A BIZOTTSÁG (EU) 2023/1602 VÉGREHAJTÁSI HATÁROZATA

(2023. július 31.)

a Bizottság által az Unió és az Európai Atomenergia-közösség nevében végzett hitelfelvételi tevékenységek alkalmazásában az elsődleges kereskedői hálózatról, valamint a konzorciális ügyletek vezetőire és társvezetőire vonatkozó jogosultsági feltételekről

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel az Európai Atomenergia-közösséget létrehozó szerződésre,

tekintettel az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról szóló, 2018. július 18-i (EU, Euratom) 2018/1046 európai parlamenti és tanácsi rendeletre ([1]) és különösen annak 220a. cikke (2) bekezdésére,

mivel:

(1) A Bizottság a Covid19-válság nyomán elfogadott uniós intézkedésekkel összefüggésben az (EU, Euratom) 2021/625 bizottsági határozattal ([2]) létrehozta a hitelintézetek és befektetési vállalkozások minősített hálózataként működő elsődleges kereskedői hálózatot, és azt felkérte hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok elsődleges kibocsátására, az ilyen kibocsátás előmozdítására és adott esetben bizonyos releváns pénzügyi szolgáltatások – például tisztességes piaci tanácsadás és hírszerzés – nyújtására.

(2) Az (EU, Euratom) 2022/2434 európai parlamenti és tanácsi rendelettel ([3]) módosított (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet 220a. cikkével összhangban az (EU, Euratom) 2020/2053 tanácsi határozat ([4]) 5. cikkének (1) bekezdése alapján engedélyezett hitelfelvételt és – a kellően indokolt esetek kivételével – a pénzügyi támogatási programok finanszírozására szolgáló hitelfelvételi és adósságkezelési műveleteket a Bizottságnak diverzifikált finanszírozási stratégia keretében kell végrehajtania. A diverzifikált finanszírozási stratégia olyan általános hitelfelvételi módszer, amely rugalmasságot biztosít az egyedi finanszírozási ügyletek időzítése és lejárata tekintetében, ugyanakkor rendszeres és folyamatos kifizetéseket tesz lehetővé a kedvezményezettek részére.

(3) Az elsődleges kereskedői hálózat kétéves működését követően bizonyos javításokra van szükség, különösen az elsődleges kereskedők számára előírt értesítési eljárások, valamint az elsődleges kereskedők hálózatból való felfüggesztése vagy kizárása tekintetében.

(4) A tőkepiacok igénybevétele jelentős mértékű, és gyakori értékpapír-kibocsátással jár. Emiatt a finanszírozási műveleteket rugalmasan kell megszervezni.

([1]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU, Euratom) 2018/1046 rendelete (2018. július 18.) az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról, az 1296/2013/EU, az 1301/2013/EU, az 1303/2013/EU, az 1304/2013/EU, az 1309/2013/EU, az 1316/2013/EU, a 223/2014/EU és a 283/2014/EU rendelet és az 541/2014/EU határozat módosításáról, valamint a 966/2012/EU, Euratom rendelet hatályon kívül helyezéséről (HL L 193., 2018.7.30., 1. o.).

([2]) A Bizottság (EU, Euratom) 2021/625 határozata (2021. április 14.) a Bizottság által az Unió és az Európai Atomenergia-közösség nevében végzett forrásbevonás céljából létrehozott elsődleges kereskedői hálózatról, valamint a konzorciális ügyletek vezetőire és társvezetőire vonatkozó jogosultsági feltételekről (HL L 131., 2021.4.16., 170. o.).

([3]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU, Euratom) 2022/2434 rendelete (2022. december 6.) az (EU, Euratom) 2018/1046 rendeletnek a diverzifikált finanszírozási stratégia mint általános hitelfelvételi módszer bevezetése tekintetében történő módosításáról (HL L 319., 2022.12.13., 1. o.).

([4]) A Tanács (EU, Euratom) 2020/2053 határozata (2020. december 14.) az Európai Unió saját forrásainak rendszeréről és a 2014/335/EU, Euratom határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 424., 2020.12.15., 1. o.).

(5) A hálózat működésében való részvételre jogosult elsődleges kereskedők részt vehetnek a Bizottság által a tőkepiaci hitelfelvétel érdekében végzett aukciókon. A jogosultsági feltételeket a Bizottság azon tapasztalatai alapján határozza meg, amelyeket a meglévő pénzügyi támogatási programok keretében szerzett a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások kiválasztásakor. Emellett figyelembe veszi az állami és a szupranacionális szintű kötvénykibocsátók bevált gyakorlatát is.

(6) A hitelintézetek és a befektetési vállalkozások akkor lehetnek tagjai az elsődleges kereskedői hálózatnak, ha teljesítik a jogosultsági feltételeket. Ezek a feltételek az elsődleges kereskedők feladatainak hatékony ellátását, különösen pedig a piaci műveletek professzionális elvégzését és a jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó kötelezettségek teljesítését hivatottak biztosítani. Ezzel összefüggésben különösen fontos, hogy a jogosult elsődleges kereskedők igazolják, hogy szilárd szervezeti struktúrával, valamint szakmai és vezetési kapacitásokkal rendelkeznek, jelentős piaci tevékenységet folytatnak az állami és a szupranacionális kötvénykibocsátás területén, és teljesítik az irányadó szabályozási keretből, különösen pedig az uniós prudenciális követelményekből ([5]) és az azzal kapcsolatos felügyeletből ([6]) fakadó kötelezettségeket. Az átláthatóság elvének megfelelően ezeket a feltételeket, valamint a hitelintézeteknek és a befektetési vállalkozásoknak az elsődleges kereskedők közé való felvételéről elfogadott határozatokat helyénvaló közzétenni az *Európai Unió Hivatalos Lapjában*.

(7) A tagállam vagy szupranacionális kibocsátó elsődleges kereskedői hálózataiban való tagság feljogosítja a hitelintézetet vagy a befektetési vállalkozást az adott kibocsátó nyilvános aukcióin való részvételre. Az állami vagy szupranacionális aukciós eljárásokban való rendszeres és aktív részvétel megbízhatóan tanúskodik az államadósság-kezelési műveletekben szerzett tapasztalatról. Ennek megfelelően az Unió elsődleges kereskedői hálózatában való tagság előfeltételéül kell szabni, hogy a jelentkező legalább egy tagállam vagy európai szupranacionális kibocsátó elsődleges kereskedői hálózatában vagy elsődleges kereskedési mechanizmusában tag legyen.

(8) Az elsődleges kereskedői hálózatba felvett tagok számára lehetővé kell tenni „az Európai Unió elsődleges kereskedői hálózatának tagja” cím viselését, valamint a részvételt az Unió és az Euratom által a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékesítése érdekében szervezett valamennyi aukción. Ezeknek a kereskedőknek az aukció keretében értékesített volumenek egy meghatározott – súlyozott átlagban kifejezett – hányadát meg kell vásárolniuk, és eleget kell tenniük bizonyos adatszolgáltatási kötelezettségeknek.

