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

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, Euratom) 2018/1046 ze dne 18. července 2018, kterým se stanoví finanční pravidla pro souhrnný rozpočet Unie ([1]),

vzhledem k těmto důvodům:

(1) S cílem pomoci řešit hospodářské a sociální důsledky krize COVID-19 je Komise zmocněna rozhodnutím (EU, Euratom) 2020/2053 ([2]) vypůjčit si jménem Unie na kapitálových trzích až 750 000 milionů EUR v cenách roku 2018. V souladu s nařízením Rady (EU) 2020/2094 ([3]) mají tyto výpůjčky financovat oživení po krizi COVID-19. Unie poskytne vratnou a nevratnou podporu v rámci různých programů, a zejména podpoří veřejné investice a reformy v rámci Nástroje pro oživení a odolnost zřízeného nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/241 ([4]).

(2) Komise již je zmocněna jednat jménem Unie jako vypůjčovatel na kapitálových trzích k financování úvěrů na finanční pomoc poskytovanou v souladu s nařízením Rady (EU) č. 407/2010 ([5]), nařízením Rady (ES) č. 332/2002 ([6]) a rozhodnutími Evropského parlamentu a Rady o poskytnutí makrofinanční pomoci různým zemím na základě tvorby rezerv v souladu zejména s nařízením Rady (ES, Euratom) č. 480/2009 ([7]), rozhodnutím Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/701 ([8]) a nařízením Rady (EU) 2020/672 ([9]).

(3) Rozhodnutím Rady 77/270/Euratom ([10]) je Komise rovněž zmocněna vypůjčit si jménem Evropského společenství pro atomovou energii (Euratom) finanční prostředky na kapitálových trzích za účelem financování některých investičních projektů v odvětví jaderné energie v členských státech a v některých třetích zemích střední a východní Evropy.

(4) V souladu s čl. 282 odst. 3 finančního nařízení se ustanovení hlavy X finančního nařízení týkající se finanční pomoci začala používat dne 1. ledna 2021.

([1]) Úř. věst. L 193, 30.7.2018, s. 1.
([2]) 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).
([3]) Nařízení Rady (EU) 2020/2094, ze dne 14. prosince 2020, kterým se zřizuje Nástroj Evropské unie na podporu oživení, jehož účelem je podpořit oživení po krizi COVID-19 (Úř. věst. L 433 I, 22.12.2020, s. 23).
([4]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2021/241 ze dne 12. února 2021, kterým se zřizuje Nástroj pro oživení a odolnost (Úř. věst. L 57, 18.2.2021, s. 17).
([5]) Nařízení Rady (EU) č. 407/2010 ze dne 11. května 2010 o zavedení evropského mechanismu finanční stabilizace (Úř. věst. L 118, 12.5.2010, s. 1).
([6]) Nařízení Rady (ES) č. 332/2002 ze dne 18. února 2002, kterým se zavádí systém střednědobé finanční pomoci platebním bilancím členských států (Úř. věst. L 53, 23.2.2002, s. 1).
([7]) Nařízení Rady (ES, Euratom) č. 480/2009 ze dne 25. května 2009, kterým se zřizuje Záruční fond pro vnější vztahy (Úř. věst. L 145, 10.6.2009, s. 10).
([8]) Rozhodnutí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/701 ze dne 25. května 2020 o poskytnutí makrofinanční pomoci partnerským zemím procesu rozšíření a evropského sousedství v souvislosti s pandemií COVID-19 (Úř. věst. L 165, 27.5.2020, s. 31).
([9]) Nařízení Rady (EU) 2020/672 ze dne 19. května 2020 o zřízení evropského nástroje pro dočasnou podporu na zmírnění rizik nezaměstnanosti v mimořádné situaci (SURE) v důsledku rozšíření onemocnění COVID-19 (Úř. věst. L 159, 20.5.2020, s. 1).
([10]) Rozhodnutí Rady 77/270/Euratom ze dne 29. března 1977, kterým se Komise zmocňuje k tomu, aby za Euratom sjednávala půjčky za účelem přispění na financování jaderných elektráren (Úř. věst. L 88, 6.4.1977, s. 9).

(5) Využívání kapitálových trhů bude probíhat ve velkém měřítku a emise budou velmi časté. Absorpční kapacita kapitálových trhů je omezená. V důsledku toho musí být organizace finančních operací flexibilní. S ohledem na výše uvedené skutečnosti je nezbytné, aby Komise posílila svou schopnost využít způsobilou a kvalifikovanou síť úvěrových institucí pro primární umísťování dluhových cenných papírů, podporu takových umístění a případně poskytování příslušných finančních služeb, jako je poskytování nestranného poradenství a informací v oblasti trhu.

