechanismu uvedeném v čl. 4 písm. c). Předložené důkazy se posoudí a rozhodnutí se přijme do 15 pracovních dnů od obdržení žádosti, pokud byly předloženy dostatečné důkazy.

2. Primární dealer je vyloučen ze sítě primárních dealerů v těchto případech:

a) primární dealer přestane splňovat kteroukoli z podmínek uvedených v článku 4;

b) primární dealer je vyloučen podle článků 135 až 142 nařízení (EU, Euratom) 2018/1046;

c) nesplnění povinností stanovených v čl. 5 písm. a) a c).

3. Na vyloučení ze sítě primárních dealerů v případech uvedených v odstavci 2 se použije tento postup:

a) primární dealer je vyzván prostřednictvím předběžného oznámení o vyloučení, aby předložil své připomínky ve lhůtě nejméně sedmi dnů od obdržení oznámení;

b) rozhodnutí o vyloučení se oznámí primárnímu dealerovi. Rozhodnutí o vyloučení nabývá účinku prvním pracovním dnem následujícím po dni oznámení vyloučenému primárnímu dealerovi.

4. Primární dealer může být vyloučen ze sítě primárních dealerů v případě:

a) nesplnění povinností stanovených v čl. 5 písm. b), d), e) a f);

b) porušení povinností podle článku 30 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ([13]), o němž dotčený příslušný orgán rozhodl s konečnou platností;

c) konečného rozhodnutí příslušného orgánu přijatého v důsledku jakéhokoli řízení podle čl. 5 odst. 1 písm. e) bodu v) nebo týkajícího se právních předpisů v oblasti boje proti praní peněz a financování boje proti terorismu.

5. V případech stanovených v odstavci 4 se použije tento postup:

a) dotčený primární dealer obdrží oznámení uvádějící důvody nesouladu, žádost o předložení připomínek a nápravná opatření, která hodlá přijmout za účelem obnovení a/nebo zajištění souladu s příslušnými kritérii a/nebo povinnostmi, a stanovící lhůtu pro předložení připomínek v délce nejméně sedmi dnů ode dne, kdy primární dealer obdržel oznámení;

([13]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 1).

b) s přihlédnutím k případně předloženým připomínkám a sděleným nápravným opatřením může být přijato rozhodnutí o vyloučení primárního dealera nesplňujícího požadavky ze sítě primárních dealerů;

c) rozhodnutí o vyloučení musí být odůvodněno;

d) rozhodnutí o vyloučení nabývá účinku prvním pracovním dnem následujícím po dni oznámení vyloučenému primárnímu dealerovi.

6. Pozastavení členství podle odstavce 1, vyloučení ze sítě podle odstavců 2 až 5 a vzdání se členství v síti primárních dealerů podle čl. 7 písm. e) nemá vliv na práva a povinnosti dotyčného primárního dealera, pokud jde o smlouvy uzavřené přede dnem účinnosti vyloučení ze sítě, pozastavení členství nebo vzdání se členství.

7. Pozastavení členství nemá za následek pozastavení povinností podle čl. 5 odst. 1 písm. f) a článku 16.

KAPITOLA 5

PŘECHODNÁ A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Článek 18

Rozhodnutí Komise (EU, Euratom) 2021/625 se zrušuje.

Odkazy na zrušené rozhodnutí se považují za odkazy na toto rozhodnutí v souladu se srovnávací tabulkou obsaženou v příloze II.

Článek 19

Na syndikované transakce zahájené před 1. listopadem 2023 se nadále použije čl. 8 písm. a) a b) rozhodnutí (EU, Euratom) 2021/625.

Na syndikované transakce zahájené dnem 1. listopadu 2023 se použije čl. 8 první pododstavec písm. a) a b), čl. 9 první pododstavec písm. a) a c) a článek 11.

Na syndikované transakce zahájené dnem 1. července 2024 se použije čl. 8 první pododstavec písm. c), čl. 9 první pododstavec písm. b) a čl. 13 odst. 6 a 7.

Článek 20

Toto rozhodnutí vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

V Bruselu dne 31. července 2023.