(9) Az elsődleges kereskedőknek tiszteletben kell tartaniuk az elsődleges kereskedői hálózatban való részvételre irányadó általános feltételeket, különös tekintettel az elsődleges kereskedői hálózat tagjait megillető jogokra és az őket terhelő kötelezettségvállalásokra és kötelezettségekre, az éves felülvizsgálatra, az adatszolgáltatási kötelezettségekre, valamint a kontrollal, a tagság felfüggesztésével, a kizárással és az elsődleges kereskedői hálózatból való kilépés lehetőségével kapcsolatos szabályokra.

(10) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok hitelfelvételi programok keretében történő kibocsátása aukciók mellett konzorciális ügyletek és zártkörű kibocsátás útján is megvalósulhat. Ebből a célból a Bizottság minden egyes hitelfelvételi ügylethez kiválaszt olyan hitelintézeteket vagy befektetési vállalkozásokat, amelyek teljesítik a konzorciális ügyletekben és a zártkörű kibocsátásokban való részvétellel kapcsolatban meghatározott jogosultsági követelményeket.

(11) A konzorciális ügyletekben vezetőként való részvételt az elsődleges kereskedői hálózat azon tagjai számára kell lehetővé tenni, amelyek súlyozott átlagban kifejezve az elsődleges kereskedői hálózatban való tagsághoz szükségesnél nagyobb hányadot vásárolnak az aukcióra bocsátott volumenekből, az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak másodlagos piacán elegendő piaci részesedéssel rendelkeznek, és teljesítik a jegyzési megállapodások minimumkövetelményeit. A kereskedők e csoportjától azt is helyénvaló elvárni, hogy további árjegyzés útján növeljék az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak likviditását, tisztességes tanácsadással és piaci információkkal lássák el a Bizottságot, és promóciós tevékenységet folytassanak a befektetők körében az Unió és az Euratom értékpapír-kibocsátásai tekintetében.

([5]) Lásd különösen: az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

([6]) Lásd különösen: az Európai Központi Bank 468/2014/EU rendelete (2014. április 16.) az Egységes Felügyeleti Mechanizmuson belül az Európai Központi Bank és az illetékes nemzeti hatóságok, valamint a kijelölt nemzeti hatóságok közötti együttműködési keretrendszer létrehozásáról (SSM-keretrendelet – HL L 141., 2014.5.14., 1. o.); a Tanács 1024/2013/EU rendelete (2013. október 15.) az Európai Központi Banknak a hitelintézetek prudenciális felügyeletére vonatkozó politikákkal kapcsolatos külön feladatokkal történő megbízásáról (HL L 287., 2013.10.29., 63. o.).

(12) A vezetőként és társvezetőként végzett feladatokat az (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet I. melléklete 1. fejezete 2. szakaszának 11.1. j) pontja értelmében pénzügyi szolgáltatásnak kell tekinteni. Ennek megfelelően az egy adott kibocsátási ügylet céljára létrehozott konzorcium tagjait hirdetmény közzététele nélküli tárgyalásos eljárással kell kiválasztani az arra jogosult elsődleges kereskedők közül. A vezetői kinevezési eljárás keretében a Bizottságnak pályázati felhívást kell kibocsátania a részvételre jogosult kereskedők számára, és el kell bírálnia a beérkező pályázatokat.

(13) Tekintettel arra, hogy a Bizottság várhatóan gyakran fogja igénybe venni a tőkepiacokat, zökkenőmentes, gyors és hatékony mechanizmust kell létrehozni a konzorciális ügyletek vezetőiként eljáró bankok kinevezésére. Ennek megfelelően olyan tisztességes és átlátható feltételrendszert kell kialakítani, amelynek segítségével a pályázati felhívás a konzorciumban való részvételre jogosult elsődleges kereskedők egy alcsoportjára korlátozható. Ez a külön kiválasztási lépés azért szükséges, hogy a konzorciumot támogató szolgáltatásokra irányuló beszerzési eljárás versenyalapúsága iránti igény kellő egyensúlyba kerüljön az időütemezés szempontjából érzékeny ügyletek hatékony előkészítése és a konzorciális ügyletekben való részvételre pályázni kívánó elsődleges kereskedők munkaterhének enyhítése iránti elvárással. A bankok kiválasztását arra vonatkozó kvalitatív és kvantitatív kritériumok alapján kell elvégezni, hogy az egyes arra jogosult elsődleges kereskedők milyen mértékben képesek igazoltan támogatni az állami és a szupranacionális értékpapírok elsődleges és másodlagos piacán történő kibocsátást, valamint szétosztani a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a befektetők között. Az eljárásnak olyan rotációs mechanizmust is tartalmaznia kell, amely biztosítja, hogy minden arra jogosult elsődleges kereskedő azonos eséllyel vehessen részt a konzorciumokban.

(14) Az elsődleges kereskedőknek minden esetben értesíteniük kell a Bizottságot a piaci gyakorlatnak és az etikai szabályoknak való meg nem felelésről, többek között értesíteniük kell a Bizottságot azon eljárásokról, ítéletekről, határozatokról vagy szankciókról, amelyek az (EU, Euratom) 2018/1046 rendeletnek a korai felismerési és kizárási rendszerrel kapcsolatos releváns rendelkezéseivel, különösen annak 135–142. cikkével kapcsolatosak. Ezek az értesítések kizárólag magukra az elsődleges kereskedőkre és anyavállalataikra vonatkozhatnak. Az ilyen értesítés nem érinti az elsődleges kereskedők azon kötelezettségét, hogy haladéktalanul tájékoztatniuk kell a Bizottságot a jelentkezési eljárás során bejelentett helyzetekben bekövetkezett változásokról.

(15) Az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai másodlagos piaci likviditásának növelése, valamint az árfeltárás és -átláthatóság javítása érdekében helyénvaló olyan jegyzési megállapodást bevezetni, amely arra ösztönzi az elsődleges kereskedőket, hogy árjegyzőként járjanak el, és elismert elektronikus platformokon jegyezzék az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait. Az elsődleges kereskedői hálózat tagjait megfelelő ösztönzőkkel aktivizálni kell az ilyen árjegyzési tevékenységekben való részvételre. E célból helyénvaló meghatározni a jegyzési megállapodás teljesítési feltételeit.

(16) Az összes elsődleges kereskedő árjegyzési tevékenységekben való részvételének további ösztönzése érdekében helyénvaló biztosítani, hogy könnyebben válhassanak konzorciális ügyletek társvezetőivé azok az elsődleges kereskedők, amelyek támogatják az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak másodlagos piaci likviditását, és teljesítik a jegyzési megállapodás minimumfeltételeit, de nem teljesítik a konzorciális ügyletek vezetőire vonatkozó jogosultsági feltételeket. A Bizottság a társvezetővé válás e megkönnyítésével még szélesebb körben ösztönözhetné az elsődleges kereskedői hálózat azon tagjait, amelyek támogatják az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak kibocsátását. Meg kell állapítani ezért a konzorciális ügyletek társvezetőire vonatkozó jogosultsági feltételeket. A Bizottságnak az (EU, Euratom) 2022/2544 bizottsági végrehajtási határozat ([7]) 4. cikkével összhangban kidolgozott finanszírozási terv időszakán belül legalább egy ügylet tekintetében meg kell fontolnia társvezető kinevezését.