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

(7) Aby bylo dosaženo hladkého a účinného provádění činností v oblasti výpůjček a řízení dluhu, měla by se na jakoukoli výpůjční operaci Komise vztahovat ujednání týkající se sítě primárních dealerů.

(8) Úvěrové instituce 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 ([11]) a dohled nad nimi ([12]). V souladu se zásadou transparentnosti by tato kritéria a rozhodnutí o uznání úvěrové instituce za primárního dealera měla být zveřejněna v *Úředním věstníku Evropské unie*.

(9) Členství v sítích primárních dealerů provozovaných členským státem nebo nadnárodním emitentem opravňuje úvěrovou instituci 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.

(10) 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.

(11) Primární dealeři by rovněž měli dodržovat všeobecné zásady a 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.

(12) Vydávání dluhových cenných papírů v rámci programů získávání finančních prostředků podle 3. a 4. bodu odůvodnění se kromě aukcí provádí také prostřednictvím syndikace nebo soukromého umisťování. Komise proto pro účely každé výpůjčky určuje úvěrové instituce, které splňují stanovené požadavky na způsobilost pro syndikované transakce a soukromé umisťování.

([11]) 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).

([12]) 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).

(13) 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, a kteří mají dostatečný podíl na sekundárním trhu s dluhovými cennými papíry Unie a Euratomu, by měli být způsobilí působit jako hlavní správci a spolusprávci v syndikovaných transakcích. Tato skupina dealerů by se měla rovněž zavázat, že bude podporovat likviditu dluhových cenných papírů Unie a Euratomu prostřednictvím tvorby trhu, poskytovat Komisi nestranné poradenství a informace o trhu a propagovat emise Unie a Euratomu u investorů.

(14) 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. Tento postup by měl zahrnovat zaslání výzvy k předkládání návrhů způsobilým dealerům a hodnocení návrhů, které Komise obdrží.

(15) 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 a spolusprávců 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.

(16) 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 zásady a podmínky. Do tohoto dohledu by měl být v případě potřeby zapojen Evropský úřad pro boj proti podvodům (OLAF).

(17) Činnosti v oblasti výpůjček a řízení dluhu prováděné prostřednictvím veřejných institucí a elektronických platforem nezahrnují výběr finančních protistran. Z tohoto důvodu by se na ně toto rozhodnutí nemělo vztahovat,

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.

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 činnosti v oblasti výpůjček na finančních trzích, zejména finanční pomoc, o níž bylo rozhodnuto v souladu s nařízením (EU) č. 407/2010, nařízením (ES) č. 332/2002, rozhodnutí Evropského parlamentu a Rady o poskytnutí makrofinanční pomoci různým zemím na základě tvorby rezerv v souladu s nařízením (ES, Euratom) č. 480/2009 nebo rozhodnutím (EU) 2020/701, jakož i nařízením (EU) 2020/672, program Euratomu podle rozhodnutí 77/270/Euratom a výpůjčky na základě článku 5 rozhodnutí (EU, Euratom) 2020/2053;

3) „úvěrovou institucí“ úvěrová instituce ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ([13]);

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) „členy sítě primárních dealerů“ úvěrové instituce, které splňují kritéria způsobilosti stanovená v článku 4 a jsou uvedeny na seznamu podle článku 11;

6) „evropským nadnárodním emitentem“ Rozvojová banka Rady Evropy, Evropský nástroj finanční stability, Evropský mechanismus stability, Evropská investiční banka a Severská investiční banka;

7) „přidruženým subjektem“ jakýkoli subjekt patřící do stejné skupiny, jak je definována v čl. 2 bodě 12 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES ([14]).

Článek 3

Zřízení sítě primárních dealerů

Síť primárních dealerů Unie (dále jen „síť primárních dealerů“) je skupina úvěrových institucí způsobilých 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.

([13]) 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).

([14]) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2002/87/ES ze dne 16. prosince 2002 o doplňkovém dozoru nad úvěrovými institucemi, pojišťovnami a investičními podniky ve finančním konglomerátu a o změně směrnice Rady 73/239/EHS, 79/267/EHS, 92/49/EHS, 92/96/EHS, 93/6/EHS a 93/22/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 98/78/ES a 2000/12/ES (Úř. věst. L 35, 11.2.2003, s. 1).