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN

PŘÍLOHA I

1. **Splnění povinnosti nakoupit jednou za půl roku minimální vážený průměr ve výši 0,05 % objemů prodávaných v aukci Unií nebo Euratomem**

a) Aukce se provádějí prostřednictvím aukčního systému provozovaného provozovatelem aukce vybraným Komisí (dále jen „provozovatel aukce“).

b) Účast v aukcích a nákup dluhových cenných papírů prodávaných v aukci se uskutečňuje v souladu s pravidly aukce, která stanovil provozovatel aukce a která schválila Komise. Primární dealeři podepíší pravidla aukce a dodržují je.

c) Všichni primární dealeři by si měli být vědomi, že jednají a účastní se aukce na vlastní riziko a že Komise žádným způsobem nenese odpovědnost za rozhodnutí kteréhokoli účastníka aukcí, a zejména za jakékoli přímé nebo nepřímé ztráty, které vzniknou v souvislosti s jakoukoli transakcí uzavřenou těmito účastníky.

d) Primární dealeři přijmou veškerá opatření, aby zajistili, že se aukce budou moci účastnit, zejména uzavřou smlouvy s provozovatelem aukce, dokončí veškeré kroky a formality nezbytné k účasti v aukcích a budou mít k dispozici technickou infrastrukturu pro účast.

e) Komise nenese žádné náklady ani odpovědnost vůči primárnímu dealerovi v souvislosti se smlouvami mezi provozovatelem aukce a primárním dealerem ani v souvislosti s technickou infrastrukturou potřebnou pro aukci.

f) Primární dealeři mohou být zproštěni své povinnosti podle čl. 5 písm. a) pouze v případě vyšší moci, která nezahrnuje zejména případy poruchy ani technické problémy týkající se infrastruktury.

g) Výpočty objemu zakoupeného primárními dealery za příslušné šestiměsíční období se zvažují podle této tabulky:

Zbytková splatnost	< 3,5 měsíce	3,5 měsíce – 1 rok	1 rok – 4 roky	4 roky – 8 let	8 let – 12 let	12 let – 17 let	17 let – 23 let	> 23 let
Koef.	0,5	1	2,5	5,5	10	15	20	25

h) Tento výpočet se použije pro šestiměsíční období od dubna do září a od října do března. V roce 2023 se použije toto období: od ledna do června a od července do března následujícího období. Ustanovení čl. 5 písm. a) tohoto rozhodnutí se dočasně nepoužije na primární dealery, kteří byli přijati do sítě primárních dealerů po začátku šestiměsíčního období vymezeného v písmenu h). Začne se používat na konci následujícího šestiměsíčního období následujícího po dni, kdy je příslušný primární dealer přijat do sítě primárních dealerů.

2. **Oznamovací povinnosti**

a) Primární dealer předloží na žádost informace o limitu rizik, který tento primární dealer stanovil pro účely svého vlastního řízení pozic pro obchodní činnost v oblasti dluhových cenných papírů Unie a Euratomu, jakož i o rozsahu, v jakém se tento limit rizik používá. Informace, které mají být předloženy, musí být uvedeny v žádosti.

b) Primární dealer okamžitě uvědomí Komisi v případě, že mu byl zvýšen nebo snížen rating jednou z externích ratingových agentur uznaných Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy v souladu s čl. 18 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ([1]).

([1]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 1)

c) Primární dealeři neprodleně oznámí Komisi nedodržení jakéhokoli kritéria způsobilosti stanoveného v článku 4.

d) Primární dealeři upozorní Komisi na jakoukoli změnu kontaktních údajů, které byly uvedeny ve formuláři žádosti, za použití vzoru připojeného k formuláři žádosti, a to do dvou týdnů ode dne, kdy změna nabyla účinku.

e) Primární dealeři předloží Komisi na její žádost veškeré informace důležité pro výkon jejich činností primárního dealera, zejména o činnostech na primárním nebo sekundárním trhu souvisejících s dluhovými cennými papíry Unie a Euratomu.

PŘÍLOHA II

Srovnávací tabulka

Srovnávací tabulka	
Rozhodnutí (EU, Euratom) 2021/625 ze dne 14. dubna 2021	Toto rozhodnutí
Článek 1	Článek 1
Článek 2	Článek 2
Článek 3	Článek 3
Článek 4	Článek 4
Článek 5	Článek 5
Článek 6	Článek 6
Článek 7	Článek 7
Článek 8	Článek 8
Článek 9	Článek 10
Článek 10	Článek 12
Článek 11	Článek 13
Článek 12	Článek 14
Článek 13	Článek 15
Článek 14	Článek 16
Článek 15	Článek 17
Článek 16	Články 18 a 19
Článek 17	Článek 20