([7]) A Bizottság (EU, Euratom) 2022/2544 végrehajtási határozata (2022. december 19.) a diverzifikált finanszírozási stratégia keretében végrehajtott uniós hitelfelvételi és adósságkezelési műveletek és a kapcsolódó hitelnyújtási műveletek kezelésére és végrehajtására vonatkozó szabályok létrehozásáról (HL L 328., 2022.12.22., 109. o.).

(17) Helyénvaló egyértelműen meghatározni és megkülönböztetni a vezetői és a társvezetői kötelezettségvállalásokat, és a társvezetői jogosultsági feltételeket arányossá tenni e szerep előnyeivel. E célból társvezetőként ki lehet nevezni olyan elsődleges kereskedőket is, amelyek teljesítik a vonatkozó jogosultsági feltételeket, de nem vállalnak minden olyan további kötelezettséget, amely a vezetői kinevezéshez szükséges. A társvezetői jogosultsági feltételeket teljesítő minden elsődleges kereskedőt fel kell kérni, hogy társvezetőként vegyen részt a konzorciális ügyletben, kivéve, ha a működési hatékonyságot jobban biztosítaná a jogosult társvezetők egy részhalmaza. Ilyen esetekben a jogosult társvezetőket ábécésorrend alapján, rotációs mechanizmussal kell kiválasztani.

(18) Az Unió pénzügyi érdekeinek jobb védelme érdekében az elsődleges kereskedőkre vonatkozó felfüggesztési és kizárási eljárásoknak egyértelműnek és hatékonynak kell lenniük. Fontos biztosítani, hogy szükség esetén indokolatlan késedelem nélkül sor kerülhessen az elsődleges kereskedő felfüggesztésére. Kizárási eljárás indításakor elegendő időt kell biztosítani az elsődleges kereskedők számára ahhoz, hogy reagáljanak a Bizottság által küldött, meg nem felelésről szóló értesítésre, és – ha lehetséges – korrekciós intézkedéseket hozzanak a meg nem felelés orvoslására.

(19) Az Unió pénzügyi érdekeinek védelme iránti igényre figyelemmel olyan nyomonkövetési szabályokat kell megállapítani, amelyek biztosítják, hogy az elsődleges kereskedői hálózat tagjai eleget tegyenek az e határozatban és más irányadó jogszabályi rendelkezésekben meghatározott kötelezettségeiknek, különös tekintettel az általános szerződési feltételekre. Ebben a felügyeleti tevékenységben szükség esetén az Európai Csalás Elleni Hivatalnak (OLAF) is részt kell vennie.

(20) Az (EU, Euratom) 2021/625 határozat létrehozta az elsődleges kereskedői hálózatot, és meghatározta különösen a tagok kiválasztására vonatkozó jogosultsági feltételeket. Az (EU, Euratom) 2021/625 határozatot módosító (EU) 2021/857 határozat ([8]) a jogosultsági feltételeket kiterjesztette azon befektetési vállalkozásokra, amelyek a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv ([9]) értelmében a pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalásával és/vagy a pénzügyi eszközöknek az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalás alapján történő elhelyezésével kapcsolatos tevékenység végzésére engedéllyel rendelkeznek. Ez a határozat a fent említett határozatokban megállapított elvekre épül. Ennek a határozatnak ezért az (EU, Euratom) 2021/625 határozat helyébe kell lépnie, amelyet ennek megfelelően hatályon kívül kell helyezni,

ELFOGADTA EZT A HATÁROZATOT:

1. FEJEZET

TÁRGY, HATÁLY ÉS FOGALOMMEGHATÁROZÁSOK

1. cikk

Tárgy és hatály

1. Ez a határozat létrehozza az elsődleges kereskedői hálózatot, továbbá megállapítja a hálózat tagjává válás jogosultsági feltételeit, a hálózat tagjainak kiválasztására irányadó eljárási szabályokat és a hálózat tagjainak jogait és kötelezettségeit.

2. Ez a határozat a Bizottság által az Unió és az Euratom nevében végzett minden olyan hitelfelvételi és adósságkezelési tevékenységre alkalmazandó, amelynek keretében a Bizottság magánszektorbeli pénzügyi szerződő feleket választ ki.

([8]) A Bizottság (EU) 2021/857 határozata (2021. május 27.) az (EU, Euratom) 2021/625 határozatnak bizonyos befektetési vállalkozásoknak az Unió elsődleges kereskedői hálózatában való tagságra jogosultak közé való felvétele tekintetében történő módosításáról (HL L 188., 2021.5.28., 103. o.).

([9]) Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.).

2. cikk

Fogalommeghatározások

E határozat alkalmazásában:

1. „aukció”: az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak aukciós platformon keresztül végzett, egymással versengő ajánlatokon alapuló kibocsátási folyamata az elsődleges piacon;

2. „hitelfelvételi programok”: a pénzügyi piacokon végzett hitelfelvételi tevékenységekkel járó uniós és Euratom-programok;

3. „hitelintézet”: az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott hitelintézet;

4. „hitelviszonyt megtestesítő értékpapír”: az Unió és/vagy az Euratom által kibocsátott váltó és/vagy rövid lejáratú pénzügyi eszköz, például kincstárjegy, valamint minden más pénzügyi eszköz;

5. „befektetési vállalkozás”: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott befektetési vállalkozás;

6. „kereskedőközi platform”: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 24. pontjában meghatározott, az Európai Unióban székhellyel rendelkező, kereskedők közötti elektronikus kereskedési helyszín, ahol az elsődleges kereskedők a másodlagos piaci kereskedés árjegyzőjeként vesznek részt;

7. „jegyzés”: olyan, kereskedőközi platformokon elhelyezett kötelező vételi és eladási árfolyamok vagy árak, amelyek egy ügylet automatikus megkötéséhez vezetnek, ha egy másik résztvevő megfelelő eladási vagy vételi árfolyamokat vagy árakat adott meg (központi limitáras ajánlati könyv);

8. „az elsődleges kereskedői hálózat tagja”: a 4. cikkben meghatározott feltételeket teljesítő, a 15. cikk szerinti jegyzéken szereplő hitelintézet vagy befektetési vállalkozás;

9. „európai szupranacionális kibocsátó”: az Európa Tanács Fejlesztési Bankja, az Európai Pénzügyi Stabilitási Eszköz, az Európai Stabilitási Mechanizmus, az Európai Beruházási Bank vagy az Északi Befektetési Bank.

3. cikk

Az elsődleges kereskedői hálózat létrehozása

Az Unió elsődleges kereskedői hálózata (a továbbiakban: elsődleges kereskedői hálózat) azon hitelintézetek és befektetési vállalkozások csoportját foglalja magában, amelyek jogosultak részt venni a Bizottság következő hitelfelvételi és adósságkezelési tevékenységeiben:

a) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása az elsődleges tőkepiacokon, különösen aukciók és konzorciális ügyletek révén;

b) az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaival kapcsolatban a pénzügyi piacokon végzett likviditásnövelő tevékenység;

c) tisztességes tanácsadás és piaci információk szolgáltatása a Bizottságnak;

d) az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak kibocsátásával kapcsolatos promóciós és tervezési tevékenység.

2. FEJEZET

AZ ELSŐDLEGES KERESKEDŐI HÁLÓZAT TAGJAI

4. cikk

Az elsődleges kereskedői hálózat tagjaira vonatkozó jogosultsági feltételek

Az elsődleges kereskedői hálózatnak az a hitelintézet és befektetési vállalkozás lehet tagja, amely teljesíti a következő feltételeket:

a) székhelyével és központi irodájával az Unióban vagy az Európai Gazdasági Térséghez tartozó valamely országban rendelkező jogi személy;

b) uniós illetékes hatóság felügyelete alatt működik, és engedéllyel rendelkezik arra, hogy a következők valamelyikeként üzleti tevékenységet végezzen:

   i. hitelintézet, a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvvel ([10]) összhangban; vagy

   ii. befektetési vállalkozás, amely a 2014/65/EU irányelvvel összhangban a pénzügyi eszközök jegyzési garanciavállalásával vagy az eszköz vételére vonatkozó kötelezettségvállalás alapján történő elhelyezésével kapcsolatos tevékenység végzésére engedéllyel rendelkezik; továbbá

c) olyan európai állami vagy szupranacionális elsődleges kereskedői hálózat tagja, amelyet abból a célból hoztak létre, hogy egy tagállam vagy európai szupranacionális kibocsátó szerződő feleként szolgáljon. E határozat alkalmazásában az európai állami vagy szupranacionális elsődleges kereskedői hálózat:

   i. pénzügyi intézmények olyan hálózata, csoportja vagy szervezett rendszere, amelyet egy állami vagy szupranacionális kibocsátó abból a célból nevez ki, hogy számára az államadósság-kezelés keretében piaci szerződő félként szolgáljon, és amelyben a tagsági viszony jellemzően a hitelviszonyt megtestesítő állami értékpapírok aukció útján történő kibocsátásában való részvétellel jár;

   ii. olyan elsődleges kereskedési mechanizmus, amely lényegében egyenértékű az i. alpontban meghatározott hálózattal, csoporttal vagy szervezett rendszerrel.

5. cikk

Kötelezettségvállalások

(1) Az elsődleges kereskedői hálózat tagjai vállalják a következőket:

a) az I. melléklet 1. részével összhangban az Unió és/vagy az Euratom által aukció keretében értékesített volumenből súlyozott átlagban kifejezve féléves alapon legalább 0,05 %-ot megvásárolnak;

b) teljesítik az arra vonatkozó kötelezettséget, hogy az Európai Unió Gazdasági és Pénzügyi Bizottságának uniós állampapír-piaci albizottsága által kidolgozott, a másodlagos európai állampapírpiacon folytatott kereskedésre vonatkozó harmonizált adatszolgáltatási formátum alkalmazásával havonta pontosan, határidőre és teljeskörűen adatokat szolgáltatnak a Bizottságnak az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaival folytatott kereskedés volumenéről;

c) aláírva benyújtja „Az Európai Unió elsődleges kereskedőire vonatkozó általános szerződési feltételek” című dokumentumot (a továbbiakban: ÁSZF);

d) biztosítja a kereskedésben részt vevő személyzete számára kiadott kereskedési engedélyek negyedévenkénti felülvizsgálatát és érvényességét;

([10]) Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek és befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.).

e) követi a piaci gyakorlatot és az etikai szabályokat, ezen belül:

i. biztosítja a megfelelést az euróban denominált fix hozamú termékekkel kapcsolatos műveletekre alkalmazandó magatartási szabályoknak és legmagasabb szintű normáknak;

ii. az elsődleges kereskedő és anyavállalata az irányadó hatályos nemzeti és uniós jogszabályokkal összhangban pénzmosás- és terrorizmusfinanszírozás-ellenes intézkedéseket alkalmaz;

iii. az elsődleges kereskedő haladéktalanul értesíti a Bizottságot, ha egy tagállam illetékes hatósága a hitelintézeti vagy befektetési vállalkozási tevékenységével kapcsolatban eljárást indít vele szemben. Az elsődleges kereskedő értesíti a Bizottságot az ezen eljárások keretében hozott intézkedésekről és határozatokról;

iv. az elsődleges kereskedő haladéktalanul értesíti a Bizottságot, ha őt magát vagy anyavállalatát bármely tagállamban bűncselekmény elkövetéséért bűnösnek mondják ki, ideértve az adócsalást is, közigazgatási vagy fegyelmi szankcióval sújtják, vagy egy ágazati szervezetben fennálló tagságát felfüggesztik vagy ilyen szervezetből kizárják;

v. ha egy tagállam illetékes hatósága a pénzmosás- és terrorizmusfinanszírozás-ellenes intézkedések területén hiányosságokat tár fel vagy szankciót állapít meg, az elsődleges kereskedő haladéktalanul értesíti a Bizottságot, és beszámol az általa bevezetett korrekciós intézkedésekről;

vi. az elsődleges kereskedő biztosítja, hogy nem köt az Unió vagy az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai vonatkozásában olyan ügyletet, amelynek bármely szerződő fele olyan országban van letelepedve vagy bejegyezve, amely szerepel az adózási szempontból nem együttműködő országok és területek európai uniós jegyzékén, vagy az (EU) 2015/849 irányelv 9. cikkének (2) bekezdése alapján kiemelt kockázatot jelentő harmadik országnak minősül és szerepel az (EU) 2016/1675 felhatalmazáson alapuló rendeletben található jegyzéken, vagy nem felel meg ténylegesen az adóügyi átláthatóságra és az információcserére vonatkozó uniós vagy nemzetközi előírásoknak, vagy megszegi a szankciórendszereket, különös tekintettel az EUMSZ 215. cikke alapján meghozott korlátozó intézkedésekre;

f) bizalmasan kezeli a Bizottságtól kapott információkat.

(2) Az (1) bekezdés b) pontjának alkalmazásában a jelentéstétel minőségét rendszeresen értékelni kell, és az eredményekről értesíteni kell az érdekelt elsődleges kereskedőt. Az elsődleges kereskedőt értesíteni kell arról, ha a szolgáltatott adatok nem pontosak.

(3) A Bizottság az (1) bekezdés e) pontjának alkalmazásában a készenlét, a piacsemlegesség, valamint a szabályszerű és hatékony végrehajtás szempontjai alapján értékeli az elsődleges kereskedőknek a konzorciális ügyletek és más adósságkezelési műveletek elvégzése során tanúsított magatartását.

6. cikk

Általános szerződési feltételek

(1) Az ÁSZF az e határozat hatálya alá tartozó hitelfelvételi programok keretében a Bizottság által végzett valamennyi hitelfelvételi és adósságkezelési tevékenységre alkalmazandó.

(2) Az ÁSZF e határozattal összhangban:

a) meghatározza az elsődleges kereskedői hálózatban való részvétel időtartamára vonatkozó kötelezettségek részleteit, valamint a vezetőre és a társvezetőre vonatkozó jogosultsági feltételeket;

b) meghatározza az éves felülvizsgálat tartalmát és eljárását;

c) meghatározza az adatszolgáltatási kötelezettségekre vonatkozó részletes szabályokat;

d) meghatározza a kontrollra vonatkozó szabályokat;

e) részletesen meghatározza a tagság felfüggesztésére, a tagság felfüggesztésének megszüntetésére, valamint az elsődleges kereskedői hálózatból való kizárásra vonatkozó szabályokat és eljárást; továbbá

f) szabályozza az elsődleges kereskedői hálózatból való kilépés lehetőségét;

g) meghatározza a jegyzési megállapodások részletes szabályait, beleértve a megfigyelési időszakot és követelményeket, valamint a kereskedőközi platformok elismerésének folyamatát.