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, 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) mají povolení vykonávat činnost úvěrové instituce v Unii v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ([15]) a podléhají dohledu příslušného orgánu Unie 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 je evropská státní nebo nadnárodní síť primárních dealerů určena jako 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

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 A přílohy;

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. Kvalita zpráv se pravidelně posuzuje a výsledky se oznamují zúčastněnému primárnímu dealerovi. Primární dealer je informován, pokud jsou údaje nepřesné;

c) předložit podepsanou kopii „Všeobecných zásad a 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;

e) dodržovat tržní postupy a etiku, zejména

   i) Primární dealeři dodržují pravidla chování a nejvyšší standardy tržních postupů, které se vztahují na jejich operace s pevným výnosem v eurech.

   ii) Komise bude hodnotit chování primárních dealerů během provádění syndikované transakce a jiných operací v oblasti řízení dluhu z hlediska připravenosti, neutrality trhu, řádného a účinného provádění.

([15]) 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 investičními podniky, 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).

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. 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 jeden z jeho přidružených subjektů 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) Primární dealeři a jejich přidružené subjekty uplatňují opatření týkající se boje proti praní peněz a financování boje proti terorismu v souladu s platnými vnitrostátními a unijními právními předpisy. 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) č. 1675/2016, nebo která účinně nesplňuje unijní nebo mezinárodně dohodnuté daňové standardy týkající se transparentnosti a výměny informací a 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.

Článek 6

Všeobecné zásady a 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) stanoví podrobně povinnosti po dobu trvání účasti v síti primárních dealerů;

b) stanoví obsah a postup každoročního přezkumu;

c) stanoví podrobně 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.

3. Jakákoli lhůta se vypočte 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 (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, 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 11 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 ([16]);

   iii) swapů definovaných v příloze III oddílu 1 bodu 10 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/583 ([17]);

e) právo kdykoli se vzdát členství v síti primárních dealerů tím, že tuto skutečnost oznámí Komisi. Vystoupení nabývá účinku prvním pracovním dnem druhého měsíce následujícího po dni oznámení.

KAPITOLA 3

HLAVNÍ A SPOLEČNÝ MANDÁT PRO SYNDIKOVANÉ TRANSAKCE

Článek 8

Kritéria způsobilosti pro hlavní a společný mandát pro syndikované transakce

Členové sítě primárních dealerů jsou způsobilí stát se hlavními správci a spolusprávci pro syndikované transakce, pokud jsou splněna tato kritéria:

a) na základě váženého průměru nakoupili průběžně v posledních třech aukcích minimálně 2,00 % 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 podíl na trhu s dluhovými cennými papíry Unie a Euratomu na sekundárních trzích ve výši nejméně 2,00 %;

c) souhlasili s všeobecnými podmínkami pro hlavní a společný mandát pro syndikované transakce, které mohou být součástí všeobecných podmínek, a

d) souhlasili se sazebníkem poplatků.

Článek 9

Sazebník poplatků

Sazebník poplatků uvedený v čl. 8 písm. d) 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.

([16]) 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).

([17]) 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).

Článek 10

Další závazky

Členové sítě primárních dealerů splňující kritéria způsobilosti stanovená v článku 8 mohou být vybráni a mohou získat hlavní a společný mandát 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 11

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 10, a nabídne účast ve funkci hlavního správce nebo spolusprávce.

3. Při výběru podskupiny způsobilých primárních dealerů, jíž se výzva k předkládání návrhů zasílá, 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 10. 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.

KAPITOLA 4

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

Článek 12

Žádost o členství a seznam primárních dealerů

1. Zainteresované úvěrové instituce 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. Za tímto účelem je ve formuláři žádosti a v přílohách podrobně uvedeno, jaké doklady a podpůrné dokumenty je třeba přiložit.

3. V případě neúplného formuláře žádosti, neúplných informací nebo nedostatečných údajů může být žadatel 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 15 tohoto rozhodnutí.

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 v něm označena jako „koordinátor“.

Článek 13

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. 12 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.

Rozhodnutí o nepřijetí musí být odůvodněno.

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

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

Článek 14

Monitoring

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 zásadami a podmínkami pro primární dealery Evropské unie uvedenými v čl. 5 písm. c);

b) oznámí Komisi jakékoli snížení ratingu ratingovými agenturami uznanými v Unii 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 15

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 písm. e) bodu iii);

b) zahájení řízení, které může vést k ukončení členství v síti nebo v mechanismu uvedeném v čl. 4 písm. c).