(3) A határidőket a következő szabályok szerint kell számítani:

a) ha a határidő egy adott dátumtól vagy eseménytől számított napok vagy hónapok számában van kifejezve, az adott dátum vagy esemény bekövetkezésének napja vagy hónapja nem számít bele a határidőbe;

b) a napokban kifejezett határidőkbe csak a munkanapok számítanak bele. A munkanapokat az ünnepnapok és a munkaszüneti napok luxemburgi naptára határozza meg (https://www.abbl.lu/fr/topic/bank-holidays/);

c) a hónapokban kifejezett határidő az utolsó hónap azon napjának lejártával jár le, amely megfelel annak a napnak, amelyen a határidő számításának alapjául szolgáló dátum vagy esemény bekövetkezett;

d) ha a hónapokban kifejezett határidő olyan napon járna le, amely az utolsó hónapban nem fordul elő, a határidő a hónap utolsó napjának lejártával jár le;

e) ha a hónapokban kifejezett határidő ünnepnapon vagy munkaszüneti napon járna le, a határidő az adott napot követő első munkanap lejártáig meghosszabbodik.

7. cikk

Az elsődleges kereskedői hálózat tagjait megillető jogok

Az elsődleges kereskedői hálózat tagjai a következő jogokkal rendelkeznek:

a) hirdethetik magukat „az Európai Unió elsődleges kereskedői hálózatának tagjaként”;

b) részt vehetnek és ajánlatot tehetnek az Unió és az Euratom bármely, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos aukcióján;

c) jogosultak rendszeresen – és legalább évente – visszajelzést kapni teljesítményükről, különös tekintettel az aukciókon és a másodlagos piacokon elért helyezésükre; ennek a visszajelzésnek a 13. cikkben meghatározott belső értékelési eljáráson és objektív kritériumokon kell alapulnia, és ezekről az objektív kritériumokról tájékoztatni kell az elsődleges kereskedőket;

d) a 3. fejezet sérelme nélkül részt vehetnek az adósságkezelési műveletekben, köztük:

i. a zártkörű kibocsátásokban;

ii. az (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet ([11]) 3. cikkének 9. pontja szerinti repoügyletekben;

iii. az (EU) 2017/583 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet ([12]) III. melléklete 1. szakaszának 10. pontja szerinti csereügyletekben;

([11]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 337., 2015.12.23., 1. o.).

([12]) A Bizottság (EU) 2017/583 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. július 14.) a pénzügyi eszközök piacairól szóló 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kötvényekkel, strukturált pénzügyi termékekkel, kibocsátási egységekkel és származtatott termékekkel kapcsolatos, kereskedési helyszínekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó átláthatósági követelményeket meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 87., 2017.3.31., 229. o.).

e) bármikor kiléphetnek az elsődleges kereskedői hálózatból, a kilépésről értesítve a Bizottságot; a kilépés az értesítés dátumát követő első hónap első munkanapjától hatályos.

3. FEJEZET

A KONZORCIÁLIS ÜGYLETEK VEZETŐI ÉS TÁRSVEZETŐI

8. cikk

A konzorciális ügyletek vezetőire vonatkozó jogosultsági feltételek

Az elsődleges kereskedői hálózat tagjai akkor lehetnek vezetői egy konzorciális ügyletnek, ha teljesítik a következő feltételeket:

a) az Unió és az Euratom által aukció keretében értékesített volumenből gördülőalapon számított súlyozott átlagban kifejezve az utolsó aukciókon minimális részesedést vásároltak;

b) az e határozat alapján szolgáltatott ügyleti adatok alapján igazolják, hogy az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai tekintetében a másodlagos piacokon gördülőalapon számítva legalább minimális piaci részesedéssel rendelkeznek az elsődleges kereskedők között;

c) a megfigyelési időszak alatt megfelelnek a jegyzési megállapodások minimumkövetelményeinek;

d) az ÁSZF részeként elfogadták a konzorciális ügyletek vezetőire vonatkozó általános feltételeket és a díjtáblázatot.

Az első bekezdés a) és b) pontjában említett minimális részesedésnek, az első bekezdés c) pontjában említett minimumkövetelményeknek, valamint a vezetőkre vonatkozó egyéb részletes szabályoknak a legjobb – különösen a hasonló kibocsátók által alkalmazott – piaci gyakorlatokon kell alapulniuk, és egyensúlyt kell teremteniük az elsődleges kereskedői hálózat tagjaira vonatkozó előnyök és kötelezettségek között. Amennyiben a feltétel relatív részesedéseket határoz meg, a százalékos arányoknak az elsődleges kereskedők teljes számát kell figyelembe venniük.

9. cikk

A konzorciális ügyletek társvezetőire vonatkozó jogosultsági feltételek

Az elsődleges kereskedői hálózat tagjai akkor lehetnek társvezetői egy konzorciális ügyletnek, ha teljesítik a következő feltételeket:

a) az ÁSZF részeként elfogadták a konzorciális ügyletek társvezetőire vonatkozó általános feltételeket és a díjtáblázatot;

b) a megfigyelési időszak alatt megfelelnek a jegyzési megállapodások minimumkövetelményeinek; továbbá

c) a megfigyelési időszak alatt nem kaptak vezetői szerepet.

Az első bekezdés b) pontjában említett minimumkövetelménynek, az első bekezdés b) és c) pontjában említett megfigyelési időszaknak, valamint a társvezetőkre vonatkozó egyéb részletes szabályoknak a legjobb – többek között a hasonló kibocsátók által alkalmazott – piaci gyakorlatokon kell alapulniuk, és egyensúlyt kell teremteniük az elsődleges kereskedői hálózat tagjaira vonatkozó előnyök és kötelezettségek között.

10. cikk

Díjtáblázat

A 8. cikk első bekezdésének d) pontjában és a 9. cikk a) pontjában említett díjtáblázat a hitelfelvételi és adósságkezelési műveletekre vonatkozik. A díjtáblázatban megállapított ellentételezésnek összemérhetőnek kell lennie a jogosult elsődleges kereskedők által az Unió és az Euratom hitelfelvételi és adósságkezelési műveleteivel összefüggésben viselt költségekkel és

kockázatokkal, költséghatékonyságot kell biztosítania az Unió számára, és figyelembe kell vennie az Unió által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok sajátosságait, különös tekintettel a volumenekre és a lejárati időkre. A díjtáblázatra hivatkozni kell a konzorciális ügyletek vezetőire és társvezetőire vonatkozó általános szerződési feltételek mellékletében.

11. cikk

Jegyzési megállapodások

A jegyzési megállapodások 8. cikk első bekezdésének c) pontjában és 9. cikk első bekezdésének b) pontjában említett minimumkövetelményei alatt az Unió meghatározott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak valamely elismert kereskedőközi platformon a megfigyelési időszakban érvényes kereskedési ideje, jegyzésszáma és jegyzett árkülönbsége értendő.

12. cikk

További vezetői kötelezettségvállalások

Az elsődleges kereskedői hálózatnak a 8. cikkben megállapított feltételeket teljesítő tagjai a konzorciális ügyletek vezetőivé a következő tevékenységek valamelyikének végzésére tett kötelezettségvállalásuk értékelése alapján nevezhetők ki:

a) a legnagyobb gondosság elve alapján árjegyzés útján növelik az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak likviditását, és ezáltal elősegítik az árfeltárást, a másodlagos piac hatékony működését és a szabályszerű kereskedést;

b) tisztességes tanácsadással és piaci információkkal szolgálnak a Bizottság számára a hitelfelvételi programok tervezéséhez és kivitelezéséhez, ezen belül tanácsadással szolgálnak a finanszírozási program közzététele előtt és a hitelfelvételi programokhoz kapcsolódó adósságkezelési ügyletek előkészítése során;

c) rendszeresen információkat szolgáltatnak a Bizottságnak a piaci folyamatokról, elemzéseket készítenek és kutatásokat végeznek a fix hozamú termékek piacának működéséről, különös tekintettel az állami, a szupranacionális és az ügynökségi kibocsátók termékeinek piacára;

d) üzleti stratégiájuk részeként elősegítik és fejlesztik az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak a befektetők diverzifikált és széles körében való kibocsátását.

13. cikk

A konzorcium kiválasztása

(1) A konzorciumokat az (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet I. melléklete 1. fejezete 2. szakasza 11.1. j) pontjának megfelelően, hirdetmény közzététele nélküli tárgyalásos eljárással kell kiválasztani.

(2) A Bizottság a pályázati felhívást egy olyan alcsoport tagjainak küldi meg, amelyet az elsődleges kereskedői hálózatnak a 8. és a 12. cikkben foglalt feltételeket teljesítő tagjaiból állít össze, felkérve az adott tagokat a vezetőként való részvételre irányuló pályázatuk benyújtására.

(3) Az alcsoportot, amelynek a Bizottság a pályázati felhívást megküldi, arra vonatkozó objektív kvalitatív és kvantitatív kritériumok alapján kell összeállítani, hogy az egyes jogosult elsődleges kereskedők milyen mértékben képesek igazoltan támogatni az állami és a szupranacionális értékpapírok elsődleges és másodlagos piacán történő kibocsátást, valamint szétosztani a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a befektetők között. A kritériumoknak emellett ki kell terjedniük a 12. cikkben meghatározott tevékenységek elvégzésében mutatott teljesítmény értékelésére is. A Bizottság rotáció útján biztosítja, hogy az elsődleges kereskedői hálózat minden tagja rendszeresen lehetőséget kapjon pályázat benyújtására.

(4) A (2) bekezdésben említett, a feltételeket teljesítő tagoktól kapott pályázatokat további objektív kvalitatív és kvantitatív kritériumok alapján kell elbírálni oly módon, hogy a létrejövő konzorcium összetétele a lehető legnagyobb mértékben biztosítsa az adott ügylet optimális végrehajtását.

(5) A pályázati felhívások továbbításának és a beérkező pályázatok elbírálásának kritériumait a pályázati felhívás megküldésekor közölni kell az elsődleges kereskedői hálózat tagjaiból képzett alcsoport tagjaival.

(6) A Bizottság a piaci körülmények figyelembevételével és az adott ügylet optimális teljesítményének biztosítása érdekében felkérheti az elsődleges kereskedőket annak jelzésére, hogy lennének-e egy konzorciális ügylet társvezetői az együttes vezető(k) mellett. A Bizottság felkérheti akár a 8. cikknek megfelelően jogosult összes elsődleges kereskedőt, akár azok ábécésorrend alapján, rotációs mechanizmussal kiválasztott alcsoportját. Az ilyen felkérést az (EU, Euratom) 2022/2544 végrehajtási határozat 4. cikkével összhangban kidolgozott finanszírozási terv időszakán belül legalább egy konzorciális ügylet tekintetében meg kell fontolni.

(7) A Bizottság a (6) bekezdésben említett felkérést elfogadó összes elsődleges kereskedőt kinevezi társvezetőként.

4. FEJEZET

JELENTKEZÉS AZ ELSŐDLEGES KERESKEDŐI HÁLÓZATBA, A HÁLÓZAT TAGJAIT TARTALMAZÓ JEGYZÉK ÖSSZEÁLLÍTÁSA ÉS NYOMON KÖVETÉS

14. cikk

Jelentkezés és az elsődleges kereskedők jegyzéke

(1) Az a hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, amely tagjává kíván válni az elsődleges kereskedői hálózatnak, kitölti és benyújtja a Bizottsághoz a Bizottság internetes honlapján található jelentkezési űrlapot és az annak mellékletét képező, a felvételi kritériumokat tartalmazó ellenőrző listát.

(2) Az elsődleges kereskedői hálózatba való jelentkezésben igazolni kell a 4. és az 5. cikkben meghatározott feltételek teljesülését. A csatolandó igazolásokat és dokumentumokat a jelentkezési űrlap és annak mellékletei határozzák meg részletesen.

(3) A Bizottság a jelentkezőt hiánypótlásra szólíthatja fel, ha az a jelentkezési űrlapot hiányosan töltötte ki, vagy nem szolgáltatott minden szükséges információt és adatot. Ha a jelentkező a hiánypótlásra való felszólításnak a határidő lejártáig nem tesz eleget, jelentkezését el kell utasítani.

(4) Az a jelentkező, amely a jelentkezési eljárásban hamis, félrevezető vagy helytelen információkat vagy dokumentumokat szolgáltat, nem vehető fel az elsődleges kereskedői hálózat tagjai közé, vagy adott esetben a 17. cikkel összhangban kizárható az elsődleges kereskedői hálózatból.

(5) A jelentkezési űrlapon az elsődleges kereskedő nyilatkozik arról, hogy elfogadja az ÁSZF-et, és ezáltal elismeri annak kötelező erejét és vállalja annak tiszteletben tartását.

(6) A jelentkezési űrlapot és az ÁSZF-et olyan személynek kell aláírnia és az ÁSZF-et annak minden oldalán kézjegyével ellátnia, aki az elsődleges kereskedő jogszerűen meghatalmazott képviselője, és az adott joghatóság alkalmazandó jogszabályainak és a cégiratoknak megfelelően jogosult arra, hogy az elsődleges kereskedő nevében az ÁSZF hatálya alá tartozó kötelezettségek teljesítésével és tevékenységek elvégzésével összefüggésben érvényes jognyilatkozatokat tegyen. Ennek igazolására a jelentkezési űrlaphoz annak benyújtásakor csatolni kell a megfelelő cégjegyzékből származó kivonatot.

(7) Az e határozattal és az ÁSZF-fel összefüggő valamennyi levelezést, közleményt és információt az elsődleges kereskedő által a jelentkezési űrlapon megadott értesítési címre kell küldeni, és a jelentkezési űrlapon „koordinátorként” megjelölt személynek kell címezni.

15. cikk

Felvétel az elsődleges kereskedői hálózatba

(1) A jelentkezőnek az elsődleges kereskedői hálózat tagjait tartalmazó jegyzékre való felvételéről a jelentkezés benyújtását követő két hónapon belül határozni kell. Ha a Bizottság a jelentkezőt a 14. cikk (3) bekezdése alapján hiánypótlásra szólítja fel, a jelentkező felvételére vonatkozó határozat elfogadásának határideje a hiánypótlás benyújtásáig felfüggesztésre kerül. Ha a jelentkező úgy tájékoztatja a Bizottságot, hogy jelentkezését hiánytalannak tekinti, a határozatot 2 hónapon belül el kell fogadni. A határozatot közölni kell a jelentkezővel.

(2) Az elutasító határozatot indokolni kell.

(3) Az elsődleges kereskedői hálózat tagjait tartalmazó jegyzék aktualizált változatát évente egyszer közzé kell tenni az *Európai Unió Hivatalos Lapjában*.

(4) Az elsődleges kereskedők éves felülvizsgálata érdekében az elsődleges kereskedőket fel kell kérni arra, hogy nyilatkozzanak a Bizottság felé a 4. cikkben a taggá válással összefüggésben előírt jogosultsági feltételek folytatólagos teljesüléséről.

16. cikk

Nyomon követés

A Bizottság ellenőrizheti, illetőleg harmadik személyt jelölhet ki annak ellenőrzésére, hogy az elsődleges kereskedői hálózat tagjai teljesítik-e az e határozatban foglalt követelményeket. Az elsődleges kereskedői hálózat tagjai kötelesek együttműködni az ellenőrzésben és elősegíteni annak lefolytatását, és ennek érdekében rendelkezésre bocsátani és hozzáférhetővé tenni a szükséges információkat és adatokat.

Az elsődleges kereskedői hálózat minden egyes tagja köteles:

a) az ÁSZF-fel összhangban a Bizottság tudomására hozni az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaival folytatott kereskedés során alkalmazott kockázatvállalási limitet;

b) értesíteni a Bizottságot az Európai Értékpapírpiaci Hatóság által elismert valamely uniós hitelminősítő intézet általi esetleges leminősítésről;

c) haladéktalanul értesíteni a Bizottságot a 4. cikkben meghatározott jogosultsági feltételek teljesülésének esetleges megszűnéséről.

Az ÁSZF elfogadásával az elsődleges kereskedő hozzájárulását adja az adatszolgáltatási kötelezettsége keretében a Bizottságnak szolgáltatott – köztük különösen a másodlagos piacon mutatott teljesítményének értékeléséhez felhasználandó – adatok esetleges ellenőrzéséhez.

17. cikk

Az elsődleges kereskedői hálózatban való tagság felfüggesztése, kizárás

(1) Az elsődleges kereskedőnek az elsődleges kereskedői hálózatban való tagsága felfüggeszthető a következő esetekben:

a) ha az 5. cikk (1) bekezdése e) pontjának iii. alpontjában említett eljárások valamelyikét megindítják vele szemben;

b) olyan eljárás megindítása esetén, amelynek eredményeképpen megszűnhet a 4. cikk c) pontjában említett hálózatban vagy mechanizmusban való részvétele;

c) ha az (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet 136. cikke alapján indokolt az elsődleges kereskedő kizárása.

A felfüggesztés előtt értesítést kell kibocsátani az elsődleges kereskedő számára, amelyben fel kell kérni észrevételeinek az értesítés kézhezvételétől számított legalább 3 napos határidőn belüli benyújtására, kivéve a kellően indokolt – többek között reputációs kockázattal kapcsolatos – kivételes eseteket. A felfüggesztő határozat a követelményeket nem teljesítő elsődleges kereskedővel való közlését követő első munkanapon lép hatályba. A felfüggesztés időtartama alatt a felfüggesztett elsődleges kereskedők nem juthatnak vezetői vagy társvezetői szerephez.

A felfüggesztés a felfüggesztett elsődleges kereskedő kérelmére megszüntethető. Az elsődleges kereskedőnek a kérelemben az adott esetnek megfelelően elegendő bizonyítékot kell szolgáltatnia arra vonatkozóan, hogy az első bekezdés a) pontjában említett eljárás már nincs folyamatban és nem eredményezett semminemű szankciót a felfüggesztett kereskedővel szemben, illetve hogy az első bekezdés b) pontjában említett eljárás már nincs folyamatban és nem eredményezte a 4. cikk c) pontjában említett hálózatban vagy mechanizmusban való tagság megszűnését. A szolgáltatott bizonyítékok értékelése után, a kérelem kézhezvételétől számított 15 munkanapon belül határozatot kell hozni, feltéve, hogy elegendő bizonyítékot szolgáltattak.

(2) Az elsődleges kereskedőt a következő esetekben ki kell zárni az elsődleges kereskedői hálózatból:

a) ha az elsődleges kereskedő többé nem teljesíti 4. cikkben meghatározott feltételek valamelyikét;

b) az elsődleges kereskedőnek az (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet 135–142. cikke szerinti kizárása esetén;

c) ha nem tesz eleget az 5. cikk a) és c) pontjában meghatározott kötelezettségeinek.

(3) A (2) bekezdésben meghatározott esetekben az elsődleges kereskedői hálózatból való kizárásra a következő eljárás alkalmazandó:

a) a kizárás előtt értesítést kell kibocsátani az elsődleges kereskedő számára, amelyben fel kell kérni észrevételeinek az értesítés kézhezvételétől számított legalább 7 napos határidőn belüli benyújtására;

b) a kizáró határozatot közölni kell az elsődleges kereskedővel. A kizáró határozat a követelményeket nem teljesítő elsődleges kereskedővel való közlését követő első munkanapon lép hatályba.

(4) Az elsődleges kereskedő a következő esetekben kizárható az elsődleges kereskedői hálózatból:

a) ha nem tesz eleget az 5. cikk b), d), e) és f) pontjában meghatározott kötelezettségeinek;

b) ha az illetékes hatóság jogerős határozatban megállapította az 596/2014/EU rendelet ([13]) 30. cikkében említett jogsértések valamelyikének elkövetését;

c) ha az illetékes hatóság az 5. cikk első bekezdése e) pontjának v. alpontjában említett eljárások valamelyikében vagy a pénzmosás- és terrorizmusfinanszírozás-ellenes jogszabályokkal összefüggésben jogerős határozatot hozott.

(5) A (4) bekezdésben meghatározott esetekben a következő eljárás alkalmazandó:

a) az érintett elsődleges kereskedő értesítést kap, amely tájékoztatja a meg nem felelés okairól, továbbá felkéri észrevételeinek és azon korrekciós intézkedéseknek a benyújtására, amelyeket a vonatkozó feltételeknek és/vagy kötelezettségeknek való megfelelés helyreállítása és/vagy biztosítása érdekében szándékozik tenni; az értesítés a kézhezvételétől számított legalább 7 napos határidőt állapít meg az elsődleges kereskedő számára az észrevételek benyújtására;

([13]) Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 173., 2014.6.12., 1. o.).

b) az esetleg benyújtott észrevételek és közölt korrekciós intézkedések figyelembevételével meghozható a követelményeket nem teljesítő elsődleges kereskedőt az elsődleges kereskedői hálózatból kizáró határozat;

c) a kizáró határozatnak tartalmaznia kell a kizárás indokolását;

d) a kizáró határozat a kizárt elsődleges kereskedővel való közlését követő első munkanapon lép hatályba.

(6) Az elsődleges kereskedői hálózatban való tagságnak az (1) bekezdés szerinti felfüggesztése, a (2)–(5) bekezdés szerinti, az elsődleges kereskedői hálózatból való kizárás és a 7. cikk e) pontja szerinti, az elsődleges kereskedői hálózatból való kilépés nem érinti az érintett elsődleges kereskedőnek a kizárás, felfüggesztés vagy kilépés hatálybalépése előtt kötött szerződésekből fakadó jogait és kötelezettségeit.

(7) A felfüggesztés nem vonja maga után az 5. cikk első bekezdésének f) pontjában és a 16. cikkben meghatározott kötelezettségek felfüggesztését.

5. FEJEZET

ÁTMENETI ÉS ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

18. cikk

Az (EU, Euratom) 2021/625 bizottsági határozat hatályát veszti.

A hatályon kívül helyezett határozatra történő hivatkozásokat ezen határozatra való hivatkozásnak kell tekinteni és a II. mellékletben szereplő megfelelési táblázattal összhangban kell értelmezni.

19. cikk

Az (EU, Euratom) 2021/625 határozat 8. cikkének a) és b) pontja továbbra is alkalmazandó a 2023. november 1-je előtt kezdődő konzorciális ügyletekre.

A 8. cikk első bekezdésének a) és b) pontja, a 9. cikk első bekezdésének a) és c) pontja, valamint a 11. cikk a 2023. november 1-jétől kezdődő konzorciális ügyletekre alkalmazandó;

a 8. cikk első bekezdésének c) pontja, a 9. cikk első bekezdésének b) pontja, valamint a 13. cikk (6) és (7) bekezdése a 2024. július 1-jétől kezdődő konzorciális ügyletekre alkalmazandó.

20. cikk

Ez a határozat az Európai Unió Hivatalos Lapjában való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Kelt Brüsszelben, 2023. július 31-én.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN

I. MELLÉKLET

1. **Az Unió és/vagy az Euratom által aukció keretében értékesített volumenből súlyozott átlagban kifejezve féléves alapon legalább 0,05 % megvásárlására vonatkozó kötelezettség teljesítése**

a) Az aukciókat a Bizottság által kiválasztott árverésszervező (a továbbiakban: árverésszervező) által működtetett aukciós rendszeren keresztül kell végrehajtani.

b) Az aukción való részvétel és az aukció keretében értékesített értékpapírok vásárlása tekintetében be kell tartani az árverésszervező által összeállított és a Bizottság által jóváhagyott aukciós szabályokat. Az elsődleges kereskedők magukénak vallják és követik az aukciós szabályokat.

c) Minden elsődleges kereskedőnek tisztában kell lennie azzal, hogy az aukciókon saját kockázatukra vesznek részt és járnak el, a Bizottság semminemű felelősséget nem vállal a résztvevőknek az aukción hozott döntéseiért és a résztvevők által bonyolított ügyletekből származó esetleges közvetlen és közvetett veszteségekért.

d) Az elsődleges kereskedők meghoznak minden, az aukción való részvételhez szükséges intézkedést, különös tekintettel az árverésszervezővel való szerződéskötésre, az árverésen való részvételhez szükséges lépések megtételére és alakiságok teljesítésére, valamint a részvételhez szükséges technikai infrastruktúra rendelkezésre állásának biztosítására.

e) A Bizottság nem visel semminemű költséget vagy felelősséget az elsődleges kereskedővel szemben sem az árverésszervező és az elsődleges kereskedő közötti szerződésekkel, sem az aukción való részvételhez szükséges technikai infrastruktúrával kapcsolatban.

f) Az elsődleges kereskedők az 5. cikk a) pontjában foglalt kötelezettségük teljesítése alól kizárólag vis maior esetén mentesíthetők; nem tekinthetők vis maiornak különösen az infrastruktúra hibás működésével vagy technikai problémáival kapcsolatos helyzetek.

g) Az elsődleges kereskedők által a figyelembe vett 6 hónap alatt megvásárolt volumen számítása során az alábbi táblázat szerinti súlyozást kell alkalmazni:

Hátralévő futamidő	< 3,5 hó	3,5 hó – 1 év	1–4 év	4–8 év	8–12 év	12–17 év	17–23 év	> 23 év
Együttható	0,5	1	2,5	5,5	10	15	20	25

h) A számítást az áprilistól szeptemberig, illetve októbertől márciusig tartó hat hónapos időszakokra kell alkalmazni. 2023-ban a következő időszak alkalmazandó: januártól júniusig és júliustól a következő időszak márciusáig. E határozat 5. cikkének a) pontja ideiglenesen nem alkalmazandó azokra az elsődleges kereskedőkre, amelyeket a h) pontban meghatározott hat hónapos időszak kezdete után vettek fel az elsődleges kereskedői hálózatba. E rendelkezés alkalmazását hat hónappal azután kell megkezdeni, hogy az adott elsődleges kereskedőt felvették az elsődleges kereskedői hálózatba.

2. **Adatszolgáltatási kötelezettségek**

a) Az elsődleges kereskedők kérésre információkat szolgáltatnak az általuk saját pozíciókezelésük és az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaival folytatott kereskedés tekintetében kitűzött kockázatvállalási limitről, valamint e kockázatvállalási limit alkalmazásának mértékéről. A szolgáltatandó információkat az információkérésben kell pontosan meghatározni.

b) Az elsődleges kereskedők haladéktalanul értesítik a Bizottságot, ha az ESMA által az 1060/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet ([1]) 18. cikkének (3) bekezdésével összhangban elismert külső hitelminősítő intézetek valamelyike a hitelminősítésüket bármely irányban módosítja.

([1]) Az Európai Parlament és a Tanács 1060/2009/EK rendelete (2009. szeptember 16.) a hitelminősítő intézetekről (HL L 302., 2009.11.17., 1. o.).

c) Az elsődleges kereskedők haladéktalanul értesítik a Bizottságot, ha nem teljesítik a 4. cikkben foglalt jogosultsági feltételek valamelyikét.

d) Az elsődleges kereskedők a jelentkezési űrlapon megadott kapcsolattartási adataikban bekövetkezett változásokról a változás bekövetkezését követő két héten belül a jelentkezési űrlaphoz csatolt minta szerint tájékoztatják a Bizottságot.

e) Az elsődleges kereskedők kérésre információkat szolgáltatnak a Bizottságnak az elsődleges kereskedőként – különösen az Unió és az Euratom hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaival kapcsolatban az elsődleges és a másodlagos piacon – folytatott tevékenységükre vonatkozóan.

II. MELLÉKLET

Megfelelési táblázat

Megfelelési táblázat	
Az (EU, Euratom) 2021/625 határozat (2021. április 14.)	Ez a határozat
1. cikk	1. cikk
2. cikk	2. cikk
3. cikk	3. cikk
4. cikk	4. cikk
5. cikk	5. cikk
6. cikk	6. cikk
7. cikk	7. cikk
8. cikk	8. cikk
9. cikk	10. cikk
10. cikk	12. cikk
11. cikk	13. cikk
12. cikk	14. cikk
13. cikk	15. cikk
14. cikk	16. cikk
15. cikk	17. cikk
16. cikk	18. és 19. cikk
17. cikk	20. cikk