Primární dealer je vyzván prostřednictvím předběžného oznámení o pozastavení, aby předložil své připomínky ve lhůtě nejméně sedmi dnů od obdržení oznámení. Rozhodnutí o pozastavení nabývá účinku prvním pracovním dnem následujícím po dni oznámení primárnímu dealerovi, který nesplňuje požadavky.

Pozastavení může být zrušeno na žádost primárního dealera, jehož členství bylo pozastaveno. Primární dealer předloží dostatečné důkazy o tom, že buď řízení podle prvního pododstavce písm. a) již neprobíhá a nevedlo k sankcím jakékoli povahy vůči dotčenému dealerovi, nebo že řízení podle prvního pododstavce 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 přijme do 15 pracovních dnů od podání žádosti.

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 Evropského parlamentu a Rady (EU, Euratom) 2018/1046 ([18]).

([18]) 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 a (EU) č. 283/2014 a rozhodnutí č. 541/2014/EU a zrušuje nařízení (EU, Euratom) č. 966/2012 (Úř. věst. L 193, 30.7.2018, s. 1).

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 článku 5;

b) porušení povinností podle článku 30 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ([19]), o němž dotčený příslušný orgán rozhodl s konečnou platností;

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

d) nedodržení ustanovení čl. 5 písm. e) bodu vi) nebo

e) zveřejnění informací, na které se vztahuje povinnost důvěrnosti podle čl. 5 písm. f).

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

a) Dotčený primární dealer obdrží oznámení, v němž se uvedou důvody nesouladu s kritérii nebo povinnostmi a minimálně sedmidenní lhůta od obdržení oznámení primárním dealerem, během níž může předložit připomínky.

b) S přihlédnutím k případným předloženým připomínkám obdrží primární dealer upozornění, v němž je vyzván, aby přijal příslušná nápravná opatření k obnovení nebo zajištění souladu s příslušnými kritérii nebo povinnostmi.

c) Primární dealer sdělí nápravná opatření, která hodlá přijmout, ve stanovené lhůtě, která nesmí být kratší než jeden týden ode dne obdržení tohoto upozornění.

d) Pokud ve lhůtě uvedené v písmenu c) nebudou sděleny žádné informace, obdrží primární dealer druhé upozornění, v němž bude vyzván k přijetí nápravných opatření uvedených v písmenu b). Ustanovení písmene c) se použije obdobně.

e) Primární dealer předloží dostatečné důkazy o provedení nápravných opatření ve stanovené lhůtě, která není kratší než jeden měsíc ode dne obdržení upozornění podle písmene b). Pokud nebudou předloženy žádné důkazy nebo důkazy nebudou dostatečné, obdrží primární dealer oznámení o předběžném vyloučení s výzvou k předložení připomínek ve lhůtě nejméně sedmi dnů od obdržení tohoto oznámení. S přihlédnutím k případným předloženým připomínkám může být přijato rozhodnutí o vyloučení primárního dealera nesplňujícího požadavky ze sítě primárních dealerů.

f) Rozhodnutí o vyloučení musí být odůvodněno.

g) 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 6 a odstoupení od 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, pozastavení nebo odstoupení.

7. Pozastavení nemá za následek pozastavení povinností podle čl. 5 písm. f) a článku 14.

([19]) 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).

KAPITOLA 5

PŘECHODNÁ USTANOVENÍ

Článek 16

Přechodné ustanovení

Po datu zveřejnění seznamu v souladu s článkem 13 a do doby, než bude mít Komise k dispozici dostatek údajů pro posouzení, zda jsou splněna kritéria způsobilosti podle článku 8, je každý člen sítě primárních dealerů splňující kritéria způsobilosti podle článku 4 způsobilý pro hlavní a společný mandát.

Toto rozhodnutí se vztahuje na činnosti Komise v oblasti výpůjček a řízení dluhu zahájené po dni prvního zveřejnění seznamu v souladu s článkem 13. Do uvedeného dne se jmenování dealerů pro účely činností v oblasti výpůjček a řízení dluhu provádí na základě platného interního operačního rámce v rámci stávajících programů získávání finančních prostředků.

Článek 17

Závěrečné ustanovení

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

V Bruselu dne 14. dubna 2021.

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN

PŘÍLOHA

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	<3,5m	3,5m – 1R	1R – 4R	4R – 8R	8R – 12R	12R – 17R	17R – 23R	>23R
Koef.	0,5	1	2,5	5,5	10	15	20	25

h) Tento výpočet se použije pro šestiměsíční období od ledna do června a od července do prosince, s výjimkou prvního období, které běží ode dne první aukce do konce následujícího šestiměsíčního období.

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]).

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.

([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); seznam je k dispozici na adrese:https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk