



Brüsszel, 2025. december 5.
(OR. en)

16345/25

Intézményközi referenciaszám:
2025/0383 (COD)

EF 398
ECOFIN 1673
CODEC 2033

JAVASLAT

Küldi: az Európai Bizottság főtitkára részéről Martine DEPREZ igazgató
Az átvétel dátuma: 2025. december 4.
Címzett: Thérèse BLANCHET, az Európai Unió Tanácsának főtitkára

Biz. dok. sz.: COM(2025) 943 final

Tárgy: Javaslat
AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS RENDELETE
az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU, az
(EU) 2015/2365, az (EU) 2019/1156, az (EU) 2021/23, az
(EU) 2022/858, az (EU) 2023/1114, az 1060/2009/EK, az
(EU) 2016/1011, az (EU) 2017/2402, az (EU) 2023/2631 és az
(EU) 2024/3005 rendeletnek a tőkepiaci integráció és felügyelet Unión
belüli továbbfejlesztése tekintetében történő módosításáról

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a következő dokumentumot: COM(2025) 943 final.

Melléklet: COM(2025) 943 final



Brüsszel, 2025.12.4.
COM(2025) 943 final

2025/0383 (COD)

Javaslat

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS RENDELETE

az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU, az (EU) 2015/2365, az (EU) 2019/1156, az (EU) 2021/23, az (EU) 2022/858, az (EU) 2023/1114, az 1060/2009/EK, az (EU) 2016/1011, az (EU) 2017/2402, az (EU) 2023/2631 és az (EU) 2024/3005 rendeletnek a tőkepiaci integráció és felügyelet Unión belüli továbbfejlesztése tekintetében történő módosításáról

{SEC(2025) 943 final} - {SWD(2025) 943 final} - {SWD(2025) 944 final}

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A JAVASLAT HÁTTERE

• A javaslat indokai és céljai

Az EU gazdaságának fellendítése és nemzetközi pozíciójának megerősítése az Európai Bizottság megbízatásának központi eleme. Amint az a Draghi- és a Letta-jelentésben¹, valamint a 2024–2029-es időszakra vonatkozó bizottsági politikai iránymutatásokban² is szerepel, sürgős fellépésre van szükség a gazdasági teljesítmény javítása és annak biztosítása érdekében, hogy az EU dönthessen saját jövőjéről. A versenyképességi iránytű³ átfogó tervet határoz meg az uniós gazdaság megerősítésére és a benne rejlő lehetőségek kiaknázására, a megtakarítási és beruházási unió pedig kulcsszerepet játszik e terv megvalósításában. 2025 márciusában a Bizottság bemutatta a megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégiáját⁴. Ennek célja, hogy megkönnyítse a polgárok számára vagyonuk tőkepiaci befektetésekkel történő gyarapítását, növelje az EU-n belüli beruházási kapacitást, és integrálja az uniós tőkepiacokat. A pénzügyi piacokon fennálló akadályok felszámolásával és a határokon átnyúló tőkeáramlás megkönnyítésével a megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégia támogathatja az uniós gazdaságot, ösztönözheti a munkahelyteremtést és fokozhatja a versenyképességet.

A sürgős fellépés szükségességét széles körben elismerték a legmagasabb politikai szinten, többek között az Európai Parlament⁵, az Európai Tanács⁶, az eurocsoport⁷, az euroövezeti csúcstalálkozó⁸ és az Európai Központi Bank (EKB)⁹ nyilatkozataiban és cselekvési felhívásaiban. A Nemzetközi Valutaalap (IMF)¹⁰ és a Gazdasági Együttműködési és

¹ Enrico Letta jelentése az egységes piac jövőjéről; elérhető a következő címen: https://single-market-economy.ec.europa.eu/news/enrico-letta-report-future-single-market-2024-04-10_hu; Mario Draghi: „The Future of European Competitiveness” (Az európai versenyképesség jövője), 2025, https://commission.europa.eu/topics/eu-competitiveness/draghi-report_hu.

² Politikai iránymutatás (2024–2029) | Európai Bizottság. https://commission.europa.eu/document/e6cd4328-673c-4e7a-8683-f63ffb2cf648_hu.

³ COM(2025) 30 final, https://commission.europa.eu/topics/eu-competitiveness/competitiveness-compass_hu.

⁴ [A megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégia az uniós polgárok és vállalkozások pénzügyi lehetőségeinek javítása érdekében – Finanszírozás.](https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-10-2025-0185_HU.pdf)

⁵ https://www.europarl.europa.eu/doceo/document/TA-10-2025-0185_HU.pdf.

⁶ <https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-12-2024-INIT/hu/pdf>;

<https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-1-2025-INIT/hu/pdf>.

⁷ <https://www.consilium.europa.eu/hu/press/press-releases/2024/03/11/statement-of-the-eurogroup-in-inclusive-format-on-the-future-of-capital-markets-union/>.

⁸ „Hangsúlyozzuk a megtakarítási és beruházási unióval kapcsolatos gyors és határozott előrelépés sürgősségét és közös felelősségét, különös tekintettel a tőkepiaci unióra a megtakarítások mozgósítása és az EU versenyképességének támogatásához szükséges beruházások finanszírozásának felszabadítása érdekében”. Lásd: Az euroövezeti csúcstalálkozó ülése (2025. március 20.) – Nyilatkozat – 1. oldal, <https://www.consilium.europa.eu/media/ce3fkikz/20250320-euro-summit-statement-en.pdf>.

⁹ Európai Központi Bank: „Capital markets union: a deep dive” (Tőkepiaci unió: mélyelemzés). Felülvizsgálva 2025 májusában. Elérhető a következő címen: <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpops/ecb.op369~246a103ed8.en.pdf?503a501a41fd4b4659d3b0616c405190>.

¹⁰ Nemzetközi Valutaalap: „A Recovery Short of Europe’s Full Potential” (A fellendülés elmarad az Európában rejlő teljes potenciáltól), 2024. október 24. Elérhető a következő címen: <https://www.imf.org/en/Publications/REO/EU/Issues/2024/10/24/regional-economic-outlook-Europe-october-2024>.

Fejlesztési Szervezet (OECD)¹¹ szintén cselekvésre szólított fel a pénzügyi piaci integráció még fennálló akadályainak felszámolása érdekében.

A megtakarítási és beruházási unió megvalósításához olyan átfogó szakpolitikai intézkedésekre van szükség, amelyek hatással lesznek az EU pénzügyi rendszerének különböző aspektusaira, a tőkepiacokat és a bankszektorát egyaránt felölelő holisztikus megközelítéssel. Ezek az intézkedések négy, egymáshoz kölcsönösen kapcsolódó pillérbe sorolhatók: i. polgárok és megtakarítások, ii. beruházások és finanszírozás, iii. piaci integráció és nagyságrend, valamint iv. hatékony felügyelet. Ez a jogalkotási kezdeményezés a piaci integrációra és a nagyságrendre, valamint a hatékony felügyeletre összpontosít.

A jogalkotási kezdeményezés fókuszában az uniós szabályok és felügyeleti megközelítések hiányzó harmonizációjából eredő akadályok állnak, amelyek az uniós tőkepiacok széttagothságához és nem megfelelő teljesítményéhez vezetnek. Ezek az akadályok gátolják azokat a piacvezérelt erőfeszítéseket, amelyek célja a vállalkozások bővítése és a méret növelése az egységes piacon belül, határokon átnyúló tevékenységek révén. Akadályozzák továbbá az innovatív digitális technológiák alkalmazását három olyan területen, amelyek elengedhetetlenek az uniós tőkepiacok zökkenőmentes és hatékony működéséhez, nevezetesen a kereskedés, a kereskedés utáni tevékenységek és az eszközközvetítés terén.

A szabályozási keretek harmonizációja és a pénzügyi szolgáltatási útlevelek megléte ellenére az ezen akadályok miatti, továbbra is fennálló széttagothság korlátozza az uniós egységes piac potenciális előnyeit. Ezek az akadályok a szabályozási megközelítések különbségeiből erednek, amelyek gyakran az uniós irányelvek átültetése és értelmezése során alkalmazott mérlegelési jogköröket és a felügyelettel kapcsolatos eltérő megközelítéseket tükrözik. Ezek az akadályok szükségtelenül bonyolítják a pénzügyi piaci szereplők határokon átnyúló tevékenységeit. Ennek eredményeként vagy nem tudják teljes mértékben kihasználni a méretgazdaságosságot és a jobb működési hatékonyságot, vagy nem kapnak elegendő ösztönzést, amely megkönnyítené számukra a határokon átnyúló beruházásokat. Ez növeli a költségeket, késlelteti a piacra jutást, korlátozza a vállalkozások és a nyilvánosság számára elérhető pénzügyi termékek és szolgáltatások választékát, és költségesebbé teszi ezeket a termékeket és szolgáltatásokat.

Emellett ez a kezdeményezés hangsúlyozza a pénzügyi ágazaton belüli technológiai fejlődés és innováció fontosságát. A szabályozási akadályok gátolják az újabb generációs technológiák, például a megosztott főkönyvi technológia (DLT) elterjedését és használatát, valamint a pénzügyi eszközök tokenizációját. Az ilyen technológiák révén javulhatnak a polgároknak és a vállalkozásoknak nyújtott pénzügyi szolgáltatások.

Az eltérő felügyeleti gyakorlatok szintén akadályozhatják a tőkepiaci integrációt, mivel a határokon átnyúló tevékenységet folytató pénzügyi piaci szereplőknek különböző követelményekkel kell megbirkózniuk az egységes piacon belül. A felügyeleti gyakorlatok e széttagothsága többletköltségeket, fokozott összetettséget és jogbizonytalanságot okoz a gazdasági szereplők számára, különösen azoknak, akik Unió-szerte kívánnak üzleti tevékenységet folytatni és befektetni. Az ebből eredő jogbizonytalanság és egyenlőtlen versenyfeltételek miatt az EU kevésbé vonzó befektetési célpont.

¹¹ Az OECD gazdasági felmérései: Az Európai Unió és az euroövezet 2025-ben, 2025. július. Elérhető a következő címen: https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2025/07/oecd-economic-surveys-european-union-and-euro-area-2025_af6b738a/5ec8dcc2-en.pdf.

A javaslat céljai

E kezdeményezés általános célja az uniós tőkepiacok integrálása és a pénzügyi szolgáltatások uniós egységes piaca működésének javítása a befektetők, a vállalkozások és a tágabb értelemben vett uniós gazdaság javára. Ez hozzájárul a megtakarítási és beruházási unió azon alapvető célkitűzéséhez, hogy lehetővé tegye a befektetők és a vállalkozások számára a finanszírozási lehetőségek szélesebb köréhez való hozzáférést, és megtakarításokat mozgósítson termelőberuházások számára.

A kezdeményezés a következő egyedi célkitűzések révén járul hozzá az általános célkitűzés eléréséhez:

További piaci integráció és méretgazdaságossági hatások lehetővé tétele

A javasolt módosítások célja, hogy felszámolják az integráció akadályait a kereskedés, a kereskedés utáni szolgáltatások és az eszközközvetítés alapvető ágazataiban, és javítsák a piaci szereplők azon képességét, hogy zökkenőmentesebben működjenek tagállamokon átívelően, ezáltal lehetővé téve a piaci integrációt és a méretgazdaságosságot. Ez elő fogja mozdítani a versenyt, biztosítva, hogy a méretgazdaságosságból származó előnyök ténylegesen eljussanak a végfelhasználókhoz.

Az integrált felügyelet lehetővé tétele

A hatékonyabb és összehangoltabb felügyelet elengedhetetlen az uniós tőkepiacok integrációjához. Ahogy előrelépések történnek a mélyebb tőkepiaci integráció felé, alapvető fontosságú, hogy ezt szorosan kövesse az uniós felügyeleti keret fejlődése. A kezdeményezés ezért a jelenlegi felügyeleti keret hiányosságainak és hatékonysági problémáinak kezelését célozza a szétagolt nemzeti felügyeleti megközelítésekkel eredő következtelenségek és összetettségek kezelése révén. Célja, hogy hatékonyabbá tegye a felügyeletet, jobban elősegítse a határokon átnyúló tevékenységeket, és jobban reagáljon a felmerülő kockázatokra, miközben csökkenti a vállalkozásokra nehezedő szükségtelen terheket. A kereskedés és a kereskedés utáni tevékenységek területén működő egyes jelentős és határokon átnyúló szervezetek, valamint az olyan új területeken működő szervezetek esetében, mint a kriptoeszköz-szolgáltatók, a felügyelet uniós szinten történő összevonása előmozdíthatja a piaci integrációt és a tőkepiacok hatékonyabb működését. A nagy eszközközvetítési csoportok és befektetési alapok esetében a felügyelet erősebb uniós szintű konvergenciája és koordinációja felszámolja az akadályokat és fokozza a határokon átnyúló tevékenységeket. A kezdeményezés általános célja, hogy erősítse az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) felügyeleti konvergenciaeszközeinek használatát és hatékonyságát, és új eszközöket vezessen be, ezáltal támogatva a pénzügyi szolgáltatások egységes piacát.

Az innováció elősegítése

A javasolt módosítások célja emellett a megosztott főkönyvi technológián alapuló innováció szabályozási akadályainak felszámolása egy olyan keret létrehozása érdekében, amely lehetővé teszi az új technológiák használatát a pénzügyi szolgáltatások nyújtása során. Ahhoz, hogy virágozhasson az innováció, mind a megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszernek, mind a standard szabálykönyvnek lehetővé kell tennie az ágazat számára a megosztott főkönyvi technológia használatát hatékony megoldások piaci bevezetése érdekében, biztosítva ugyanakkor a kapcsolódó kockázatok csökkentését. Ezen akadályok megszüntetésével a javasolt módosítások célja továbbá a verseny fokozása a kereskedési és

kereskedés utáni szolgáltatások területén, ami jobb piaci eredményekhez és a tőkepiaci hatékonyság fokozódásához vezet.

Az egyszerűsítés megvalósítása

Az egyes jogalkotási javaslatok felülvizsgálata lehetőséget kínál az adminisztratív terhek csökkentése révén történő egyszerűsítésre. A csomag célja a szabályozási követelmények egyszerűsítése, ami költséghatékonyabbá teszi a határokon átnyúló tevékenységeket. Az egyszerűsítés többféleképpen történik: egyes rendelkezések áthelyezése irányelvekből rendeletekbe; a nemzeti szinten előírt eltúlzott átültetési intézkedések hatályának szűkítése; a 2. szintű felhatalmazások finomítása; az egymást átfedő, költséges és nem hatékony felügyeleti intézkedések észszerűsítése; valamint nagyobb általánosságban az uniós és nemzeti keretrendszerekben a piacműködtetők és a befektetők előtt álló akadályok felszámolása.

A piaci integrációs és felügyeleti csomag három jogalkotási javaslatból áll, nevezetesen egy keretrendeletre és egy keretirányelvre irányuló javaslatból, amelyek több meglévő uniós tőkepiaci jogszabályt módosítanak, valamint az elszámolások véglegességéről szóló rendeletre irányuló javaslatból, amely módosítja a pénzügyi biztosítékokról szóló irányelvet, és hatályon kívül helyezi az elszámolások véglegességéről szóló irányelvet.

- **Összhang a szabályozási terület jelenlegi rendelkezéseivel**

Az e csomagban javasolt módosítások összhangban vannak a pénzügyi szolgáltatások területén meglévő rendelkezésekkel. Céljuk az erősebb piaci integráció előmozdítása és a hatékonyság növelése az alábbiak révén: i. a határokon átnyúló tevékenység és innováció előtt álló akadályok felszámolása, ii. a szabályozási és felügyeleti konvergencia fokozása, valamint iii. a felügyeleti kapacitás megerősítése az érintett ágazatokban. Ezek a módosítások összhangban vannak a versenyre, a pénzügyi szolgáltatások egységes piacának hatékony működésére és a szolgáltatásnyújtás szabadságának Unió-szerte történő előmozdítására irányuló célokkal, anélkül, hogy veszélyeztetnék a pénzügyi stabilitást, a piaci integritást vagy a befektetővédelmet. Ez biztosítja, hogy az uniós pénzügyi piac biztonságos és globálisan vonzó maradjon. E módosítások csomagként történő végrehajtása lehetővé teszi a felülvizsgálat alatt álló ágazati jogszabályok közötti összhang biztosítását. A javasolt módosítások célja továbbá a jelenlegi felügyeleti keret hiányosságainak és hatékonysági problémáinak kezelése a széttagolt nemzeti felügyeleti megközelítésekkel eredő következetlenségek és összetettségek kezelése révén.

- **Összhang az Unió egyéb szakpolitikáival**

Ez a javaslat összhangban van a megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégia azon alapvető célkitűzésével, hogy lehetővé kell tenni a befektetők és a vállalkozások számára a pénzügyi lehetőségek szélesebb köréhez való hozzáférést, ezáltal megtakarításokat mozgósítva termelőberuházások számára. A javaslat összekapcsolódik a megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégiában foglalt egyéb kezdeményezésekkel, például a nyugdíjakra, a lakosság tőkepiaci részvételének fokozására és a reálgazdaság piaci alapú finanszírozására vonatkozó kezdeményezésekkel. E kezdeményezések úgy kerültek kialakításra, hogy kölcsönösen erősítsék egymást, és együttesen hozzájáruljanak az átfogó célokhoz. A megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégia egyéb intézkedései, például a pénzügyi műveltségre vonatkozó stratégia, a megtakarítási és befektetési számlákra vonatkozó ajánlás, a részesedésszerzést többek között jogalkotási programok révén

előmozdító intézkedés, valamint a kiegészítő nyugdíjakra vonatkozó intézkedések kevésbé lesznek hatékonyak, ha nem számolják fel az uniós tőkepiacok további integrációja előtt álló akadályokat, és azok továbbra is magas költségeket rónak a befektetőkre és a vállalkozásokra.

A javaslat összhangban van továbbá az Európa versenyképességének fokozására irányuló uniós szakpolitikával, a versenyképességi iránytűben felvázolt stratégiával, az egységes piaci stratégiával, az induló és növekvő innovatív vállalkozásokra vonatkozó uniós stratégiával, valamint az egyszerűbb és gyorsabb Európáról szóló közleménnyel.

A javasolt módosítások növelni fogják az uniós tőkepiacok vonzerejét, és ezáltal hozzájárulnak az EU prioritásainak finanszírozásához. Mindezt különösen az alábbiak révén valósítják meg: i. a szabályok további harmonizálása, ii. a kereskedési helyszínek, a pénzügyi piaci infrastruktúrák és a befektetési alapok határokon átnyúló működésének és szolgáltatásnyújtásának megkönnyítése, ezáltal valamennyi piaci szereplő költségeinek csökkentése, valamint iii. az innováció tekintetében annak biztosítása, hogy a DLT kísérleti rendszer, amelyet a pénzügyi szolgáltatások DLT-alapú innovációjának támogatására alakítottak ki, és a kereskedés utáni jogszabályok továbbra is megfeleljenek az innováció céljának.

Emellett ez a csomag összhangban van a Bizottság egyszerűsítési menetrendjével és az egységes piaci stratégiával, és hozzá fog járulni azokhoz. Ez különösen az alábbiak révén valósul meg: i. a kereskedési, kereskedés utáni és befektetési alapokra alkalmazandó egyes szabályok harmonizálása és észszerűsítése, és ii. az ezen ágazatokra alkalmazandó követelmények egy részének az irányelvekből a rendeletekbe való áthelyezése.

A tőkepiacok további integrációja előtt álló akadályok felszámolásával az e kezdeményezés keretében hozott intézkedések kiegészítenek más uniós kezdeményezéseket, például a 28. rendszert. A kereskedés, a kereskedés utáni szolgáltatások és az eszközkezelési szolgáltatások határokon átnyúló kínálatának észszerűsítése és ezáltal a nyilvános piacokhoz való hozzáférés egyszerűsítése révén ez a lehetőség fokozza a 28. rendszer szerint működő vállalatok azon képességét, hogy még hatékonyabban kihasználják az integráltabb uniós tőkepiac előnyeit.

Végezetül ez a kezdeményezés összhangban van a Bizottság digitális pénzügyi szolgáltatási stratégiájával¹², amely támogatja az új technológiák bevezetését a pénzügyi szolgáltatások területén, azáltal, hogy a meglévő szabályokat ambiciózusan hozzáigazítja az új technológiákhoz, például a megosztott főkönyvi technológiához.

2. JOGALAP, SZUBSZIDIARITÁS ÉS ARÁNYOSSÁG

• Jogalap

Az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 114. cikke felhatalmazza az Európai Parlamentet és a Tanácsot, hogy olyan intézkedéseket fogadjon el a tagállamok törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseinek közelítésére vonatkozóan, amelyek a belső piac létrehozását és működését érintik. Az EUMSZ 114. cikke lehetővé teszi az EU számára, hogy intézkedéseket hozzon az alapvető szabadságok gyakorlása tekintetében fennálló akadályok felszámolása és az ilyen akadályok kialakulásának megelőzése érdekében.

¹² <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?uri=CELEX:52020DC0591>.

Ide tartoznak azok az akadályok is, amelyek megnehezítik a gazdasági szereplők, köztük a befektetők számára, hogy teljes mértékben kihasználják a belső piac előnyeit.

A módosítások hozzájárulnak az egységes piac megfelelő és biztonságos működéséhez, védik a versenyt, és megőrzik az innovációra irányuló ösztönzőket. A megfelelő jogalapot tehát az EUMSZ 114. cikke adja.

- **Szubszidiaritás (nem kizárólagos hatáskör esetén)**

Az EUMSZ 4. cikke értelmében a belső piac megvalósítására irányuló uniós fellépést az Európai Unióról szóló szerződés 5. cikkének (3) bekezdésében foglalt szubszidiaritási elv fényében kell értékelni. A szubszidiaritás elve szerint uniós szintű intézkedésre csak abban az esetben kerülhet sor, ha a javasolt intézkedés céljait a tagállamok önállóan nem képesek kielégítően megvalósítani, és így azok uniós szintű fellépést kívánnak meg.

A javasolt módosítások megfelelnek a szubszidiaritás elvének. Céljuk, hogy felszámolják a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás meglévő akadályait, amelyek gátolják a tőke valódi egységes piacának létrehozását.

A nemzeti fellépés önmagában nem képes megoldani ezeket a kihívásokat. A tagállamok jogi kereteinek, felügyeleti hagyományainak és piaci struktúráinak sokfélesége miatt az egyénileg végrehajtott reformok nem biztosítanak a szabályozási és felügyeleti standardok és a piaci gyakorlatok szükséges konvergenciáját. Ezért uniós szintű fellépésre van szükség ezen akadályok felszámolása, a piaci integráció fokozása és a piaci integráció megkönnyítése érdekében.

- **Arányosság**

A kezdeményezés a kereskedelemre, a kereskedelem utáni szolgáltatásokra, az eszközkézelésre és a befektetési alapokra vonatkozó szabályok széles körű felülvizsgálatát foglalja magában a vállalkozásokra vonatkozó követelmények harmonizálása és észszerűsítése érdekében. Ebbe beletartozik a határokon átnyúló tevékenységű csoportokra és a határokon átnyúlóan, egyetlen engedély alapján nyújtott szolgáltatásokra vonatkozó egyes követelmények enyhítése. A kiegyenlítés területén a központi értéktárak közötti összekapcsoltság is javulna. A felülvizsgálat magában foglalja továbbá a kereskedelem utáni jogszabályok módosítását is annak érdekében, hogy azok technológiásamelegesebbé váljanak, valamint a megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszer (DLTPR) módosításait, kiterjesztve hatályát és léptékét, valamint fokozva rugalmasságát és arányosságát. A befektetési alapok az engedélyezést követően azonnali és teljes körű hozzáférést kapnának az egységes piachoz, ami lehetővé tenné számukra, hogy hatékonyabban működjenek határokon átnyúlóan. Ami a felügyeletet illeti, a módosítások célja a felügyeleti konvergenciát szolgáló eszközök és hatáskörök alkalmazásának és hatékonyságának megerősítése, az ESMA-ra és annak irányítására összpontosítva. Felügyeleti hatásköröket is átruháznának az ESMA-ra a legjelentősebb és határokon átnyúló piaci infrastruktúrák (központi szerződő felek, központi értéktárak és kereskedési helyszínek) és valamennyi kriptoeszköz-szolgáltató tekintetében. Az ESMA megerősített szerepet töltene be az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások (a továbbiakban: ÁÉKBV) és a határokon átnyúlóan forgalmazott alternatív befektetési alapok (a továbbiakban: ABA-k) felügyeleti konvergenciájának előmozdításában is.

Amennyiben az uniós szabályok alkalmazásában mutatkozó eltérések, valamint a tagállamok nemzeti jogszabályai közötti különbségek piaci hiányosságokat és terheket okoznak, a

módosítások nyomán összehangoltabbá és arányosabbá válik a határokon átnyúló tevékenységekre vonatkozó uniós szabályok alkalmazása.

- **A jogi aktus típusának megválasztása**

A javaslat szerint az intézkedéseket a következő jogi aktusokat módosító rendeletjavaslat révén kell végrehajtani: a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet (MiFIR), az európai piaci infrastruktúra-rendelet (EMIR), a központi értéktárakról szóló rendelet (CSDR), a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet (CBDR), a megosztott főkönyvi technológián alapuló piaci infrastruktúrák kísérleti rendszeréről szóló rendelet, a kriptoeszközök piacairól szóló rendelet, valamint az ESMA-rendelet. Az említett rendeletek érdemi módosításaival való megfelelő összhang biztosítása érdekében módosításra kerül az értékpapír-finanszírozási ügyletekről szóló rendelet és a központi szerződő felek helyreállításáról és szanálásáról szóló rendelet is. A rendelet a legmegfelelőbb jogi eszköz, mivel a javasolt módosítások összefüggenek egymással, és egy szélesebb körű politikai erőfeszítés részét képezik, amelynek célja az egységes tőkepiac megteremtése a szabályok harmonizálása, valamint a tőkepiaci finanszírozás gerincét képező pénzügyi ágazatokban a határokon átnyúló tevékenységek útjában álló akadályok felszámolása révén. A módosítások jogalkotási csomagba foglalása segít biztosítani az átfogó szöveg következetességét.

3. AZ UTÓLAGOS ÉRTÉKELÉSEK, AZ ÉRDEKELT FELEKKEL FOLYTATOTT KONZULTÁCIÓK ÉS A HATÁSVIZSGÁLAT EREDMÉNYEI

- **A jelenleg hatályban lévő jogszabályok utólagos értékelése / célravezetőségi vizsgálata**

Jelenleg nincsenek hatékony megoldások a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás biztosítására az e csomag hatálya alá tartozó ágazatokban, vagy azokat az eltérő nemzeti szabályok akadályozzák. Emellett naprakésszé kell tenni az uniós szabályokat annak érdekében, hogy megkönnyítsék a pénzügyi szolgáltatások új technológiák, különösen a megosztott főkönyvi technológia alkalmazásával történő nyújtását, ami javíthatja a tőkepiacok hatékonyságát.

A problémákat súlyosbítják az összehangolatlan felügyeleti gyakorlatok, valamint a felügyeleti konvergencia uniós szintű eszközeinek és hatásköreinek gyengesége. Ezek az akadályok piaci hiányosságokhoz, korlátozott méretgazdaságossághoz, a tőkepiacok likviditásának csökkenéséhez és a befektetők költségeinek növekedéséhez vezetnek, korlátozzák a szélesebb, határokon átnyúló befektetői bázishoz való hozzáférést, és az uniós vállalatok számára magasabb tőkeköltségeket eredményeznek, ami végső soron aláássa az uniós gazdaság termelékenységét és versenyképességét.

A kereskedési területen a kereskedési helyszínekre vonatkozó szabályok nincsenek teljes mértékben harmonizálva, és bizonyos fokú nemzeti mérlegelési jogkör vonatkozik rájuk. A szabályozott piacokra vonatkozó passzportálási lehetőségek nincsenek kifejezetten meghatározva, ami lehetővé teszi a tagállamok számára, hogy további követelményeket határozzanak meg a nemzeti jogszabályaikban. A nemzeti jogszabályokba való eltérő átültetés és a tagállamok általi további túlszabályozás lehetősége bonyolulttá teszi az általános szabályozási környezetet, különösen a határokon átnyúló szervezetek vagy csoportok számára. Jogbizonytalanságot és egyenlőtlen versenyfeltételeket teremt a tagállamok között, megakadályozva a több tagállamban működő kereskedési struktúrák kialakulását. A felügyelet széttagoltságához kapcsolódó akadályok kezelése érdekében módosítani kell a

penzügyi eszközök piacairól szóló rendelet vonatkozó rendelkezéseit, közvetlen uniós szintű felügyeletet vezetve be bizonyos kereskedési helyszínek tekintetében.

A kereskedés utáni területen a kiegyenlítési piacokat integráltabbá kell tenni, és jobban ki kell használni a TARGET2-Securities (T2S) projektet, megkönnyítve ezáltal a kibocsátók, a központi értéktárak és a befektetők határokon átnyúló tevékenységét. Bár a kiegyenlítést rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) szabályozza, a határokon átnyúló kiegyenlítés szabályozási akadályai továbbra is fennállnak. A nemzeti jogszabályok például a központi értéktárakról szóló rendelet rendelkezéseiben foglaltakon túl további korlátozásokat írhatnak elő a kibocsátás szabadságára vonatkozóan. Emellett a határokon átnyúló műveletek megkönnyítését célzó passzportálási keret költségesnek és megterhelőnek bizonyul a központi értéktárak számára. A központi értéktárakról szóló rendelet működési, szabályozási és felügyeleti szempontból nem veszi megfelelően figyelembe a piaci infrastruktúra-csoportokat. Ez megnehezíti számukra a konszolidáció előnyeinek kihasználását és a méretgazdaságosság elérését. Ezért a hatékonyság növelése és a költségek csökkentése érdekében harmonizálni kell a határokon átnyúló vállalkozásokra vonatkozó követelményeket, emellett észszerűsíteni kell a követelményeket és csökkenteni kell az uniós kiegyenlítési infrastruktúrák (azaz a központi értéktárak és azon belül a központi értéktárak által áthárított T2S-költségek) működésének bonyolultságát. Ezenkívül módosítani kell a központi értéktárakról szóló rendeletet annak érdekében, hogy technológiasegélyesebbé váljon, és kezelje az olyan kulcsfontosságú fogalmakkal, fogalom meghatározásokkal és követelményekkel kapcsolatos jogbizonytalanságot, amelyek nem tartottak lépést a technológiai fejlődéssel. A felügyelet széttagoltságához kapcsolódó akadályok kezelése érdekében módosítani kell a központi értéktárakról szóló rendelet vonatkozó rendelkezéseit, közvetlen uniós szintű felügyeletet vezetve be bizonyos kereskedés utáni infrastruktúrák tekintetében.

Az eszközkézelés területén az ÁÉKBV-alapok és az ABA-k forgalmazását főként irányelvek szabályozzák, amelyek számos területen nemzeti mérlegelési jogkört biztosítanak. Az ÁÉKBV-k és az ABA-k határokon átnyúló forgalmazása jelenleg időigényes, és adminisztratív szempontból nehezen kezelhető. Számos tagállam rendelkezik a forgalmazási közleményekre és az alapok dokumentációjában szereplő közzétételekre vonatkozó országspecifikus követelményekkel, valamint egyedi adminisztratív és működési követelményekkel (például további forgalmazási szabályokkal, szabályozói díjakkal, jelentéstételi kötelezettségekkel és helyi fizikai jelenlétre vonatkozó követelményekkel). Ezek akadályozzák a befektetési alapok hatékony uniós útlevelének Unión belüli kifejlesztését. Ezenkívül a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet (CBDR) elismeri, hogy a tagállamok eltérő szabályokat alkalmaznak a szabályozói díjakra és illetékekre vonatkozóan, és választhatóságot biztosít a forgalmazási közlemények előzetes ellenőrzése tekintetében. Ezért az ÁÉKBV-k és az ABA-k határokon átnyúló forgalmazása terén történő nagyobb fokú harmonizáció előmozdítása érdekében Unió-szerte jelentősen csökkenteni kell az alapok forgalmazására vonatkozó eltérő nemzeti gyakorlatokat, valamint hatékonyabban, azaz egyazon jogi szövegen belül kell bemutatni az alapok határokon átnyúló forgalmazására vonatkozó szabályokat. Ez a megközelítés magában foglalja a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet módosítását és egyes rendelkezéseknek (módosításokkal együtt) a 2009/65/EK és a 2011/61/EU irányelvből a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendeletbe történő áthelyezését. A felügyelet széttagoltságának csökkentése és az illetékes nemzeti hatóságok közötti együttműködés javítása érdekében meg kell erősíteni az ESMA szerepét a határokon átnyúló akadályok kezelésében, valamint a székhely szerinti és a fogadó nemzeti hatóságok közötti nézeteltérések megoldásában.

Az innováció területén két fő akadály áll a DLT-alapú megoldások európai bevezetésének útjában. Először is, a megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszerről szóló rendelet súlyos megfelelési terhet ró a kisvállalkozásokra és az induló innovatív vállalkozásokra, különösen a központi értéktárakról szóló rendelet és a pénzügyi eszközök piacairól szóló irányelv kiterjedt követelményeire való támaszkodás miatt, amelyek nem feltétlenül illeszkednek a műveletek fokozatos bővítéséhez és a megosztott főkönyvi technológia sajátos jellemzőihez. A megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszerről szóló rendelet emellett szigorú korlátozásokat ír elő a kísérleti rendszer résztvevői által végzett tevékenységek hatókörére és nagyságrendjére vonatkozóan. Ezt például úgy teszi, hogy összesített korlátokat vezet be a rendelet alapján működő adott infrastruktúra tevékenységére vonatkozóan, és korlátozza a rendelet alapján közvetíthető eszközök típusát és kibocsátási nagyságát. Ezenkívül a piaci szereplők számára nem egyértelműek a megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszer hosszú távú kilátásai, tekintettel annak kísérleti jellegére és a rendeletben meghatározott időbeli korlátokra. Másodszor, a DLT-re vonatkozó egyedi európai keret hiányosságain túl a standard (nem DLTPR) szabályozási keretek, különösen a kereskedés utáni jogszabályok jelenleg nem nyújtanak jogbiztonságot azok számára, akik a DLTPR-en kívül kívánnak DLT-t használni. Ezek a bizonytalanságok növelik a megfelelési kockázatokat és költségeket azon piaci szereplők számára, akik hajlandók innovatív üzleti modelleket feltárni.

A felügyeletet illetően két fő probléma merül fel. Először is, a pénzügyi szervezetek felügyeletét nagyrészt nemzeti szinten végzik. Ez széttagolt felügyeleti környezetet eredményez, amely az uniós jog eltérő alkalmazása, valamint az eltérő felügyeleti gyakorlatok, megközelítések és követelmények miatt akadályokat gördít a határokon átnyúló tevékenységek útjába. A végrehajtási intézkedések – például a jogsértések esetében – kezelhetik a meg nem felelés konkrét eseteit, a partneri felülvizsgálatoknak pedig célja a felügyeleti konvergencia megerősítése, de ezek nem elegendőek az összehangolatlan felügyeleti gyakorlatok mögöttes problémáinak kezeléséhez. Másrészt uniós szinten korlátozott megbízások és eszközök állnak rendelkezésre az uniós szabályok következetes alkalmazásának érvényesítéséhez és egyetlen egységes piaci felügyeleti megközelítés elfogadásához. A felügyeleti konvergencia eszközeit továbbra is szórványosan használják. Korlátaik vannak, használatuk nem következetes, és alkalmazásuk az eljárási megkötések és a végrehajthatóság hiánya miatt nehézkes lehet.

- **Az érdekelt felekkel folytatott konzultációk**

Az alábbi konzultációs tevékenységek segítettek a javaslat tartalmának alakításában:

- az Európai Bizottság véleményezési felhívása a megtakarítási és beruházási unióról: „Az integráció, a méretgazdaságosság és a hatékonyabb felügyelet előmozdítása az uniós tőkepiacokon”, 2025. május 8. és június 5. között,
- az Európai Bizottság célzott konzultációja „Az uniós tőkepiacok integrációja” címmel, 2025. április 15. és június 10. között.

A véleményezési felhívásra 53 válasz érkezett az érdekelt felek széles körétől. A legnagyobb csoportot a vállalkozói szövetségek alkották, amelyek a válaszok 62,3 %-át adták, és a befektetési, banki és eszközkézelési ágazatokat képviselték. A vállalatok és a vállalkozások – elsősorban a pénzügyi szektorból – 20,8 %-ot tettek ki. Magánszemélyektől a válaszok 9,4 %-a érkezett, míg más kategóriákból – köztük kereskedelmi kamaráktól, szakmai szövetségektől és tanácsadó cégektől – 5,7 %, nem kormányzati szervezetektől pedig 1,9 %.

A véleményezési felhívás célja az volt, hogy i. összegyűjtse az érdekelt felek véleményét azokról az akadályokról, amelyek megakadályozzák, hogy az EU kereskedési és kereskedés utáni infrastruktúrái kihasználják a valóban gördülékeny egységes piac előnyeit, ii. megvizsgáljuk, hogy a jelenlegi szabályozási és felügyeleti környezet megfelelő-e a tőkepiacok, és mindenekelőtt a határokon átnyúló jelentős tevékenységet folytató, illetve az új vagy feltörekvő ágazatokban működő piaci szereplők szempontjából, valamint iii. felülvizsgáljuk az európai felügyeleti hatóságok eszköztárát, hogy megállapítsuk, mely területeken lehet fokozni és javítani eredményességüket és hatékonyságukat.

Valamennyi érdekképviselői csoport messzemenően egyetértett abban, hogy integráltabb tőkepiacokra és fokozott felügyeleti konvergenciára van szükség. Ezt az egyszerűsítésre, az arányosságra és a jogbiztonságra irányuló közös felhívások kísérték. Az érdekelt felek széles körben elismerték, hogy egy integráltabb és hatékonyabb pénzügyi ökoszisztéma fokozná Európa versenyképességét, javítaná a finanszírozáshoz való hozzáférést és bővítené a beruházási lehetőségeket. Mindazonáltal hangsúlyozták, hogy a reformoknak kiegyensúlyozottnak, átláthatónak és inkluzívnak kell maradniuk, kézzelfogható előnyöket mutatva fel a polgárok és a reálgazdaság számára. A felügyelet uniós szintű központosításának támogatottsága tekintetében jelentős különbségek mutatkoztak az érdekelt felek között. A vállalkozói szövetségek és a vállalatok jellemzően a jelenlegi intézményi struktúrán belüli fokozatos előrelépést részesítették előnyben, míg a nem kormányzati szervezetek és egyes magánszemélyek a következetesség és az elszámoltathatóság biztosítása érdekében az erősebb uniós szintű felügyeletet támogatták.

A véleményezési felhívás mellett „Az uniós tőkepiacok integrációja” című célzott konzultáció keretében az érdekelt felek széles körének véleményét sikerült összegyűjteni az uniós tőkepiacok különböző szempontjairól. Az online kérdőív két részből állt. Az 1. rész a kereskedési, kereskedés utáni és eszközkezelési ágazatokra vonatkozó uniós szabályozási keret egyszerűsítésével és tehercsökkentésével, a kereskedési térségen belüli, határokon átnyúló műveletek és az uniós tőkepiacokon belüli likviditás elmélyítése előtt álló akadályokkal, valamint a kereskedés utáni szolgáltatások határokon átnyúló nyújtása előtt álló akadályokkal foglalkozott. A 2. rész a következőkkel kapcsolatos kérdéseket tartalmazott: ágazatközi akadályok a kereskedési és kereskedés utáni ágazatokban (pl. az innovációval, a csoportszintű szinergiákkal, a pénzügyi eszközök kibocsátásával kapcsolatban), az eszközkezelési szolgáltatások és a befektetési alapok határokon átnyúló nyújtásának akadályai, valamint a kifejezetten a felügyelethez kapcsolódó akadályok.

Összesen 297 érdekelt fél válaszolt a célzott konzultációra a Bizottság honlapján keresztül. A hozzászólások többsége vállalkozói szövetségektől (31 %) és vállalatoktól vagy üzleti vállalkozásoktól (27 %) érkezett, őket követték a hatóságok (12 %). További észrevételek érkeztek nem kormányzati szervezetektől (4 %), uniós polgároktól (3 %), szakszervezetektől (2 %) és egy fogyasztói szervezettől. A konzultációban így az ágazat számos különféle szereplője vett részt, köztük piaci szereplők, érdekképviselői szervezetek és hatóságok.

Ezzel párhuzamosan kétoldalú találkozókra került sor kiválasztott érdekelt felekkel, további információk gyűjtése és bizonyos aggályok alaposabb feltárása céljából. A Bizottság az Európai Parlament képviselőivel és a tagállamok pénzügyi szolgáltatásokkal foglalkozó attaséival 2025 októberében és novemberében tartott találkozón is ismertette a felülvizsgálat különböző szempontjait.

A javaslat figyelembe veszi a véleményezési felhívás és a célzott konzultáció eredményeit, és a Bizottság igyekezett tekintetbe venni az érdekelt felek által kinyilvánított különböző

érdekeket. Megvizsgálta és belefoglalta a javaslatba azokat a legfontosabb területeket, amelyeken a válaszadók szerint lehetne javítani. Ezek közé tartozik egy arányosabb, egyszerűbb és összehangoltabb szabályozási keret szorgalmazása, amely csökkenti a terheket és felszámolja az akadályokat a kereskedés, a kereskedés utáni folyamatok és a befektetési alapok határokon átnyúló forgalmazása terén, valamint növeli a pénzügyi szervezetek felügyeletének hatékonyságát és konvergenciáját.

- **Szakértői vélemények összegyűjtése és felhasználása**

E kezdeményezés előkészítése során a Bizottság több tanulmányt és információforrást is figyelembe vett. A Bizottság 2024 szeptemberében kerekasztal-beszélgetést szervezett a befektetési alapok ágazata, valamint a kereskedési és kereskedés utáni infrastruktúra konszolidációjáról magánszektorbeli és állami érdekelt felekkel, valamint az említett ágazatok szakértőivel. A Bizottság emellett szervezett külön kétoldalú tájékoztatást a legfontosabb érdekelt felek számára, valamint munkaértekezleteket az ágazattal. Az e javaslat elkészítéséhez felhasznált tanulmányokra a javaslatot kísérő hatásvizsgálat hivatkozik, amely dokumentálja az e csomag által kezelni kívánt akadályokat.

- **Hatásvizsgálat**

A Bizottság a minőségi jogalkotásra irányuló politikájával összhangban hatásvizsgálatot végzett a szakpolitikai alternatívákra vonatkozóan. Az uniós fellépés elmaradásának lehetőségén túl (alapforgatókönyv – 1. alternatíva) két szakpolitikai alternatívacsomagot határoztak meg egy véleményezési felhívás, egy célzott konzultáció, az érdekelt felek egyéb formában történő bevonása, az európai kereskedési és kereskedés utáni infrastruktúrák konszolidációjáról és széttagoltságának csökkentéséről szóló tanulmány, az innovatív és növekvő vállalatokba befektető alapok növekedésének akadályairól és mozgatórugóiról szóló tanulmány, szakirodalmi áttekintések, valamint az uniós tőkepiacok integrációja előtt évek óta fennálló és még nem teljes mértékben kezelt legjelentősebb akadályokat dokumentáló korábbi kezdeményezések és jelentések alapján.

Az 1. alternatíva az alapforgatókönyv, hogy semmit nem teszünk. A 2. alternatíva magában foglalja a kereskedési, kereskedés utáni és eszközközvetési szabálykönyvek széles körű felülvizsgálatát az üzleti tevékenységekre vonatkozó követelmények harmonizálása és egyszerűsítése érdekében, beleértve egyes követelmények enyhítését a csoportokon belül, valamint a határokon átnyúlóan, egyetlen engedély alapján nyújtott szolgáltatásokra vonatkozóan. A kiegyenlítés területén a központi értéktárak közötti összekapcsoltság is javulna.

A 2. alternatíva magában foglalná a kereskedés utáni jogszabályok módosítását is annak érdekében, hogy azok technológiásamelegesebbé váljanak, valamint a megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszer (a továbbiakban: DLTPR) módosításait, kiterjesztve hatályát és léptékét. A befektetési alapok az engedélyezést követően azonnali és teljes körű hozzáférést kapnának az egységes piachoz, az eszközközvetői csoportok pedig hatékonyabban tudnának határokon átnyúlóan működni. Ami a felügyeletet illeti, a 2. lehetőség célja a felügyeleti konvergenciát szolgáló eszközök és hatáskörök alkalmazásának és hatékonyságának megerősítése, az Európai Értékpapírpiaci Hatóságra (ESMA) és annak irányítására összpontosítva. Ez az alternatíva azt is magában foglalja, hogy felügyeleti hatásköröket ruháznak az ESMA-ra a legjelentősebb infrastruktúrák (központi szerződő felek, központi értéktárak és kereskedési helyszínek) és valamennyi kriptoeszköz-szolgáltató tekintetében, valamint hogy az ESMA koordinálja a nagy eszközközvetők és befektetési alapok felügyeletét.

A 3. alternatíva a 2. alternatívára épül, de messzebb megy, és további elemeket tartalmaz az integrált piac létrehozásához, például a jelentős kereskedési helyszínek közötti kötelező kapcsolatot, a központi értéktárak közötti kapcsolatok kötelezővé tételét, az eszközközkezelők csoportszintű engedélyének létrehozását, a DLTPR teljes rugalmasságát, az összes infrastruktúra, eszközközkezelő és kriptoeszköz-szolgáltató ESMA általi közvetlen felügyeletét.

Az elemzés három célkitűzés tekintetében értékeli az alternatívákat: i. további piaci integráció és méretgazdaságossági hatások lehetővé tétele, ii. az integrált felügyelet lehetővé tétele, valamint iii. az innováció elősegítése. Ez azt mutatja, hogy a 3. alternatíva további elemei magasabb költségekkel járnának az ágazatok és a felügyeletek számára, és meghaladnák a lehetséges előnyöket. Emellett ez az alternatíva kevésbé koherens más uniós szakpolitikai kezdeményezésekkel, és nem kívánt következményekkel járhat a versenyre és a pénzügyi stabilitási kockázatokra nézve.

Az értékelés következtetése szerint a 2. alternatíva az előnyben részesített szakpolitikai csomag, mivel jelentős integrációs előnyökkel jár, ugyanakkor a költségek és a szubszidiaritás tekintetében továbbra is arányos. Ötvözi a vonatkozó kereskedési, kereskedés utáni és eszközközkezelési keretek követelményeinek széles körű harmonizációját és a határokon átnyúló tevékenységek előtt álló akadályok felszámolását, erősebb felügyeleti konvergenciaeszközökkel és hatáskörökkel, valamint a legjelentősebb infrastruktúrák uniós szintű felügyeletével. Ezek a szempontok kölcsönösen erősítik egymást. Az e csomagban foglalt szabályok harmonizálása megkönnyítené egyes gazdasági szereplők és piacok – a kriptoeszköz-szolgáltatók esetében pedig valamennyi szervezet – felügyeletének uniós szintre történő áthelyezését, és lehetővé tenné az egységes szabálykönyv jobb végrehajtását.

Az integráció indokolatlan szabályozási akadályainak felszámolásával az ezen alternatíva szerinti intézkedések enyhítenék a szabályozási terheket és a működés bonyolultságát, ezáltal pedig javítanák a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás hatékonyságát, és előmozdítanák a piaci integrációt. A végrehajtási költségek főként az infrastruktúrákat és a nemzeti hatóságokat terhelnék. Emellett ez az alternatíva jelentős erőforrásokat és infrastruktúra-fejlesztést igényelne az ESMA-nál, aminek nagy részét díjakból finanszíroznák. Ezeket a költségeket azonban középtávon várhatóan felülmúlja a hatékonyságnövekedés és az egyszerűsödés. A kezdeményezés csökkentené a jogbizonytalanságot a kibocsátók és a befektetők számára, mérsékelné a megfelelési költségeket, és javítaná a kiszámíthatóságot. A megosztott könyvelési technológián alapuló kísérleti rendszer nagyobb rugalmassága és az ágazati jogszabályok azon módosításai, amelyek javítják a megosztott könyvelési technológiával való kompatibilitást, ösztönöznék e technológia nagyobb mértékű elterjedését. Az erősebb felügyeleti konvergencia és az integráltabb felügyeleti keret egyenlő versenyfeltételeket teremtene, korlátozná a szabályozási arbitrázst, és csökkentené a határokon átnyúló tevékenységekhez kapcsolódó adminisztratív terheket.

A kezdeményezés megkönnyíti a befektetők számára a befektetési lehetőségek széles köréhez való hozzáférést, és lehetővé teszi a vállalatok – köztük a kkv-k – számára, hogy határokon átnyúlóan vonjanak be tőkét. Ezáltal hozzá fog járulni ahhoz, hogy jobban mozgósítsuk a tőkét Európában, és lehetővé teszi a megfelelő finanszírozási ökoszisztéma kialakulását az EU stratégiai prioritásainak támogatása, valamint gazdaságunk erősebbé és versenyképesebbé tétele érdekében.

A Szabályozói Ellenőrzési Testület az első negatív véleményt követően pozitív értékelést adott ki a hatásvizsgálatról. A Testület által felvetett észrevételek figyelembevételére érdekében a hatásvizsgálatot felülvizsgálták, hogy: i. tisztázza a kezdeményezés hatókörének és a

megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó tágabb stratégián belüli szerepének indokolását, beleértve a más kezdeményezésekkel való kölcsönhatását is, ii. egyszerűsítse a probléma meghatározásáról és a probléma kiváltó okairól szóló szakaszokat, iii. javítsa a DLT-alapú innovációval kapcsolatos magyarázatokat, iv. tisztázza a beavatkozási logikát és a célkitűzéseket. A szöveget annak érdekében is átdolgozták, hogy az érdekelt felektől kapott további mennyiségi adatok és más meglévő tanulmányok alapján megerősítsék a problémák nagyságrendjének elemzését a költségek és a haszon jobb értékelése érdekében. A szöveg emellett átláthatóbbá teszi az adatok rendelkezésre állásának korlátait és az alkalmazási körön kívüli tényezőket, amelyek nem teszik lehetővé a költségek és a haszon teljes körű, szilárd modellezését. A szöveg átfogóbban tükrözi az érdekelt felek véleményét is, és jobban megragadja a javasolt intézkedéseknek az érdekelt felek különböző csoportjaira gyakorolt hatását.

- **Célravezető szabályozás és egyszerűsítés**

A javasolt intézkedések enyhítik a szabályozási terheket és a működés bonyolultságát, ezáltal pedig javítják a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás hatékonyságát, és előmozdítják a piaci integrációt. A végrehajtási költségek főként az infrastruktúrákat és a nemzeti hatóságokat terhelik. Az ESMA-nak jelentős erőforrásokra és infrastruktúra-fejlesztésre is szüksége lesz. Ezeket a költségeket azonban középtávon várhatóan felülmúlja a hatékonyságnövekedés és az egyszerűsödés. A kezdeményezés csökkenti a jogbizonytalanságot a kibocsátók és a befektetők számára, mérsékli a megfelelési költségeket, és javítja a kiszámíthatóságot. A megosztott könyvelési technológián alapuló kísérleti rendszer nagyobb rugalmassága és az ágazati jogszabályok azon módosításai, amelyek javítják a megosztott könyvelési technológiával való kompatibilitást, ösztönözni fogják e technológia nagyobb mértékű elterjedését. Az erősebb felügyeleti konvergencia és az integráltabb felügyeleti keret egyenlő versenyfeltételeket teremt, és csökkenti a határokon átnyúló tevékenységekhez kapcsolódó adminisztratív terheket. Az egyszerűsítés többféleképpen valósul meg: egyes rendelkezések áthelyezése irányelvekből rendeletekbe; a nemzeti szinten előírt eltúlzott átültetési intézkedések hatályának megszüntetése; az egymást átfedő, költséges és nem hatékony felügyeleti intézkedések észszerűsítése; valamint nagyobb általánosságban az uniós és nemzeti keretrendszerekben a piacműködtetők és a befektetők előtt álló akadályok felszámolása. A szabályozási keret egyszerűsítése, valamint a szabályozási és adminisztratív terhek csökkentése érdekében ez a javaslat finomítja a 2. szintű felhatalmazásokat azáltal, hogy törli és aktualizálja többek között azokat a felhatalmazásokat, amelyek az Európai Parlamenttel, a Tanáccsal és az európai felügyeleti hatóságokkal folytatott konzultációkat követően nem minősültek alapvető fontosságúnak az alap-jogiaktusok megfelelő rendelkezéseinek hatékony működéséhez. A Bizottság továbbá e javaslatban arra törekedett, hogy a lehető legnagyobb mértékben korlátozza az új 2. szintű felhatalmazások számát.

- **Alapjogok**

A javaslat tiszteletben tartja az alapvető jogokat, és figyelembe veszi az Európai Unió Alapjogi Chartája által elismert elveket, különösen a bármely tagállamban történő szolgáltatásnyújtás jogát (a 15. cikk (2) bekezdése), a vállalkozás szabadságát (16. cikk), a tulajdonhoz való jogot (17. cikk), az általános gazdasági érdekű szolgáltatásokhoz való hozzáférést az Unión belüli társadalmi és területi kohézió előmozdítása érdekében (36. cikk), valamint a fogyasztók védelmét (38. cikk).

4. KÖLTSÉGVETÉSI VONZATOK

E csomag pénzügyi és költségvetési vonzatait a keretrendeletre csatolt pénzügyi kimutatás ismerteti részletesen. Az magában foglalja a keretirányelv pénzügyi és költségvetési hatásait is.

5. EGYÉB ELEMEK

- **Végrehajtási tervek, valamint a nyomon követés, az értékelés és a jelentéstétel szabályai**

A Bizottság a kísérő hatásvizsgálat 9. szakaszában szereplő mutatók nem teljes körű listája alapján nyomon követi az egyedi célkitűzések megvalósítása terén elért eredményeket. A lista az ágazatonkénti mutatókra összpontosít, de a piacra gyakorolt szélesebb körű hatás mérésére szolgáló szélesebb körű mutatókat is nyomon fogják követni, még akkor is, ha azok kevésbé tulajdoníthatók közvetlenül ennek a kezdeményezésnek. E mutatók közé tartoznak a tőkéhez és a vállalatfinanszírozási struktúrákhoz való hozzáférést vagy a lakossági befektetők tőkepiaci részvételének szintjét értékelő mérőszámok.

A Bizottság prioritásként kezeli valamennyi új jogalkotási intézkedés utólagos értékelését. A Bizottság szolgálatai a jogi eszköz hatálybalépését követően felül fogják vizsgálni e kezdeményezés kimeneteit, eredményeit és hatásait. Öt év elteltével a Bizottság a minőségi jogalkotásra vonatkozó bizottsági iránymutatásokkal összhangban elvégzi az e javaslatban foglalt módosítások következő értékelését.

- **Magyarázó dokumentumok (irányelvek esetén)**

Nincs szükség magyarázó dokumentumokra.

- **A javaslat egyes rendelkezéseinek részletes magyarázata**

Ez a keretrendelet a következők módosításaiból áll:

- 1095/2010/EU rendelet (ESMA-rendelet, 1. cikk),
- 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet, 2. cikk),
- 600/2014/EU rendelet (MiFIR, 3. cikk),
- 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet, 4. cikk),
- (EU) 2015/2365 rendelet (SFTR, 5. cikk),
- (EU) 2019/1156 rendelet (a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet, 6. cikk),
- (EU) 2021/23 rendelet (CCPRRR, 7. cikk),
- (EU) 2022/858 rendelet (DLTPR, 8. cikk),
- (EU) 2023/1114 rendelet (MiCA, 9. cikk),
- 1060/2009/EK rendelet (CRA-rendelet, 10. cikk),
- (EU) 2016/1011 rendelet (a referenciamutatókról szóló rendelet, 11. cikk),
- (EU) 2017/2402 rendelet (az értékpapírosításról szóló rendelet, 12. cikk),
- (EU) 2023/2631 rendelet (az európai zöldkötvényekről szóló rendelet, 13. cikk), valamint

- (EU) 2024/3005 rendelet (az ESG-minősítésről szóló rendelet, 14. cikk).

1. cikk – Az ESMA-rendelet módosításai

Az 1095/2010/EU rendelet (az ESMA-rendelet) javasolt módosításainak célja az ESMA megbízatásának, irányításának és finanszírozásának megerősítése annak érdekében, hogy EU-szerte biztosítható legyen a következetesebb, átláthatóbb és elszámoltathatóbb felügyelet. Ez jobb feltételeket teremt a piaci integrációhoz, hatékonyságnövekedést eredményez, és növeli a befektetők egységes piacba vetett bizalmát.

A feladatok és hatáskörök tekintetében a javasolt módosítások kettős megközelítést alkalmaznak: i. a jelentős piaci infrastrukturális szervezetekre és kriptoeszköz-szolgáltatókra vonatkozó felügyeleti hatáskörök ESMA-ra történő átruházására irányuló javaslat, valamint ii. a felügyeleti konvergenciaeszközök használatának és hatékonyságának növelését célzó módosítások. Ezeket a változásokat az ESMA irányítási és finanszírozási szabályainak felülvizsgálata támasztja alá annak biztosítása érdekében, hogy az uniós szintű döntéshozatal egyszerű, független és hatékony legyen, és hogy megfelelő források álljanak rendelkezésre az új célkitűzések megvalósításához.

Általános feladatok és hatáskörök

Az **1., 4. és 8. cikk** módosításainak célja a rendelet hatályának pontosítása és a fogalom meghatározások naprakésszé tétele annak érdekében, hogy azok tükrözzék az új közvetlen felügyelettel kapcsolatos felelősségi köröket. A módosítások emellett összhangba hozzák az ESMA megbízatását az innováció, az adatvezérelt felügyelet és a hatékony végrehajtás előmozdítására irányuló célkitűzésekkel.

Az **együttműködési kötelezettségről** szóló új **8a. cikk** hangsúlyozza az ESMA és a hatóságok közötti együttműködés fontosságát. A cél a nagyobb fokú együttműködés, információmegosztás és kölcsönös támogatás előmozdítása, valamint az ESMA és más illetékes vagy érintett hatóságok közötti strukturált, de rugalmas együttműködés keretének létrehozása. Ez biztosítaná különösen, hogy az ESMA – függetlenségének megőrzése mellett – zökkenőmentesen, hatékonyan és arányosan láthassa el közvetlen felügyeleti feladatait. A javaslat szerint az ESMA konkrét ágazatokhoz és feladatokhoz igazított, rugalmas gyakorlati **együttműködési megállapodásokat** hoz létre, amelyeket a hatékonyság, az arányosság és a kölcsönös bizalom elve vezérel. E megállapodások magukban foglalhatnak közös felügyeleti csoportokat, közös ellenőrzéseket vagy operatív koordinációt. Idővel lehetővé kell tenniük a fokozatos kiigazításokat. Az együttműködési megállapodásoknak prioritásként kell kezelniük az eredményes és erőforrás-hatékony felügyeletet, a felügyeleti eredmények folytonosságát és következetességét, valamint a más hatóságok jogszabályban előírt kötelezettségeinek és erőforrásainak tiszteletben tartását. Az új 8a. cikk lehetővé teszi az ESMA és más hatóságok számára, hogy hatékonyabban működjenek együtt, kihasználva kollektív szakértelmüket és erőforrásaikat az EU pénzügyi rendszere előtt álló összetett kihívások kezelése érdekében. Ez pedig hozzá fog járulni egy integráltabb, stabilabb és virágzóbb európai pénzügyi piachoz.

A hatékony felügyelet biztosítása érdekében a **9a. cikk** módosításai kiterjesztik az ESMA arra vonatkozó hatáskörét, hogy „az intézkedés mellőzéséről szóló leveleket” bocsásson ki olyan konkrét körülmények figyelembevételére érdekében, amikor egy jogalkotási aktus alkalmazása jelentős problémákat vet fel a piaci szereplők számára. A cél az egyértelműség és iránymutatás biztosítása a piaci szereplők számára, egyidejűleg csökkentve az uniós jog következtelen alkalmazásának kockázatát.

A **10. és 15. cikk** módosításai felhatalmazzák a Bizottságot arra, hogy felhatalmazáson alapuló módosító jogi aktust vagy módosító végrehajtási jogi aktust fogadjon el, még akkor is, ha az ESMA nem nyújt be tervezetet. Ez orvosolja a technikai standardok elfogadására

vonatkozó eljárási keret egy jelenlegi hiányosságát. A javasolt módosítások eljárást állapítanak meg a szabályozási vagy végrehajtási standardok (vagy azok részei) bizonyos feltételek melletti ideiglenes felfüggesztésére is. Ezen eljárások célja, hogy rugalmasabbá és alkalmazkodóképesebbé tegyék az ESMA szabályozási hatásköreit, és lehetővé tegyék a Bizottság számára a szabályalkotás javítását és az új piaci fejleményekre való reagálási képesség növelését, ezáltal biztosítva a pénzügyi piacok zavartalan működését.

A 8. cikk (2) bekezdésének, a 17. cikknek és a 19. cikk (4) bekezdésének módosításai a Corneli-ítélettel¹³ összhangban egyértelművé teszik, hogy az ESMA-nak az uniós jogot kell alkalmaznia. Ez magában foglalja az uniós irányelveket átültető nemzeti jogszabályokat is, amelyeket az említett irányelvekkel összhangban kell értelmezni.

A 17aa. cikk új hatáskörrel ruházza fel az ESMA-t a felügyeleti konvergencia területén, amelynek keretében azokban az esetekben, amikor egy partneri felülvizsgálat vagy egy vizsgálat súlyos felügyeleti hiányosságokat tárt fel, előírhatja, hogy az adott illetékes hatóság kikérje véleményét. Ezen túlmenően az ESMA hatáskörrel fog rendelkezni arra, hogy azonnali és hatékony korrekciós intézkedéseket írjon elő a felügyeleti hiányosságok kezelésére. Ezen új védintézkedés célja, hogy lehetővé tegye az ESMA számára a fellépést azokban az esetekben, amikor valamely termékek vagy szervezetek megfelelő felügyelet nélkül férnének hozzá az uniós piachoz, vagy ha a felügyeleti arbitrázs aláásná a passzportálási rendszert.

A 19a. cikk olyan együttműködési platformokat vezet be az illetékes hatóságok között, amelyek fokozzák a határokon átnyúló tevékenységekkel kapcsolatos együttműködést és felügyeletet. Ez a Szolvencia II. irányelv szerinti hasonló platformokkal kapcsolatos sikeres tapasztalatokra épül. Ezek a platformok megkönnyítik az információcserét, megoldásokat javasolnak, és előmozdítják az együttműködés kultúráját. Az ESMA hatáskörrel fog rendelkezni az esetleges viták rendezésére.

A 28a. és 28b. cikk mechanizmus létrehozásáról rendelkezik a közigazgatási bírságok kölcsönös elismeréséhez és a behajtásukkal kapcsolatos segítségnyújtáshoz a határokon átnyúló helyzeteket illetően. A cél az, hogy könnyebbé váljon a szabályok érvényesítése az egységes piacon, szemben a jelenlegi helyzettel, amikor a bírságok más joghatóságban történő behajtása nagyon bonyolult, sőt, akár lehetetlen.

Felügyeleti hatáskörök

Az ágazatokon átívelő hatékony és következetes felügyelet biztosítása érdekében a javaslat szerint beillesztésre kerül egy **új IIa. fejezet**, amely egységes, ágazatokon átívelő keretbe foglalja az ESMA jelenleg ágazati jogszabályokban meghatározott eljárási hatásköreit. Ez a keret észszerűsíti az információkérésekre, a vizsgálatokra, a helyszíni ellenőrzésekre, a felügyeleti intézkedésekre és a szankciókra vonatkozó szabályokat, miközben védi a védelemhez való jogot, az ügyvédi titoktartást és a bírói jogvédelemhez való jogot. A következetes és egységes eljárási hatáskörök létrehozásával a rendelet növeli a jogbiztonságot, előmozdítja a felügyeleti konvergenciát és hatékonyságot, és segíti az ESMA-t közvetlen felügyeleti feladatainak elszámoltatható gyakorlásában. Ezek a hatáskörök nem érintik a más uniós jogi aktusokban meghatározott konkrét vagy eltérő hatásköröket.

Finanszírozás

¹³

<https://curia.europa.eu/juris/document/document.jsf?jsessionid=B54F40B5C7801E9DFE7713D203D58677?text=&docid=302484&pageIndex=0&doclang=HU&mode=lst&dir=&occ=first&part=1&cid=9588492>.

Annak érdekében, hogy biztosított legyen az ESMA felügyeleti tevékenységeinek tisztességes és átlátható finanszírozása, a rendelet javasolja az ESMA felügyelete alatt álló pénzügyi piaci szereplőknek felszámított díjakra vonatkozó elvek harmonizálását (**39n. cikk**). A rendelet egységes szerkezetbe foglalja az ágazati jogszabályokban jelenleg szétszórt elveket annak érdekében, hogy egységes keretet hozzon létre a díjak kiszámítására, hatályára és átláthatóságára vonatkozóan. A javasolt módosítások mind a meglévő, mind az új szervezetek számára előmozdítják a jogbiztonságot és az átláthatóságot, lehetővé téve számukra, hogy jobban előre lássák és betervezzék a felügyeleti díjakat. A javasolt módosítások végső soron segítik az ESMA-t a pénzügyi ágazat hatékony felügyeletében és szabályozásában.

Az (EU) 2015/2365 rendelet szintén módosításra került annak érdekében, hogy összhangban legyen az ESMA által a pénzügyi piaci szereplőknek felszámított díjakat érintő változásokkal.

Irányítás

Ez a javaslat hatékonyabb irányítási struktúrát biztosít az ESMA számára. A jelenlegi igazgatótanács helyébe független főállású tagokból álló **ügyvezető tanács** lép (44a. és 46a. cikk), emellett a javaslat kiigazítja a felügyeleti tanács összetételét (40. cikk). A javaslat tisztázza e két testület felelősségi köreit (43. és 46a. cikk). Az ügyvezető tanács az elnökből és öt főállású tagból áll, akik különféle felügyeleti tapasztalatokkal rendelkeznek, és együttesen megfelelően ismerik az ESMA felügyelete alá tartozó ágazatokat. A tagokat a Bizottság, az Európai Parlament és a Tanács részvételével zajló eljárás keretében nevezik ki. Szigorú összeférhetetlenségi szabályok vonatkoznak majd rájuk, és megbízásuk öt évre korlátozódik, amely két évvel meghosszabbítható. A 46a. cikk meghatározza az ügyvezető tanács feladatait, amely elsősorban a pénzügyi piaci szereplők közvetlen felügyeletével kapcsolatos döntésekért felel. Az ügyvezető tanács emellett számos döntéshozatali hatáskörrel is rendelkezik majd, többek között az egyes illetékes hatóságok felett is bizonyos nem szabályozási kérdésekben, például a vitarendezés, az uniós jog megsértésével kapcsolatos ügyek és a független felülvizsgálatok tekintetében. Ez hozzá fog járulni a hatékonyabb döntéshozatalhoz, amely megfelelő egyensúlyt biztosít a nemzeti sajátosságok és a közös uniós érdekek között. Az ügyvezető tanács átveszi az igazgatótanács feladatait az ESMA munkaprogramjainak és költségvetésének előkészítésével kapcsolatban, és az igazgatótanács tevékenysége megszűnik. Az igazgatótanácsra vonatkozó valamennyi meglévő hivatkozás helyébe az ügyvezető tanácsra való hivatkozások lépnek. Az ügyvezető tanács tagjai – beleértve az elnököt is – egy-egy szavazattal rendelkeznek, szavazategyenlőség esetén pedig az elnök szavazata dönt.

A **felügyeleti tanács** továbbra is az ESMA fő szerve, amely a szabályozási kérdésekkel és a felügyeleti konvergenciával kapcsolatos általános iránymutatásért és döntéshozatalért felel. A 40. cikk javasolt módosításai megváltoztatják a felügyeleti tanács összetételét, hogy az magában foglalja az ügyvezető tanács főállású tagjait is. A felügyeleti tanács 10 napon belül, sürgős esetekben 48 órán belül kifogást emelhet az ügyvezető tanács által hozott főbb felügyeleti határozatok ellen. Az ügyvezető tanács felügyeleti kérdésekben kikérheti a felügyeleti tanács véleményét, és évente kétszer jelentést kell tennie a felügyeleti tanács felé a felügyeleti tevékenységeiről. Az ügyvezető tanács tagjai a felügyeleti tanács szavazati joggal rendelkező tagjaiként szakértelmüket beviszik a felügyeleti tanácsba, és a felügyeleti konvergenciával kapcsolatos általános ügyekben szavaznak.

2. cikk – Az európai piaci infrastruktúra-rendelet módosításai

A jelentős központi szerződő felek felügyelete

Az új 22a–22c. cikk célja, hogy közvetlen felügyeletet biztosítson az ESMA számára a jelentős központi szerződő felek felett, meghatározza azon eljárások valamennyi részletét,

amelyek keretében az ESMA jelentős központi szerződő félként határozza meg az adott központi szerződő feleket, megállapítsa a jelentős központi szerződő felek tekintetében az ESMA-ra ruházott hatásköröket, és rendelkezést vezessen be az ESMA által felügyelt központi szerződő feleknek felszámított felügyeleti díjakra vonatkozóan. A 12. cikk annak érdekében módosul, hogy az ESMA hatáskörrel rendelkezzen szankciók kiszabására. A rendelet egy új V. melléklettel is kiegészül, amely felsorolja azokat a jogsértéseket, amelyek esetén az ESMA pénzbírságot szabhat ki. A 2. cikk az „illetékes hatóság” fogalom meghatározásának kiigazítása, valamint a „jelentős központi szerződő fél”, a „központi szerződő fél illetékes hatósága” és az „illetékes nemzeti hatóság” új fogalom meghatározásának beillesztése érdekében módosul. Emellett a 22. cikk módosítása lehetővé teszi a tagállamok számára, hogy kevésbé jelentős központi szerződő felek tekintetében is az ESMA-t jelöljék ki a központi szerződő fél illetékes hatóságaként. Ennek biztosítása érdekében, hogy ezek a fogalom meghatározások következetesek legyenek a kapcsolódó rendeletekben, és tükrözzék az ESMA jelentős központi szerződő felek feletti felügyeleti hatáskörét, az (EU) 2021/23 rendelet is módosult.

A 14., 17., 18. és 20. cikk kiigazításra kerül a jelentős központi szerződő felek kollégiumainak megszüntetése és a különböző eljárások kiigazítása érdekében, figyelembe véve az ESMA új szerepét – például azáltal, hogy jelentős központi szerződő felek érintettsége esetén a továbbiakban nincs szükség az ESMA véleményére –, és tükrözve a központi szerződő felekkel foglalkozó felügyelő bizottság megszüntetését.

Emellett módosul a 23. cikk annak érdekében, hogy kiegészüljön az ESMA-nak „a jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságokkal” való együttműködésére vonatkozó rendelkezésekkel. Ezt a változtatást a „jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságok” fogalmának a 2. cikkben szereplő új fogalom meghatározása, valamint az új 22d. cikk kíséri, amely részletes listát tartalmaz az ilyen központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságokról. Ezenkívül a 17c., 20., 23. és 24. cikk módosul annak érdekében, hogy a kapcsolódó eljárásokban és információáramlásban figyelembe vegyék ezt az új kifejezést.

A 89. cikk úgy módosul, hogy összehangolja az e módosító rendelet hatálybalépése előtt már engedélyezett központi szerződő felekre vonatkozó átmeneti rendelkezéseket.

A kevésbé jelentős központi szerződő felek felügyelete

A 2. cikk a „kevesbé jelentős központi szerződő fél” fogalom meghatározásának bevezetése érdekében módosul. A 18. cikk úgy módosul, hogy a kevésbé jelentős központi szerződő felek esetében az ESMA legyen a kollégiumok egyetlen elnöke. Emellett a 24a., a 24d. és a 25c. cikk módosul, a 24e. és a 90. cikk pedig törlésre kerül annak érdekében, hogy tükrözze az ESMA belső irányításában bekövetkezett változásokat, nevezetesen az ESMA új ügyvezető tanácsának létrehozását és a központi szerződő felekkel foglalkozó felügyeleti bizottság megszüntetését.

Nyílt hozzáférés és interoperabilitási folyamatok

A 7., 8. és 54. cikk módosul annak érdekében, hogy az ESMA jogosult legyen a központi szerződő felekhez való hozzáférés iránti kérelmek és a kereskedési helyszínekhez való hozzáférés iránti kérelmek elbírálására, valamint az interoperabilitási megállapodások iránti kérelmek jóváhagyására.

3. cikk – A pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet módosításai

A kereskedési helyszínek felügyelete jelenleg nemzeti szinten történik. E javaslat egyik fő pillére a jelentős kereskedési helyszínekre és a páneurópai piacműködtetőkre (és a páneurópai

piacműködtetők által működtetett kereskedési helyszínekre) vonatkozó felügyeleti hatáskörök átruházása az ESMA-ra. Egy kereskedési helyszín akkor minősül jelentősnek, ha fontos az uniós gazdaság számára, vagy ha – azon túl, hogy jelentős méretű – jelentős határokon átnyúló dimenzióval rendelkezik. A javaslat felruhazza az ESMA-t a felügyeleti feladatai ellátásához szükséges hatáskörökkel, bár bizonyos piacfelügyeleti hatáskörök továbbra is nemzeti szinten maradnak, és azokat a nemzeti felügyeleti hatóságokra ruházzák.

Tekintettel a helyi piaci ökoszisztémákhoz való közelség fontosságára, a nemzeti felügyeleti hatóságok megtartanak a jelentős kereskedési helyszínek vagy a páneurópai piacműködtetők (PEMO) által működtetett kereskedési helyszínek piaci integritásának biztosítására vonatkozó helyi szintű felelősségi köröket. Ezek a felelősségi körök azonban a szabályos kereskedés felügyeletére és a piaci visszaélések nyomon követésére korlátozódnának, és nem terjednének ki a közvetlenül a kereskedési helyszínekre rótt kötelezettségekre.

A kereskedési helyszínekre alkalmazandó szabályok harmonizálása

A 2014/65/EU irányelv (a pénzügyi eszközök piacairól szóló II. irányelv) meghatározza a kereskedési helyszínek engedélyezésére és működésére vonatkozó szabályokat. Az azonban, hogy ezeket a szabályokat irányelvben határozták meg, az uniós jog eltérő átültetéséhez és értelmezéséhez vezetett. Emellett ennek eredményeként számos tagállam további intézkedéseket fogadott el az irányelv alapján nem szigorúan harmonizált területeken, például a szabályozott piacokra vonatkozó prudenciális követelmények terén. A kereskedési helyszínek valódi „egységes szabálykönyvének” létrehozása az uniós szintű hatékony felügyelet előfeltétele. A javaslat ezért új Ia. címmel egészíti ki a 600/2014/EU rendeletet (a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendeletet) a kereskedési helyszínekre vonatkozó szabályok további harmonizálása és az egységes piac működését akadályozó nemzeti szabályok megszüntetése érdekében. Az intézkedések jelentős része közvetlenül átkerült a pénzügyi eszközök piacairól szóló II. irányelvből, de az új Ia. cím tovább pontosítja az alkalmazandó keretet azokon a területeken, amelyek korábban nemzeti mérlegelési jogkörbe tartoztak

Emellett a javasolt új Ia. cím egyértelművé teszi, hogy milyen típusú határokon átnyúló tevékenységeket folytathat egy szabályozott piac egyedi engedély alapján. Ezáltal azt is egyértelműsíti, hogy a szabályozott piacoknak nemcsak arra kell képesnek lenniük, hogy olyan mechanizmusokat biztosítsanak, amelyek lehetővé teszik a helyszíneikhez való, más tagállamokból történő hozzáférést („kereskedési képernyőkön” keresztül), amint azt a pénzügyi eszközök piacairól szóló II. irányelv már előírja, hanem arra is, hogy szolgáltatásokat nyújtsanak a következőkhöz kapcsolódóan: i. értékpapírok kereskedésbe történő bevezetés a helyszínükön, valamint ii. új tagok felvétele más tagállamokból. Tisztázza továbbá azt is, hogy a szabályozott piacok ezt megtehetik fióktelep létrehozásával vagy fióktelep nélkül, az EU egységes piacán belüli szolgáltatásnyújtás szabadsága révén. A multilaterális kereskedési rendszerek és a szervezett kereskedési rendszerek azonos jogokkal rendelkeznek.

Végezetül a javaslat célja, hogy megkönnyítse az erőforrások és a funkciók csoporton belüli elosztását. Az Ia. cím ezért egyértelművé teszi, hogy a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet alkalmazásában nem tekinthető kiszervezésnek, ha az erőforrásokat ugyanazon csoporton belüli szervezethez rendelik, vagy ha bizonyos funkciók ellátása érdekében ilyen szervezetre támaszkodnak. Egyértelműsíti továbbá, hogy annak a szervezetnek a földrajzi elhelyezkedése, amelyhez erőforrásokat rendelnek, vagy amelyet bizonyos funkciók ellátásához igénybe vesznek, nem lehet releváns annak az illetékes hatóság általi értékelése szempontjából, hogy megfelel-e a kereskedési helyszín a szervezeti követelményeinek.

A „páneurópai piacműködtető” státuszának létrehozása

A javaslat új „páneurópai piacműködtető” (PEMO) státuszt hoz létre, amely lehetővé teszi több kereskedési helyszín egynél több tagállamon belüli működését, egyetlen engedély alapján. Amennyiben egy páneurópai piacműködtető meglévő kereskedési helyszíneket vesz át, a javaslat úgy rendelkezik, hogy az új páneurópai piacműködtetői engedély kiadását követően érvénytelennek kell tekinteni azon egyedi engedély(ek)e)t, amely(ek) alapján ezek a helyszínek működtek. Az új Ia. cím részletesen meghatározza az engedélyezési eljárást és a páneurópai piacműködtetőkre vonatkozó követelményeket. A javaslat azt is egyértelművé teszi, hogy a páneurópai piacműködtetőnek kell felelnie annak biztosításáért, hogy az általa működtetett kereskedési helyszínek megfeleljenek a szabályozott piacokra, a multilaterális kereskedési rendszerekre, illetve a szervezett kereskedési rendszerekre alkalmazandó követelményeknek. Végezetül az uniós jog alapján még nem harmonizált (pl. adójog) vagy még nem teljes mértékben harmonizált (pl. átláthatósági szabályok) jogterületek esetében a javaslat egyértelművé teszi, hogy a páneurópai piacműködtetőnek minden kereskedési helyszín esetében azon tagállam jogát kell alkalmaznia, amelyben a megítélés szerint az adott kereskedési helyszín található vagy működik, és hogy az érintett nemzeti felügyeleti hatóságnak azon tagállam nemzeti felügyeleti hatóságának kell lennie, amelyben a megítélés szerint a páneurópai piacműködtető által működtetett helyszín található vagy működik. Emellett pontosításra kerül, hogy amennyiben egy páneurópai piacműködtető egy már engedélyezett kereskedési helyszín működtetését veszi át, úgy kell tekinteni, hogy a kereskedési helyszín abban a tagállamban található vagy abban a tagállamban működik, ahol eredetileg engedélyezték.

Nyílt hozzáférés

E javaslat értelmében észszerűsödnének azok a szabályok, amelyek alapján a kereskedési helyszín hozzáfér a központi szerződő fél szolgáltatásaihoz (a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet 35. cikke), és amelyek alapján a központi szerződő fél hozzáfér a kereskedési helyszín kereskedési adatfolyamaihoz (a pénzügyi eszközök piacairól szóló rendelet 36. cikke), annak biztosítása érdekében, hogy ez a hozzáférés ne szenvedjen indokolatlan késedelmet, és hogy a hozzáférést csak akkor tagadják meg, ha jelentős rendszerszintű kockázatok vagy a piacok szabályos működését fenyegető kockázatok állnak fenn. Ezenkívül tilos lenne a „preferált klíring” néven ismert piaci gyakorlat, amikor két fél úgy dönt, hogy különböző olyan központi szerződő feleknél számol el, amelyek már hozzáférést kaptak egy adott kereskedési helyszínhez, és már bevezettek interoperabilitási megállapodásokat.

Az összesítettadat-szolgáltatás javítása

A pénzügyi eszközök piacairól szóló jelenlegi rendelet értelmében a részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatás nem nyújt információkat a legjobb vételi és eladási ajánlatot kínáló kereskedési helyszín kilétéről vagy a kereskedési könyv mélységéről. Tekintettel arra, hogy ezek az információk fontosak az összesítettadat-szolgáltatás felhasználói számára, a javaslat kiegészíti ezekkel az összesítettadat-szolgáltatást. A javaslat fokozza továbbá a rendszeres internalizálók lakossági ügyfelektől származó megbízásokra vonatkozó jegyzéseinek átláthatóságát.

4. cikk – A központi értéktárakról szóló rendelet módosításai

A központi értéktárak szolgáltatásaira vonatkozó szabályozási keret korszerűsítése

A központi értéktárakról szóló rendelet 2. cikke módosul annak érdekében, hogy a központi értéktárak DLT alkalmazásával is nyújthassák szolgáltatásaikat. Konkrétan módosulnak a „könyvelési tétel”, a „pénzeszköz” és az „értékpapírszámlák” meglévő fogalommeghatározásai, és a szöveg kiegészül a „megosztott főkönyvi technológia” és az

„elektronikuspénz-token” fogalommeghatározásaival. Hasonlóképpen a kiszervezésre vonatkozó 30. cikk is módosul annak érdekében, hogy kiterjedjen a központi értéktárak szolgáltatásainak DLT alkalmazásával történő nyújtására, és a szöveg egy új cikkel (45a. cikk) egészül ki a DLT kiszervezési megállapodáson kívüli használatával kapcsolatos kockázatokról. Végezetül módosul az értékpapírügyletek pénzoldalának kiegyenlítésére vonatkozóan a IV. címben meghatározott keret annak érdekében, hogy bizonyos feltételek mellett lehetővé váljon a kriptoeszközök piacairól szóló rendelet alapján engedélyezett egyes elektronikuspénz-tokenekkel történő kiegyenlítés.

A jelentős központi értéktárak felügyelete

A központi értéktárakról szóló rendelet 11. cikke módosul annak érdekében, hogy az ESMA közvetlen felügyeleti hatáskört kapjon a jelentős központi értéktárak felett, és a szöveg egy új 11a. cikkel egészül ki, amely megállapítja az annak meghatározására vonatkozó feltételeket és eljárásokat, hogy mely uniós központi értéktárak „jelentősek”. Mivel az ESMA válik a jelentős központi értéktárak közvetlen felügyelőjévé, a 2. cikk módosul az „illetékes hatóság” fogalommeghatározásának kiigazítása érdekében, és kiegészül az „illetékes nemzeti hatóság” új fogalommeghatározásával. A 10. cikk úgy módosul, hogy tükrözze az ESMA új felügyeleti szerepét. A szankciókról szóló V. cím szintén módosul annak érdekében, hogy tükrözze az ESMA új szerepét, az új II. melléklet pedig felsorolja azokat a jogsértéseket, amelyek esetében az ESMA szankciókat szabhat ki.

A 24a. cikk a jelentős központi értéktárak kollégiumainak megszüntetésével módosul, a 15., 16., 17., 19., 20., 21., 21a., 22b., 27b., 60. és 62. cikk pedig a különböző eljárások kiigazítása céljából módosul, figyelembe véve az ESMA új szerepét. Ez magában foglalja például annak megszüntetését, hogy jelentős központi értéktárak érintettsége esetén az ESMA-nak véleményt kell nyilvánítania. A 10. cikk további részletekkel szolgál az ESMA jelentős központi értéktárak feletti felügyeleti és felügyeleti hatásköréről is.

Tekintettel az ESMA jelentős központi értéktárak feletti új hatásköreire, az új 25a. cikk meghatározza az ESMA által felszámítható felügyeleti díjak keretrendszerét.

A központi értéktárak szolgáltatásainak integrációja

A 14. cikk úgy módosul, hogy részletesebb rendelkezéseket tartalmazzon az ESMA, az érintett hatóságok és az illetékes nemzeti hatóságok közötti együttműködésre vonatkozóan.

A 2. cikk úgy módosul, hogy bevezeti a „fő központi értéktár” fogalmának meghatározását, az új 48a. cikk pedig megállapítja azt az eljárást, amellyel az ESMA meghatározza, mely uniós központi értéktárak minősülnek fő központi értéktárnak. Az uniós központi értéktárak által kibocsátott valamennyi pénzügyi eszközhöz való hozzáférés megkönnyítése érdekében a 48a. cikk előírja a fő központi értéktárak számára, hogy hozzanak létre kölcsönös kapcsolatokat más fő központi értéktárakkal, a fő központi értéktáraknak nem minősülő központi értéktárak számára pedig, hogy hozzanak létre kölcsönös kapcsolatokat egy fő központi értéktárral.

Az uniós központi értéktárak további integrálása érdekében a 40. cikk úgy módosul, hogy előírja az uniós központi értéktárak számára, hogy ügyleteik pénzoldalát egy uniós integrált platformon elérhető pénznemben egyenlítsék ki, hogy közvetlenül kapcsolódjanak ehhez a platformhoz, és lehetővé tegyék résztvevőik számára, hogy a pénzoldalt az adott platformon nyitott számlákon egyenlítsék ki.

Az 54. cikk módosítása azon követelmények enyhítését célozza, amelyek akkor alkalmazandók, ha egy központi értéktár hitelintézetet kíván kijelölni banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására, különösen akkor, ha a pénzoldalt nem uniós pénznemekben egyenlítik ki.

A szöveg kiegészül egy 19a. cikkel, amely egyszerűsített eljárást vezet be az alapvető szolgáltatások központi értéktárai egy csoportján belüli kiszervezésére vonatkozóan.

A központi értéktárakra vonatkozó passzportálási szabályok javítása

A központi értéktári szolgáltatások passzportálása terén az EU-ban még fennálló akadályok felszámolása érdekében a 23. cikk úgy módosul, hogy csak utólagos értesítést ír elő arra az esetre, ha egy uniós központi értéktár megkezdi szolgáltatásainak nyújtását a központi értéktárat engedélyező tagállamtól eltérő tagállamban letelepedett kibocsátók számára.

6. cikk – A határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet módosításai

Az (EU) 2019/1156 rendelet (a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet) javasolt módosításainak célja a befektetési alapok határokon átnyúló műveleteinek útjában álló akadályok felszámolása, továbbá az ESMA hatásköreinek megerősítése a közös felügyeleti kultúra előmozdítása, valamint a tevékenységeknek a székhely szerinti és a fogadó tagállam illetékes hatóságai közötti jobb összehangolása érdekében.

A forgalmazási közlemények harmonizációja

A határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet 4. cikke módosul annak egyértelművé tétele érdekében, hogy az alternatív befektetésialap-kezelőknek (a továbbiakban: ABAK), az EuVECA-kezelőknek és az ESZVA-kezelőknek, valamint az ÁÉKBV-alapkezelőknek biztosítaniuk kell, hogy a forgalmazási közleményekre vonatkozó követelmények akkor is teljesüljenek, ha a forgalmazási funkciót harmadik félre ruházzák át. Ha azonban a forgalmazást saját nevükben eljáró harmadik fél forgalmazók végzik, és így az ABAK-ok és az ÁÉKBV-alapkezelők már nem gyakorolnak ellenőrzést a forgalmazási funkció felett, az ABAK-okra és az ÁÉKBV-alapkezelőkre nem vonatkoznak a forgalmazási közleményekkel kapcsolatos követelmények. Pontosításra kerül továbbá, hogy a fogadó tagállamok nem írhatnak elő a 4. cikkben meghatározottakon túlmenően további követelményeket a forgalmazási közleményekre vonatkozóan. Ezenkívül a Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a forgalmazási közlemények formátumának és tartalmának meghatározása céljából.

A határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet 5., 6., 8., 11. és 13. cikkét a forgalmazási közleményekkel, valamint a szabályozói díjak és illetékek megfizetésével kapcsolatos eltérő nemzeti gyakorlatok csökkentése érdekében el kell hagyni.

A határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet 7. cikkének helyébe egy új 7. cikk lép, amely kimondja, hogy a fogadó tagállamok illetékes hatóságai nem követelhetik meg a forgalmazási közlemények előzetes bejelentését, de amennyiben úgy vélik, hogy a forgalmazási közlemények nem felelnek meg a 4. cikk követelményeinek, felkérhetik az ABAK, az EuVECA-kezelő, az ESZVA-kezelő vagy az ÁÉKBV-alapkezelő székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságait, hogy tegyenek meg minden megfelelő intézkedést a további szabálytalanságok megelőzése vagy szankcionálása érdekében. A fogadó tagállamok illetékes hatóságai továbbutalhatják az ügyet az ESMA-nak, ha nincsenek megelégedve a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságai által hozott intézkedésekkel.

A fogadó tagállamok által felszámított díjak és illetékek átláthatóságának növelése

Az (EU) 2019/1156 rendelet 9. cikkének módosítása megbízza az ESMA-t azzal, hogy naprakész információkat tegyen közzé és tartson fenn a fogadó illetékes hatóságok által a

területükön ABA-kat vagy ÁÉKBV-alapokat forgalmazó ABAK-okra, EuVECA-kezelőkre, ESZVA-kezelőkre és ÁÉKBV-alapkezelőkre kivetett szabályozói díjakról és illetékekről, beleértve e díjak szintjét és gyakoriságát, valamint megfizetésük módozatait.

Az ÁÉKBV-alapokra és az ABA-kra vonatkozó passzportálási rendszer javítása

A határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet 12. cikkét el kell hagyni, és helyébe az ESMA azon új hatásköre lép, hogy adatplatformot hozzon létre, amely információkat tartalmaz a határokon átnyúlóan forgalmazott ABA-król és ÁÉKBV-alapokról, a forgalmazásuk bejelentésének részeként benyújtott dokumentációról és annak bármely változásáról, valamint a forgalmazással kapcsolatos intézkedések bejelentésének visszavonásáról.

A 2009/65/EK irányelv korábbi XI. fejezetét, valamint a 2011/61/EU irányelvnek az ÁÉKBV-alapok és az uniós ABAK-ok által kezelt uniós ABA-k Unió-szerte történő forgalmazását szabályozó 30a., 31., 32. és 32a. cikkét be kell illeszteni az (EU) 2019/1156 rendeletbe és módosítani kell, optimalizálva ezáltal a forgalmazás bejelentésére és a bejelentés visszavonására vonatkozó eljárásokat, valamint megkönnyítve az ABA-k és az ÁÉKBV-alapok határokon átnyúló forgalmazását. Az (EU) 2019/1156 rendelet kiegészül különösen annak érdekében, hogy lehetővé tegye az ÁÉKBV-alapkezelők és az ABAK-ok számára, hogy a székhelyük szerinti tagállamtól eltérő tagállamban forgalmazzanak alapokat, azzal, hogy ezt a szándékot feltüntetik az engedély iránti kérelmükben, és az engedélyezési dokumentációjuk részeként továbbítják az ÁÉKBV-k vagy ABA-k más tagállamokban történő forgalmazásához kapcsolódó dokumentumokat (pl. forgalmazási közlemények, kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum, tájékoztató, éves jelentés). Az engedélyezést követően az ÁÉKBV vagy az ABAK székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságai továbbítják ezeket az információkat az ESMA adatplatformjába, és az ÁÉKBV vagy az ABAK a továbbítás időpontjától hozzáférhet az engedély iránti kérelemben megjelölt tagállamok piacaihoz. Az (EU) 2019/1156 rendelet további kiegészítésre kerül annak érdekében, hogy konkrét eljárásokat vezessen be arra az esetre, ha a kezdeti forgalmazási bejelentés hatálya megváltozik, beleértve azon tagállamok változását is, amelyekben az ÁÉKBV-k vagy ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit forgalmazni fogják.

A 2011/61/EU irányelv korábbi 32a. cikke és a 2009/65/EK irányelv 93a. cikke beillesztésre kerül az (EU) 2019/1156 rendeletbe, és módosul annak érdekében, hogy egyszerűsödjön az ÁÉKBV-k vagy ABA-k befektetési jegyeinek vagy részvényeinek forgalmazására vonatkozó intézkedések bejelentésének visszavonása. A bejelentés visszavonásában meghatározott tagállamban hasonló befektetési stratégiával rendelkező uniós ABA-k befektetési jegyeinek vagy részvényeinek forgalomba hozatalát megelőző tájékoztatásra vonatkozó jelenlegi 36 hónapos tilalom megszűnik.

Az EU-ban forgalmazott ÁÉKBV-k és ABA-k felügyelete

A határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet kiegészül annak érdekében, hogy meghatározza az ABAK és az ÁÉKBV fogadó illetékes hatóságainak hatáskörét a területükön forgalmazott ABA-k és ÁÉKBV-alapok vonatkozásában. Az (EU) 2019/1156 rendelet további kiegészítésre kerül annak érdekében, hogy felhatalmazza az ESMA-t arra, hogy intézkedéseket határozzon meg és hajtson végre az uniós ABAK által kezelt uniós ABA-k és az ÁÉKBV-k határokon átnyúló forgalmazását Unió-szerte akadályozó eltérő, párhuzamos, felesleges és hiányos felügyeleti intézkedések kezelésére. Emellett a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet úgy módosul, hogy felhatalmazza az ESMA-t arra, hogy

beavatkozzon, ha a nemzeti hatóságok nem alkalmazzák hatékonyan az uniós szabályokat, vagy hogy bizonyos esetekben közvetlenül felfüggesse az ABA-k és ÁÉKBV-k határokon átnyúló forgalmazását.

Végezetül a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet kiegészül annak egyértelműsítése érdekében, hogy az illetékes hatóságok számára lehetővé kell tenni, hogy az ESMA elé utalhassák az értékelésekkel, intézkedésekkel vagy mulasztásokkal kapcsolatos nézeteltéréseket, amelyeket az ESMA-nak az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke alapján ráruházott hatáskörökkel összhangban kell rendeznie.

8. cikk – A megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszerről szóló rendelet módosításai

Ez a javaslat módosítja a megosztott főkönyvi technológián alapuló kísérleti rendszert ((EU) 2022/858 rendelet) is annak érdekében, hogy növelje a rendszer rugalmasságát és arányosságát, valamint léptékét és hatályát, és kezelje a rendszer tartósságával kapcsolatos aggályokat azáltal, hogy megszünteti a kísérleti projekt keretében megadott engedélyekre vonatkozó időkorlátokat.

A támogatható eszközök körének és a tevékenységek nagyságrendjének bővítése és rugalmasabbá tétele

A 2. cikk új fogalmak bevezetése érdekében módosul. Többek között a kísérleti projekten belüli kereskedési infrastruktúra immár DLT-alapú kereskedési helyszíneként (DLT TV) szerepel, tükrözve, hogy a kísérleti projekt keretében multilaterális kereskedési rendszert és szervezett kereskedési rendszert is lehet működtetni. A 3. cikk úgy módosul, hogy rugalmasabbá teszi a kísérleti rendszer jelenlegi korlátait, mind a támogatható pénzügyi eszközök típusa, mind az ezen eszközökben végezhető tevékenységek nagyságrendje tekintetében. A tevékenységek nagyságrendje tekintetében a javaslat fenntartana egy maximális összesített piaci értéket a DLT-alapú piaci infrastruktúrába bevezethető vagy ott rögzíthető valamennyi DLT-alapú pénzügyi eszköz tekintetében, de azt 100 milliárd EUR-ra emelné. Végezetül, a termékspecifikus küszöbérték törlésre kerülne.

Egyszerűsített rendszer létrehozása a kisebb DLT-alapú piaci infrastruktúrák számára

A 3. cikk tovább módosul, és a szöveg egy új 7a. cikkel egészül ki annak érdekében, hogy egyszerűsített rendszert vezessen be a központi értéktári szolgáltatásokat nyújtó kisebb DLT-infrastruktúrák működtetői számára, amennyiben azok a rögzített DLT-alapú pénzügyi eszközök teljes piaci értékére vonatkozó 10 milliárd EUR-t meg nem haladó küszöbérték alatt maradnak. Az egyszerűsített rendszer olyan szabályokat tartalmazna, amelyek igazodnának a kisebb gazdasági szereplők által végzett tevékenységek nagyságrendjéhez. Az általuk végezni kívánt tevékenységektől függően az egyszerűsített rendszer kérelmezőinek az elfogadhatósághoz olyan alapul szolgáló engedéllyel kell rendelkezniük, mint a kriptoeszköz-szolgáltató, a központi értéktár vagy a befektetési vállalkozás engedélye. Az egyszerűsített rendszer keretében működő szervezetekre a 909/2014/EU rendelet rendelkezéseinek egy meghatározott részhalmaza vonatkozna, ami arányosabb és elveken alapuló megközelítést eredményezne a központi értéktári szolgáltatások kis léptékű nyújtásának szabályozása tekintetében.

A támogatható szervezetek körének bővítése

A 4. cikk módosítása kiterjeszti azon szervezetek körét, amelyek DLT-alapú kereskedési helyszínt és DLT-alapú kereskedési és kiegyenlítési rendszert (DLT TSS) működtethetnek, hogy az a befektetési vállalkozásokon és a központi értéktárakon kívül a kriptoeszköz-

kereskedési platform működtetésére engedéllyel rendelkező kriptoeszköz-szolgáltatókra is kiterjedjen. A DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetésére engedéllyel rendelkező kriptoeszköz-szolgáltatókra az uniós kereskedési és kereskedés utáni szabályokban (a 600/2014/EU rendeletben, a 2014/65/EU irányelvben és a 909/2014/EU rendeletben) meghatározott követelmények vonatkoznának, miközben a DLT-alapú piaci infrastruktúrák más működtetőihez hasonlóan célzott és indokolható mentességekben részesülnének.

A DLT-alapú kereskedési helyszínt és DLT-alapú kiegyenlítési rendszert (DLT SS) működtető kérelmezőkre vonatkozó további mentességek

A szöveg új 4a. és 5a. cikkel egészül ki, amelyek lehetővé teszik a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetői számára, hogy bizonyos szigorú feltételek mellett mentességet kapjanak a 2014/65/EU irányelv, a 600/2014/EU rendelet és a 909/2014/EU rendelet rendelkezéseinek széles köre alól, amennyiben azok összeegyeztethetetlenek vagy rendkívül aránytalanok bizonyultak a DLT használatával. Az egyes rendelkezések alóli mentességek megadása előtt az illetékes hatóságoknak nem kötelező erejű véleményyt kell kérniük az ESMA-tól.

A DLT-alapú kiegyenlítési rendszer azon működtetőire vonatkozó különös szabályok, akik a fizetéseket kereskedelmi banki pénzzel és elektronikuspénz-tokenekkel egyenlítik ki

Az 5. cikk módosítása lehetővé teszi a DLT-alapú kiegyenlítési rendszer működtetői számára, hogy olyan hitelintézeteket jelöljenek ki a fizetések kereskedelmi banki pénzben történő kiegyenlítésére, amelyek megfelelnek a 909/2014/EU rendelet prudenciális és tőkekövetelményeinek, de a kiegyenlítés céljából nyújtott banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokon túl más tevékenységeket is folytathatnak. Ami a fizetések elektronikuspénz-tokenekben történő kiegyenlítését illeti, pontosításra kerül, hogy az elektronikuspénz-tokeneket érintő banki kiegészítő szolgáltatások többségét ugyanolyan típusú hitelintézeteknek kell nyújtaniuk, mint amelyek kereskedelmi banki pénzben tudják kiegyenlíteni a fizetéseket.

Egyedi központi értéktári szolgáltatások nyújtása, kiegyenlítési mechanizmusok és a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás

A szöveg új 10a–10f. cikkel egészül ki egyrészt azért, hogy lehetővé tegye a központi értéktárak két alapvető szolgáltatásának, a hitelesítői és a központi számlavezetési szolgáltatásnak a szolgáltatásspecifikus szabályozását, másrészt pedig azért, hogy olyan új kiegyenlítési modellt vezessen be, amely a központi banki pénzhez hozzáféréssel rendelkező DLT-számlatulajdonosokra támaszkodik. Ezek a cikkek átfogó felügyeletet is biztosítanak a központi értéktárak alapvető szolgáltatásai nyújtásának ezen új módjait illetően. Mind a DLT-hitelesítői, mind a DLT-alapú központi karbantartási szolgáltatásokat olyan befektetési vállalkozás, szabályozott piac, hitelintézet, központi értéktár vagy kriptoeszköz-szolgáltató nyújthatja, amely külön engedélyt kap az adott szolgáltatás nyújtására, amennyiben igazolja a 909/2014/EU rendelet alkalmazandó rendelkezéseinek való megfelelést. Következésképpen lehetőség lesz DLT-alapú pénzügyi eszközök központi értéktáron kívüli kibocsátására és nyilvántartására, ezeket az eszközöket azonban szabályozott piaci infrastruktúrával kell kiegyenlíteni. Emellett lehetséges lesz a DLT-alapú pénzügyi eszközök központi banki pénzszámlákhoz hozzáféréssel rendelkező DLT-számlatulajdonosok közötti kiegyenlítése. Ezeknek a DLT-számlatulajdonosoknak egy kiegyenlítési mechanizmus részét kell képezniük, amely a résztvevők által a DLT-alapú pénzügyi eszközök kiegyenlítésére vonatkozóan elfogadott szabályok és eljárások összessége, és amelyet az ESMA-nak előzetesen értékelnie és engedélyeznie kell. A kiegyenlítési mechanizmusnak és a részt vevő DLT-

számlavezetőknek számos követelménynek kell megfelelniük, biztosítva a kiegyenlítések stabil kimenetelét, és rendszeresen jelentést kell tenniük az ESMA-nak.

Végezetül az új 10g. cikk előírja a kísérleti projekt keretében és azon túl a kereskedés utáni értékláncban tevékenykedő szervezetek számára, hogy olyan technikai standardokat dolgozzanak ki, amelyek támogatják a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitást, és kötelezettséget ír elő számukra, hogy munkájukról számoljanak be az ESMA-nak. Figyelembe véve az ágazat erőfeszítéseit, az ESMA-nak technikai tanácsadást kell nyújtania a Bizottság számára a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatásával kapcsolatban.

9. cikk – A kriptoeszközök piacairól szóló rendelet módosításai

A kriptoeszköz-szolgáltatók felügyeletének átruházása

A kriptoeszközök piacairól szóló (EU) 2023/1114 rendelet (MiCA) módosításainak célja valamennyi kriptoeszköz-szolgáltató engedélyezésének, nyomon követésének és felügyeletének áthelyezése az illetékes nemzeti hatóságoktól az ESMA-hoz. E tekintetben módosulnak a kriptoeszközök piacairól szóló rendelet 3. cikkében szereplő fogalommeghatározások, valamint az V. és VI. cím rendelkezései (59–92. cikk), hogy az ESMA legyen felelős a kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezéséért, nyomon követéséért és felügyeletéért, beleértve a kriptoeszköz-ágazaton belüli piaci visszaélésre vonatkozó rendelkezéseket is.

Bizonyos, kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtó pénzügyi szervezetek kezelése

A pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó uniós jogalkotási aktusok hatálya alá tartozó egyes vállalkozások már nyújthatnak minden vagy néhány kriptoeszköz-szolgáltatást anélkül, hogy a kriptoeszközök piacairól szóló rendelet értelmében kriptoeszköz-szolgáltatói engedélyt kellene szerezniük. Ezeket a szervezeteket a kriptoeszköz-tevékenységeik tekintetében továbbra is azok az illetékes hatóságok felügyelik, amelyek más uniós jogi aktusok alapján engedélyt adtak számukra. Amennyiben azonban a kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtása e szervezetek fő tevékenységévé válik, azokat kriptoeszköz-szolgáltatóként kezelik, és valamennyi tevékenységük felügyeletét az ESMA-ra ruházzák át. E feladat teljesítése érdekében az ESMA-nak együttműködési megállapodásokat kell kötnie azokkal az illetékes hatóságokkal, amelyek a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó egyéb uniós jogalkotási aktusok alapján engedélyezték ezeket a szervezeteket. Az együttműködési megállapodás alapján az említett illetékes hatóságok támogatást és segítséget nyújtanak az ESMA-nak az (EU) 2023/1114 rendelet hatálya alá nem tartozó tevékenységek felügyeletéhez. Mivel már létezik egy központosított bankfelügyeleti rendszer, amely biztosítja a felügyelet integrációját és következetességét, nem helyénvaló átruházni a felügyeleti hatásköröket abban az esetben, ha a kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtó szervezet hitelintézet.

Az ESMA felügyeleti hatásköre

A kriptoeszközök piacairól szóló rendelet szerinti felügyeleti feladatainak ellátása érdekében – beleértve a piaci visszaélésekre vonatkozó szabályok megsértésének kivizsgálását is – a módosítás új szakaszt vezet be a VII. címben az ESMA felügyeleti hatásköreiről és hatásköreiről (138a–138j. cikk). Ezt egy új VII. melléklet kíséri, amely felsorolja az V. és VI. cím kriptoeszköz-szolgáltatókra és más személyekre vonatkozó rendelkezéseinek lehetséges megsértéseit. Az ESMA az 1095/2010/EU rendelettel bevezetett új felügyeleti

hatáskörökre és a VII. cím új 6. fejezetével bevezetett ágazatspecifikus hatáskörökre fog támaszkodni. E hatáskörök közé tartozik a helyszíni ellenőrzések elvégzésére, a felügyeleti intézkedések meghozatalára és a bírságok kiszabására vonatkozó hatáskör. Az ESMA felhatalmazást kap egy sor felügyeleti intézkedés meghozatalára, ideértve többek között – de nem kizárólag –, hogy kötelezze a kriptoeszköz-szolgáltatót a jogsértés megszüntetésére, felfüggeszse a kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtását, és bizonyos feltételek mellett visszavonja az engedélyt.

Együttműködés más hatóságokkal és segítségnyújtás a feladatok végrehajtásában

Az ESMA felhatalmazást kap arra, hogy felügyeleti feladatainak hatékony ellátása érdekében információkat cseréljen a tagállamok és harmadik országok illetékes hatóságaival, valamint együttműködjön más érintett hatóságokkal és az Európai Bankhatósággal (138c–138f. cikk).

Átmeneti rendelkezések

A meglévő kriptoeszköz-szolgáltatók zavarainak elkerülése érdekében a módosítás átmeneti rendelkezéseket (143a. cikk) vezet be, hogy biztosítsa a felügyelet zökkenőmentes átszállását az illetékes nemzeti hatóságokról az ESMA-ra, valamint az akták és a munkadokumentumok zökkenőmentes továbbítását az illetékes nemzeti hatóságoktól az ESMA-hoz. Átmeneti időszak biztosított azon kérelmezők számára is, akiknek kriptoeszköz-szolgáltatói engedély iránti kérelmét az illetékes nemzeti hatóságok jelenleg értékelik, de még nem zárták le.

5. cikk és 10–14. cikk – Az értékpapír-finanszírozási ügyletekről szóló rendelet, a hitelminősítő intézetekről szóló rendelet, a referenciamutatókról szóló rendelet, az értékpapírosításról szóló rendelet, az európai zöldkötvényekről szóló rendelet és az ESG-minősítésekről szóló rendelet módosításai

Az 5. és a 10–14. cikkben bevezetett módosítások észszerűsítik a kereskedési adattárakra, a hitelminősítő intézetekre, a referenciamutató-kezelőkre, az értékpapírosítási adattárakra, az európai zöldkötvények külső felülvizsgálóira és az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatókra alkalmazandó felügyeleti és végrehajtási keretet azáltal, hogy eljárási rendszereiket összehangolják az ESMA-rendelet alapján létrehozott új horizontális felügyeleti kerettel. Számos ágazatspecifikus eljárási rendelkezés – különösen a vizsgálati hatásköröket, a pénzbírságokat, a kényszerítő bírságokat és a kapcsolódó döntéshozatali eljárásokat szabályozó rendelkezések – törlésre kerültek, és helyükbe az 1095/2010/EU rendelet 39a–39m. cikkében szereplő összevont eszköztárra való hivatkozások léptek. Ez az elmozdulás megszünteti az egyes ágazati jogi aktusokba ágyazott párhuzamos és néha következtelen eljárási szabályokat, és azokat egységes, koherens és kiszámítható felügyeleti eljárásokkal váltja fel. Ugyanakkor a jogi aktusokat naprakésszé teszi annak biztosítása érdekében, hogy az ESMA megtartsa az érintett szervezetek felügyeletéhez szükséges valamennyi hatáskört, beleértve a hitelminősítések használatának felfüggesztésére, a pénzbírságok kiszabására vagy a külső felülvizsgálók feletti felügyelet gyakorlására vonatkozó hatáskört, míg a díjmegállapítási rendelkezéseket az árbevétel alapuló horizontális rendszer révén harmonizálják. E módosítások együttesen csökkentik a széttagoltságot, javítják a jogi egyértelműséget és a működési hatékonyságot, és biztosítják, hogy az ágazatközi felügyeletet egységes eljárási keret alapján gyakorolják, ugyanakkor megőrzik az ágazatspecifikus szabályokat, amennyiben azok továbbra is alapvető fontosságúak.

Javaslat

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS RENDELETE

az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU, az (EU) 2015/2365, az (EU) 2019/1156, az (EU) 2021/23, az (EU) 2022/858, az (EU) 2023/1114, az 1060/2009/EK, az (EU) 2016/1011, az (EU) 2017/2402, az (EU) 2023/2631 és az (EU) 2024/3005 rendeletnek a tőkepiaci integráció és felügyelet Unión belüli továbbfejlesztése tekintetében történő módosításáról

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS AZ EURÓPAI UNIÓ TANÁCSA,
tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 114. cikkére,
tekintettel az Európai Bizottság javaslatára,
a jogalkotási aktus tervezete nemzeti parlamenteknek való megküldését követően,
tekintettel az Európai Gazdasági és Szociális Bizottság véleményére¹⁴,
tekintettel az Európai Központi Bank véleményére,
tekintettel az európai adatvédelmi biztos véleményére,
rendes jogalkotási eljárás keretében,
mivel:

- (1) Az európai megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó stratégia a Bizottság azon jövőképepe illeszkedik, miszerint az Uniónak meg kell szilárdítania gazdasági nagyhatalmi státuszát. E célból létre kell hozni a pénzügyi szolgáltatások egységes piacát a piaci hatékonyság széttagothságból eredő zavarainak kezelése révén, és meg kell teremteni a valóban integrált európai tőkepiacokat, amelyek Unió-szerte minden polgár és vállalkozás számára hozzáférhetőek. Az is fontos, hogy a hatékonyabb tőkepiaci alapú finanszírozáshoz való hozzáférés biztosítása és a határokon átnyúló tőkeáramlás megkönnyítése révén felszabadítsuk az Unió pénzügyi piacaiban rejlő lehetőségeket, ami előmozdítja majd az uniós gazdaság fejlődését, ösztönzi a munkahelyteremtést és fokozza a versenyképességet.
- (2) A felügyeleti keret megerősítése és a szabályozás széttagothságának kezelése révén Unió-szerte elő kell mozdítani az egységes tőkepiac kialakítását, ezáltal biztosítva a tőkepiacok jobb integrációját az egész Unióban. Míg az uniós tőkepiacok integrációjának végső soron piacvezérelt folyamatnak kell lennie, bizonyos, különösen az uniós jogszabályi keretből eredő akadályok gátolhatják az előrehaladást. Az Uniónak ezért a kereskedési, a kereskedés utáni és az eszközkezelési ágazatban fennálló akadályok, valamint az új technológiák elterjedését gátló akadályok

¹⁴ HL C , , . o.

felszámolására kell összpontosítania. A piaci integráció elmélyülésével az is alapvető fontosságú, hogy az uniós felügyeleti keret azzal összhangban fejlődjön.

- (3) A pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó jogszabályok egyszerűsítésére, valamint az uniós szakpolitikák hatékonyabb és eredményesebb végrehajtására irányuló politikai célkitűzéssel összefüggésben a Bizottság az európai felügyeleti hatóságokkal, az AMLA-val, a Tanáccsal és az Európai Parlamenttel folytatott konzultációt követően 2025. október 1-jén levelet küldött, amelyben megszüntette az 1. szintű jogszabályok hatékony működéséhez nem elengedhetetlen felhatalmazások prioritását. Azon, prioritásuktól megfosztott felhatalmazások tekintetében, amelyek esetében a Bizottság jogilag köteles lenne eljárni („kell + időpont”), az alap-jogiaktus módosítása javítaná a jogi egyértelműséget az érdekelt felek számára.
- (4) A mélyebb és integráltabb uniós tőkepiac kialakítása – amint azt az európai megtakarítási és beruházási unióról szóló közlemény előirányozza – következetes és hatékony felügyeletet igényel valamennyi tagállamban. Az eltérő nemzeti felügyeleti gyakorlatok jogbizonytalanságot teremtenek, növelik a határokon átnyúló tevékenység költségeit, és széttagolják a pénzügyi szolgáltatások egységes piacát, ezáltal megakadályozzák a piaci integrációt és a hatékony tőkeallokációt. E kihívások kezelése érdekében meg kell erősíteni a felügyeleti konvergenciát, és adott esetben további feladatokkal és hatáskörökkel kell felruházni az Európai Értékpapíripiaci Hatóságot (a továbbiakban: ESMA) az uniós jog egységes alkalmazásának és a számottevő határokon átnyúló jelentőséggel bíró szervezetek hatékony felvigyázásának biztosítása végett.
- (5) E célból az ESMA-t további hatáskörökkel kell felruházni, irányítási és finanszírozási keretét pedig meg kell erősíteni az átlátható, elszámoltatható és hatékony uniós szintű döntéshozatal előmozdítása, valamint annak biztosítása érdekében, hogy az ESMA elegendő forrással rendelkezzen kibővített hatáskörének ellátásához. A piaci infrastruktúra terén a jelentős szervezetekkel és a kriptoeszköz-szolgáltatókkal kapcsolatos közvetlen felügyeleti hatásköröknek az ESMA-ra való átruházása a megerősített felügyeleti konvergenciaeszközökkel együtt várhatóan hozzá fog járulni egy integráltabb, versenyképesebb és reziliensebb tőkepiachoz, amely jobb eredményeket tesz lehetővé a befektetők, a vállalkozások és a tágabb értelemben vett gazdaság számára.
- (6) Az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet¹⁵ 1. cikkének (2) bekezdése értelmében az ESMA a különböző uniós jogalkotási aktusok – köztük az említett rendeletben felsorolt irányelvek és rendeletek – által ráruházott hatáskörökön belül jár el. Az uniós pénzügyi jogszabályok teljes körű alkalmazásának biztosítása érdekében az ESMA-nak az irányelveket átültető nemzeti jogszabályokat az uniós joggal összhangban, az uniós jog elsőbbségét tiszteletben tartva kell alkalmaznia.
- (7) Emellett az említett rendelet 1. cikkének (2) bekezdése úgy rendelkezik, hogy az ESMA a rá feladatokat ruházó bármely további jogi kötőerővel bíró uniós aktus hatályán belül jár el. Biztosítani kell, hogy az ESMA hatásköre és feladatai automatikusan kiterjedjenek minden olyan későbbi uniós jogszabályra, amely hatásköröket vagy funkciókat ruház az ESMA-ra.

¹⁵ Az Európai Parlament és a Tanács 1095/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapíripiaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

- (8) Az ESMA közvetlen felügyeleti, vizsgálati, végrehajtási és egyéb hatáskörének a pénzügyi rendszer különböző ágazatai mentén történő fokozatos kiterjesztésének tükrözése érdekében be kell vezetni az ESMA felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők fogalom meghatározását. E fogalom meghatározásnak ki kell terjednie minden olyan pénzügyi piaci szereplőre, amelynek tekintetében az ESMA hatáskört kapott. E fogalom meghatározásnak biztosítani kell az ESMA felügyeleti hatásköreinek következetes és egyértelmű alkalmazását, függetlenül attól, hogy e hatáskörök milyen jogi eszközökből származnak, és elő kell segítenie a felügyeletre és a végrehajtásra vonatkozó közös eljárási és szervezeti szabályok kialakítását.
- (9) Közvetlen felügyeleti hatáskörei hatékony gyakorlásának biztosítása érdekében az ESMA-nak strukturált, de rugalmas együttműködési megállapodásokat kell kötnie más hatóságokkal. Az ilyen együttműködésnek az ESMA változó szerepének megfelelően számos helyzetre ki kell terjednie. E megállapodásoknak először is kezelniük kell azokat a helyzeteket, amikor a hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóságok felelősek maradnak bizonyos szervezetekért vagy tevékenységekért, de a közvetlen felügyeleti hatáskörök ESMA általi átvállalását követően a továbbiakban már nem feladatuk bizonyos szervezetek felügyelete, ami átmeneti megoldásokat tesz szükségessé a folytonosságnak és a hatáskörök rendezett átruházásának biztosítása érdekében. Másodszor, ezeknek az együttműködési megállapodásoknak ki kell terjedniük azokra az esetekre, amikor az ESMA közvetlen felügyeleti hatáskörei mellett más uniós vagy nemzeti hatóságok, annak ellenére, hogy nem járnak el vagy nem jártak el hatáskörrel rendelkező hatóságként, releváns szakértelemmel vagy az uniós jog értelmében konzultációs jogokkal rendelkeznek, mint például az Európai Központi Bank a központi szerződő felek tekintetében. Harmadszor, ezeknek az együttműködési megállapodásoknak ki kell terjedniük azokra az esetekre, amikor nem ruháznak át feladatokat az ESMA-ra, mint például a kereskedési helyszínek piacfelügyelete. E különböző helyzetek kezelése és különösen a zökkenőmentes átmenet biztosítása érdekében a Hatóság számára biztosítani kell a rugalmasságot ahhoz, hogy az érintett ágazathoz, a feladatok jellegéhez és a szükséges részvétel mértékéhez igazított együttműködési megállapodásokat alakíthasson ki. Az ilyen megállapodások a szoros strukturális együttműködéstől – beleértve a közös felügyeleti csoportok létrehozását vagy a közös ellenőrzések lefolytatását – az operatív koordináció lazább formáig, és fokozatosan – amint a Hatóság kapacitása fejlődik – a Hatóság önállóbb felügyeleti fellépéséig terjedhetnek. Ezeknek az együttműködési megállapodásoknak lehetővé kell tenniük a fokozatos kiigazításukat és adott esetben a Hatóság helyi jelenlétének kialakítását a tagállamokban. Ezeknek az együttműködési megállapodásoknak elő kell mozdítaniuk az eredményes és erőforrás-hatékony felügyeletet is, biztosítaniuk kell a felügyelet eredményeinek folytonosságát és következetességét, és kellően figyelembe kell venniük más hatóságok jogszabályban előírt hatásköreit és erőforrásait. Az együttműködést a hatékonyság, az arányosság, a kölcsönös bizalom és a jóhiszeműség elvének kell vezérelnie, továbbá elő kell mozdítani az erőforrások hatékony felhasználását, ugyanakkor meg kell őriznie az ESMA függetlenségét és elszámoltathatóságát feladatai ellátása tekintetében. Annak érdekében, hogy az együttműködési megállapodások tükrözzék az ESMA felügyeleti kapacitásainak fokozatos kiépítését, valamint annak garantálása érdekében, hogy felügyeleti feladatait az ESMA teljeskörűen és hatékonyan lássa el, az együttműködési megállapodásokat az ESMA-nak rendszeresen felül kell vizsgálnia.
- (10) Bizonyos körülmények között a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó uniós jogszabályok szerinti ideiglenes mentességek vagy egyéb átmeneti rendelkezések hatályukat veszíthetik az állandó mentességet, helyettesítő keretet vagy új szabályozási

elbánást bevezető, új vagy módosított rendelkezések hatálybalépése vagy teljes körű végrehajtása előtt. Emellett előfordulhatnak olyan jelentős piaci fejlemények, amelyek miatt a hatályos uniós jog szerinti konkrét követelményeknek való megfelelés az uralkodó piaci viszonyok és a követelmények alapjául szolgáló szabályozási célkitűzések fényében ideiglenesen aránytalanná, működési szempontból kivitelezhetetlenné vagy indokolatlanul megterhelővé válik. A jobbiztonságnak és a szabályozás folytonosságának a biztosítása, valamint a szükségtelen piaci zavarok elkerülése érdekében helyénvaló úgy rendelkezni, hogy az 1095/2010/EU rendelet 9a. cikkében meghatározott, intézkedés mellőzéséről szóló levél azokban az esetekben is alkalmazható legyen, amikor i. az új követelmények fokozatos bevezetése során szabályozási hézag merül fel, vagy ii. a rendkívüli piaci viszonyok aránytalan megfelelési terhekhez vezetnek a piaci szereplők számára.

- (11) A hatóságok közötti együttműködés támogatása és az új együttműködési platformok elősegítése érdekében a Hatóságnak megfelelő technológiai platformot kell fejlesztenie az adatok és információk gyűjtésének, tárolásának, az azokhoz való hozzáférésnek és kezelésüknek a megkönnyítése érdekében. Ennek az adatplatformnak hozzá kell járulnia a FAIR adatkezelési elvekkel (fellelhető, hozzáférhető, interoperábilis, újrafelhasználható) összhangban lévő, magas színvonalú adatkormányzáshoz, és magában kell foglalnia az érintett hatóságok elemzési és nyomkövetési képességeinek javítását célzó felügyeleti technológiát és egyéb eszközöket is.
- (12) Személyesadat-feldolgozói minőségében az Ügynökségnek megfelelő technikai és szervezési intézkedéseket kell végrehajtania a platform szoftvereinek és informatikai infrastruktúrájának biztonsága, rendelkezésre állása, karbantartása és fejlesztése, valamint annak biztosítása érdekében, hogy a személyes adatok kezelése – az említett adatok gyűjtésére és cseréjére vonatkozó kötelezettségeket meghatározó uniós joggal és az adatvédelmi jogszabályokkal összhangban – a platformon található információkhoz való hozzáférés és azok cseréjének megkönnyítésével összefüggésben történjen. Amennyiben az Ügynökség más uniós jogi aktusok alapján köteles személyes adatokat kezelni, az Ügynökségnek az említett információk tekintetében adatkezelőként teljesítenie kell kötelezettségeit.
- (13) Tekintettel az ESMA-nak a szervezetek széles kategóriája feletti hatásköreire és kompetenciájára, valamint felügyeleti hatáskörei ágazatokon átívelő, hatékony és következetes gyakorlásának biztosítása érdekében helyénvaló észszerűsíteni és egységes szerkezetbe foglalni az 1095/2010/EU rendeletben a Hatóság feladatainak ellátásához szükséges felügyeleti eszközök gyakorlására vonatkozó eljárási keretet. Ezeket a hatásköröket, amelyek jelenleg különböző ágazati uniós jogi aktusok között oszlanak meg, a lehető legnagyobb mértékben egyetlen horizontális kerettel kell felváltani, amely a Hatóság közvetlen felügyelete alá tartozó valamennyi szervezetre alkalmazandó. E horizontális keretnek koherens eljárási szabályokat kell biztosítania az ESMA információkéréseire, vizsgálataira és helyszíni ellenőrzéseire, valamint a felügyeleti intézkedések, a pénzbírságok és a kényszerítő bírságok elfogadására vonatkozóan. Az ilyen információkérések és információkhoz való hozzáférés – többek között a vizsgálatok és helyszíni ellenőrzések során – személyes adatokra is kiterjedhetnek, amennyiben azok relevánsak és szükségesek a Hatóság feladatainak ellátásához, és az ilyen adatok kezelésének meg kell felelnie a személyes adatok védelmére vonatkozó uniós szabályoknak, különösen a szükségesség, az arányosság és a célhoz kötöttség elvének. Ezen túlmenően e horizontális keretnek biztosítania kell a védelemhez való jog és az ügyvédi titoktartási kötelezettség teljes körű tiszteletben

tartását, és megfelelő jogvédelmet kell biztosítani, beleértve az ESMA határozatainak az Európai Unió Bírósága általi felülvizsgálatát is. Egy ilyen eljárási keret koherens és egységes meghatározásával és az ágazatspecifikus eljárási rendelkezések hatályon kívül helyezésével az Uniónak fokoznia kell a jogbiztonságot, elő kell mozdítania a felügyeleti konvergenciát és hatékonyságot, valamint támogatnia kell az ESMA közvetlen felügyeleti hatásköreinek hatékony és elszámoltatható gyakorlását. A szabályozási átfedések és következetlenségek elkerülése, valamint annak biztosítása érdekében, hogy a Hatóság hatékonyan gyakorolja hatásköreit, továbbá az uniós vívmányok koherenciájának megőrzése és azon elv tiszteletben tartása érdekében, amely szerint a különös szabályok elsőbbséget élveznek az általános szabályokkal szemben, amennyiben az ágazati jogszabályok a Hatóság eljárási hatásköreihez igazított különös rendelkezéseket tartalmaznak bizonyos ágazatokban vagy területeken, ezeket a rendelkezéseket továbbra is alkalmazni kell, és adott esetben elsőbbséget kell élvezniük az említett rendeletben meghatározott általános hatáskörökkel szemben.

- (14) A pénzügyi szolgáltatások határokon átnyúló nyújtásával összefüggésben a hatékony felügyelet és a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti hatékony együttműködés elengedhetetlen a befektetők védelméhez, valamint az Unión belül a pénzügyi rendszerbe vetett bizalom erősítéséhez. E célból az ESMA-t megerősített felügyeletikonvergencia-eszközökkel kell ellátni, beleértve a felügyeleti hiányosságok kezelésére szolgáló mechanizmusokat, valamint a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti együttműködést és viták rendezését megkönnyítő eszközökkel annak biztosítása érdekében, hogy a pénzügyi piaci szereplők magas színvonalú felügyelet hatálya alá tartozzanak.
- (15) A pénzügyi termékek, szolgáltatások vagy az Unióban működő szervezetek jóváhagyása során feltárt felügyeleti hiányosságok kezelése érdekében lehetővé kell tenni, hogy az ESMA előírja a hatáskörrel rendelkező hatóság számára, hogy a jóváhagyás megadása előtt kérje ki az ESMA véleményét, amennyiben egy partneri felülvizsgálat vagy vizsgálat olyan felügyeleti hiányosságokat tár fel, amelyek veszélyeztethetik a pénzügyi piacok integritását, a pénzügyi stabilitást vagy a befektetővédelmet. Az 1095/2010/EU rendelet 22. cikkének (4) bekezdésében meghatározott partneri felülvizsgálati vagy vizsgálati eljárás szilárd és átlátható keretet biztosít a felügyeleti hiányosságok azonosításához és a korrekciós intézkedések meghozatalához. Az ESMA véleményének további vizsgálati és felvigyázási szintet kell biztosítania, ami garantálja, hogy a pénzügyi termékek és szolgáltatások, valamint az Unióban működő szervezetek megfeleljenek a legmagasabb szintű felügyeleti normáknak. Annak megakadályozása érdekében, hogy a termékek, a szolgáltatások vagy a szervezetek megfelelő felügyelet nélkül lépjenek be az uniós piacra, lehetővé kell tenni, hogy az ESMA véleményében előírja a hatáskörrel rendelkező hatóságok számára, hogy korrekciós intézkedéseket hozzanak az ESMA által feltárt felügyeleti hiányosságok kezelésére.
- (16) A közös kihívások és kockázatok kezelésére irányulóan a rendszeres és strukturált információcsere megkönnyítése, megoldások javasolása és az együttműködés fokozása, valamint a következetes és hatékony felügyelet átfogó céljának támogatása érdekében együttműködési platformokat kell biztosítani a hatáskörrel rendelkező hatóságok között. Az ilyen platformoknak rugalmasnak kell lenniük, lehetővé téve az ESMA számára, hogy kezdeményezze vagy megválaszolja a hatáskörrel rendelkező hatóságok megkereséseit, és nem sérthetik az említett hatáskörrel rendelkező hatóságok meglévő felügyeleti megbízatását és hatásköreit. Ezeknek az

együttműködési platformoknak elő kell mozdítaniuk továbbá az átláthatóságot, az elszámoltathatóságot és a megfelelés kultúráját a pénzügyi piaci szereplők körében, miközben az ESMA gyakorolja a viták rendezésére és az uniós jognak való megfelelés biztosítására vonatkozó hatásköreit.

- (17) A közigazgatási határozatok kölcsönös elismerésére szolgáló mechanizmus hiánya miatt a hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóságok jelentős nehézségekkel szembesülnek a közigazgatási bírságok határokon átnyúló környezetben történő behajtása terén. A pénzügyi szolgáltatások területén a szabályok hatékony végrehajtásának és az egységes piac megfelelő működésének biztosítása érdekében be kell vezetni egy mechanizmust a közigazgatási bírságot kiszabó határozatok kölcsönös elismerésére, valamint az ilyen bírság behajtására irányuló megkeresések teljesítésében való segítségnyújtásra, és e mechanizmusnak a kölcsönös bizalom elvén kell alapulnia. E célból a közigazgatási bírság behajtása iránti megkeresés teljesítése megtagadásának indokait a szükséges minimumra kell korlátozni.
- (18) Az ESMA felügyeleti tevékenységei finanszírozásának következetes és átlátható megközelítése érdekében harmonizálni és egységesíteni kell az ESMA hatáskörébe tartozó szervezetekre kivetett díjakra irányadó elveket, amelyeket jelenleg az ESMA-ra közvetlen felügyeleti hatásköröket ruházó ágazati jogszabályok külön határoznak meg. Az ilyen díjak hatályára, kiszámítására és átláthatóságára vonatkozó közös elvek meghatározásának elő kell mozdítania a szervezetek közötti, ágazatokon átívelő egyenlő versenyfeltételeket, biztosítania kell a felügyeleti költségek arányos alkalmazását, és jogbiztonságot kell nyújtania az ESMA hatáskörébe tartozó meglévő és új szervezetek számára egyaránt. E díjaknak fedezniük kell az ESMA-nál a felügyeleti feladatai ellátása során felmerült valamennyi költséget, beleértve többek között, de nem kizárólag az érintett ágazatban a felügyeleti konvergenciával kapcsolatban végzett munka költségeit, a közvetlen felügyelethez szükséges informatikai eszközök és rendszerek fejlesztését, működtetését és karbantartását, valamint az ilyen rendszerek és a kapcsolódó infrastruktúra értékcsökkentett költségét. Az ESMA számára biztosítani kell a megfelelő finanszírozást. Ezért meg kell állapítani, hogy az ESMA-t 50 %-ban uniós forrásokból, 50 %-ban pedig tagállami hozzájárulásokból kell finanszírozni, amelyeket a szavazatoknak az átmeneti rendelkezésekről szóló (36.) jegyzőkönyv 3. cikkének (3) bekezdésében meghatározott súlyozásával összhangban kell megtenni, az ESMA-nak e rendelet keretében szánt, nem díjakból finanszírozott új feladatok esetében.
- (19) Tekintettel az ESMA jövőbeli új hatásköreire, irányítási struktúráját ennek megfelelően ki kell igazítani. Az ESMA hatékony és pártatlan működésének biztosítása érdekében meg kell erősíteni az ESMA irányítását egy teljes munkaidőben foglalkoztatott tagokból álló, független ügyvezető tanács létrehozásával, amelynek fokoznia kell az ESMA gyors és uniós irányultságú döntések meghozatalára való képességét, különösen a pénzügyi piaci szereplők felügyelete tekintetében. Az ügyvezető tanácsnak – amely az elnökből és az ESMA felügyelete alá tartozó ágazatokban szerteágazó felügyeleti tapasztalattal és szakértelemmel rendelkező öt, teljes munkaidőben foglalkoztatott, független tagból áll – kell felelnie a pénzügyi piaci szereplőknek címzett, felügyeleti ügyekben hozott határozatokért. Az ügyvezető tanácsnak kell felelnie az egy vagy korlátozott számú hatáskörrel rendelkező hatóságnak címzett határozatokért is, beleértve a vitarendezést, az uniós jog megsértéseit és a partneri felülvizsgálatokat. Ezeket a határozatokat az ügyvezető tanácsnak kell meghoznia a döntéshozatal gyorsaságának és reakcióképességének növelése, valamint annak biztosítása érdekében, hogy a határozatok figyelembe

vegyék a közös európai érdeket. Az ügyvezető tanácsnak át kell vennie a jelenlegi igazgatótanácsnak az ESMA munkaprogramjai és költségvetése előkészítésének terén fennálló hatáskörét is. Ez biztosítja a hatékony, pártatlan és az uniós érdekeket szem előtt tartó döntéshozatalt. Az átláthatóság és a demokratikus ellenőrzés biztosítása érdekében az ügyvezető tanács teljes munkaidőben foglalkoztatott tagjait a Tanácsnak kell kineveznie a Bizottság által összeállított szűkített lista és a felügyeleti tanács javaslata alapján, az Európai Parlament jóváhagyását követően.

- (20) A hatáskörök egyértelmű megosztásának, valamint a fékek és ellensúlyok hatékony működésének biztosítása érdekében továbbra is a felügyeleti tanácsnak kell az ESMA szabályozási döntésekért és felügyeleti konvergenciáért felelős fő szervének maradnia. A felügyeleti tanácson belüli döntéshozatali folyamat uniós dimenziójának erősítése érdekében a felügyeleti tanács összetételét ki kell igazítani, hogy az ügyvezető tanács állandó tagjai a felügyeleti határozatok tekintetében szavazati joggal rendelkező tagok legyenek. A kiegyensúlyozott megközelítés és a nemzeti szempontok figyelembevételének biztosítása érdekében a felügyeleti tanácsnak hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy 10 napon belül (vagy sürgős esetekben 48 órán belül) kifogást emeljen az ügyvezető tanács által hozott jelentős felügyeleti határozatok ellen, míg az ügyvezető tanácsnak évente kétszer jelentést kell tennie a felügyeleti tanácsnak felügyeleti tevékenységeiről, és jogosultságot kell kapnia arra, hogy felügyeleti kérdésekben véleményt kérjen.
- (21) Az 1095/2010/EU rendelet felülvizsgálati rendelkezését észszerűsíteni kell, és össze kell hangolni az ügynökségekre vonatkozó meglévő értékelési követelményekkel, amelyeket az EU decentralizált ügynökségeire vonatkozó, 2012. júliusi együttes nyilatkozat és közös megközelítés határoz meg, amelyek három év helyett ötévente elvégzendő időszakos értékeléseket írnak elő. Az említett rendeletben előírt, a hatálybalépést követő öt év elteltével kezdődő célzott felülvizsgálatok felváltják az értékeléseket, és lehetővé teszik a Bizottság számára, hogy megfelelő idő elteltével értékelje az ESMA teljesítményének releváns szempontjait. Ez a megközelítés összhangban van a szabályozásból eredő terhek csökkentésére, valamint a célzottabb és hatékonyabb szabályozási keret előmozdítására irányuló célkitűzéssel, és lehetővé teszi a lehetséges egyszerűsítésekre és javításokra vonatkozó megalapozott döntéseket.
- (22) Az Unión belüli központi szerződő feleket (CCP-k) jelenleg a letelepedésük szerinti tagállamok hatáskörrel rendelkező hatóságai engedélyezik és felügyelik, együttműködve az ESMA-val és a központi szerződő felekkel foglalkozó kollégiumokkal. A központi szerződő felekkel kapcsolatos felügyeleti tevékenység uniós harmonizálása terén eddig elért eredmények ellenére a központi szerződő felekre vonatkozó felügyeleti gyakorlatok továbbra is eltérőek az említett nemzeti hatóságok között az Unióban, ami egyenlőtlen versenyfeltételeket teremt az Unión belüli központi szerződő felek között. Ez növeli a központi szerződő felekre vonatkozó uniós keret összetettségét, és további terheket és többletköltségeket ró az Unión belüli központi szerződő felekre, többek között az ESMA által közvetlenül felügyelt 2. szintű központi szerződő felekhez képest. A mélyebb, likvidebb uniós tőkepiacoknak a megtakarítási és beruházási uniós keretében történő kialakulásával az egyenlőtlen versenyfeltételek növelhetik a szabályozási arbitrázs kockázatát és ösztönözhetik azt, ami viszont pénzügyi stabilitási problémákhoz vezethet. Ezért annak biztosítása érdekében, hogy az Unión belüli központi szerződő felekre vonatkozó prudenciális, szervezeti és üzletviteli követelményeket egységesen alkalmazzák, különösen a jelentős elszámolási tevékenységet végző központi szerződő felek esetében, a jelentős határokon átnyúló dimenzióval rendelkező központi szerződő feleket és az ESMA által

felügyelt egyéb piaci infrastruktúrákat is magában foglaló csoport részét képező központi szerződő feleket az ESMA-nak kell felügyelnie, a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet¹⁶ alkalmazása terén szerzett szakértelme és tapasztalata alapján. A mérsékelt elszámolási tevékenységet folytató és kevésbé jelentősnek tekintett, inkább belföldi pozícióval rendelkező központi szerződő felek esetében továbbra is ki kell használni a belföldi piacokat jobban ismerő helyi hatóságok felügyeletének előnyeit¹⁷.

- (23) Annak meghatározásához, hogy a 648/2012/EU rendelet alapján engedélyezett központi szerződő felek közül melyek tekintendők jelentősnek, és ezáltal az ESMA felügyelete alá tartozónak, egyértelmű és objektív kritériumokat kell előírni, amelyeknek tükrözniük kell az érintett központi szerződő felek tevékenységeit és kockázatait. Az egyszerűsítés és a szükségtelen adminisztratív terhek elkerülése érdekében egy meglévő, egy későbbi szakaszban jelentősnek minősített központi szerződő felet nem kell újra engedélyezni.
- (24) A kevésbé jelentős központi szerződő feleket felügyelő hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóságoknak szorosabban együtt kell működniük az ESMA-val a felügyelet következetes megközelítésének és ezáltal a központi szerződő felek számára egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében. A tagállamok számára – amennyiben úgy kívánják – lehetővé kell tenni, hogy az ESMA-t jelöljék ki a területükön letelepedett, kevésbé jelentős központi szerződő felek tekintetében hatáskörrel rendelkező hatóságnak. Továbbá, amennyiben egy korábban jelentősnek minősített központi szerződő fél már nem felel meg az ilyen minősítéshez szükséges feltételeknek, elegendő átmeneti időszakot kell biztosítani a hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóság számára a felkészüléshez, mielőtt hivatalosan átvenné a felügyeleti hatásköröket az adott központi szerződő fél tekintetében. Alternatív megoldásként a hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóság számára lehetővé kell tenni, hogy e korábban jelentős központi szerződő fél felügyeletét az ESMA-ra bízza. Emellett a következetesség és a jelentős és a kevésbé jelentős központi szerződő felek közötti egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében az ESMA-nak kell lennie az interoperabilitási megállapodások engedélyezéséért és a kevésbé jelentős központi szerződő felek kollégiumainak elnökléséért felelős hatóságnak is. Az (EU) 2021/23 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek¹⁸ tükröznie kell az Unióban működő központi szerződő felekre vonatkozó új felügyeleti szabályokat, különösen az ESMA-nak a jelentős központi szerződő felek tekintetében hatáskörrel rendelkező hatóságként betöltött szerepét.
- (25) Az ESMA-nak szorosan együtt kell működnie az Unióban engedélyezett központi szerződő felek felügyeléséért felelős szervekkel és a központi szerződő felek felügyelete terén tapasztalattal rendelkező hatóságokkal, és építenie kell azok

¹⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj>).

¹⁷ Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj>).

¹⁸ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/23 rendelete (2020. december 16.) a központi szerződő felek helyreállítására és szanálására irányuló keretrendszeréről, továbbá az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 806/2014/EU és az (EU) 2015/2365 rendelet, valamint a 2002/47/EK, a 2004/25/EK, a 2007/36/EK, a 2014/59/EU és az (EU) 2017/1132 irányelv módosításáról (HL L 22., 2021.1.22., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/23/oj>).

tapasztalataira e szervek ismereteinek hasznosítása érdekében. E célból az ESMA-nak átfogó együttműködési megállapodásokat kell kidolgoznia ezekkel a szervekkel és hatóságokkal, beleértve az érintett központi szerződő fél letelepedése szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóságát, az Európai Központi Bankot, a központi szerződő fél által kezelt legfontosabb uniós pénznemeket kibocsátó egyéb központi bankokat, a központi szerződő fél által kiszolgált kereskedési helyszínek és a központi értéktárak felügyeletéért felelős hatáskörrel rendelkező hatóságokat, valamint a legaktívabb klíringtagok felügyeletéért felelős hatáskörrel rendelkező hatóságot. Ezeknek a megállapodásoknak meg kell határozniuk a konkrét módozatokat és operatív szabályokat mind a folyamatos felügyelet, mind pedig a rendkívüli körülmények – például vészhelyzetek – esetére.

- (26) A 648/2012/EU rendeletnek tükröznie kell az ESMA-ra ruházott új felügyeleti hatásköröket és az ESMA belső szervezeti felépítésének változásait, beleértve a központi szerződő felekkel foglalkozó felügyelő bizottság megszüntetését is, amelynek feladatait az újonnan létrehozott ügyvezető tanácsra kell ruházni. A harmadik országbeli központi szerződő felek egyedülálló státusza miatt a rájuk alkalmazandó eljárásokra vonatkozó rendelkezéseket továbbra is a 648/2012/EU rendeletnek kell tartalmaznia ahelyett, hogy ezeket a rendelkezéseket az 1095/2010/EU rendeletbe emelnék át. Ezen túlmenően, figyelembe véve ezeket a változásokat, a jövőbeli szervezeti struktúra és munkamegállapodások további egyszerűsítése, valamint a szükségtelen terhek megszüntetése érdekében a jelentős központi szerződő felek számára nem kellene előírni, hogy kollégiummal rendelkezzenek. Hasonlóképpen, tekintettel az ESMA jelentős központi szerződő felekre vonatkozó új felügyeleti hatáskörére, az ESMA e központi szerződő felekkel kapcsolatos véleményeire vonatkozó követelményeket meg kell szüntetni. A kevésbé jelentős központi szerződő felekre vonatkozó felügyeleti szabályoknak nagyrészt változatlanoknak kell maradniuk, mivel ezek a központi szerződő felek inkább belföldi hatókörrel rendelkeznek, és indokolt lenne, hogy a nemzeti hatóságok helyi ismereteinek és szakértelmének előnyeit élvezzék.
- (27) Az (EU) 2024/791 európai parlamenti és tanácsi rendelet¹⁹ módosította a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletet²⁰ annak érdekében, hogy felszámolja a kötvényekre, a részvényekre és a tőzsdén kereskedett alapokra (a továbbiakban: ETF-ek), valamint a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekre vonatkozó összesített adatok létrejötte előtt álló akadályokat. Egy adott részvény vagy ETF esetében bármely adott időbélyegzőn az összesítettadat-szolgáltatónak közzé kell tennie a legjobb európai vételi és eladási árat (EBBO) és az ezen árakon az egész Unióban rendelkezésre álló volument. Az összesített adatok azonban nem fednék fel az EBBO kereskedési helyszínének kilétét, mivel nem rendelné hozzá a legjobb európai vételi és eladási árfolyamon rendelkezésre álló volumeneket az egyes kereskedési helyszínekhez, és nem tartalmazná az EBBO-n kívüli vételi és eladási adatokat és az azokhoz tartozó volumeneket sem. Ez jelentősen korlátozza az összesítettadat-szolgáltatás hozzáadott

¹⁹ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2024/791 rendelete (2024. február 28.) a 600/2014/EU rendeletnek az adatátláthatóság fokozása, az összesítettadat-szolgáltatások létrejötte előtt álló akadályok felszámolása, a kereskedési kötelezettségek optimalizálása és a megbízásfolyamért teljesített kifizetésben (PFOF) való részesülés tilalma tekintetében történő módosításáról (HL L, 2024/791, 2024.3.8., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj>).

²⁰ Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 84. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj>).

értékét, és megfosztja felhasználóit attól a lehetőségtől, hogy megtalálják a legjobb európai vételi és eladási árfolyamon rendelkezésre álló volumeneket, valamint attól, hogy reprezentatív képet kapjanak a kereskedésre rendelkezésre álló likviditás mélységéről. Ezért vonzerejének további növelése érdekében a részvényekre és a tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatásnak részletesebb áttekintést kell nyújtania a kereskedési szándékokról, és ki kell terjednie az öt legjobb vételi és eladási árra, az ezeken az árakon rendelkezésre álló mennyiségekre, valamint annak az egyedi kereskedési helyszínek a megjelölésére, ahol ezek a volumenek rendelkezésre állnak.

- (28) A kereskedési nap záróára alapvető fontosságú a részvénypiacok tekintetében, mivel olyan kulcsfontosságú referenciaárat biztosít, amelyet jellemzően az alapok, a tőzsdén kereskedett alapok és a referenciamutatók értékeléséhez használnak. A legtöbb esetben a záróár az azon a kereskedési helyszínen zajló záró aukcióból származik, ahol az értékpapírokat először bevezették a kereskedésbe (a továbbiakban: elsődleges kereskedési helyszín). A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok záró aukción kereskedett volumenének aránya idővel jelentősen nőtt. A záró aukciós szegmensben azonban továbbra is korlátozott a verseny, és a záró aukciós kereskedés legnagyobb részét továbbra is az elsődleges kereskedési helyszínen zajló záró aukciók teszik ki. Emellett ez a helyzet rezilienciával kapcsolatos aggályokat vet fel, mivel az elsődleges kereskedési helyszíneken bekövetkező váratlan események, köztük az üzemszünetek közvetlen hatással lehetnek a piaci szereplők azon képességére, hogy értékeljék eszközeiket. A versenynek a záróár-szegmensben való előmozdítása és annak biztosítása érdekében, hogy a piaci szereplők az elsődleges kereskedési helyszín által meghatározott záró aukciós ár helyett alternatív záróárra támaszkodhassanak, elő kell írni a részvényekkel és a tőzsdén kereskedett alapokkal foglalkozó összesítettadat-szolgáltató számára, hogy tegyen közzé egy, az adatközlő kereskedési helyszínek által működtetett összes záró aukcióból származó, volumennel súlyozott záróárat. Az ESMA-nak ajánlásokat kell kiadnia, amelyekben meghatározza azt a módszertant, amelyet az összesítettadat-szolgáltatásnak alkalmaznia kell a volumennel súlyozott záróár meghatározásához.
- (29) A 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv²¹ harmonizált szabályokat tartalmaz a kereskedési helyszínek engedélyezésére és működésére vonatkozóan. Az említett irányelv átültetése azonban eltérő nemzeti követelményeket eredményezett. Emellett a tagállamok nemzeti követelményekkel egészítették ki az átültetett rendelkezéseket azokban az esetekben, amikor az irányelv nem határozott meg követelményeket. Ez a megközelítés egyenlőtlen versenyfeltételeket, az egységes piac széttagozottságát, valamint a több tagállamban található kereskedési helyszínek működtetői, és végső soron az általuk kiszolgált kibocsátók és végső befektetők terheinek és költségeinek növekedését eredményezte. Ezért egységesebb keretre van szükség az egyenlő versenyfeltételek biztosítása, az esetleges szabályozási arbitrázs elkerülése és a határokon átnyúló tevékenységek fejlesztésének támogatása érdekében. Ezért a 2014/65/EU irányelvből át kell helyezni a szabályozott piacok engedélyezésére és működésére, valamint a multilaterális kereskedési rendszerek (MTF) vagy a szervezett kereskedési rendszerek (OTF) befektetési vállalkozások vagy piacműködtetők általi működtetésére vonatkozó követelményeket a 600/2014/EU

²¹ 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., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

rendeletbe, és ezenfelül ki kell egészíteni ezeket a rendelkezéseket, különösen harmonizált szabályok bevezetése érdekében azokon a területeken, amelyek korábban a nemzeti jogszabályok hatálya alá tartoztak.

- (30) A 2014/65/EU irányelv 19. cikkének (3) bekezdésében és 47. cikkében meghatározott szervezeti követelmények nem veszik figyelembe, hogy a kereskedési helyszínt működtető piacműködtető vagy befektetési vállalkozás egy csoport tagja-e. Különösen az erőforrások vagy funkciók csoporton belüli, a csoporthoz tartozó vállalkozások közötti elosztására vonatkozó megállapodásokat ugyanúgy kell kezelni, mint a csoporton kívüli szervezetekkel kötött kiszervezési megállapodásokat. Ez a megközelítés nem ismeri el a kereskedési helyszínek határokon átnyúló tevékenységű csoportjainak megjelenését, és következőképpen korlátozza e csoportok azon képességét, hogy élvezzék a csoportszinergiák és a méretgazdaságosság előnyeit, ezáltal akadályokat gördít az erőforrások és funkciók csoporton belüli, határokon átnyúló elosztása elé. Emellett az erőforrások olyan csoporton belüli elosztása, amelyben minden szervezetre ugyanazok a belső kontrollok és eljárások vonatkoznak, alacsonyabb kockázatot jelent, mint a külső feleknek történő kiszervezés. A jelenlegi megközelítés azonban nem tesz kellő különbséget a csoporton belüli erőforrás-elosztással és a külső kiszervezéssel kapcsolatos kockázatok között. Ezért egyszerűsíteni kell a kereskedési helyszínekre vonatkozó szervezeti követelményeket azon kereskedési helyszínek esetében, amelyek egy csoport részét képezik, és amelyek egy ugyanazon csoporthoz tartozó és az Unióban található másik szervezet erőforrásaira vagy egy funkciónak egy másik ilyen szervezet általi ellátására kívánnak támaszkodni. Az ilyen csoportmegállapodásokat a 600/2014/EU rendelet alkalmazásában nem szabadna kiszervezésnek tekinteni, feltéve, hogy bizonyos feltételek teljesülnek a hatékony felügyelet biztosítása érdekében. Az a kereskedési helyszín azonban, amely egy ugyanazon csoporthoz tartozó másik szervezet erőforrásaira vagy adott funkció ilyen szervezet általi ellátására támaszkodik, továbbra is teljes mértékben felelős marad a 600/2014/EU rendelet szerinti kötelezettségeinek teljesítéséért. Tekintettel a megnövekedett felügyeleti kockázatokra, az Unió kívül található szervezetet érintő, csoporton belüli megállapodást továbbra is kiszervezésnek kell tekinteni.
- (31) A 2014/65/EU irányelv 53. cikkének (6) bekezdése meghatározza a valamely tagállamban engedélyezett szabályozott piac azon jogát, hogy a többi tagállam területén megfelelő mechanizmusokat biztosítson annak érdekében, elősegítse e többi tagállam területén letelepedett távoli tagok vagy résztvevők hozzáférését az ilyen piacokhoz, valamint az ott történő kereskedést. A 2014/65/EU irányelv nem szabályozza kifejezetten a szabályozott piacokra vonatkozó egyéb passzportálási jogokat, így a fióktelepek más tagállamokban történő létrehozásának lehetőségét sem. Az egyértelmű rendelkezés hiánya eltérő értelmezésekhez vezetett a tekintetben, hogy a szabályozott piac létrehozhat-e fióktelepet egy másik tagállamban, valamint azon tevékenységek tekintetében, amelyeket a szabályozott piac a passzportálási rendszer keretében végezhet. Fontos egyértelműbbé tenni a szabályozott piacokra vonatkozó passzportálási rendszert annak kifejezett kimondásával, hogy a szabályozott piacok a szolgáltatásnyújtás szabadsága vagy a letelepedés joga révén Unió-szerte zökkenőmentesen biztosíthatják azt a tevékenységet, amelyre engedélyt kaptak. Ez magában foglalja – a más tagállamban letelepedett távoli tagok vagy résztvevők adott szabályozott piacra való bejutását és ottani kereskedését megkönnyítő megfelelő intézkedések előírásán túl – a tagoknak vagy résztvevőknek az adott szabályozott piacra történő bevezetéséhez kapcsolódó tevékenységeket, valamint a pénzügyi eszközöknek az adott szabályozott piacra történő bevezetéséhez kapcsolódó

tevékenységeket. Az összes kereskedési helyszín közötti egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében ugyanazt a passzportálási rendszert kell alkalmazni az MTF-et vagy OTF-et működtető piacműködtetőkre és befektetési vállalkozásokra.

- (32) A 2014/65/EU irányelv jelenleg előírja, hogy az Unióban minden egyes szabályozott piacot egyedi engedélyezésnek kell alávetni. Ebből következik, hogy azok a piacműködtetők, amelyek különböző tagállamokban kívánnak szabályozott piacokat működtetni, ezt csak úgy tehetik meg, hogy minden egyes általuk működtetni kívánt szabályozott piac tekintetében engedélyt kérnek a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságától, amely felelős e piac folyamatos felügyeletéért is. Ez azt a helyzetet idézte elő, hogy több tagállam nemzeti jogszabályokat vezetett be, amelyek a szabályozott piac engedélyezésének feltételeként előírják, hogy a piacműködtető abban a tagállamban székhellyel rendelkező jogi személy legyen, ahol a szabályozott piac engedélyt kér. Ennek következtében a több tagállamban szabályozott piacokat működtető csoportok nem tudják észszerűsíteni szervezeti felépítésüket és felügyeleti kapcsolataikat, mivel több felügyelt szervezetet kell fenntartaniuk különböző tagállamokban. Ez jelentősen növeli a szabályozott piacok különböző tagállamokban történő működtetésének költségeit és összetettségét. A határokon átnyúló tevékenységű csoportok előtt álló akadályok felszámolása és működési költségeik csökkentése érdekében meg kell szüntetni a tagállamok azon lehetőségét, hogy a szabályozott piac engedélyezésének feltételeként előírják a területükön egy külön jogi személy létrehozását. Emellett a szabályozott piacok határokon átnyúló működtetésének további megkönnyítése érdekében új keret kerül bevezetésre, amely lehetővé teszi az egynél több tagállamban egynél több kereskedési helyszínt működtetni kívánó jogi személyek számára, hogy ezt a páneurópai piacműködtetők (PEMO) számára az ESMA által kiadott egységes engedély alapján tegyék meg. Ez az új keret nem léphet a szabályozott piacokra vonatkozó meglévő engedélyezési és működési rendszer helyébe. Ehelyett önkéntes alapon kell alkalmazni azokra a szervezetekre, amelyek egyetlen engedély alapján kívánnak működni.
- (33) A PEMO engedélyében fel kell sorolni minden olyan kereskedési helyszínt, amelynek működtetésére a PEMO engedéllyel rendelkezik. Annak a PEMO-nak, amely további kereskedési helyszíneket kíván működtetni, eredeti engedélyének kiterjesztését kell kérnie. Annak biztosítása érdekében, hogy a PEMO-k felügyeleti szabályai ténylegesen egyszerűsödjenek, a PEMO nem kötelezhető arra, hogy egyedi engedélyt kérjen azokra a kereskedési helyszínekre, amelyeket azokban a tagállamokban működtet, ahol ezek a kereskedési helyszínek találhatóak vagy működnek. Hasonlóképpen, amikor egy PEMO lesz egy meglévő kereskedési helyszín működtetője, az adott szabályozott piacnak, illetve MTF-ek vagy OTF-ek esetében a piacműködtetőnek vagy a befektetési vállalkozásnak az adott kereskedési helyszín működtetése céljából kiadott engedélyt visszavontnak kell tekinteni, amint hatályba lép a PEMO-nak kiadott engedély vagy az adott PEMO által működtetett kereskedési helyszínek módosított jegyzékét tartalmazó kiterjesztett engedély.
- (34) Az uniós és a nemzeti jogszabályok értelmében annak a nemzeti jognak a meghatározásához, amelyet az uniós jog által közvetlenül nem szabályozott területekre kell alkalmazni, valamint az illetékes hatóság azonosításához gyakran azt a területet használják kritériumként, ahol a kereskedési helyszín található vagy működik. Itt többek között a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvről van szó, amely követelményeket állapít meg a valamely tagállamban lévő vagy működő szabályozott piacra már bevezetett értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos információk időszakos és folyamatos közzétételére vonatkozóan, valamint az 596/2014/EU európai parlamenti

és tanácsi rendeletről, amelynek értelmében az illetékes nemzeti hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy területükön a piaci visszaélésre vonatkozó rendelkezéseket alkalmazzák a területükön működő szabályozott piacra, MTF-re vagy OTF-re bevezetett vagy ott kereskedett eszközökkel kapcsolatban végrehajtott valamennyi cselekmény tekintetében. A PEMO – akár a szolgáltatásnyújtás szabadsága, akár fióktelep létrehozása révén – több tagállamban fog kereskedési helyszíneket működtetni egyetlen engedély alapján, amelyet magának a PEMO-nak, nem pedig az általa működtetett kereskedési helyszíneknek adnak ki. A PEMO által működtetett minden egyes kereskedési helyszínrre vonatkozó egyedi engedély hiányában, és tekintettel arra, hogy a PEMO az összes helyszínt egyetlen tagállamban letelepedett és határokon átnyúlóan működő egyetlen jogi személyen keresztül fogja működtetni, a PEMO-nak az általa működtetett minden egyes kereskedési helyszínrre vonatkozóan meg kell határoznia azt a tagállamot, amelyet úgy kell tekinteni, hogy az adott kereskedési helyszínt a területén található vagy ott működik. Ennek meghatározása attól függ, hogy a PEMO hogyan kívánja kereskedési helyszínét az adott kereskedési helyszínrre történő bevezetést kérelmező vállalatok vagy az adott kereskedési helyszínrre bevezetett tagok vagy résztvevők számára kínálni. Az adott tagállam nemzeti jogszabályait kell alkalmazni a közvetlenül alkalmazandó uniós jog által nem szabályozott, kereskedéssel kapcsolatos valamennyi kérdésre, amely esetben ez az alkalmazás a kereskedési helyszín elhelyezkedésétől vagy működésétől függ. A jog kiszámíthatóságának biztosítása érdekében azokban az esetekben, amikor egy PEMO egy már engedélyezett kereskedési helyszínt működtetője lesz, elő kell írni, hogy az ilyen kereskedési helyszínt abban a tagállamban találhatóak vagy működtetettnek kell tekinteni, ahol azt eredetileg engedélyezték.

- (35) Az ESMA értékelte a származtatott kamatügyletek kereskedési tevékenységét. Az értékelésből kiderült, hogy a határidős kamatláb-megállapodások és az egydevizás báziskamat-csereügyletek általában illikvidek. Annak biztosítása érdekében, hogy csak a leginkább szabványosított és likvid származtatott kamatügyletekre vonatkozzanak az átláthatósági követelmények, a határidős kamatláb-megállapodásokat és az egydevizás báziskamat-csereügyleteket ki kell venni az átláthatósági követelmények hatálya alól.
- (36) A 600/2014/EU rendelet 14. cikke előírja a szokásos piaci nagyságrend legfeljebb kétszeresének megfelelő nagyságrendben kereskedő rendszeres internalizálók számára, hogy a szokásos kereskedési időben rendszeresen és folyamatosan tegyék közzé a valamely kereskedési helyszínen kereskedett azon részvényekre, letéti igazolásokra, tőzsdén kereskedett alapokra, certifikátokra és más, hasonló pénzügyi eszközökre vonatkozó kötelező érvényű jegyzéseket, amelyek tekintetében rendszeres internalizálóként működnek, és amelyeknek likvid piaca van. A 600/2014/EU rendelet 15. cikke előírja a rendszeres internalizálók számára, hogy az ügyfeleiktől az említett eszközökre vonatkozóan kapott megbízásokat a megbízás kézhezvételének időpontjában jegyzett árfolyamon hajtsák végre. Ez a cikk lehetővé teszi a rendszeres internalizálók számára azt is, hogy az ügyfelek megbízását kedvezőbb árfolyamon hajtsák végre, feltéve, hogy ez az árfolyam a piaci feltételekhez közeli, közzétett sávba esik. A lakossági megbízások árképzésének megerősítése érdekében biztosítani kell, hogy amennyiben a rendszeres internalizáló a lakossági ügyfél kifejezetten ekként megjelölt megbízását a jegyzett árnál kedvezőbb árfolyamon hajtja végre, a rendszeres internalizáló haladéktalanul, de mindenképpen a végrehajtás előtt aktualizálja a jegyzett árat, hogy az tükrözze ezt az árjavítást. Emellett a rendszeres internalizálókat kötelezni kell arra, hogy továbbítsák a részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatásnak a 600/2014/EU rendelet 14. cikke alapján általuk közzétett adatokat annak érdekében, hogy az összesítettadat-szolgáltatás egy

adott részvényre vagy tőzsdén kereskedett alapra vonatkozóan a folyamatos ajánlati könyvek esetében megadott legjobb vételi és eladási ajánlat mellett külön is közzétehesse a rendszeres internalizálók által közzétett, az egész Unióban az öt legjobb vételi és eladási ajánlatot, megjelölve az egyes rendszeres internalizálókat, ahol ezeket kínálják. Ennek az öt legjobb vételi és eladási ajánlatnak meg kell felelnie a különböző rendszeres internalizálók által az Unióban közzétett, egy adott részvényre vagy tőzsdén kereskedett alapra vonatkozó összes jegyzés közül az öt legjobb vételi és eladási ajánlatnak.

- (37) A 600/2014/EU rendelet 21. cikkének (1) bekezdése előírja, hogy azok a befektetési vállalkozások, amelyek akár saját számlára, akár ügyfelek nevében az említett rendelet 8a. cikkének (2) bekezdésében említett tőzsdén kívüli származtatott eszközökre vonatkozó ügyleteket kötnek, jóváhagyott közzétételi mechanizmuson (APA) keresztül nyilvánosságra hozzák ezen ügyletek volumenét és árát, valamint az ügyletkötés időpontját. A befektetési vállalkozások terheinek minimalizálása és a félrevezető információk közzétételének elkerülése érdekében a befektetési vállalkozásokat nem kellene arra kötelezni, hogy APA-n keresztül hozzák nyilvánosságra az általuk harmadik országbeli kereskedési helyszínen kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket, feltéve, hogy a harmadik országbeli kereskedési helyszín i. multilaterális rendszert működtet, ii. a harmadik ország jogi és felügyeleti keretrendszerével összhangban engedélyezés, folyamatos felügyelet és végrehajtás hatálya alá tartozik, és iii. olyan kereskedés utáni átláthatósági rendelkezések hatálya alá tartozik, amelyek értelmében az adott kereskedési helyszínen kötött ügyleteket az ügylet végrehajtását követően a lehető leghamarabb, vagy egyértelműen meghatározott helyzetekben halasztási időszak után teszik közzé. A jobbiztonság és az Unión belüli magas szintű felügyeleti konvergencia biztosítása érdekében az ESMA-nak közzé kell tennie és rendszeresen aktualizálnia kell azon harmadik országbeli kereskedési helyszínek jegyzékét, amelyek úgy tekinthetők, hogy valamennyi kritériumnak megfelelnek. Azon befektetési vállalkozások számára, amelyek olyan, harmadik országbeli kereskedési helyszíneken kötnek ügyleteket tőzsdén kívüli származtatott eszközökre, amelyek nem felelnek meg valamennyi kritériumnak, elő kell írni, hogy ezeket az ügyleteket APA-n keresztül hozzák nyilvánosságra az Unióban.
- (38) A 2014/65/EU irányelv 57. és 58. cikke szabályokat állapít meg az árualapú származtatott termékekkel, a kibocsátási egységekkel és a kibocsátási egységek származtatott termékeivel való kereskedésre vonatkozóan. E szabályok némelyike a kereskedési helyszínekre is alkalmazandó. Mivel a kereskedési helyszínek működésére vonatkozó szabályok átkerültek a 2014/65/EU irányelvből a 600/2014/EU rendeletbe, helyénvaló módosítani a 600/2014/EU rendeletet annak biztosítása érdekében, hogy e szabályokat az említett rendelet tartalmazza.
- (39) A 600/2014/EU rendelet 35. és 36. cikke meghatározza azokat a feltételeket, amelyek mellett a kereskedési helyszínek hozzáférhetnek a központi szerződő felek (CCP-k) szolgáltatásaihoz, és amelyek mellett a központi szerződő felek hozzáférhetnek a kereskedési helyszínek kereskedési adataihoz. Ezekről a kritériumokról bebizonyosodott, hogy nem megfelelően alakították ki őket, és így alapot adnak a hozzáférés megadásának indokolatlan elutasítására vagy késedelmére. Emellett az illetékes nemzeti hatóságok rendszerszintű bevonása rendkívül bonyolulttá és megterhelővé teszi az eljárásokat. Ezért helyénvaló felülvizsgálni ezeket a hozzáférési feltételeket annak biztosítása érdekében, hogy elutasításra csak korlátozott esetekben, egyedi és indokolt feltételek mellett kerüljön sor, hogy elkerülhető legyen a hozzáférés késedelmes megadása, és hogy az ESMA-t csak a felek közötti konfliktusok esetén

vonják be. Emellett a kereskedési helyszínek jelenleg megakadályozhatják, hogy a helyszínükön ügyletet végrehajtó két piaci szereplő szabadon válasszon különböző központi szerződő feleket, még akkor is, ha ezek a központi szerződő felek a 648/2012/EU rendelet alapján interoperabilitási megállapodásokat kötöttek, és ezért műszakilag képesek hatékonyan elszámolni ezeket az ügyleteket. Az ilyen piaci gyakorlatok megakadályozzák az interoperabilitási megállapodásokból eredő szinergiák teljes körű kiaknázását, és növelik a piaci szereplők kereskedési és elszámolási költségeit. Az interoperabilis elszámolás megkönnyítése érdekében ezért meg kell tiltani a kereskedési helyszínek számára, hogy megakadályozzák a kereskedési adataikhoz való hozzáférést az olyan két szerződő felet érintő ügyletek esetében, amelyek úgy döntöttek, hogy az adott kereskedési helyszínen végrehajtott ügyletet két különböző, interoperabilitási megállapodást kötött központi szerződő félén keresztül számolják el.

- (40) A 2014/65/EU irányelv VI. címe értelmében jelenleg az illetékes nemzeti hatóságok felelősek az uniós kereskedési helyszínek felügyeletéért. Az Európai Tanács 2025. március 20-án következtetéseket²² fogadott el, amelyekben az uniós tőkepiacok felügyelete hatékonyságának javítására és széttagoltságuk csökkentésére szólított fel. Emellett a Draghi- és a Letta-jelentés²³ is integráltabb uniós szintű felügyeletet szorgalmazott. A széttagoltság csökkentése és a felügyeleti eredmények következetességének előmozdítása, valamint a megtakarítási és beruházási unió létrehozásának támogatása érdekében helyénvaló az ESMA-ra közvetlen felügyeleti hatásköröket ruházni a számottevő határokon átnyúló dimenzióval rendelkező jelentős kereskedési helyszínek tekintetében. Az ESMA-nak közvetlen felügyeleti hatáskörrel kell rendelkeznie a PEMO-k felett is. Annak meghatározásához, hogy mit kell „jelentős kereskedési helyszín” alatt érteni, konkrét feltételeket kell megállapítani. Annak elkerülése végett, hogy az ugyanazon csoporton belüli szervezetek több felügyeleti hatóság alá tartozzanak, azt is biztosítani kell, hogy az ugyanazon csoporton belüli kereskedési helyszíneket működtető valamennyi szervezet az ESMA felügyelete alá kerüljön, amint az adott csoporton belüli bármely szervezet teljesíti a „jelentős kereskedési helyszín” minősítés feltételeit. Hasonlóképpen, minden olyan szervezetnek, amely olyan kereskedési helyszíneket működtet a csoporton belül, ahol legalább egy központi szerződő fél vagy központi értéktár az ESMA felügyelete alá tartozik, szintén az ESMA felügyelete alá kell tartoznia.
- (41) Annak érdekében, hogy az ESMA biztosítsa a PEMO-k és a jelentős kereskedési helyszínek hatékony felügyeletét, az ESMA-nak rendelkeznie kell a szükséges felügyeleti hatáskörökkel, beleértve a vizsgálatok és helyszíni ellenőrzések lefolytatására, a 600/2014/EU rendelet megsértésének megszüntetéséhez szükséges pénzbírságok vagy kényszerítő bírságok kiszabására, valamint a szükséges információk bekérésére vonatkozó hatásköröket is. Annak érdekében, hogy az ESMA megfelelően elláthassa a PEMO-k és a jelentős kereskedési helyszínek feletti felügyeleti feladatait, fontos, hogy ezeket a feladatokat a nemzeti felügyeleti hatóságokkal szoros együttműködésben végezze. A kettős felügyeletből eredő nem hatékony felügyeleti megközelítések elkerülése érdekében a nemzeti felügyeleti hatóságok részvételét a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv által kifejezetten rájuk ruházott hatáskörökre és feladatokra kell korlátozni.

²² [Az Európai Tanács ülése \(2025. március 20.\) – Következtetések.](#)

²³ [Draghi-jelentés a versenyképességről](#), 2024. szeptember.

[Enrico Letta– Much more than a market](#) (Jóval több, mint piac), 2024. április.

- (42) Tekintettel arra, hogy a nemzeti felügyeleti hatóságok földrajzilag közel vannak a helyi ökoszisztémákhoz, a jelentős kereskedési helyszínek és a PEMO-k esetében szükséges, hogy a piacok felügyelete és a kibocsátók felvigyázása továbbra is a nemzeti szinten illetékes hatóságok hatáskörébe tartozzon. Ezért, bár az ESMA-nak kell felelnie a 600/2014/EU rendeletben meghatározott szabályoknak a jelentős kereskedési helyszínekkel és a PEMO-kkal szemben történő érvényesítéséért, valamint adott esetben a 2014/65/EU irányelvben meghatározott szabályok érvényesítéséért, többek között a piaci visszaélések megelőzését és felderítését célzó hatékony rendszerek és kontrollmechanizmusok értékelése vagy a kereskedés szüneteltetésére vonatkozó paraméterek értékelése tekintetében, a nemzeti felügyeleti hatóságoknak meg kell őrizniük bizonyos hatásköröket annak érdekében, hogy lehetőségük legyen piacfelügyeleti feladatok ellátására vagy a piac integritásának megőrzéséhez szükséges feladatok elvégzésére. E hatásköröknek magukban kell foglalniuk az ügyleti adatok fogadását, az ajánlati könyv adatai bekérésének lehetőségét, vagy biztosítási intézkedések elfogadását a kereskedés veszélyhelyzetekben történő ideiglenes szüneteltetése vagy a pénzügyi eszközök kereskedésének felfüggesztése érdekében. Hatáskörük gyakorlása során a nemzeti felügyeleti hatóságoknak szorosan együtt kell működniük az ESMA-val.
- (43) Az egyenlő bánásmód kereskedési helyszínek működtetőinek felügyeleti felvigyázása tekintetében történő biztosítása érdekében az ESMA-nak valamennyi érintett kereskedési helyszín illetékes hatóságává kell válnia, beleértve a befektetési vállalkozások által működtetett helyszíneket is. Ebből következik, hogy az ESMA-t kell megbízni a befektetési vállalkozások engedélyezésével és felügyeletével, amennyiben e vállalkozások kizárólag az érintett MTF-ek vagy OTF-ek működtetésére kívánnak engedélyt szerezni. Azoknak a befektetési vállalkozásoknak, amelyek az ESMA felügyelete alá tartozó MTF-eket vagy OTF-eket működtetnek, és ezzel egyidejűleg végeznek egyéb befektetési tevékenységeket vagy nyújtanak egyéb befektetési szolgáltatásokat, ezen egyéb befektetési szolgáltatások és tevékenységek tekintetében továbbra is nemzeti felügyelet alatt kell maradniuk. Annak biztosítása érdekében, hogy az említett befektetési vállalkozások az engedély kérelmezésekor egyetlen ügyintézési pontot tartsanak fenn és egyetlen felügyeleti hatósággal lépjenek kapcsolatba, külön keretet kell bevezetni az említett befektetési vállalkozások engedélyezésére vonatkozóan. Amennyiben az említett befektetési vállalkozások először arra kívánnak engedélyt szerezni, hogy egyéb befektetési szolgáltatásokat is nyújtsanak az MTF-ek vagy OTF-ek működtetésével együtt, az engedélyezéssel azon tagállam illetékes nemzeti hatóságát kell megbízni, amelyben az említett kérelmező befektetési vállalkozások székhelye található, tekintettel arra, hogy engedélyük az ESMA felügyelete alá nem tartozó egyéb szolgáltatásokra is kiterjed. Mindazonáltal ezekben az esetekben annak biztosítása érdekében, hogy az ESMA az érintett kereskedési helyszínek illetékes hatóságakénti feladatait elláthassa, kötelező erejű véleményt kell adnia az illetékes nemzeti hatóságnak a kereskedési helyszínek engedélyezéséről. Az érintett illetékes nemzeti hatóság nem engedélyezheti a kérelmező befektetési vállalkozások számára MTF-ek vagy OTF-ek működtetését, amennyiben az ESMA kedvezőtlen véleményt fogalmaz meg. Ugyanezt a megközelítést kell alkalmazni abban az esetben is, ha az eredetileg más befektetési szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező befektetési vállalkozás ki kívánja terjeszteni engedélyét az ESMA felügyelete alá tartozó MTF-ek vagy OTF-ek működésére. Az ESMA kedvezőtlen véleménye esetén az illetékes nemzeti hatóság nem terjesztheti ki az engedélyt. Végezetül, amennyiben az ESMA által kizárólag MTF-ek vagy OTF-ek működtetésére kiadott engedéllyel rendelkező befektetési

vállalkozás az engedélyét más befektetési szolgáltatásokra is ki kívánja terjeszteni, a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam illetékes nemzeti hatóságának kötelező erejű véleményt kell kibocsátania az ESMA számára a kiegészítő befektetési szolgáltatások nyújtásáról. Kedvezőtlen vélemény esetén az ESMA nem terjesztheti ki az engedélyt.

- (44) Annak biztosítása érdekében, hogy a kereskedési helyszínek a legmegfelelőbb felügyeleti modell hatálya alá tartozzanak, fontos bevezetni egy olyan folyamatot, amelynek révén a jelentősnek minősülő kereskedési helyszínek az ESMA felügyelete alá kerülnek, ugyanakkor be kell vezetni annak lehetőségét, hogy azok a kereskedési helyszínek, amelyek már nem felelnek meg a „jelentős” minősítés feltételeinek, visszatérhessenek a nemzeti felügyelet alá. Ezzel összefüggésben az ESMA-nak meg kell határoznia, hogy mely kereskedési helyszínek felelnek meg a jelentősnek minősítés feltételeinek, és rendszeresen nyomon kell követnie, hogy a kereskedési helyszínek az idő előrehaladtával is megfelelnek-e ezeknek a feltételeknek. Annak biztosítása érdekében, hogy a felügyeleti modell változása zökkenőmentes legyen, és ne rójon túlzott terhet a kereskedési helyszínekre, fontos megfelelő ütemtervet és felügyeleti átállási tervet kialakítani, amelyet az ESMA és az érintett nemzeti felügyeleti hatóság közötti mélyreható együttműködés keretében kell kidolgozni. Annak érdekében, hogy a piaci szereplők számára biztosított legyen az egyértelműség, az ESMA-nak össze kell állítania és rendszeresen aktualizálnia kell a felügyelete alá tartozó valamennyi jelentős kereskedési helyszín jegyzékét, és azt közzé kell tennie a honlapján.
- (45) A 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet²⁴ standardizált követelményeket határoz meg a pénzügyi eszközök kiegyenlítésére vonatkozóan, valamint szabályokat állapít meg a központi értéktárak szervezésére és magatartására vonatkozóan a biztonságos, hatékony és zökkenőmentes kiegyenlítés előmozdítása érdekében.
- (46) 2025-ben a Bizottság konzultált az érdekelt felekkel általánosságban a kereskedés utáni infrastruktúrák integrációjának és korszerűsítésének akadályáival, valamint különösen a kereskedés utáni szolgáltatások területén a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás akadályáival kapcsolatos véleményükről. A visszajelzések azt mutatták, hogy az érdekelt felek támogatják és relevánsnak tartják a 909/2014/EU rendeletnek a pénzügyi eszközök biztonságos, hatékony és zökkenőmentes kiegyenlítésének előmozdítására irányuló célkitűzését, de hangsúlyozták, hogy az említett rendeletet hozzá kell igazítani a technológiai innovációhoz, ugyanakkor tisztességes versenyt kell biztosítani a kiegyenlítési szolgáltatók között.
- (47) A 909/2014/EU rendeletben használt fogalmak és megállapított szabályok nem akadályozhatják semmilyen konkrét technológia, többek között a megosztott főkönyvi technológia (DLT) használatát. Az központi értéktári szolgáltatások nyújtása során az innováció figyelembevétele és az új technológiák alkalmazása érdekében – különösen, ha ezeket a szolgáltatásokat DLT használatával nyújtják – a 909/2014/EU rendeletet módosítani kell azzal a céllal, hogy valamennyi fogalommeghatározás, fogalom és követelmény naprakészé váljon oly módon, hogy azok alkalmazhatók legyenek azokra a helyzetekre, amikor a központi értéktár DLT használatával nyújtja

²⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unió belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 257., 2014.8.28., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>).

szolgáltatásait. Hasonlóképpen biztosítani kell, hogy bizonyos tokenizált eszközöket, köztük az elektronikuspénz-tokeneket az értékpapírügyletek kiegyenlítése során fizetési eszközként, illetve a kiegyenlítés megghiúsulása esetén szankciók megfizetésére lehessen használni.

- (48) A 909/2014/EU rendeletnek figyelembe kell vennie a központi értéktári szolgáltatások nyújtásához használt DLT terén bekövetkezett fejleményeket annak érdekében, hogy az (EU) 2022/858 rendeletben²⁵ előírt kísérleti rendszer keretében engedélyezett szervezetek a 909/2014/EU rendelet hatálya alá tartozzanak, amint kinövik a kísérleti rendszer kereteit. A 909/2014/EU rendeletnek azt is lehetővé kell tennie az Unióban letelepedett azon központi értéktárak számára, amelyek kezdettől fogva központi értéktári szolgáltatásokat kívánnak nyújtani olyan DLT-alapú értékpapírokkal kapcsolatban, amelyek értéke meghaladná az (EU) 2022/858 rendeletben meghatározott küszöbértékeket, hogy közvetlenül a 909/2014/EU rendelet alapján kérjenek engedélyt.
- (49) Tekintettel a kiegyenlítési internalizálók által kiegyenlített értékpapírügyletek jelentős volumenére és értékére, fontos megerősíteni az e tevékenységhez kapcsolódó lehetséges jogi és működési kockázatok nyomon követését. Ezért a kockázatok ilyen nyomon követésének megkönnyítése érdekében növelni kell a kiegyenlítési internalizálókra vonatkozó volumen- és értékjelentési követelmények részletességét, és a jelentésekben szerepeltetni kell a kiegyenlítések megghiúsulására vonatkozó információkat. Emellett annak biztosítása érdekében, hogy a piaci szereplők összehasonlíthassák a kiegyenlítési internalizálók által nyújtott kiegyenlítési szolgáltatások árait a központi értéktárak által nyújtott ilyen szolgáltatások áraival, a kiegyenlítési internalizálóknak közzé kell tenniük áraikat és díjaikat ügyfeleik számára.
- (50) Az Unióban működő központi értéktárakat a letelepedésük szerinti tagállam illetékes hatóságai engedélyezik és felügyelik egy felügyeleti kollégiummal együttműködve, amennyiben ezek a központi értéktárak két vagy több fogadó tagállamban nyújtanak alapvető fontosságú szolgáltatásokat. Az eddig elért eredmények ellenére a központi értéktárakra vonatkozó felügyeleti gyakorlatok továbbra is eltérőek az említett nemzeti hatóságok között, ami egyenlőtlen versenyfeltételeket teremt az Unióban a központi értéktárak körében, és növeli a határokon átnyúló tevékenységet folytató és folytatni kívánó központi értéktárak és csoportjaik költségeit és terheit. A mélyebb, likvidebb uniós tőkepiacoknak a megtakarítási és beruházási unió keretében történő kialakulásával az egyenlőtlen versenyfeltételek növelik a szabályozási arbitrázs kockázatát, ami pénzügyi stabilitási problémákhoz vezethet. Annak biztosítása érdekében, hogy az Unióban letelepedett központi értéktárakra vonatkozó prudenciális, szervezeti és üzletviteli követelményeket egységesen alkalmazzák, különösen a jelentős kiegyenlítési tevékenységet végző központi értéktárak esetében, a jelentős határokon átnyúló dimenzióval rendelkező központi értéktárakat és az ESMA által felügyelt egyéb piaci infrastruktúrákat is magában foglaló csoport részét képező központi értéktárakat az ESMA-nak kell felügyelnie, a 909/2014/EU rendelet alkalmazása terén szerzett szakértelme és tapasztalata alapján.

²⁵ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/858 rendelete (2022. május 30.) a megosztott főkönyvi technológián alapuló piaci infrastruktúrák kísérleti rendszeréről, valamint a 600/2014/EU és a 909/2014/EU rendelet, továbbá a 2014/65/EU irányelv módosításáról (HL L 151., 2022.6.2., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/858/oj>).

- (51) Annak meghatározásához, hogy a 909/2014/EU rendelet alapján engedélyezett központi értéktárak közül melyeket kell az ESMA felügyelete alá vonni, egyértelmű és objektív kritériumokat kell megállapítani az azonosításukra vonatkozóan, beleértve a méreten és a határokon átnyúló tevékenységen alapuló kritériumokat is. Az egyszerűsítés és a szükségtelen adminisztratív terhek elkerülése érdekében egy már engedélyezett központi értéktárat az ESMA nem engedélyezheti újra, amikor az jelentőssé válik.
- (52) Tekintettel a központi értéktárak értékpapírpiacokon betöltött központi szerepére, más pénzügyi piaci infrastruktúrákkal fennálló kapcsolatukra, valamint arra, hogy az Unióban a központi értéktárakban végrehajtott kiegyenlítési ügyletek volumenének nagy része központi banki pénzben valósul meg, az ESMA-nak mélyreható és átfogó együttműködési megállapodásokat kell kidolgoznia más hatóságokkal, különösen az EKB-val és a központi értéktárak által kiegyenlítésre használt legfontosabb uniós pénznemeket kibocsátó más központi bankokkal. Ezeknek az együttműködési megállapodásoknak ki kell terjedniük az említett egyéb hatóságoknak a jelentős központi értéktárak napi felügyeletében való szoros részvételére, és magukban kell foglalniuk a rendszeres eseményekre, például helyszíni ellenőrzésekre és az ad hoc eseményekre, például válsághelyzetekre vonatkozó megállapodásokat.
- (53) A 909/2014/EU rendeletnek tükröznie kell az 1095/2010/EU rendelet módosításait, és különösen az ESMA belső szervezeti felépítésének változásait és a felügyeleti hatáskörökben bekövetkezett elmozdulást. Ezen túlmenően, figyelembe véve a felügyeleti hatáskörökben bekövetkezett elmozdulást, az illetékes nemzeti hatóságoknak az ESMA irányítási struktúrájába való bevonását, valamint az ESMA és a felügyeleti kollégium közötti párhuzamos feladatkiosztás elkerülése érdekében a jelentős központi értéktárak számára a továbbiakban nem kell előírni kollégium létrehozását.
- (54) A jelentős központi értéktárakkal ellentétben a kevésbé jelentős központi értéktárak nem folytatnak jelentős határokon átnyúló tevékenységet. Ezért továbbra is az illetékes nemzeti hatóságaik felügyelete alatt kell maradniuk. A kevésbé jelentős központi értéktárakra vonatkozó felügyeleti intézkedéseknek nagyrészt változatlanok kell maradniuk. Az említett központi értéktárakra vonatkozó következetes felügyeleti megközelítés biztosítása érdekében azonban szorosabb együttműködésről kell rendelkezni az említett illetékes nemzeti hatóságok és az ESMA között. A tagállamok számára – amennyiben úgy kívánják – lehetővé kell tenni, hogy az ESMA-t jelöljék ki a területükön letelepedett, kevésbé jelentős központi értéktárak tekintetében illetékes hatóságnak. Továbbá, amennyiben egy korábban jelentős központi értéktár már nem felel meg azoknak a feltételeknek, amelyek alapján jelentősnek minősül, elegendő átmeneti időszakot kell biztosítani az illetékes nemzeti hatóság számára ahhoz, hogy felkészülhessen, mielőtt hivatalosan átvinné a felügyeleti hatásköröket az adott központi értéktár tekintetében. Alternatív megoldásként az illetékes nemzeti hatóság számára lehetővé kell tenni, hogy e korábban jelentős központi értéktár felügyeletét az ESMA-ra bízza. Emellett a következetesség és a jelentős és a kevésbé jelentős központi értéktárak közötti egyenlő versenyfeltételek biztosítása érdekében az ESMA-nak kell lennie az interoperabilitási megállapodások, például a központi értéktári szolgáltatásokkal összefüggésben az interoperabilis kapcsolatok engedélyezéséért felelős hatóságnak is. E célokból a kevésbé jelentős központi értéktárak kollégiumainak elnöki tisztjét is az ESMA-nak kell betöltenie.
- (55) Az információcsere korszerűsítése és a gyorsabb eljárások lehetővé tétele érdekében az ESMA-nak platform formájában elektronikus központi adatbázist kell létrehoznia

és fenntartania. A 909/2014/EU rendeletben említett valamennyi érintett illetékes hatóságnak és szervnek hozzáféréssel kell rendelkeznie az említett platformhoz a feladataik és hatásköreik szempontjából releváns információk tekintetében. A 909/2014/EU rendelet hatálya alá tartozó szervezetek számára hozzáférést kell biztosítani az általuk benyújtott információkhoz és dokumentumokhoz, valamint a nekik címzett dokumentumokhoz. A 909/2014/EU rendelet szerinti gyors és hatékony információ- és dokumentációmegosztás biztosítása érdekében a központi adatbázist a lehető legtöbb információ és dokumentáció megosztására használni kell.

- (56) Annak érdekében, hogy a központi értéktárak csoportjai élvezhessék a konszolidáció előnyeit, a 909/2014/EU rendeletnek lehetővé kell tennie a csoporthoz tartozó központi értéktárak számára, hogy alapvető szolgáltatásaikat kiszervezzék az ugyanazon csoporthoz tartozó központi értéktárakhoz. Emellett azok a helyzetek, amikor a központi értéktár az általa fejlesztett DLT-megoldás használatával kívánja nyújtani alapvető szolgáltatásait, nem kiszervezésnek, hanem a központi értéktár engedélye kiterjesztésének tekintendők.
- (57) Az értékpapír-kibocsátás integritásának biztosítására vonatkozó követelmény a hagyományos és a DLT-t használó központi értéktárakra egyaránt vonatkozik. A DLT-t használó központi értéktárak esetében a szabályoknak figyelembe kell venniük a DLT működésének konkrét módjait azáltal, hogy lehetővé teszik, hogy a csomópontok megfelelő összehasonlítási intézkedéseket végezzenek annak ellenőrzésére, hogy a központi értéktár által kezelt értékpapír-sorozatban vagy annak egy részében szereplő értékpapírok száma megegyezik-e az általa működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőinek értékpapírszámláin nyilvántartott értékpapírok összegével.
- (58) A központi értéktárak számára lehetővé kell tenni, hogy kihasználják a központi banki pénzzel történő értékpapír-kiegyenlítést kínáló közös kiegyenlítési infrastruktúra által kínált funkcionalitást, különösen akkor, ha az ilyen közös kiegyenlítési infrastruktúra likviditásoptimalizáló eszközöket biztosít, és előmozdítja a biztonságos és hatékony kiegyenlítést, többek között határokon átnyúlóan is. Annak érdekében, hogy résztvevők számára lehetővé váljon értékpapírügyleteik kiegyenlítése az adott közös kiegyenlítési infrastruktúrán, az ilyen közös kiegyenlítési infrastruktúrán rendelkezésre álló pénznemben történő kiegyenlítést kínáló központi értéktárak számára elő kell írni, hogy közvetlenül csatlakozzanak ehhez az infrastruktúrához. A közös kiegyenlítési infrastruktúrához való csatlakozás követelményének figyelembe kell vennie a központi banki pénzzel történő kiegyenlítés területén bekövetkezett technológiai fejlődést.
- (59) Az (EU) 2023/1114 európai parlamenti és tanácsi rendelet²⁶ meghatározza az elektronikuspénz-tokenek Unión belüli biztonságos kibocsátásának keretét. Az értékpapír-kiegyenlítéssel kapcsolatos innováció támogatása érdekében az uniós központi értéktáraknak képesnek kell lenniük arra, hogy megfelelő biztosítékok mellett elektronikuspénz-tokenekkel egyenlítsék ki az értékpapír-tranzakciók kifizetéseit. Ezt a lehetőséget mind a banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktárak, mind az ilyen engedéllyel nem rendelkező központi értéktárak számára biztosítani kell. A banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel nem rendelkező központi értéktárak számára lehetővé kell

²⁶ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/1114 rendelete (2023. május 31.) a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról (HL L 150., 2023.6.9., 40. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/1114/oj>).

teni, hogy a kifizetéseket elektronikuspénz-tokenekkel bármely pénznemben, banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktáraknál nyitott számlákon vagy hitelintézetnél nyitott számlákon keresztül egyenlítsék ki, az EBH által a fizetések kereskedelmi banki pénzben történő kiegyenlítésére vonatkozóan meghatározott küszöbértékre is figyelemmel.

- (60) A 909/2014/EU rendelet szabályokat állapít meg a központi értéktárak közötti kapcsolat létrehozására vonatkozó megállapodások kialakítására és fenntartására vonatkozóan. A határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás előmozdítása érdekében meg kell könnyíteni a szabványos kapcsolaton keresztül történő hozzáférést egy másik uniós központi értéktárhoz, és egyszerűsíteni kell a kapcsolódó folyamatot. Emellett az uniós tőkepiacok további integrációjának előmozdítása érdekében a központi értéktárak számára elő kell írni, hogy legalább hány kétoldalú kapcsolatot kell létrehozniuk. Az arányosság biztosítása érdekében a központi értéktár által létrehozandó kapcsolatok számának a központi értéktár jelentőségétől kell függenie.
- (61) Ez a módosító rendelet célzott módosításokat vezet be az (EU) 2019/1156 rendeletet érintően azzal a céllal, hogy felszámolja az ABA-k és ÁÉKBV-k határokon átnyúló forgalmazása előtt álló akadályokat, harmonizálja a forgalmazási közlemények szabályait, és megerősítse az ESMA hatáskörét a közös felügyeleti kultúra előmozdítása, valamint a székhely szerinti és a fogadó tagállam hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóságai közötti tevékenységek jobb összehangolása érdekében.
- (62) Az ABA-k és az ÁÉKBV-k forgalmazását nem mindig közvetlenül az ABAK, az EuVECA- vagy az ESZVA-alapkezelő vagy az ÁÉKBV-alapkezelő végzi, hanem egy vagy több forgalmazó az említett alapkezelők nevében vagy a saját nevében. Azokat a megállapodásokat, amelyek keretében a forgalmazó az ABAK, az EuVECA- vagy az ESZVA-alapkezelő vagy az ÁÉKBV-alapkezelő nevében jár el, a 2011/61/EU irányelv, a 345/2013/EU rendelet, a 346/2013/EU rendelet és a 2009/65/EK irányelv átruházásra vonatkozó rendelkezéseinek hatálya alá tartozó átruházásra vonatkozó megállapodásoknak kell tekinteni. A jogi egyértelműség biztosítása érdekében az (EU) 2019/1156 rendelet módosul annak egyértelművé tétele céljából, hogy amennyiben a forgalmazási funkciót az ABAK, az EuVECA- vagy az ESZVA-alapkezelő és az ÁÉKBV-alapkezelő nevében eljáró harmadik félre ruházzák át, az ABAK, az EuVECA- vagy az ESZVA-alapkezelő, illetve az ÁÉKBV-alapkezelő továbbra is felelős annak biztosításáért, hogy a befektetőknek készített és nekik címzett forgalmazási közlemények megfeleljenek az említett rendelet követelményeinek. Másrészt, ha a forgalmazó a saját nevében jár el, és ABA-t vagy ÁÉKBV-t forgalmaz a 2014/65/EU irányelv alapján vagy életbiztosítási alapú befektetési termékeken keresztül az (EU) 2016/97 irányelvvel összhangban, a 2011/61/EU irányelv és a 2009/65/EK irányelv átruházásra vonatkozó rendelkezései nem alkalmazandók. Az (EU) 2019/1156 rendelet ezért módosul annak egyértelművé tétele érdekében, hogy azokban az esetekben, amikor a forgalmazási funkciót egy vagy több, saját nevében eljáró forgalmazó látja el, ezek a forgalmazók (és nem az ABAK vagy az ÁÉKBV-alapkezelő) felelősek annak biztosításáért, hogy az általuk készített és a befektetőknek címzett forgalmazási közlemények megfeleljenek e rendelet követelményeinek.
- (63) A szükségtelen késedelmek és a szerteágazó felügyeleti gyakorlatok csökkentése, valamint az ABA-k és ÁÉKBV-k egységes piacon történő zökkenőmentes forgalmazásának megkönnyítése érdekében helyénvaló, hogy az (EU) 2019/1156 rendelet megtiltsa a fogadó tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságainak, hogy az ABA-k és ÁÉKBV-k területükön történő forgalmazásának előfeltételeként előírják,

hogy értesítsék őket a forgalmazási közleményekről. A fogadó tagállam befektetőinek védelme, valamint a felügyeleti együttműködés és hatékonyság javítása érdekében, amennyiben a fogadó tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságai alapos okkal feltételezik, hogy a forgalmazási közlemények nem felelnek meg az (EU) 2019/1156 rendeletnek vagy a vonatkozó felhatalmazáson alapuló bizottsági jogi aktusoknak, fenntartják a jogot, hogy megkeressék az ABAK, az EuVECA- vagy az ESZVA-alapkezelő, illetve az ÁÉKBV székhely szerinti tagállamának hatáskörrel rendelkező hatóságait, hogy tegyenek meg minden megfelelő intézkedést a további szabálytalanságok megelőzése vagy szankcionálása érdekében. A fogadó tagállamok hatáskörrel rendelkező hatóságai továbbutalhatják az ügyet az ESMA-nak, ha nincsenek megelégedve a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságai által hozott intézkedésekkel.

- (64) A fogadó hatáskörrel rendelkező hatóságok által a területükön forgalmazott ABA-kkal és ÁÉKBV-kkel kapcsolatos feladataik ellátásáért felszámított díjak vagy illetékek magas szintű átláthatóságának biztosítása, valamint e díjak vagy illetékek behajtásának megkönnyítése érdekében az ESMA-nak naprakész információkat kell közzétennie az egyes fogadó hatáskörrel rendelkező hatóságok által felszámított díjak vagy illetékek összegéről, azok gyakoriságáról és megfizetésének módjáról. A hatáskörrel rendelkező hatóságok által felszámított díjak következetességének biztosítása érdekében az ESMA-nak két évente elemeznie kell, hogy ezek a díjak vagy illetékek összhangban vannak-e a hatáskörrel rendelkező hatóságok feladatainak ellátásához kapcsolódó összköltséggel, és ennek alapján jelentést kell benyújtania a Bizottsághoz.
- (65) Az ABA-k és az ÁÉKBV-k Unión belüli forgalmazásának megkönnyítése, valamint a székhely szerinti és a fogadó tagállamok közötti interakciók és információcsere optimalizálása érdekében helyénvaló és szükséges, hogy az ESMA „egyablakos ügyintézési pontot” hozzon létre az ABA-k és az ÁÉKBV-k határokon átnyúló forgalmazására, ami lehetővé tenné a hatáskörrel rendelkező hatóságok számára a forgalmazási értesítésekkel kapcsolatos információk és dokumentumok egyszerű továbbítását és cseréjét. Ezért alapvető fontosságú, hogy az ESMA olyan adatplatformot hozzon létre a forgalmazási értesítésekhez és az értesítések visszavonásához, amely valamennyi hatáskörrel rendelkező hatóság számára hozzáférhető. Az ÁÉKBV-knak és az ABAK-oknak az ABA-k és az ÁÉKBV-k Unió-szerte történő forgalmazásához szükséges valamennyi információt és dokumentációt – beleértve azok módosításait is – a székhelyük szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságai rendelkezésére kell bocsátaniuk, ez utóbbiak pedig az említett adatplatformon keresztül továbbítják azokat az ESMA-nak. Valamennyi érintett fogadó hatáskörrel rendelkező hatóság számára azonnali és közvetlen hozzáférést kell biztosítani a területükön az adatplatformon keresztül forgalmazott ÁÉKBV-kkal és ABA-kkal kapcsolatos információkhoz és dokumentációhoz. Az adatplatform egyszerűsíti és felgyorsítja majd a passzportálási eljárást az ÁÉKBV-k és az ABAK-ok számára, ezáltal lehetővé teszi az egységes piachoz való azonnali hozzáférést az engedélyezésüket követően, valamint növeli az átláthatóságot és a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti együttműködést. Az új passzportálási eljárással kapcsolatos kiadások finanszírozása érdekében – beleértve az e célra használt adatplatform karbantartási költségeinek megfelelő részét is – az ESMA-nak díjat kell felszámítania az ÁÉKBV-knek és az ABAK-oknak, amikor engedélyezési eljárás alapuló passzportálást vesznek igénybe. A díjszerkezetnek arányosnak kell lennie azon fogadó tagállamok számával, amelyekben az ÁÉKBV-k vagy az ABA-k befektetési jegyeit forgalmazzák.

- (66) A forgalmazási követelmények és az értesítési eljárások tagállamok közötti következetes végrehajtásának és nagyobb harmonizációjának biztosítása érdekében a 2011/61/EU irányelvnek és a 2009/65/EK irányelvnek az uniós ABAK-ok által kezelt uniós ABA-k szakmai befektetők részére történő forgalmazására és az ÁÉKBV-k Unió-szerte történő forgalmazására vonatkozó rendelkezései átkerülnek az (EU) 2019/1156 rendeletbe.
- (67) Az uniós ABA-kat szakmai befektetőknek forgalmazó uniós ABAK-ok és a befektetési jegyeiket az egész Unióban forgalmazó ÁÉKBV-k már rendelkeznek engedéllyel, és szigorú szabályozási biztosítékok és prudenciális követelmények vonatkoznak rájuk. Az ÁÉKBV-k és ABA-k határokon átnyúló forgalmazását azonban továbbra is akadályozzák a hosszadalmas értesítési eljárások, valamint az eltérő nemzeti követelmények és igazgatási gyakorlatok, beleértve a fordításokkal kapcsolatos kötelezettségeket, a helyi ügynökök kinevezését és az eltérő nemzeti határidőket. Ezek az eltérések akadályozzák a belső piac működését, mivel az ÁÉKBV-knek és az ABA-knak sokféle nemzeti szabály és eljárás között kell eligazodniuk, amikor több tagállamban működnek. Ezért egyszerűsíteni kell a forgalmazási értesítésre és az értesítés visszavonására vonatkozó eljárásokat, le kell rövidíteni a feldolgozási időt, és meg kell szüntetni azokat a nemzeti követelményeket, amelyek akadályozzák a befektetési alapok határokon átnyúló forgalmazását. Az (EU) 2019/1156 rendelet e célból módosul annak érdekében, hogy az ÁÉKBV-k és az ABAK-ok az engedélyezésükkor egyszerűsített eljárás keretében értesíthessék a székhelyük szerinti tagállamot arról a szándékukról, hogy ÁÉKBV-k vagy ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit más tagállamokban kívánják forgalmazni. Miután a székhely szerinti tagállam az engedélyezési kérelem révén megkapta a szükséges információkat és dokumentációt, továbbítania kell azt az ESMA adatplatformjának. Ezeknek az információknak automatikusan hozzáférhetőnek kell lenniük a fogadó tagállamok számára, és az adatplatformra történő továbbításuk időpontjától kezdve az ÁÉKBV-k és az ABA-k számára korlátlan hozzáférést kell biztosítani e tagállamok piacaihoz.
- (68) A forgalmazási megállapodásokról szóló értesítés visszavonását szintén egyszerűsített eljárás alá kell vonni, lehetővé téve az ÁÉKBV-k és az ABAK-ok számára, hogy a székhelyük szerinti hatáskörrel rendelkező hatóságot értesítsék a fogadó tagállamban folytatott forgalmazási tevékenységek megszüntetésére irányuló szándékukról, amely hatóság pedig az adatplatformon keresztül értesíti az érintett fogadó tagállamokat és az ESMA-t.
- (69) Bár az ÁÉKBV-k és ABA-k fogadó tagállamban történő forgalmazásának előfeltételeként tilos előírni a fizikai jelenlét követelményét, a tagállamok gyakran – piaci gyakorlat révén vagy más módon – helyi ügynök kijelölését követelik meg bizonyos feladatok helyben történő elvégzéséhez. Az ilyen gyakorlatok aláássák az egységes piac működését, szükségtelen költségeket és bonyodalmakat idéznek elő az Unióban forgalmazott alapok számára. Ezért egyértelművé kell tenni, hogy a fogadó tagállamok – piaci gyakorlat révén vagy más módon – nem írhatják elő kötelezettségként a helyi jelenlét semmilyen formáját a területükön forgalmazott ÁÉKBV-k és ABA-k számára, még akkor sem, ha az ilyen jelenlét formálisan nem előfeltétele a forgalmazásnak, de további terheket teremt, vagy hátrányos helyzetbe hozza ezeket az alapokat a belföldi alapokhoz képest.
- (70) A felügyeleti hatásköröknek a székhely szerinti és a fogadó tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságai általi gyakorlása közötti nagyobb fokú összhang biztosítása érdekében a 2011/61/EU irányelvnek és a 2009/65/EK irányelvnek az Unióban

forgalmazott ÁÉKBV-k és ABA-k feletti felügyeleti hatáskörökre vonatkozó rendelkezéseit az (EU) 2019/1156 rendeletbe kell áthelyezni. A székhely szerinti és a fogadó tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságai közötti hatékony együttműködés előmozdítása, valamint annak biztosítása érdekében, hogy az esetleges nézeteltéréseket hatékonyan és az ÁÉKBV-k és ABA-k Unión belüli forgalmazásának akadályozása nélkül rendezzék, egyértelművé kell tenni, hogy a fogadó tagállamok a hatáskörrel rendelkező hatóságainak az ESMA elé kell terjeszteniük minden, az ÁÉKBV vagy ABAK székhelye szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságaival való nézeteltéréssel kapcsolatos ügyet, vagy azokat az eseteket, amikor a fogadó tagállam úgy ítéli meg, hogy területén meg kell tiltani az ÁÉKBV vagy ABA forgalmazását. Ilyen esetekben az ESMA-nak a határokon átnyúló kérdések kezelésére vonatkozó hatáskörével összhangban kell megoldania az ügyet.

- (71) A befektetési alapok egységes piaca hatékony működésének biztosítása és a passzportálási jogok határokon átnyúló gyakorlását gátló felügyeleti akadályok felszámolása érdekében az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy feltárja és kezelje az ÁÉKBV-k és ABA-k határokon átnyúló forgalmazását akadályozó eltérő, párhuzamos, redundáns vagy hiányos felügyeleti gyakorlatokat, illetve azokat az eseteket, amikor az ÁÉKBV-k vagy ABA-k határokon átnyúló forgalmazása nem felel meg az uniós jognak. Ezekben az esetekben az ESMA-nak eszkalációs eljárást kell végrehajtania, amely azzal indul, hogy felveszi a kapcsolatot a hatáskörrel rendelkező hatóságokkal és az érdekelt felekkel, előmozdítja közöttük a szorosabb együttműködést, és szükség esetén él a konvergenciával kapcsolatos és beavatkozási hatásköreivel annak érdekében, hogy időben és hatékonyan orvosolja a határokon átnyúló tevékenységek indokolatlan korlátozásait vagy az uniós jognak való meg nem felelés eseteit. Ugyanezen okokból biztosítani kell, hogy amennyiben ezek a problémák az eszkalációs eljárás ellenére továbbra is fennállnak, az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 17. cikkével összhangban gyakorolja az uniós jog megsértésével szembeni eljárások megindítására, az 1095/2010/EU rendelet 17aaa. cikkével összhangban az ÁÉKBV-k vagy ABA-k határokon átnyúló forgalmazására vonatkozó jog felfüggesztésére, az 1095/2010/EU rendelet 19. cikkével összhangban jogi kötőerővel bíró közvetítés megszervezésére vagy adott esetben az 1095/2010/EU rendelet 19a. cikkével összhangban együttműködési platformok megszervezésére vonatkozó hatáskörét az említett problémák hatékony orvoslása érdekében.
- (72) A következetes felügyelet és a tagállamok illetékes hatóságai közötti hatékony együttműködés biztosítása érdekében a hatáskörrel rendelkező hatóságok számára lehetővé kell tenni, hogy az ESMA elé utalják az értékelésekkel, intézkedésekkel vagy mulasztásokkal kapcsolatos nézeteltéréseket azokon a területeken, ahol az (EU) 2019/1156 rendelet koordinációt ír elő, annak érdekében, hogy az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke által ráruházott hatáskörök gyakorlásával beavatkozhasson.
- (73) Az (EU) 2021/23 rendeletet módosítani kell annak érdekében, hogy figyelembe vegye az ESMA-nak a jelentős központi szerződő felek felügyeletében betöltött új szerepét, valamint az említett központi szerződő felek kollégiumainak megszüntetését.
- (74) Mivel az (EU) 2022/858 rendeletet azért fogadták el, hogy előmozdítsák a megosztott főkönyvi technológia (DLT) elterjedését a pénzügyi ágazatban egy olyan uniós kísérleti rendszer létrehozásával, amely lehetővé teszi a piaci szereplők számára, hogy kísérletezzenek azzal, hogy a DLT-t használják pénzügyi eszközökkel való kereskedés és azok kiegyenlítése céljából. Három évvel a rendelet alkalmazásának megkezdése után a rendelet alkalmazása továbbra is mérsékelt, a jóváhagyott kérelmezők száma

korlátozott, annak ellenére, hogy a piac egyre nagyobb érdeklődést mutat a DLT pénzügyi szolgáltatások céljára történő használata iránt. A megtakarítási és beruházási unió megvalósítására vonatkozó prioritásokban meghatározott, az uniós kereskedési és kereskedés utáni infrastruktúrák interoperabilitásának, összekapcsoltságának és hatékonyságának fokozására irányuló célkitűzéssel összhangban indokoltnak tűnik az (EU) 2022/858 rendelet jelenlegi szabályozási környezetének felülvizsgálata annak biztosítása érdekében, hogy a DLT kísérleti rendszerről szóló rendelet jobban tudja kísérni a DLT-t kereskedési és kereskedés utáni célokra felhasználni kívánó szabályozott vállalkozásokat. E cél elérése érdekében a felülvizsgálat nagyjából két módosításcsomagból áll: egyrészt azokból a módosításokból, amelyek célja a keret rugalmasságának és arányosságának növelése, másrészt azokból, amelyek célja a keret léptékének és hatályának kiterjesztése.

- (75) A DLT-t többek között pénzügyi eszközök kibocsátására, rögzítésére és átruházására használják. Ily módon, amennyiben a felhasználók megfelelő működésikockázatkezelést hajtanak végre, a DLT nem teszi a rajta keresztül kezelt pénzügyi eszközöket az egyéb, funkcionálisan hasonló technológiák alapján kezelt eszközöknél eredendően kockázatosabbá. Ezért az e rendelet szerint DLT-alapú piaci infrastruktúrára bevezetett vagy DLT-alapú piaci infrastruktúrán rögzítendő elfogadható eszközök és pénzügyi eszközök körét ki kell terjeszteni valamennyi pénzügyi eszközre, azok típusától függetlenül, a befektetővédelmi szabályok megfelelő alkalmazására is figyelemmel.
- (76) Az (EU) 2022/858 rendelet különböző korlátokat állapít meg a kísérleti rendszer keretében végzett tevékenységek nagyságrendjére vonatkozóan, többek között korlátozza a DLT kísérleti rendszer keretében elfogadható eszközök kibocsátási méretét és piaci kapitalizációját (eszközspecifikus felső határok), valamint egy olyan összesített felső határt állapít meg, amely 6 milliárd EUR-ra korlátozza a DLT-alapú piaci infrastruktúra által közvetített pénzügyi eszközök teljes értékét. Ezek a tevékenységi küszöbértékek megnehezítették egyes nagy piaci szereplők számára, hogy a kísérleti keretrendszer tevékenységükhöz használják és nagy léptékű üzleti modelleket dolgozzanak ki. Ezért minden eszközspecifikus felső határt vissza kell vonni, az összesített felső határt pedig 100 milliárd EUR-ra kell emelni. A megnövekedett tevékenységből eredő kockázatok csökkentése érdekében ezeket a változásokat a prudenciális követelmények célzott szigorításának kell kísérnie a kísérleti rendszer központi értéktári szolgáltatásokat nyújtó azon résztvevői esetében, akik élni kívánnak a megemelt küszöbértékekkel. Ugyanakkor annak érdekében, hogy az innovatív kisvállalkozások könnyebben használhassák a DLT kísérleti rendszert tevékenységeikhez, olyan egyszerűsített rendszert kell létrehozni, amely az említett vállalatok kockázatával és méretével arányos kötelezettségeket tartalmaz. Az egyszerűsített rendszernek nyitottnak kell lennie a DLT-TSS vagy DLT-SS működtetői számára, amennyiben az általuk nyújtott összes DLT-alapú pénzügyi eszköz aggregált piaci értéke nem haladja meg a 10 milliárd EUR-t az új DLT-alapú pénzügyi eszköz kereskedésbe történő bevezetésének vagy első rögzítésének pillanatában.
- (77) Az (EU) 2022/858 rendelet korlátozza azon jogosult szervezetek típusait, amelyek részt vehetnek a kísérleti rendszerben, így ezeknek vagy a 2014/65/EU irányelv alapján engedélyezett kereskedési helyszíneknek, vagy központi értéktáraknak kell lenniük. Ez a megközelítés kizárja a kísérleti rendszerben való részvételből azokat a szabályozott pénzügyi szervezeteket, amelyek érdekeltek és tapasztalattal rendelkeznek a digitális eszközökkel való kereskedésnek és ezen eszközök átruházásának megszervezésében, nevezetesen a kereskedési platformokat működtető

kripto eszköz-szolgáltatókat (CASP). Ezért az említett kripto eszköz-szolgáltatók számára bizonyos feltételek mellett és a 2014/65/EU irányelvben, a 600/2014/EU rendeletben és adott esetben a 909/2014/EU rendeletben meghatározott vonatkozó követelményeknek való megfelelésükre is figyelemmel lehetővé kell tenni, hogy külön engedélyt szerezzenek DLT-alapú kereskedési helyszín (DLT-TV) vagy DLT-alapú kereskedési és kiegyenlítési rendszer (DLT-TSS) működtetésére. Ennek megfelelően a DLT-alapú piaci infrastruktúrát működtető szervezetekre vonatkozóan megállapított szabályokat alkalmazni kell a kripto eszköz-szolgáltatókra.

- (78) Az (EU) 2022/858 rendelet lehetővé teszi a rendszerben résztvevők számára, hogy mentességet kérjenek az ágazati jogszabályok egyes rendelkezései alól. Az ágazati jogszabályok bizonyos rendelkezéseit adott esetben azonban csak maguk a kísérleti rendszer kérelmezői azonosítják a DLT-vel összeegyeztethetetlenként üzleti modelljeik kidolgozása során, illetve a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetésére vonatkozó engedély kérelmezése vagy az engedély megszerzése után. Annak érdekében, hogy a kísérleti rendszer rugalmasan támogassa az innovációt, az illetékes hatóságok számára lehetővé kell tenni, hogy bizonyos feltételek mellett helyt adjanak az ágazati jogszabályok meghatározott részeihez tartozó rendelkezések alóli mentesség iránti kérelmeknek. Az ilyen kérelmeknek a DLT-TV vagy DLT-SS működtetői általi, arra vonatkozó egyértelmű indokoláson kell alapulniuk, hogy az előírt mentesség összeegyeztethetetlen vagy aránytalan a DLT használatával, és e kérelmeket adott esetben olyan kompenzációs intézkedéseknek kell kíséniük, amelyek segítségével elérhető azon rendelkezés célkitűzése, amelyre vonatkozóan a mentességet kérik. A mentességeket megadó illetékes hatóságok közötti felügyeleti konvergencia biztosítása érdekében az ESMA-t szorosan be kell vonni a kérelmek megadásába azáltal, hogy nem kötelező erejű véleményeket ad ki a kérelmekről és az illetékes hatóságok általi értékelésekről.
- (79) A DLT-alapú piaci infrastruktúrák kialakulóban lévő piacán adott esetben nehezebb megbízható megoldásokat találni a pénzoldal kereskedelmi banki pénzben történő kiegyenlítésére. Annak érdekében, hogy támogassák a DLT-SS vagy DLT-TSS működtetőit abban, hogy hatékony megoldásokat találjanak a kereskedelmi banki pénzzel való fizetések kiegyenlítési rendszereiken belüli feldolgozására, lehetővé kell tenni számukra, hogy olyan hitelintézeteket jelöljenek ki, amelyek banki tevékenységei nem korlátozódnak a központi értéktárakra, de egyébként megfelelnek a 909/2014/EU rendelet IV. címének. Továbbá a kísérleti rendszer keretében kidolgozott meglévő projektek jogbiztonságának növelése érdekében kifejezetten el kell ismerni a DLT-TSS-t működtető befektetési vállalkozás által kereskedelmi banki pénzben teljesített kiegyenlítést, feltéve, hogy megfelelően nyomon követi a kiegyenlítési modelljéből eredő kockázatokat.
- (80) Mivel az elektronikuspénz-tokenek a DLT-alapú kiegyenlítés egyik legelterjedtebb eszközévé váltak, további jogi egyértelműséget kell biztosítani az elektronikuspénz-tokenek kísérleti rendszer keretében történő használatára vonatkozóan. Annak elismerése érdekében, hogy az (EU) 2022/858 rendeletet követően elfogadott (EU) 2023/1114 rendelet szabályozza az elektronikuspénz-tokenek letétkezelési szolgáltatásait, meg kell határozni, hogy az elektronikuspénz-tokenek kiegyenlítési célú pénzforgalmi számláit megfelelően szabályozott pénzügyi intézmények, köztük kripto eszköz-szolgáltatók is biztosíthatják. Meg kell azonban határozni, hogy az elektronikuspénz-tokenekkel kapcsolatos banki jellegű kiegészítő szolgáltatások többségét – a pénzforgalmi számlák vezetésétől és a fizetések feldolgozásától eltekintve – csak hitelintézetek nyújthatják. Ezen túlmenően az uniós pénznemekben

denominált elektronikuspénz-tokenek használatának előmozdítása és a piac devizakockázattal szembeni védelme érdekében az uniós pénznemekben denominált eszközökért teljesített kifizetések kiegyenlítését uniós pénznemekhez kötött elektronikuspénz-tokenekben kell elvégezni. Az euróban denominált stabil kriptopénzek fejlesztésének támogatása érdekében a DLT-alapú piaci infrastruktúrákat ösztönözni kell arra, hogy euróban denominált elektronikuspénz-tokenekben kínáljanak kiegyenlítést, még akkor is, ha a kiegyenlített pénzügyi eszköz nem uniós pénznemben denominált.

- (81) Biztosítani kell, hogy az innovációra törekvő kisvállalkozásokra méretükkel és kockázatukkal arányos követelmények vonatkozzanak a 909/2014/EU rendeletben. Ezért az egyszerűsített rendszer hatálya alá tartozó DLT-SS vagy DLT-TSS működtetőit a központi értéktári szolgáltatások nyújtása tekintetében csak a 909/2014/EU rendelet azon rendelkezéseinek hatálya alá kell vonni, amelyek elengedhetetlenek a központi értéktári szolgáltatások biztonságos és megbízható nyújtásának garantálásához, anélkül, hogy megterhelő megfelelési standardot határoznának meg. Ugyanezen okból, valamint annak biztosítása érdekében, hogy a 909/2014/EU rendelet alapján elfogadott, felhatalmazáson alapuló rendeletek arányosak legyenek az egyszerűsített rendszer keretében működő kisvállalkozások kockázatával és méretével, az ESMA-t utasítani kell arra, hogy az egyszerűsített rendszer igényeinek megfelelően módosítsa az említett, felhatalmazáson alapuló rendeleteket. Annak biztosítása érdekében, hogy a kísérleti rendszer résztvevőire alkalmazandó követelmények a vállalkozások méretének és kockázatainak növekedésével szigorodjanak, az egyszerűsített rendszerről az általános rendszerre áttérni kívánó DLT-alapú piaci infrastruktúráknak meg kell felelniük a 909/2014/EU rendelet valamennyi követelményének, az (EU) 2022/858 rendeletben megfogalmazott kiigazításokra és eltérésekre is figyelemmel. Tekintettel a DLT-alapú kiegyenlítési rendszer (DLT-SS) vagy a DLT-alapú kereskedési és kiegyenlítési rendszer (DLT-TSS) tevékenységeire vonatkozó, e rendeletben bevezetett egyszerűsített rendszer újszerűségére, valamint az illetékes hatóságok által megvalósítandó felügyeleti konvergencia biztosítása érdekében az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy iránymutatásokat adjon ki az egyszerűsített rendszer végrehajtására vonatkozóan.
- (82) A megosztott főkönyvek olyan platformokként működnek, amelyeken a pénzügyi közvetítők szinkronizált módon nyújthatnak pénzügyi szolgáltatásokat. Annak érdekében, hogy a piaci szereplők kihasználhassák a megosztott főkönyvek platformjellegét, a kísérleti rendszernek lehetővé kell tennie a jogosult pénzügyi szervezetek számára, hogy külön engedélyt szerezzenek egy adott központi értéktári szolgáltatásnak az Unió területén történő nyújtására. Ezért a befektetési vállalkozásként, szabályozott piacként, hitelintézetként, központi értéktárként vagy kriptoeszköz-szolgáltatóként engedélyezett jogi személy számára lehetővé kell tenni, hogy a kísérleti rendszerben DLT-alapú hitelesítési szolgáltatást vagy DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatást nyújtson. Annak biztosítása érdekében, hogy ezeket a szolgáltatásokat a 909/2014/EU rendeletben meghatározott standardokkal összhangban nyújtsák, figyelembe véve ugyanakkor a DLT sajátosságait, a DLT-hitelesítőkre és a DLT-számlavezetőkre az említett rendeletnek a hitelesítési és a központi számlavezetési szolgáltatás alkalmazását szabályozó rendelkezéseit, valamint az (EU) 2022/858 rendeletben a DLT-alapú piaci infrastruktúrákra vonatkozóan meghatározott kiegészítő követelményeket kell alkalmazni.
- (83) A DLT-hitelesítők és a DLT-számlavezetők által központi értéktáron kívül kibocsátott és őrzött DLT-alapú pénzügyi eszközöket csak DLT-SS-en, DLT-TSS-en vagy

kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktáron keresztül lehet kiegyenlíteni. Továbbá, tekintettel e modell központi értéktári szolgáltatások megosztott nyújtását tekintve kísérleti jellegére, a DLT-hitelesítők és a DLT-számlavezetők által kibocsátott és őrzött DLT-alapú pénzügyi eszközök piaci értékét korlátozni kell annak előírásával, hogy a DLT-SS, a DLT-TSS vagy a kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár működtetői az ilyen eszközöket legfeljebb 10 milliárd EUR piaci értéken fogadassák be kiegyenlítésre, amely értéket a kkv-k által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében 30 milliárd EUR piaci értékre kell növelni.

- (84) A DLT-hitelesítői és DLT-számlavezetői funkció létrehozásával a kísérleti rendszer keretében betölthető szerepek és hatáskörök megosztott jellegének tükrözése érdekében egyértelművé kell tenni, hogy amennyiben egy adott DLT-alapú pénzügyi eszköz esetében a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető a DLT-SS-szel, a TSS-szel vagy a kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktárral közösen nyújt alapvető központi értéktári szolgáltatásokat, a DLT-SS, a TSS vagy a kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár nem felelős a 909/2014/EU rendeletben meghatározott azon követelményeknek való megfelelésért, amelyeket a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető teljesít.
- (85) A piaci átláthatóság központi értéktári szolgáltatások közös nyújtásával kapcsolatos biztosítása érdekében az ESMA-nak be kell vinnie a 909/2014/EU rendelet 21. cikke alapján vezetett központi értéktárak nyilvántartásába az egy adott DLT-SS, TSS vagy a kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár által működtetett minden DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatásra vonatkozó információkat.
- (86) Emellett, mivel a megosztott főkönyvek lehetővé teszik a felhasználók számára, hogy könnyebben szinkronizálják és automatizálják a műveleteket, a kísérleti rendszernek lehetővé kell tennie a piaci szereplők számára, hogy olyan új üzleti modellel kísérletezzenek, amely nem egyetlen kiegyenlítésrendszer-működtetőt von be, hanem olyan szabályozott jogalanyokra támaszkodik, amelyeknek – kiegyenlítési mechanizmus létrehozása révén – egyénileg és közösen is biztosítaniuk kell a megbízható kiegyenlítési eredményeket. Tekintettel kísérleti jellegükre, ezekre az üzleti modellekre ugyanazoknak a küszöbértékeknek kell vonatkozniuk, mint amelyek a DLT-hitelesítők és a DLT-számlavezetők által kibocsátott és őrzött DLT-alapú pénzügyi eszközöket kiegyenlítő DLT-alapú piaci infrastruktúrákra alkalmazandók. Emellett az ezen új üzleti modellből eredő kockázatok további csökkentése érdekében a kiegyenlítési mechanizmusok jogosult résztvevői csak DLT-számlavezetők lehetnek, a kiegyenlítést az említett DLT-számlavezetők által kezelt, központi banki pénzben vezetett számlákon keresztül kell végrehajtani, „szállítás fizetés ellenében” alapon. Emellett a kiegyenlítési mechanizmus megfelelő működésének biztosítása érdekében a résztvevőknek biztosítaniuk kell a biztonságos, hatékony és zökkenőmentes kiegyenlítést, az ügyfelek eszközeinek védelmét és a műveletek megbízható kockázatkezelését. Különösen az ügyfeleknek nyújtott banki szolgáltatásokból eredő hitel- és likviditási kockázatok megbízható kezelésének biztosítása érdekében a rendszerben részt vevő DLT-számlavezetőknek folyamatosan meg kell felelniük egy sor prudenciális követelménynek. E megfelelés biztosítása érdekében a kiegyenlítési mechanizmust az ESMA-nak kell engedélyeznie és felügyelnie, a rendszerben részt vevő DLT-számlavezetők illetékes hatóságaival együttműködve.
- (87) A DLT-alapú központi értéktári szolgáltatások tagállamok közötti fejlesztésének megkönnyítése érdekében a DLT-hitelesítők és a DLT-számlavezetők számára

lehetővé kell tenni, hogy az egész Unióban nyújtsanak központi értéktári szolgáltatásokat anélkül, hogy fizikailag jelen kellene lenniük a fogadó tagállam területén, feltéve, hogy benyújtják azon tagállamok jegyzékét a székhelyük szerinti tagállam illetékes hatóságának, amelyekben központi értéktári szolgáltatásokat kívánnak nyújtani, amely hatóság ezt követően köteles megosztani ezt a jegyzéket az érintett fogadó tagállamok illetékes hatóságaival és az ESMA-val, mielőtt a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető megkezdhetné a központi értéktári szolgáltatások nyújtását az említett fogadó tagállamokban.

- (88) Annak biztosítása érdekében, hogy a DLT-alapú piaci infrastruktúrák ne tagolják szét az Unió kereskedési és kereskedés utáni infrastruktúráját, és hogy integrált tőkepiac részét képezzék, a kísérleti rendszerben részt vevő DLT-alapú piaci infrastruktúráknak, valamint más érdekelt feleknek ágazati csoportot kell alkotniuk olyan ágazati standardok megállapítása céljából, amelyek megkönnyítik a DLT-alapú pénzügyi eszközök DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti kiegyenlítését. Az említett ágazati csoport munkájára építve az ESMA-nak technikai tanácsadást kell nyújtania a Bizottság számára a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatásáról.
- (89) Felügyeleti kollégiumokat kell létrehozni a központi értéktárak szolgáltatásai kísérleti rendszer keretében engedélyezett új üzleti modelljei hatékony felügyeletének, valamint az ezen üzleti modellek által esetlegesen érintett valamennyi felügyeleti hatóság közötti szükséges együttműködésnek és információcserének a biztosítása érdekében. Először is, a 909/2014/EU rendelet 24a. cikkével összhangban felügyeleti kollégiumokat kell létrehozni, amennyiben az általános rendszer keretében működő DLT-SS vagy DLT-TSS központi értéktári szolgáltatásokat nyújt, és teljesíti az említett cikkben meghatározott feltételeket. Az összes érintett hatóság átfogó bevonásának biztosítása érdekében a központi értéktári szolgáltatások nyújtásában részt vevő DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető illetékes hatóságai és – elektronikuspénz-tokenek használata esetén – az EBH számára lehetővé kell tenni, hogy csatlakozzanak a felügyeleti kollégiumhoz. Másodszor, az ESMA-nak létre kell hoznia és elnökölnie kell a kiegyenlítési mechanizmusok felügyeleti kollégiumát is, amely az ESMA-ból, a kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetők illetékes hatóságaiból és a kiegyenlítési mechanizmusban a pénzfizetések kiegyenlítésére használt vagy használni kívánt pénznem Unióban található központi bankjából áll. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-hitelesítők illetékes hatóságai számára lehetővé kell tenni, hogy kérésre részt vehessenek a kollégiumban.
- (90) A kísérleti rendszer hosszú távú életképességével kapcsolatos kétértelműségek felszámolása érdekében meg kell szüntetni az (EU) 2022/858 rendelettel összhangban megadott engedélyek időtartamára vonatkozó határidőket.
- (91) A jól integrált kriptoeszközpiacoknak összehangolt felügyeleti keretekre van szükségük a hatékony működéshez, míg a központosítottabb felügyelet mélyebb piaci integrációt mozdíthat elő. A felügyeleti hatáskörök és kapacitások uniós szintű központosítása – többek között a kriptoeszköz-szolgáltatók területén a közvetlen felügyeleti hatáskörök átruházása révén – kritikus fontosságú a piaci integráció és a felügyeleti összehangolás közötti, egymást kölcsönösen erősítő dinamika továbbfejlesztése szempontjából.
- (92) Mivel a kriptoeszköz-szolgáltatók a pénzügyi tevékenység olyan új területét jelentik, amely csak a közelmúltban került felügyelet alá, és mivel fontos a felügyeleti következetességet kezdettől fogva biztosítani, az ESMA-nak kell gyakorolnia ezt a

központosított felügyeletet, ezáltal garantálva az egyenlő versenyfeltételeket. A kriptoeszköz-szolgáltatások szintén olyan terület, amelyet az elektronikus eszközök és új technológiák használatával végzett, fokozottan határokon átnyúló tevékenységek jellemeznek. A kockázatokat ezért átfogó és következetes módon kell nyomon követni és kezelni. A központosított felügyeletnek biztosítani kell a standardok és szabályok következetes alkalmazását, csökkentenie kell a joghatóságok közötti felügyeleti hiányokat, és kezelnie kell azt az aránytalan hatást, amelyet a kriptoeszköz-szolgáltatók esetleges kiesése gyakorolhat az Unió kriptoeszköz-ökoszisztémájára. A központosított felügyelettel elérhető, hogy az összehangolatlan felügyelet veszélye ne valósuljon meg.

- (93) A kereskedésbe bevezetett vagy a kereskedésbe történő bevezetés iránti kérelem tárgyát képező kriptoeszközökkel való piaci visszaélés elleni küzdelem során az ESMA által végzett központosított piacfelügyelettel és a határokon átnyúló ügyekre vonatkozó vizsgálati hatáskörökkel méretgazdaságosság érhető el, megoldható az adatokhoz való széttagolt hozzáférés problémája, csökkenthető a nemzetközi együttműködés igénybevétele, és végső soron az ESMA jobb képet kaphat a joghatóságokon átnyúlóan megvalósított, összetett stratégiákról.
- (94) E tekintetben az ESMA-nak kell felelnie a kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezéséért és felügyeletéért, valamint a kriptoeszköz-ágazaton belüli piaci visszaélések folyamatos nyomon követéséért.
- (95) A pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó uniós jogalkotási aktusok hatálya alá tartozó egyes vállalkozások már nyújthatják a kriptoeszköz-szolgáltatások összességét vagy azok némelyikét anélkül, hogy az (EU) 2023/1114 rendelet értelmében kriptoeszköz-szolgáltatói engedélyt kellene beszerezniük. Ezeket a szervezeteket a kriptoeszköz-tevékenységeik tekintetében továbbra is azon illetékes hatóságoknak kell felügyelniük, amelyek más uniós jogi aktusok alapján engedélyt adtak számukra. Amennyiben azonban a kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtása e szervezetek fő tevékenységévé válik, kriptoeszköz-szolgáltatóként kell kezelni őket, és valamennyi tevékenységük felügyeletét az ESMA-ra kell átruházni. E feladat teljesítése érdekében az ESMA-nak együttműködési megállapodásokat kell kötnie azokkal az illetékes hatóságokkal, amelyek a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó egyéb uniós jogalkotási aktusok alapján engedélyezték ezeket a szervezeteket. Az együttműködési megállapodás alapján az említett illetékes hatóságok támogatást és segítséget nyújtanak az ESMA-nak az (EU) 2023/1114 rendelet hatálya alá nem tartozó tevékenységek felügyeletéhez.
- (96) Mivel az Unióban az egységes felügyeleti mechanizmus formájában már létezik egy központosított bankfelügyeleti rendszer, amely biztosítja a hitelintézetek tevékenységei felügyeletének integrációját és következetességét, nem kell, hogy sor kerüljön a felügyeleti hatáskörök átruházására, ha a kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtó szervezet hitelintézet.
- (97) A kriptoeszköz-szolgáltatók felügyelete érdekében az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy felfüggeszse vagy megtiltsa a kriptoeszköz-szolgáltatás nyújtását, visszavonja a kriptoeszköz-szolgáltató engedélyét, kivizsgálja a piaci visszaélésekre vonatkozó szabályok megsértését, információkat kérjen, helyszíni ellenőrzéseket és vizsgálatokat végezzen, felügyeleti intézkedéseket hozzon, és pénzbírságot szabjon ki. A közigazgatási szankció vagy egyéb közigazgatási intézkedés típusának és szintjének meghatározásakor az ESMA-nak figyelembe kell vennie az összes releváns körülményt, beleértve a jogsértés súlyosságát és időtartamát, valamint azt, hogy a jogsértést szándékosan követték-e el. Felügyeleti feladatainak ellátása érdekében az

ESMA-nak együtt kell működnie más illetékes hatóságokkal, valamint az [(EU) 2015/849 irányelv] szerinti felügyeletért felelős illetékes hatóságokkal, és munkáját e hatóságoknak segíteniük kell.

- (98) Az ESMA-nak díjat kell felszámítania a kriptoeszköz-szolgáltatóknak, hogy fedezze a felügyelettel kapcsolatos költségeit, beleértve az általános költségeket, valamint a piaci visszaélések megelőzése érdekében végzett piacfelügyelet költségeit is. A díjnak a kriptoeszköz-szolgáltató méretével arányosnak kell lennie. A meglévő kriptoeszköz-szolgáltatók zavarainak elkerülése érdekében átmeneti rendelkezéseket kell megállapítani az (EU) 2023/1114 rendelet alapján engedélyezett kriptoeszköz-szolgáltatókra, valamint azon kérelmezőkre vonatkozóan, akiknek a kriptoeszköz-szolgáltatói engedély iránti kérelme jelenleg az illetékes nemzeti hatóságok általi elbírálás alatt áll. A jogbiztonság érdekében célszerű egyértelmű átmeneti szabályokat is alkotni az iratoknak és a munkadokumentumoknak az illetékes hatóságoktól az ESMA-hoz történő továbbítására.
- (99) A meglévő kriptoeszköz-szolgáltatók zavarainak elkerülése érdekében a kriptoeszköz-szolgáltató illetékes hatóság általi engedélyezésének az egész Unióban érvényesnek kell maradnia azt követően, hogy a felügyeleti hatásköröket az illetékes hatóságokról átruházták az ESMA-ra.
- (100) Az 1095/2010/EU rendelet célkitűzéseinek megvalósítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az Európai Unió működéséről szóló szerződés 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el eljárési szabályzat elfogadása tekintetében az ESMA díjkivetési hatáskörének gyakorlására, a pénzbírságok kiszabására és a kiegyenlítési eljárásra vonatkozóan, beleértve a védelemhez való jogot, a kiegyenlítést és az egyezségek hatásait is. Emellett a 648/2012/EU rendelet hatékonyságának biztosítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el az ESMA-nak a jelentős központi szerződő felek felügyeletéért fizetendő díjak és a díjköteles ügyek meghatározása, a díjak összegének kiszámítása és a díjfizetés módja, valamint azon jogsértések jegyzékének módosítása tekintetében, amelyek esetében az ESMA felügyeleti intézkedéseket írhat elő a jelentős központi szerződő felekre vonatkozóan. Továbbá a 600/2014/EU rendelet hatékonyságának és következetes alkalmazásának biztosítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszínek működtetői által fizetendő díjak meghatározására, az annak meghatározásához használt feltételekre és módszerekre, hogy egy kereskedési helyszínt jelentősnek kell-e tekinteni, valamint azon feltételekre vonatkozóan, amelyek mellett a kereskedési helyszínt vagy a központi szerződő félnek hozzáférést kell biztosítania a szolgáltatásaihoz. Ezzel párhuzamosan a 909/2014/EU rendelet hatékonyságának biztosítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el az ESMA-nak a jelentős központi értéktárak felügyeletéért fizetendő díjak típusának meghatározása, a díjköteles ügyek meghatározása, a díjak összegének kiszámítása és a díjfizetés módja tekintetében; hogy módosíthassa azon jogsértések jegyzékét, amelyek esetében az ESMA felügyeleti intézkedéseket írhat elő; tovább pontosíthassa a központi értéktárban való részvételre alkalmazandó követelményeket, valamint módosíthassa azon feltételeket, amelyek mellett a központi értéktár a kétoldalú kapcsolatok létrehozására vonatkozó kötelezettség hatálya alá tartozik. Emellett annak biztosítása érdekében, hogy az (EU) 2022/858 rendeletben meghatározott tevékenységi küszöbértékek a piaci fejlemények és az említett jogi aktussal létrehozott kísérleti

rendszerből levont szakpolitikai tanulságok fényében módosíthatók legyenek, a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkének megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el e küszöbértékeknek többek között a piaci viszonyokhoz és a pénzügyi stabilitást fenyegető lehetséges kockázatokhoz való hozzáigazítása tekintetében. Az (EU) 2023/1114 rendelet hatékonyságának biztosítása érdekében fel kell továbbá hatalmazni a Bizottságot arra, hogy az EUMSZ 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el az ESMA által a kriptoeszköz-szolgáltatóknak felszámítható felüyeleti díjak típusának és összegének további pontosítására vonatkozóan. Végezetül a 2014/65/EU irányelvből a 600/2014/EU rendeletbe áthelyezett rendelkezések rendezett alkalmazásának biztosítása érdekében helyénvaló biztosítani, hogy a 2014/65/EU irányelvben meghatározott felhatalmazások alapján elfogadott, a 600/2014/EU rendeletbe áthelyezendő felhatalmazáson alapuló jogi aktusok és végrehajtási jogi aktusok továbbra is alkalmazandók legyenek. A Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az 1095/2010/EU rendelet 10. cikkének (4a) bekezdésében vagy 15. cikkének (4a) bekezdésében meghatározott eljárásoknak megfelelően módosítsa ezeket a felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat és végrehajtási jogi aktusokat. Különösen fontos, hogy a Bizottság az előkészítő munkája során megfelelő konzultációkat folytasson, többek között szakértői szinten is, és hogy e konzultációkra a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásnak megfelelően kerüljön sor²⁷. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésében való egyenlő részvétel biztosítása érdekében az Európai Parlament és a Tanács a tagállamok szakértőivel egyidejűleg kap kézhez minden dokumentumot, és szakértőik rendszeresen részt vehetnek a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésével foglalkozó szakértői csoportjainak ülésein.

- (101) A 600/2014/EU rendelet vonatkozó rendelkezéseinek következetes alkalmazása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkével és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban az ESMA által kidolgozott szabályozástechnikai standardokat fogadjon el a szabályozott piacok és a PEMO-k engedélyezésével, valamint a kereskedési helyszínek működésével kapcsolatban. Továbbá a standardok következetes harmonizációjának biztosítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az EUMSZ 290. cikkével, valamint az 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet²⁸ és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban az Európai Bankhatóság (EBH) és az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) által kidolgozott szabályozástechnikai standardokat fogadjon el a központi értéktár jelentőségének megállapítására szolgáló kritériumok kiszámítása és az uniós központi értéktárak által az ESMA-nak e kritériumok megállapítása céljából bejelentendő adatokra vonatkozó eljárások tekintetében; a központi értéktárak és a piaci szereplők által a kiegyenlítés meghiúsulásának megelőzése és az uniós tőkepiacok kiegyenlítési hatékonyságának növelése érdekében bevezetendő intézkedések tekintetében; azoknak a feltételek tekintetében, amelyek mellett a kiszervezési megállapodás az alapvető központi értéktári szolgáltatások kiszervezésének tekintendő; a központi értéktárak által a DLT-t használó központi értéktári szolgáltatások nyújtásából eredő egyedi kockázatok csökkentése érdekében végrehajtandó intézkedések tekintetében; valamint a kereskedelmi banki pénzben és

²⁷ Intézményközi megállapodás az Európai Parlament, az Európai Unió Tanácsa és az Európai Bizottság között a jogalkotás minőségének javításáról, 2016. április 13.

²⁸ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felüyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról.

elektronikuspénz-tokenekben történő kiegyenlítéssel kapcsolatos kockázatkezelési intézkedések és prudenciális követelmények tekintetében. Ezen túlmenően az ESMA által a passzportálási eljárással és az adatplatform karbantartásával kapcsolatban az ÁÉKBV-knek és az ABAK-oknak felszámítandó díjak következetes harmonizációjának biztosítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni arra, hogy az Európai Unió működéséről szóló szerződés 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el az említett díjak típusát, összegét, gyakoriságát és megfizetésének módját meghatározó intézkedésekre vonatkozóan. A befektetők rendelkezésére bocsátott forgalmazási közlemények következetes harmonizációjának biztosítása érdekében a Bizottságot fel kell hatalmazni továbbá arra, hogy az EUMSZ 290. cikkének megfelelően jogi aktusokat fogadjon el a forgalmazási közlemények tartalmának és formátumának meghatározása céljából. Különösen fontos, hogy a Bizottság az előkészítő munkája során megfelelő konzultációkat folytasson, többek között szakértői szinten is, és hogy e konzultációkra a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásnak megfelelően kerüljön sor. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésében való egyenlő részvétel biztosítása érdekében az Európai Parlament és a Tanács a tagállamok szakértőivel egyidejűleg kap kézhez minden dokumentumot, és szakértőik rendszeresen részt vehetnek a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktusok előkészítésével foglalkozó szakértői csoportjainak ülésein. Végezetül, a 909/2014/EU rendelet azon követelményeinek azonosítása érdekében, amelyeket a DLT-alapú hitelesítési és a DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatások nyújtóira alkalmazni kell, és e követelményeknek a megosztott főkönyvi technológia használatához, valamint a DLT-hitelesítőket és a DLT-számlavezetőket érintő üzleti modellek sajátosságaihoz való hozzáigazítása céljából az ESMA-nak szabályozástechnikai standardtervezeteket kell kidolgoznia a 909/2014/EU rendelet III. címében foglalt rendelkezések kiegészítése céljából.

- (102) Annak érdekében, hogy a 909/2014/EU rendelet végrehajtásához egységes feltételek legyenek biztosítva, a Bizottságra végrehajtási hatásköröket kell ruházni abból a célból, hogy az ESMA által kidolgozott végrehajtás-technikai standardokat fogadjon el a díjak és árak központi értéktárak és kiegyenlítési internalizálók általi közzétételére vonatkozó egységes formanyomtatványok, mintadokumentumok és eljárások tekintetében. Az említett hatásköröket az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban kell gyakorolni.
- (103) Az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU, az (EU) 2015/2365, az (EU) 2019/1156, az (EU) 2021/23, az (EU) 2022/858, az (EU) 2023/1114, az 1060/2009/EK, az (EU) 2016/1011, az (EU) 2017/2402, az (EU) 2023/2631 és az (EU) 2024/3005 rendeletet ezért ennek megfelelően módosítani kell.
- (104) Az ESMA számára elegendő időt kell biztosítani arra, hogy felkészüljön új felügyeleti szerepére, ami az ESMA irányításának módosítását vonja maga után. Az 1095/2010/EU, az (EU) 2015/2365, az (EU) 2019/1156, az (EU) 2021/23, az (EU) 2022/858, az (EU) 2023/1114, az 1060/2009/EK, az (EU) 2016/1011, az (EU) 2017/2402, az (EU) 2023/2631 és az (EU) 2024/3005 rendelet módosításainak alkalmazását ezért az e rendelet hatálybalépésétől számított 12 hónap elteltével kell megkezdeni. Annak érdekében azonban, hogy az ügyvezető tanács működőképes legyen és ténylegesen átvegye a rábízott feladatokat, az ügyvezető tanács tagjainak kiválasztási és kinevezési eljárását e rendelet hatálybalépésének napjától kell alkalmazni.

- (105) Az 1095/2010/EU rendelet módosításaival való összhang biztosítása érdekében a 648/2012/EU rendelet módosításait e rendelet hatálybalépésétől számított 12 hónap elteltével kell alkalmazni. Annak érdekében azonban, hogy az ESMA a jelentős központi szerződő felekre vonatkozó kötelezettségek alkalmazásának megkezdése előtt megkezdhesse annak értékelését, hogy egy központi szerződő fél jelentős központi szerződő félnek minősül-e, az értékelésre vonatkozó rendelkezéseket e rendelet hatálybalépésének napjától kell alkalmazni. Annak érdekében, hogy az ESMA fokozatosan be tudja vezetni az új felügyeleti felelősségi köröket, és létre tudja hozni a szükséges kapacitást és együttműködési kereteket, a 909/2014/EU rendeletnek a jelentős központi értéktárak felügyeletével kapcsolatos módosításait e rendelet hatálybalépésétől számított 24 hónap elteltével kell alkalmazni. Annak érdekében azonban, hogy az ESMA a jelentős központi értéktárakra vonatkozó kötelezettségek alkalmazásának megkezdése előtt megkezdhesse annak értékelését, hogy egy központi értéktár jelentős központi értéktárnak minősül-e, az értékelésre vonatkozó rendelkezéseket e rendelet hatálybalépésének napjától kell alkalmazni.
- (106) A jogbiztonság biztosítása, valamint a részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatásnak a 600/2014/EU rendelet 27db. cikkével összhangban engedélyezett első összesítettadat-szolgáltató általi létrehozásában bekövetkező zavarok elkerülése érdekében az említett rendeletnek a részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatással kapcsolatos módosításait [*Kiadóhivatal: kérjük, illessze be a dátumot = a 600/2014/EU rendelet 27da. cikkében említett első öt éves időszak lejártát követő nap*]-tól/-től kell alkalmazni. Az 1095/2010/EU rendelet módosításaival való összhang biztosítása érdekében a 600/2014/EU rendeletnek az ESMA hatásköreire vonatkozó módosításait e rendelet hatálybalépésétől számított 12 hónap elteltével kell alkalmazni. Annak érdekében, hogy elegendő idő álljon rendelkezésre az érintett kereskedési helyszínekkel kapcsolatos hatásköröknek és feladatoknak az illetékes nemzeti hatóságokról az ESMA-ra történő átruházásának előkészítésére, az ESMA-nak e rendelet hatálybalépésétől számított 24 hónap elteltével kell az érintett szervezetek illetékes hatóságává válnia.
- (107) E rendelet kötelező követelményeket vezet be az (EU) 2024/903 rendelet értelmében vett határokon átnyúló digitális közszolgáltatásokra vonatkozóan. Ezért interoperabilitási értékelés készült. Az ennek eredményeként létrejött jelentés a pénzügyi és digitális kimutatás digitális dimenziókról szóló fejezete. Ez a jelentés a jogi aktus elfogadását követően az Interoperabilis Európa portálon is közzé lesz téve.
- (108) Az európai adatvédelmi biztossal az (EU) 2018/1725 európai parlamenti és tanácsi rendelet²⁹ 42. cikkének (1) bekezdésével összhangban konzultációra került sor, és a biztos [XX]-án/-én véleményyt nyilvánított,

²⁹ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2018/1725 rendelete (2018. október 23.) a természetes személyeknek a személyes adatok uniós intézmények, szervek, hivatalok és ügynökségek általi kezelése tekintetében való védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 45/2001/EK rendelet és az 1247/2002/EK határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 295., 2018.11.21., 39. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1725/oj>).

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az 1095/2010/EU rendelet módosításai

Az 1095/2010/EU rendelet a következőképpen módosul:

1. Az 1. cikk a következőképpen módosul:
 - a) a szöveg a következő (3b) bekezdéssel egészül ki:

„(3b) A Hatóság e rendelettel és más uniós jogi aktusokkal összhangban hatásköröket gyakorol bizonyos pénzügyi piaci szereplők felett. E hatáskörök magukban foglalják – amennyiben e rendelet és más uniós jogi aktusok előírják – a nyilvántartásba vételt, az engedélyezést, az elismerést, a folyamatos felügyeletet, a vizsgálatot – beleértve a helyszíni ellenőrzések lefolytatására vonatkozó hatáskört is –, valamint a végrehajtást az említett szervezetek tekintetében.”;
 - b) az (5) bekezdés a következőképpen módosul:
 - (1) az a) pont helyébe a következő szöveg lép:

„a) a belső piac működőképességének fokozása, különösen a szabályozás, a felügyelet és a végrehajtás észszerű, hatékony és egyenletes szintje révén;”;
 - (2) a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) a nemzetközi felügyeleti koordináció és információcsere megerősítése;”;
 - (3) a szöveg a következő h) ponttal egészül ki:

„h) az Unión belüli piaci integráció és a pénzügyi ágazatbeli innováció támogatása.”.
2. A 3. cikk a következőképpen módosul:
 - a) a szöveg a következő 4a. és 4b. bekezdéssel egészül ki:

„(4a) A Tanács kérésére az elnök részt vesz a Tanács által a Hatóság teljesítményével foglalkozó ülésen. Az elnök nyilatkozatot tesz a Tanács előtt, és kérésre bármikor válaszol bármely, a tagok által feltett kérdésre.

(4b) A Hatóságnak a Tanács vagy az Európai Parlament előtti, a (4) és (4a) bekezdés szerinti képviselője során az elnököt elkísérheti az ügyvezető tanács egy vagy több tagja.”;
 - b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Az elnök kérésre, a (4) és a (4a) bekezdésben említett nyilatkozat megtétele előtt legalább 15 nappal írásbeli jelentést nyújt be a Hatóság tevékenységeiről az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.”.
3. A 4. cikk a következőképpen módosul:
 - a) a 3. pont i. alpontjának helyébe a következő szöveg lép:

„i. az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogszabályokban meghatározott, kijelölt vagy körülírt hatáskörrel rendelkező hatóságok vagy felügyeleti hatóságok;”;
 - b) a szöveg az alábbi 4., 5. és 6. ponttal egészül ki:

„4. »a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő«: bármely olyan pénzügyi piaci szereplő, amelynek tekintetében a Hatóságra e rendelet és más uniós

jogi aktusok alapján felügyeleti, vizsgálati, végrehajtási vagy egyéb hatásköröket ruháztak;

5. »megkereső hatóság«: egy tagállam hatáskörrel rendelkező hatósága, amely határozatot fogadott el arról, hogy közigazgatási bírságot szab ki egy természetes vagy jogi személyre a joghatósága alatt elkövetett jogsértés miatt, és segítséget kér egy másik tagállam hatáskörrel rendelkező hatóságától a bírság 28a. és 28b. cikk szerinti behajtásához;

6. »megkeresett hatóság«: az a hatáskörrel rendelkező hatóság, amelyet a megkereső hatóság felkér arra, hogy a 28a. és 28b. cikkel összhangban saját joghatóságán belül segítsen behajtani a közigazgatási bírságot.”.

4. A 6. cikk 2. pontjának helyébe a következő szöveg lép:

„2. az ügyvezető tanács, amely ellátja a 46a. cikkben meghatározott feladatokat;”.

5. A II. fejezet címe helyébe a következő cím lép:

„A HATÓSÁG ÁLTALÁNOS FELADATAI ÉS HATÁSKÖRE”.

6. A 8. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

(1) az aa) pont helyébe a következő szöveg lép:

„aa) az uniós pénzügyi piaci szereplők felügyeletére és a tevékenységüket érintő szabályok végrehajtására vonatkozó, naprakész uniós felügyeleti kézikönyv kidolgozása és naprakészen tartása, amelynek legjobb felügyeleti gyakorlatokat, valamint magas színvonalú módszertanokat és eljárásokat kell meghatározni, és amely figyelembe veszi többek között az üzleti gyakorlatokat és az üzleti modelleket, valamint a pénzügyi piaci szereplők és a piacok méretét;”;

(2) a b) pont helyébe a következő szöveg lép:

„b) hozzájárul a kötelező erejű uniós jogi aktusok következetes alkalmazásához, különösen a közös felügyeleti és végrehajtási kultúra elősegítése, az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok következetes, hatékony és eredményes alkalmazásának biztosítása, a szabályozási arbitrázs megakadályozása, a felügyeleti függetlenség elősegítése és nyomon követése, a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti nézeteltérések esetén közvetítés és vitarendezés, a pénzügyi piaci szereplők hatékony és következetes felügyeletének, valamint a tevékenységüket érintő szabályok végrehajtásának a biztosítása, a felügyeleti kollégiumok vagy a felügyeleti együttműködés más formái koherens működésének biztosítása és többek között vészhelyzetekben való fellépés révén;”;

(3) az e) pont helyébe a következő szöveg lép:

„e) a felügyeleti és végrehajtási eredmények következetességének fokozása érdekében megszervezi és lefolytatja a hatáskörrel rendelkező hatóságok partneri felülvizsgálatát, és – ezzel összefüggésben – iránymutatásokat és ajánlásokat bocsát ki, valamint azonosítja a legjobb gyakorlatokat;”;

(4) az ia) pont helyébe a következő szöveg lép:

„ia) hozzájárul egy közös uniós pénzügyi adatstratégia kialakításához, és biztosítja az Unión belüli hatékony információcserét;”;

(5) a bekezdés a következő iaa) ponttal egészül ki:

„iaa) a hatáskörrel rendelkező hatóságokkal, a PFER-rel és adott esetben más európai szervekkel, ügynökségekkel vagy intézményekkel együttműködésben felügyeleti technológiát vagy egyéb eszközöket fejleszt az elemzési és nyomonkövetési képességek javítása érdekében;”;

(6) a szöveg a következő l), m) és n) ponttal egészül ki:

„l) ellátja a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőkkel kapcsolatos felügyeleti feladatait és gyakorolja e hatásköreit e rendelettel és más uniós jogszabályokkal összhangban;

m) ellátja a központi szerződő felek és a központi értéktárak prudenciális felügyeletét a 648/2012/EU rendelet és a 909/2014/EU rendelet* szerinti hatásköreinek gyakorlása során, és ezzel összefüggésben együttműködik az Európai Központi Bankkal és az uniós pénznemeket kibocsátó más érintett központi bankokkal;

n) az e rendelet vagy más uniós jogi aktusok szerinti felügyeleti feladatok ellátása során értékeli az Unió pénzügyi rendszerének rezilienciáját, valamint a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők határokon átnyúló tevékenységeiből eredő kockázatokat, többek között az összekapcsoltságból, a kölcsönös függőségekből eredő kockázatokat vagy a koncentrációs kockázatokat.”;

*Az Európai Parlament és a Tanács 909/2014/EU rendelete (2014. július 23.) az Európai Unión belüli értékpapír-kiegyenlítés javításáról és a központi értéktárakról, valamint 98/26/EK és a 2014/65/EU irányelv, valamint a 236/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 257., 2014.8.28., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/909/oj>).

b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

(1) a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az (1) bekezdésben meghatározott feladatok ellátása érdekében a Hatóság az e rendeletben meghatározott hatáskörökkel rendelkezik, és alkalmazza a teljes vonatkozó uniós joganyagot, és amennyiben a vonatkozó uniós joganyag irányelvekből áll, az ezeket az irányelveket átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti jogszabályokat; idetartoznak különösen a következő hatáskörök:”;

(2) az f) pont helyébe a következő szöveg lép:

„f) a pénzügyi piaci szereplőknek címzett egyedi határozatokat hoz a 17. cikk (6) bekezdésében, a 17aaa. cikkben, a 18. cikk (4) bekezdésében és a 19. cikk (4) bekezdésében említett különös esetekben;”;

(3) a ga) pontot el kell hagyni;

(4) a szöveg a következő, k) és l) ponttal egészül ki:

„k) a pénzügyi piaci szereplőknek címzett egyedi határozatokat hoz a közvetlen felügyeleti feladatok ellátása során, valamint az e rendelet IIa. fejezetében és más uniós jogi aktusokban említett felügyeleti, vizsgálati és végrehajtási intézkedéseket fogad el;

l) kérésre értékelést végez és technikai tanácsadást nyújt;”;

7. a rendelet szövege a következő 8a. cikkel egészül ki:

Együttműködési kötelezettség

- (1) A Hatóság feladatait az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságokkal és az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogszabályok értelmében érintett egyéb nemzeti hatóságokkal, uniós intézményekkel vagy uniós szervekkel (a továbbiakban: a hatóságok) együttműködve végzi. A Hatóság felel a hatóságokkal kötött együttműködési megállapodások hatékony és következetes működéséért, miközben biztosítja, hogy kialakítsa és fenntartsa a feladatai független ellátásához szükséges kapacitást.
- (2) Mind a Hatóság, mind a hatóságok kötelesek jóhiszeműen együttműködni és információt cserélni feladataik hatékony ellátása érdekében. Feladatainak ellátása során a Hatóság támaszkodhat a hatóságok szakértelmére és tudására, beleértve felügyeleti tapasztalataikat, valamint a gazdasági, szervezeti és kulturális sajátosságok ismeretét. Adott esetben és a Hatóság e rendelettel és az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogszabályokkal ráruházott feladatok tekintetében fennálló felelősségének és elszámoltathatóságának sérelme nélkül a hatóságok felelősek a Hatóság támogatásáért, az e cikkben meghatározott megállapodásokban meghatározott feltételek szerint. Ez magában foglalhatja a 8. cikk (1) bekezdésének 1) pontjában említett feladatokhoz kapcsolódó jogi aktusok előkészítéséhez és végrehajtásához nyújtott támogatást, beleértve az ellenőrzési tevékenységekhez vagy konkrét operatív feladatok ellátásához nyújtott segítséget is. A hatóságok követik a Hatóság utasításait az e megállapodások szerinti támogatás nyújtása és feladatok elvégzése során.
- (3) A 8. cikk (1) bekezdésének 1) pontja szerinti feladatok ellátása céljából és az egyéb uniós jogi aktusokban előírányzott különös rendelkezések sérelme nélkül a Hatóság – általános felelőssége mellett és a hatóságokkal folytatott konzultációt követően – meghatározza az együttműködés gyakorlati szabályait.
- (4) Eltérő megállapodás hiányában a hatóságoknál az e cikk szerinti együttműködéssel kapcsolatban felmerült összes költséget a Hatóság viseli.
- (5) Az együttműködés gyakorlati szabályai meghatározzák a támogatás módozatait, valamint a Hatóság és a hatóságok közötti együttműködés eljárásait és folyamatait, beleértve a határidőket is, és azokat a következő elvek vezérlik:
 - a) testre szabhatók vagy hozzáigazíthatók az érintett ágazathoz, a felügyeleti feladatok jellegéhez és az együttműködés intenzitásához, beleértve az együttműködés szervezését, működését és az abban való részvételt;
 - b) olyan átmeneti megoldásokat tesznek lehetővé, amelyek biztosítják a folyamatosságot és a hatásköröknek a hatóságokról a Hatóságra, illetve a Hatóságról a hatóságokra történő zökkenőmentes átruházását;
 - c) mind az idő, mind az erőforrások tekintetében előmozdítják a hatékonyságot, és kellően figyelembe veszik az erőforrásvonzatokat és a költséghatékonyságot;
 - d) arányosak, és kellően figyelembe veszik a hatóságok jogszabályban előírt hatásköreit és erőforrásait;
 - e) megállapításuk és betartásuk nem érinti a Hatóság azon képességét, hogy hatékonyan, önállóan és következetesen ellássa az e rendelet és más uniós jogi aktusok által ráruházott feladatokat;

- f) biztosítják a zökkenőmentes és biztonságos információáramlást, beleértve a titoktartási biztosítékokat és a harmadik személyektől származó információk kezelését;
 - g) meghatározzák a Hatóság közvetlen felügyeleti feladataival kapcsolatos operatív vagy szervezeti szabályokat, beleértve az olyan intézkedéseket is, mint a közös csoportok, a vizsgálatokban való együttműködés, a helyszíni ellenőrzések vagy a végrehajtási tevékenységek;
 - h) adott esetben előírnyozhatják a Hatóság helyi jelenlétének kialakítását a tagállamokban;
 - i) meghatározhatják a hatóságoknál felmerült összes költség kiszámításának és megtérítésének módozatait, figyelembe véve az ágazatok közötti különbségeket, a felügyelt tevékenység vagy az elvégzett feladatok jellegét.
- (6) Az együttműködés gyakorlati szabályait az ügyvezető tanács hagyja jóvá. Az ügyvezető tanács biztosítja továbbá e gyakorlati szabályok végrehajtását, és a hatóságok – azokban az esetekben, amikor az ESMA közvetlen felügyeleti feladatokat lát el – a szabályokban meghatározott feladatok ellátása során követik az ügyvezető tanács utasításait.
- (7) Az együttműködés e cikk alapján megállapított gyakorlati szabályait a Hatóság a hatóságokkal konzultálva rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy biztosítsa folyamatos hatékonyságukat, arányosságukat, valamint a Hatóság változó felügyeleti kapacitásával és az uniós joggal való összhangjukat.”.
8. A 9a. cikk a következőképpen módosul:
- a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:
 - (1) a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„A Hatóság az e cikk (2) bekezdésében említett intézkedéseket csak azon sürgető és előre nem látható körülmények között hozza meg, amikor úgy véli, hogy az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok, vagy az említett jogalkotási aktusokon alapuló felhatalmazáson alapuló vagy végrehajtási jogi aktusok bármelyikének alkalmazása jelentős problémákat vethet fel a következő okok egyike folytán:”;
 - (2) a szöveg a következő d) és e) ponttal egészül ki:

„d) ha az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokban meghatározott átmeneti mentesség vagy átmeneti rendelkezés, intézkedés vagy előírás hatályát veszti az állandó mentességet vagy az új szabályozási keretet létrehozó, új vagy módosított rendelkezések hatálybalépése előtt;

e) ha a jelentős piaci fejlemények következtében az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok valamelyikében meghatározott konkrét követelménynek való megfelelés aránytalan terhet jelent.”;
 - b) a (2) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az (1) bekezdés a), b), d) és e) pontjában említett esetekben a Hatóság véleményt nyújt be a Bizottsághoz bármely, általa megfelelőnek vélt, új jogalkotási javaslat vagy új felhatalmazáson alapuló vagy végrehajtási jogi aktusra irányuló javaslat formájában tett intézkedésről, valamint a Hatóság megítélése szerint a problémához kapcsolódó sürgősségről. A Hatóság véleményét nyilvánosságra hozza.”;
 - c) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Ha a Hatóság a – különösen a hatáskörrel rendelkező hatóságoktól – kapott információk alapján úgy véli, hogy az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok bármelyike vagy az azokon alapuló felhatalmazáson alapuló vagy végrehajtási jogi aktusok bármelyike jelentős problémákat vet fel a piaci bizalommal, az ügyfél- vagy befektetővédelemmel, a pénzügyi piacok vagy árupiacok szabályos működésével és integritásával vagy az Unión belüli pénzügyi rendszer egészének vagy egy részének stabilitásával kapcsolatban, akkor a hatáskörrel rendelkező hatóságok és a Bizottság részére indokolatlan késedelem nélkül részletes írásbeli beszámolót küld meg a szerinte fennálló problémákról. A Hatóság véleményt nyújthat be a Bizottsághoz bármely, általa megfelelőnek vélt, új jogalkotási javaslat, illetve új felhatalmazáson alapuló vagy végrehajtási jogi aktusra irányuló javaslat formájában tett intézkedésről, valamint a probléma sürgősségéről. A Hatóság véleményét nyilvánosságra hozza.”.

9. A 10. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Ha a Hatóság az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokban meghatározott határidőn belül nem nyújtott be szabályozástechnikai standardtervezetet, vagy ha az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok nem állapítanak meg ilyen határidőt, a Bizottság új határidőn belül kérheti tervezet benyújtását. A Bizottság az új ütemezésről tájékoztatja az Európai Parlamentet és a Tanácsot. A Hatóság kellő időben tájékoztatja az Európai Parlamentet, a Tanácsot és a Bizottságot arról, ha nem fogja betartani az új határidőt.”;

b) a (3) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Ha a Hatóság a (2) bekezdésnek megfelelően nem nyújtja be a szabályozástechnikai standardtervezetet a Bizottságnak a határidőn belül, a Bizottság felhatalmazáson alapuló jogi aktussal a Hatóság által készített tervezet nélkül is elfogadhatja a szabályozástechnikai standardot.”;

c) a szöveg a következő (5) és (6) bekezdéssel egészül ki:

„(5) Amennyiben a Bizottság úgy véli, hogy valamely szabályozástechnikai standard módosítására van szükség, levelet küld a Hatóságnak, amelyben ismerteti a szükséges módosítások okait és tartalmát. A levélnek tartalmaznia kell a szabályozástechnikai standardtervezet benyújtására nyitva álló határidőt. A Hatóság felülvizsgált szabályozástechnikai standardtervezeteket nyújt be a Bizottságnak elfogadásra, az (1) bekezdésben meghatározott eljárás szerint. Amennyiben a Hatóság a Bizottság levelében meghatározott határidőn belül nem nyújtotta be a szabályozástechnikai standardtervezetet, a Bizottság az EUMSZ 290. cikke szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktus útján a Hatóság tervezete nélkül is elfogadhatja a szabályozástechnikai standard módosításait.

(6) Amennyiben a befektetővédelmet, a pénzügyi piacok szabályos működését és integritását, az Unió pénzügyi rendszere egészének vagy egy részének stabilitását, vagy az Unióban és a harmadik országokban székhellyel rendelkező vállalkozások közötti tisztességes versenyt fenyegető közvetlen veszélyt kell kezelni, a Bizottság az EUMSZ 290. cikke szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktus útján hivatalból, a Hatóság tervezete nélkül felfüggesztheti a szabályozástechnikai standardot. E felhatalmazáson alapuló jogi aktus előkészítése során a Bizottság konzultálhat a Hatósággal, vagy kérheti annak közreműködését.

A Bizottság az e bekezdésben említett szabályozástechnikai standardokat elfogadhatja sürgősségi eljárással. Sürgősségi eljárás alkalmazásakor a Bizottság értesíti az Európai Parlamentet és a Tanácsot az elfogadott szabályozástechnikai standardokról, megjelölve a sürgősségi eljárás alkalmazásának okait. E standardokat ki kell hirdetni az *Európai Unió Hivatalos Lapjában*, és azok haladéktalanul hatályba lépnek. Az Európai Parlament vagy a Tanács a Bizottság által elfogadott szabályozástechnikai standardról szóló értesítés napjától számított egy hónapon belül kifogást emelhet az elfogadott szabályozástechnikai standardokkal szemben, és amennyiben kifogást emel, a Bizottság a kifogásra vonatkozó határozatról szóló értesítést követően haladéktalanul hatályon kívül helyezi a szabályozástechnikai standardokat.

A szabályozástechnikai standard rendelkezéseinek felfüggesztése átmeneti jellegű, és legfeljebb 12 hónapos időtartamra szól, amely egyszer megújítható. A Hatóság felülvizsgálja az e bekezdésben említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktust, és legalább két hónappal a felfüggesztés lejárta előtt jelentést nyújt be a Bizottságnak a felfüggesztés alkalmazásáról, beleértve annak értékelését is, hogy továbbra is szükség van-e a felfüggesztésre.”.

10. A 15. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Ha a Hatóság az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokban meghatározott határidőn belül nem nyújtott be végrehajtás-technikai standardtervezetet, vagy ha az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok nem állapítanak meg ilyen határidőt, a Bizottság új határidőn belül kérheti tervezet benyújtását. A Hatóság kellő időben tájékoztatja az Európai Parlamentet, a Tanácsot és a Bizottságot arról, hogy nem fogja betartani az új határidőt.”;

b) a (3) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Ha a Hatóság a (2) bekezdésnek megfelelően nem nyújtja be a végrehajtás-technikai standardtervezetet a Bizottságnak a határidőn belül, a Bizottság végrehajtási jogi aktussal a Hatóság által készített tervezet nélkül is elfogadhatja a végrehajtás-technikai standardot.”;

c) a szöveg a következő (5) és (6) bekezdéssel egészül ki:

„(5) Amennyiben a Bizottság úgy véli, hogy valamely végrehajtás-technikai standard módosítására van szükség, levelet küld a Hatóságnak, amelyben ismerteti a szükséges módosítások okait és tartalmát. A levélnek tartalmaznia kell a végrehajtás-technikai standardtervezet benyújtására nyitva álló határidőt. A Hatóság felülvizsgálta végrehajtás-technikai standardtervezeteket nyújt be a Bizottságnak elfogadásra, az (1) bekezdésben meghatározott eljárás szerint. Amennyiben a Hatóság a Bizottság levelében meghatározott határidőn belül nem nyújtotta be a végrehajtás-technikai standardtervezetet, a Bizottság az EUMSZ 291. cikke szerinti végrehajtási jogi aktus útján a Hatóság tervezete nélkül is elfogadhatja a végrehajtás-technikai standard módosításait.

(6) Amennyiben a befektetővédelmet, a pénzügyi piacok szabályos működését és integritását, az Unió pénzügyi rendszere egészének vagy egy részének stabilitását, vagy az Unióban és a harmadik országokban székhellyel rendelkező vállalkozások közötti tisztességes versenyt fenyegető közvetlen veszélyt kell kezelni, a Bizottság az EUMSZ 291. cikke szerinti végrehajtási jogi aktus útján hivatalból, a Hatóság tervezete nélkül felfüggesztheti a végrehajtás-technikai standardot. E végrehajtási

jogi aktus előkészítése során a Bizottság konzultálhat a Hatósággal, vagy kérheti annak közreműködését.

A végrehajtás-technikai standard rendelkezéseinek felfüggesztése átmeneti jellegű, és legfeljebb 12 hónapos időtartamra szól, amely egyszer megújítható. A Hatóság felülvizsgálja az e bekezdésben említett végrehajtási jogi aktust, és legalább két hónappal a felfüggesztés lejártá előtt jelentést nyújt be a Bizottságnak a felfüggesztés alkalmazásáról, beleértve annak értékelését is, hogy továbbra is szükség van-e a felfüggesztésre.”.

11. A 16b. cikket el kell hagyni.

12. A 17. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A Hatóság egy vagy több hatáskörrel rendelkező hatóság, az Európai Parlament, a Tanács, a Bizottság vagy az Értékpapírpiaci Érdekképviselői Csoport megkeresésére, vagy saját kezdeményezésére – ideértve azt az esetet is, amikor az természetes vagy jogi személyektől származó kellően megalapozott információkon alapul – és azt követően, hogy tájékoztatta az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságot, ismerteti, hogy hogyan kíván eljárni az ügyben, és kivizsgálja az uniós jog feltételezett megsértését vagy alkalmazásának elmulasztását, ha alapos okkal feltételezhető, hogy az uniós jog megsértésére vagy alkalmazásának elmulasztására került sor, és az érintett hatáskörrel rendelkező hatóság még nem hozott megfelelő intézkedéseket a jogsértésnek vagy a jogalkalmazás elmulasztásának kezelésére.”;

b) a (3) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a vizsgálat azt állapítja meg, hogy a hatáskörrel rendelkező hatóság nem felel meg az uniós jognak, a Hatóság legkésőbb a vizsgálat megkezdésétől számított négy hónapon belül ajánlást intéz az érintett hatáskörrel rendelkező hatósághoz, amelyben meghatározza az uniós jognak való megfeleléshez szükséges intézkedéseket. A Hatóság a lehető leghamarabb megosztja ajánlását a Bizottsággal.”;

c) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) A Bizottság EUMSZ 258. cikke szerinti hatásköreinek sérelme nélkül, ha a hatáskörrel rendelkező hatóság nem felel meg az e cikk (4) bekezdésében említett hivatalos véleménynek az abban meghatározott időtartamon belül, és ha az egyenlő piaci versenyfeltételek fenntartása vagy helyreállítása, illetve a pénzügyi rendszer szabályos működésének és integritásának biztosítása érdekében szükséges a megfelelés hiányának kellő időben történő orvoslása, a Hatóság – amennyiben az e rendelet 1. cikkének (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok vonatkozó követelményei, ideértve az irányelveket átültető nemzeti jogszabályoknak az ezen irányelvekkel összhangban értelmezett követelményeit, a pénzügyi piaci szereplőkre közvetlenül alkalmazandók – a pénzügyi piaci szereplőnek címzett egyedi határozatot hoz, amelyben előírja az uniós jog szerinti kötelezettségei teljesítéséhez szükséges intézkedések meghozatalát, beleértve bármely magatartás megszüntetését is.

A Hatóság határozatának összhangban kell lennie a Bizottság által a (4) bekezdés alapján kiadott hivatalos véleménnyel.”;

d) a szöveg a következő (9) bekezdéssel egészül ki:

„(9) A Bizottság feladatainak ellátása céljából és annak megkeresésére a hatáskörrel rendelkező hatóságok és a Hatóság a Bizottság rendelkezésére bocsátják a birtokukban lévő összes szükséges információt és dokumentumot.”.

13. A szöveg a következő 17aa. cikkel egészül ki:

„17aa. cikk

A pénzügyi termékek, szolgáltatások vagy szervezetek jóváhagyására vonatkozó felügyeletet érintő hiányosságok

- (1) Amennyiben a partneri felülvizsgálat vagy a 22. cikk (4) bekezdése szerinti vizsgálat azt tárja fel, hogy a hatáskörrel rendelkező hatóság esetleg nem felügyeli hatékonyan a piaci szereplőket a partneri felülvizsgálat vagy vizsgálat tárgyát képező ágazatban, és ezek a felügyeleti hiányosságok veszélyeztethetik a pénzügyi piacok integritását, a pénzügyi stabilitást vagy a befektetővédelmet, a Hatóság előírhatja a hatáskörrel rendelkező hatóság számára, hogy kérje ki véleményét, mielőtt pénzügyi termékeket, szolgáltatásokat, tevékenységeket vagy szervezeteket hagyja jóvá az adott ágazatban.

A 35. cikkben meghatározott hatáskörök sérelme nélkül a hatáskörrel rendelkező hatóság a Hatóság rendelkezésére bocsátja az annak eldöntéséhez szükséges információkat, hogy az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogi aktusokat – és amennyiben a vonatkozó uniós joganyag irányelvekből áll, az ezeket az irányelveket átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti jogszabályokat – hogyan alkalmazzák az uniós joggal összhangban. Ha a Hatóságnak további információkra van szüksége, az érintett hatáskörrel rendelkező hatóság tájékoztatását követően közvetlenül más hatáskörrel rendelkező hatóságoktól is bekérheti őket. Az ilyen megkeresés címzettje indokolatlan késedelem nélkül világos, pontos és teljes körű információkat bocsát a Hatóság rendelkezésére.

- (2) Mielőtt a Hatóság előírja az érintett hatáskörrel rendelkező hatóság számára, hogy a pénzügyi termékek, szolgáltatások, tevékenységek vagy szervezetek jóváhagyását megelőzően kikérje véleményét, és amennyiben szükségesnek és arányosnak itéli, kapcsolatba lép az érintett hatáskörrel rendelkező hatósággal a feltárt felügyeleti hiányosságok kezelése és a kölcsönösen elfogadott megoldás elérése érdekében. A Hatóság javaslatot tehet a feltárt felügyeleti hiányosságokkal érintett meglévő pénzügyi termékekkel, szolgáltatásokkal, tevékenységekkel vagy szervezetekkel kapcsolatban a hatáskörrel rendelkező hatóság által elfogadandó korrekciós intézkedésekre.

Amennyiben az ilyen kölcsönösen elfogadható megoldás megtalálására irányuló kísérletek nem járnak sikerrel, a Hatóság előírja a hatáskörrel rendelkező hatóság számára, hogy a pénzügyi termékek, szolgáltatások, tevékenységek vagy szervezetek jóváhagyása előtt kérje ki véleményét. A Hatóság átfogó magyarázatot ad döntéséhez, beleértve az azonosított felügyeleti hiányosságok részletes elemzését és a véleményezési követelmény indokolását. A Hatóság ezt a magyarázatot közzé is teheti, és a vélemény kikérésével kapcsolatos követelményt a Hatóság által vezetett nyilvántartásban rögzíti, az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusoknak, és amennyiben a vonatkozó uniós joganyag irányelvekből áll, az ezeket az irányelveket átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti jogszabályoknak megfelelően.

- (3) Amennyiben megállapítanak olyan követelményt, hogy a pénzügyi termékek, szolgáltatások, tevékenységek vagy szervezetek jóváhagyásának megadása előtt ki kell kérni a Hatóság véleményét, a hatáskörrel rendelkező hatóság részletes javaslatot nyújt be a Hatóság véleményének tárgyát képező pénzügyi termék, szolgáltatás, tevékenység vagy szervezet jóváhagyására vonatkozóan, amely tartalmazza a javaslat alapos indokolását és az összes vonatkozó igazoló iratot.

A Hatóság tizenöt munkanapon belül adja ki véleményét, amelyben részletesen megindokolja a javaslattal kapcsolatos esetleges kifogásait vagy aggályait. Amennyiben a Hatóság a megadott határidőn belül nem ad ki véleményt, a hatáskörrel rendelkező hatóság vélemény nélkül is elfogadhatja a javaslatot. A hatáskörrel rendelkező hatóság a vélemény kézhezvételétől számított tizenöt munkanapon belül tájékoztatja a Hatóságot a vélemény végrehajtásának érdekében hozott vagy hozandó intézkedéseiről. Amennyiben a hatáskörrel rendelkező hatóság nem tette meg a vélemény végrehajtásához szükséges lépéseket, a Hatóság a (4) bekezdésnek megfelelően határozatot hoz.

- (4) A Hatóság (2) bekezdés második albekezdése szerint hozott határozata tartalmazhat a hatóság által elfogadandó korrekciós intézkedéseket, amelyek között szerepelhetnek a feltárt felügyeleti hiányosságokkal érintett meglévő pénzügyi termékekkel, szolgáltatásokkal, tevékenységekkel vagy szervezetekkel kapcsolatos intézkedések is. Ha a korrekciós intézkedéseket nem hajtják végre a Hatóság által meghatározott határidőn belül, a Hatóság határozatot hoz, amelyben előírja a hatáskörrel rendelkező hatóság számára, hogy vonja vissza vagy módosítsa az általa elfogadott határozatot, vagy éljen a vonatkozó uniós jog alapján ráruházott hatáskörökkel. A Hatóság értesíti a határozatról azokat az érintett hatáskörrel rendelkező fogadó hatóságokat, ahol a határozat által érintett pénzügyi termékeket, szolgáltatásokat vagy tevékenységeket biztosítják. A Hatóság határozata kötelező az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságokra nézve, és lehetővé teszi a hatáskörrel rendelkező fogadó hatóságok számára, hogy megfelelő intézkedéseket hozzanak az ilyen termékek, szolgáltatások vagy tevékenységek területükön történő biztosításának felfüggesztése érdekében.”.

14. A szöveg a következő 17aaa. cikkel egészül ki:

„17aaa. cikk

A határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás jogának felfüggesztése

- (1) Amennyiben a Hatóságnak alapos oka van azt feltételezni, hogy az uniós jog alapján engedélyezett olyan szervezet, amely határokon átnyúló alapon nyújtja azokat a szolgáltatásokat vagy tevékenységeket, amelyekre engedéllyel rendelkezik, súlyosan megsértette az e rendeletben vagy az 1. cikk (2) bekezdésében említett bármely uniós jogi aktusban meghatározott kötelezettségeket vagy az 1. cikk (2) bekezdésében említett uniós jogszabályok alapján elfogadott rendelkezésekben meghatározott kötelezettségeket, ami veszélyeztetheti a pénzügyi piacok integritását, a pénzügyi stabilitást vagy a befektetővédelmet, e megállapításait az említett szervezetnek engedélyt adó, hatáskörrel rendelkező hatóság elé terjeszti. A hatáskörrel rendelkező hatóság a Hatóság rendelkezésére bocsátja azokat az egyértelmű, pontos és teljes körű információkat, amelyek bizonyítják, hogy a feltételezett jogsértés nem történt meg, vagy – amennyiben a hatáskörrel rendelkező hatóság egyetért a Hatóság megállapításaival – meghatározza a hatáskörrel rendelkező hatóság által a jogsértés megszüntetése érdekében már elfogadott intézkedéseket. Ezeket az információkat a Hatóság által meghatározott észszerű határidőn belül kell rendelkezésre bocsátani.

- (2) Amennyiben a hatáskörrel rendelkező hatóság által az (1) bekezdés szerint szolgáltatott információk ellenére a Hatóságnak továbbra is alapos oka van feltételezni, hogy a jogsértés továbbra is fennáll, a Hatóság az (1) bekezdés szerinti információk kézhezvételétől vagy az említett bekezdésben megállapított időszak lejártától számított 10 munkanapon belül határozatot hoz, amelyben előírja az említett hatáskörrel rendelkező hatóság számára, hogy kötelezze az érintett szervezetet a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás vagy tevékenységek felfüggesztésére.
- (3) Amennyiben az érintett hatáskörrel rendelkező hatóság két munkanapon belül nem felel meg a (2) bekezdésben említett határozatnak, a Hatóság öt munkanapon belül határozatot fogad el, amelyben előírja az érintett szervezet számára, hogy függesse fel a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtást vagy tevékenységeket. A Hatóság a határozatról egyidejűleg tájékoztatja az (1) bekezdésben említett hatáskörrel rendelkező hatóságot, valamint azon tagállamok összes többi hatáskörrel rendelkező hatóságát, ahol a szervezet a szolgáltatásait nyújtotta vagy tevékenységeit végezte. Az említett hatáskörrel rendelkező hatóságok minden megfelelő intézkedést megtesznek annak biztosítása érdekében, hogy területükön alkalmazzák a Hatóság határozatát.
- (4) Amennyiben az érintett szervezet elfogadta a jogsértés megszüntetéséhez szükséges valamennyi korrekciós intézkedést, a Hatóság és a saját hatáskörrel rendelkező hatósága rendelkezésére bocsátja az említett intézkedések hatékonyságának értékeléséhez szükséges információkat.
- (5) A Hatóság a (4) bekezdésben említett információk kézhezvételétől számított 15 munkanapon belül a szervezet számára az engedélyt megadó hatáskörrel rendelkező hatósággal egyeztetve értékeli a korrekciós intézkedések hatékonyságát, és értesíti az érintett szervezetet és az összes érintett hatáskörrel rendelkező hatóságot arról, hogy a korrekciós intézkedések elegendőek-e, amely esetben visszavonja az érintett szervezetnek címzett korábbi határozatát. Az értesítés Hatóság általi kézhezvételét követően az érintett szervezet folytathatja a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtást és tevékenységeit az Unióban.
- (6) Az e cikk alapján a Hatóságra ruházott feladatok ellátása érdekében a Hatóság kellő indokolással és magyarázattal ellátott információkérést intézhet bármely pénzügyi piaci szereplőhöz, hatáskörrel rendelkező nemzeti hatósághoz vagy bármely más érintett személyhez.
- (7) Az e cikkben meghatározott rendelkezések nem alkalmazandók azokra az esetekre, amikor a Hatóság egy szervezet hatáskörrel rendelkező hatósága.”.

15. A 19. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokkal összefüggésben, valamint a 28b. cikk (6) bekezdésében vázolt helyzetben és a 17. cikkben meghatározott hatáskörök sérelme nélkül a Hatóság az e cikk (2)–(4) bekezdésében meghatározott eljárással összhangban segítheti a hatáskörrel rendelkező hatóságokat a megállapodás elérésében a következő körülmények valamelyikének fennállása esetén:

(a) egy vagy több érintett hatáskörrel rendelkező hatóság megkeresésére, ha valamely hatáskörrel rendelkező hatóság nem ért egyet egy másik

hatáskörrel rendelkező hatóság eljárásával vagy egy intézkedésének, javasolt intézkedésének tartalmával vagy eljárásának hiányával;

(b) saját kezdeményezésére, amennyiben objektív okok alapján megállapítható a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti nézeteltérés.”;

b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Ha a (2) bekezdésben említett egyeztető szakasz végéig az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságok nem jutottak megállapodásra, a Hatóság határozatot hoz, amelyben felszólítja az említett hatóságokat egyedi intézkedések meghozatalára vagy valamely konkrét intézkedés mellőzésére az ügy rendezése és az uniós jognak való megfelelés biztosítása érdekében. A Hatóság határozata kötelező az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságokra. A Hatóság határozata megkövetelheti, hogy a hatáskörrel rendelkező hatóságok vonják vissza vagy módosítsák az általuk meghozott határozatot, vagy éljenek a vonatkozó uniós jog által biztosított hatásköreikkel.”;

c) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) A Bizottság EUMSZ 258. cikke szerinti hatásköreinek sérelme nélkül, ha valamely hatáskörrel rendelkező hatóság nem felel meg a Hatóság határozatának, és így nem biztosítja, hogy a pénzügyi piaci szereplő teljesítse az e rendelet 1. cikkének (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusok, és amennyiben a vonatkozó uniós joganyag irányelvekből áll, az ezeket az irányelveket átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti jogszabályok értelmében rá közvetlenül alkalmazandó követelményeket, a Hatóság az említett pénzügyi piaci szereplőnek címzett egyedi határozatot hozhat, amelyben előírja az uniós jog szerinti kötelezettségei teljesítéséhez szükséges intézkedések meghozatalát, beleértve bármely magatartás megszüntetését is.”.

16. A rendelet szövege a következő 19a. cikkel egészül ki:

„19a. cikk

Együttműködési platformok

(1) A befektetőkre vagy a pénzügyi stabilitásra gyakorolt negatív hatásokkal kapcsolatos megalapozott aggályok esetén, vagy ha alapos okkal feltételezhető az uniós jognak való megfeleléssel kapcsolatos probléma vagy az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokban meghatározott szolgáltatásnyújtás szabadságával, a pénzügyi piaci szereplők tevékenységeinek folytatásával vagy a letelepedés szabadságával kapcsolatos felügyeleti gyakorlatok közötti eltérések vagy e gyakorlatokat érintő hiányosságok fennállása, a Hatóság hivatalból vagy egy vagy több érintett hatáskörrel rendelkező hatóság megkeresésére együttműködési platformot hozhat létre és koordinálhat az információcsere megerősítése, megoldások javasolása és az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti együttműködés fokozása érdekében.

Amennyiben valamely hatáskörrel rendelkező hatóság megkeresésére hoznak létre együttműködési platformot, az említett hatáskörrel rendelkező hatóságnak értesítenie kell a Hatóságot és a többi érintett hatáskörrel rendelkező hatóságot az (1) bekezdésben említett, megalapozott aggályairól.

- (2) Az együttműködési platform (1) bekezdés szerinti létrehozása nem érinti a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokban meghatározott felügyeleti megbízatását.
- (3) A 35. cikk sérelme nélkül, az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságok a Hatóság vagy bármely hatáskörrel rendelkező hatóság kérésére minden szükséges információt időben rendelkezésre bocsátanak az együttműködési platform megfelelő működésének lehetővé tétele érdekében.
- (4) Abban az esetben, ha a platformon belül nézeteltérés alakul ki egy piaci szereplőt érintően az eljárással, a meghozandó intézkedés tartalmával vagy az eljárás hiányával kapcsolatban, és komoly aggályok merülnek fel az (1) bekezdésben említett helyzet hatásait érintően, a Hatóság felhívhatja a hatáskörrel rendelkező hatóságot, hogy az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusoknak megfelelően helyszíni ellenőrzést folytasson le. A hatáskörrel rendelkező hatóság haladéktalanul megindítja a helyszíni ellenőrzést, és felkéri a Hatóságot és más érintett hatáskörrel rendelkező hatóságokat az abban való részvételre.
- (5) Amennyiben egy együttműködési platform két vagy több érintett hatáskörrel rendelkező hatósága nem ért egyet az e cikk alapján egy piaci szereplőt érintően a meghozandó intézkedés tartalmával, az eljárás hiányával vagy az információmegosztással kapcsolatban, a Hatóság gyakorolhatja a 19. cikk (1) bekezdése alapján ráruházott hatáskört.”.
17. A 21. cikk (2) bekezdésének második albekezdését el kell hagyni.
18. A 22. cikk (4) bekezdésének második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:
„Az első albekezdés alapján elvégzett vizsgálatot követően az ügyvezető tanács megfelelő ajánlásokat készíthet az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságok számára a megfelelő intézkedések megtételére.”.
19. A 28. cikk a következőképpen módosul:
- a) az (1) bekezdés első mondata helyébe a következő szöveg lép:
„(1) Az e cikkben foglalt feltételek mellett a hatáskörrel rendelkező hatóságok a megbízott hozzájárulásával átruházhatnak feladatokat vagy hatásköröket a Hatóságra vagy más hatáskörrel rendelkező hatóságokra.”;
- b) a cikk a következő (1a)–(1e) bekezdéssel egészül ki:
„(1a) A hatáskörrel rendelkezőhatóság bizonyos felügyeleti feladatokat vagy hatásköröket átruházhat a Hatóságra, amennyiben ez e felügyeleti feladatok vagy hatáskörök megfelelő ellátásához szükséges.
(1b) A felügyeleti feladat vagy hatáskör Hatóság számára történő átruházását megelőzően a hatáskörrel rendelkező hatóság konzultál a Hatósággal. E konzultációk különösen az alábbiakra vonatkoznak:
(a) az átruházandó feladatok köre vagy a hatáskör terjedelme;
(b) az átruházandó feladat elvégzésének vagy az átruházandó hatáskör ellátásának ütemezése;
(c) a szükséges információknak a hatáskörrel rendelkező hatóság által, illetve a hatáskörrel rendelkező hatóság részére történő átadása.
(1c) A Hatóság a IIa. fejezetben, valamint egyéb vonatkozó uniós jogi aktusokban meghatározott rendelkezésekkel összhangban és a hatáskörrel rendelkező hatósággal

egyeztetett feltételek mellett látja el az átruházott feladatokat vagy gyakorolja az átruházott hatásköröket.

(1d) A hatáskörrel rendelkező hatóság megtéríti a Hatóságnak az átruházott feladatok ellátása vagy az átruházott hatáskörök gyakorlása során felmerült költségeket.

(1e) A hatáskörrel rendelkező hatóság megfelelő időközönként felülvizsgálja az (1a) bekezdésben említett átruházást. A felügyeleti feladatok és hatáskörök átruházása bármikor visszavonható.”.

20. A rendelet a következő 28a. és 28b. cikkel egészül ki:

„28a. cikk

Kölcsönös segítségnyújtás a hatáskörrel rendelkező hatóságok között

- (1) A hatáskörrel rendelkező hatóságok segítséget nyújtanak egymásnak az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogi aktusokban megállapított bármely rendelkezés megsértése miatt kiszabott közigazgatási bírságok behajtásában, amennyiben a közigazgatási bírságot a pénzbírságot kiszabó tagállamtól eltérő tagállam területén kell behajtani.
- (2) Amennyiben az érintett természetes vagy jogi személyre a megkereső hatóság tagállamában közigazgatási bírságot kiszabó határozat jogerőssé és végrehajthatóvá vált, és a bírságot nem fizették meg, a megkeresett hatóság a megkereső hatóság kérésére saját joghatóságán belül segítséget nyújt a kapcsolódó összegek behajtásában.
- (3) A (2) bekezdésben említett megkeresést digitális formanyomtatványon kell továbbítani a megkeresett hatóságnak, és az a következő elemek mindegyikét tartalmazza:
 - a) a megkeresett hatóság neve, címe és egyéb elérhetőségei;
 - b) a közigazgatási bírságot kiszabó határozat címzettjének neve, ismert címe és minden egyéb, a címzett azonosítása szempontjából releváns információ;
 - c) a közigazgatási bírságot kiszabó határozat elfogadásához vezető releváns tények és körülmények összefoglalása;
 - d) a közigazgatási bírságot kiszabó határozat összefoglalója és a határozat másolata;
 - e) a határozat végrehajthatóságára, valamint a határozat jogerőre emelkedésének és végrehajthatóvá válásának időpontjára vonatkozó információk;
 - f) a fizetendő bírság összege;
 - g) az az időtartam, amelyen belül a végrehajtást foganatosítani kell, például jogszabályban előírt határidők vagy elévülési idők;
 - h) olyan információk, amelyek bemutatják a megkereső hatóság által a határozatnak a saját joghatóságán belüli végrehajtása érdekében tett észszerű erőfeszítéseket, beleértve annak megállapítását, hogy az érintett természetes vagy jogi személy tulajdonában lévő vagyoni eszközök nem elegendőek ahhoz, hogy a közigazgatási bírságot végre lehessen hajtani;
 - i) információ arról, hogy az érintett természetes vagy jogi személy elegendő vagyonnal rendelkezik a megkeresett hatóság tagállamában ahhoz, hogy a közigazgatási bírságot végre lehessen hajtani.

- (4) A megkereső hatóság a digitális formanyomtatványt a megkeresett hatóság tagállamának hivatalos nyelvén vagy hivatalos nyelveinek egyikén küldi meg a megkeresett hatóságnak, kivéve, ha a megkeresett hatóság és a megkereső hatóság megállapodik abban, hogy a digitális formanyomtatvány más nyelven is megküldhető.

Amennyiben a megkeresett hatóság tagállamának nemzeti joga előírja, a megkereső hatóság rendelkezésre bocsátja a pénzbírság kiszabásáról szóló határozatnak a megkeresett hatóság tagállamának hivatalos nyelvén vagy hivatalos nyelveinek egyikén készített fordítását, kivéve, ha a megkeresett hatóság és a megkereső hatóság megállapodik abban, hogy az ilyen fordítás más nyelven is biztosítható.

28b. cikk

A közigazgatási bírságokat kiszabó határozatok végrehajtására alkalmazandó általános elvek

- (1) A közigazgatási bírságok behajtásában való segítségnyújtásra irányuló, a 28a. cikk (3) és (4) bekezdésével összhangban küldött megkeresés képezi a megkeresett hatóság által hozott végrehajtási intézkedések egyetlen jogalapját anélkül, hogy további alakszerűsége, kiegészítésre vagy helyettesítésre lenne szükség. A megkeresett hatóság a kézhezvételt követően haladéktalanul megteszi a megkeresés végrehajtásához szükséges intézkedéseket a nemzeti jogában megállapított szabályoknak és eljárásoknak megfelelően, kivéve, ha a megkeresett hatóság a (4) bekezdésre hivatkozik. A megkeresett hatóság kellő gondossággal tájékoztatja a megkereső hatóságot a behajtási megkeresés alapján tett bármely intézkedésről.
- (2) A közigazgatási bírság kiszabásáról szóló határozat végrehajtásából behajtott összeg a megkereső hatóság tagállamát illeti meg a saját pénzmemében, kivéve, ha a megkereső hatóság tagállama és a megkeresett hatóság tagállama másként állapodik meg. Amennyiben a behajtáshoz szükséges, a megkeresett hatóság a közigazgatási bírságot az Európai Központi Bank által közzétett, a közigazgatási bírság kiszabásának napján érvényes euro-referenciaárfolyamon átváltja saját tagállamának pénzmemére.
- (3) A megkeresett hatóság a behajtási eljárás eredményétől függetlenül az (1) bekezdésben említett intézkedésekkel kapcsolatban felmerült összes költséget kiegyenlítheti a megkereső hatóság nevében általa behajtott pénzbírságból, beleértve a fordítási, munkaerő- és igazgatási költségeket is.
- (4) A megkeresett hatóság csak akkor tagadhatja meg a megkereső hatóság közigazgatási bírságot kiszabó határozatának végrehajtását, ha a következők bármelyikét állapította meg:
- a megkeresés nem felel meg a 28a. cikk (3) és (4) bekezdésében meghatározott valamennyi követelménynek;
 - a határozat a megkeresett hatóság tagállamának joga szerint elévülés miatt már nem hajtható végre;
 - a határozat végrehajtása ellentétes lenne a *ne bis in idem* (kétszeres büntetés tilalmának) elvével;
 - alapos ok igazolja, hogy a megkeresés teljesítése nyilvánvalóan ellentétes lenne a végrehajtó tagállam közrendjével.

(5) A 28b. cikk és e cikk (1)–(4) bekezdése nem zárja ki a 2005/214/IB tanácsi kerethatározat³⁰, valamint a tagállamok közötti két- vagy többoldalú megállapodások vagy egyezségek alkalmazását, amennyiben ezek a megállapodások vagy egyezségek hozzájárulnak a 28a. cikk hatálya alá tartozó közigazgatási bírságok végrehajtására vonatkozó eljárások további egyszerűsítéséhez vagy megkönnyítéséhez.

(6) A Hatóság ösztönzi és elősegíti a hatáskörrel rendelkező hatóságok közötti, a joghatóságukon kívül kiszabott közigazgatási bírságok végrehajtása terén folytatott, a 28a. cikk és e cikk szerinti kölcsönös segítségnyújtást.

Amennyiben a megkeresett hatóság megtagadja a megkereső hatóságnak biztosítandó, a 28a. cikk szerinti segítségnyújtást, és az e cikk (4) bekezdése szerinti okok egyike sem áll fenn, a 17. cikket kell alkalmazni.

Amennyiben a megkeresett hatóság az e cikk (4) bekezdésének a)–c) pontja szerinti okok valamelyikére hivatkozva megtagadja a megkereső hatóságnak történő segítségnyújtást, a Hatóság adott esetben a 19. cikkben meghatározott eljárással összhangban segítheti a hatáskörrel rendelkező hatóságokat a megállapodás elérésében.

(7) A Hatóság kidolgozza a 28a. cikk (3) bekezdésében említett digitális formanyomtatvány elektronikus formátumát.”.

21. A 29. cikk a következőképpen módosul:

a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„Közös felügyeleti és végrehajtási kultúra”;

b) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

(1) az első mondat helyébe a következő szöveg lép:

„A Hatóság aktív szerepet tölt be a közös európai felügyeleti és végrehajtási kultúra és a koordinált felügyeleti és végrehajtási gyakorlatok kialakításában, valamint az egész Unióra kiterjedő egységes eljárások és következetes megközelítések biztosításában.”;

(2) az ab) pont helyébe a következő szöveg lép:

„ab) koordinációs csoportokat hoz létre a 45b. cikkel összhangban a felügyeleti és végrehajtási konvergencia előmozdítása és legjobb gyakorlatok azonosítása érdekében.”;

(3) a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) hozzájárul magas színvonalú és egységes felügyeleti és végrehajtási standardok, köztük beszámolási standardok, továbbá nemzetközi számviteli standardok kidolgozásához az 1. cikk (3) bekezdésében foglaltaknak megfelelően.”;

c) a (2) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Egy közös felügyeleti kultúra kialakítása érdekében a Hatóság az uniós pénzügyi piaci szereplők felügyeletére és a tevékenységüket érintő szabályok végrehajtására alkalmazandó naprakész uniós felügyeleti kézikönyvet dolgoz ki és tart naprakészen, amely kellően figyelembe veszi a kockázatok jellegét, mértékét és összetettségét, az

³⁰ A Tanács 2005/214/IB kerethatározata (2005. február 24.) a kölcsönös elismerés elvének a pénzbüntetésekre való alkalmazásáról (ELI: http://data.europa.eu/eli/dec_framw/2005/214/oj).

üzleti gyakorlatokat, üzleti modelleket és a pénzügyi intézmények és piacok méretét, többek között a technológiai innováció miatt bekövetkező változásokat is. Az uniós felügyeleti kézikönyv meghatározza a legjobb gyakorlatokat és a magas színvonalú módszertanokat és eljárásokat. Amennyiben valamely hatáskörrel rendelkező hatóság úgy dönt, hogy nem felel meg az uniós felügyeleti kézikönyvnek vagy annak lényeges elemeinek, ezt a tényt közölnie kell a Hatósággal, és meg kell indokolnia.”;

d) a cikk a következő (3) bekezdéssel egészül ki:

„(3) A Hatóság az uniós jog értelmezését megkövetelő kérdéseket továbbítja a Bizottságnak. A Hatóság közzétesz a Bizottság által adott minden választ.”.

22. A 30. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) E cikk alkalmazásában a Hatóság eseti partneri felülvizsgálati bizottságokat hoz létre, amelyek a Hatóság személyzetéből és a hatáskörrel rendelkező hatóságok tagjaiból állnak. A partneri felülvizsgálati bizottságokban a Hatóság személyzetének egy tagja elnököl. Nyilvános részvételi felhívást követően az elnök tesz javaslatot a partneri felülvizsgálati bizottság elnökére és tagjaira, amelyet az ügyvezető tanács hagy jóvá. A javaslatot jóváhagyottnak kell tekinteni, kivéve akkor, ha az elnök javaslatát követő 10 napon belül az ügyvezető tanács határozatot hoz az elutasításáról.”;

b) a (4) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„A Hatóság jelentést készít a partneri felülvizsgálat eredményeiről. E partneri felülvizsgálati jelentést a partneri felülvizsgálati bizottság dolgozza ki, és az ügyvezető tanács fogadja el. Az említett jelentés megszövegezésekor a partneri felülvizsgálati bizottság konzultál az ügyvezető tanáccsal a többi partneri felülvizsgálati jelentéssel való összhang fenntartása, valamint az egyenlő versenyfeltételek biztosítása céljából. Az ügyvezető tanács különösen azt értékeli, hogy a módszertant ugyanolyan módon alkalmazták-e. A jelentés megindokolja és meghatározza a partneri felülvizsgálat eredményeként megfelelőeknek, arányosaknak és szükségeseknek tekintett nyomonkövetési intézkedéseket. E nyomonkövetési intézkedések a 16. cikk szerinti iránymutatások és ajánlások, valamint a 29. cikk (1) bekezdésének a) pontja és a 17aa. cikk szerinti vélemények formájában fogadhatók el.”;

c) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) A partneri felülvizsgálati jelentés közzététele után két évvel a Hatóság nyomonkövetési jelentést készít. A nyomonkövetési jelentést a partneri felülvizsgálati bizottság dolgozza ki, és az ügyvezető tanács fogadja el. Az említett jelentés megszövegezésekor a partneri felülvizsgálati bizottság konzultál az ügyvezető tanáccsal a többi nyomonkövetési jelentéssel való összhang fenntartása érdekében. A nyomonkövetési jelentésnek tartalmaznia kell többek között, de nem kizárólag azon intézkedések megfelelőségének és hatékonyságának az értékelését, amelyeket a partneri felülvizsgálat tárgyát képező hatáskörrel rendelkező hatóságok hoztak válaszul a partneri felülvizsgálati jelentés nyomonkövetési intézkedéseire.”;

d) a (8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(8) E cikk alkalmazásában az ügyvezető tanács elfogad egy, a következő két évre szóló partneri felülvizsgálati munkatervet, amelyben többek között figyelembe kell venni a múltbeli partneri felülvizsgálati eljárások tanulságait, valamint a 45b.

cikkben említett koordinációs csoportok megbeszéléseinek az eredményeit. A partneri felülvizsgálati munkaterv az éves és a többéves munkaprogram külön részét képezi. A partneri felülvizsgálati munkatervet nyilvánosságra kell hozni. Sürgős esetben vagy előre nem látható események bekövetkezése esetén a Hatóság további partneri felülvizsgálatok elvégzéséről dönthet.”.

23. A 33. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A tagállamok és az uniós intézmények hatásköreinek sérelme nélkül a Hatóság kapcsolatokat alakíthat ki és igazgatási megállapodásokat köthet harmadik országok szabályozó és felügyeleti hatóságaival és nemzetközi szervezetekkel a nemzetközi felügyeleti együttműködés többek között információk és/vagy személyzet cseréje révén történő előmozdítása céljából.

Az első albekezdésben említett igazgatási megállapodásokra irányuló tárgyalások megkezdése előtt a Hatóság írásban tájékoztatja a Bizottságot az erre irányuló szándékáról, beleértve az ilyen megállapodások tervezett hatályát és célkitűzéseit is.

Az első albekezdésben említett igazgatási megállapodásokban meghatározott feltételek mellett, amelyek a szakmai titoktartásra irányadó rendelkezéseket tartalmaznak, és kellően figyelembe veszik az alkalmazandó adatvédelmi jogszabályokat, a Hatóság különösen információkat és dokumentumokat cserélhet a határokon átnyúló kockázatok – többek között a pénzügyi stabilitást és a piac integritását fenyegető kockázatok – azonosításának, nyomon követésének és csökkentésének támogatása érdekében.

Az előző albekezdésekben említett igazgatási megállapodások nem teremtenek az Unióra és a tagállamokra nézve jogi kötelezettségeket, és nem akadályozzák meg a tagállamokat és hatáskörrel rendelkező hatóságaikat abban, hogy kétoldalú vagy többoldalú megállapodásokat kössenek az említett harmadik országokkal.”;

b) a (4) bekezdés a következőképpen módosul:

(1) az első albekezdés első mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„Az 1. cikk (2) bekezdésében említett jogalkotási aktusokban meghatározott különleges követelmények és az e cikk (1) bekezdése értelmében kötött igazgatási megállapodások sérelme nélkül a Hatóság – amennyiben lehetséges – együttműködik azon harmadik országok érintett hatóságaival, amelyek szabályozási és felügyeleti rendszereit egyenértékűnek ismerték el.”;

(2) az első albekezdés b) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„b) a felügyeleti tevékenységek – ideértve szükség esetén, és ha más uniós jogi aktusok előírják, a helyszíni ellenőrzéseket is – koordinációjával kapcsolatos eljárások, az ilyen egyenértékűségi határozatok nyomon követéséhez szükséges mértékben.”;

(3) az utolsó albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A Hatóság tájékoztatja a Bizottságot, ha az érintett harmadik országbeli hatóság megtagadja ilyen igazgatási megállapodás megkötését vagy a hatékony együttműködést.”.

24. A 35. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A Hatóság kérésére a hatáskörrel rendelkező hatóságok indokolatlan késedelem nélkül a Hatóság rendelkezésére bocsátják az e rendelet és más uniós jogi aktusok által ráruházott feladatok elvégzéséhez szükséges valamennyi információt, feltéve, hogy jogszerűen hozzáférnek a vonatkozó információkhoz. Amennyiben a hatáskörrel rendelkező hatóság megtagadja a kért információ átadását, bizonyítja, hogy az információ jogszerűen nem osztható meg a Hatósággal.”

25. A szöveg a következő 35c. cikkel egészül ki:

„35c. cikk

Adatplatform

- (1) A Hatóság adatplatformot hoz létre és tart fenn az információk e rendeletben vagy más, a platform használatára felhatalmazó uniós jogi aktusokban előírt gyűjtésének, tárolásának, az azokhoz való hozzáférésnek és azok kezelésének megkönnyítése érdekében.
- (2) Az adatplatform az elemzési és nyomonkövetési képességek javítását, valamint a hatóságok közötti együttműködés megkönnyítését szolgáló felügyeleti technológiát és egyéb releváns eszközöket foglal magában.
- (3) A Hatóság biztosítja, hogy a platformot a leghatékonyabb módon tervezzék meg és üzemeltessék, és hogy lehetőség szerint a platform elkerülje a párhuzamos adatgyűjtést, valamint biztosítsa az adatok pontosságát és interoperabilitását.
- (4) A Hatóság biztosítja, hogy a platformon az adatok gyűjtése, tárolása, az azokhoz való hozzáférés és azok kezelése megfeleljen az e rendelet 70. cikkében és bármely más alkalmazandó uniós jogi aktusban meghatározott, a szakmai titoktartásra és az információk bizalmas kezelésére vonatkozó kötelezettségeknek.
- (5) A Hatóság különösen a platform szoftverei és informatikai infrastruktúrája biztonságának, rendelkezésre állásának, karbantartásának és fejlesztésének biztosításáért felelős.
- (6) Amennyiben az adatplatformon személyes adatok kezelésére kerül sor, a Hatóság csak az (1) bekezdésben említett alkalmazandó uniós jogi aktusokkal összhangban benyújtott információk gyűjtésének, tárolásának, az azokhoz való hozzáférésnek és azok kezelésének megkönnyítéséhez szükséges mértékben kezelheti azokat.”

26. A 39. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A Hatóság a 17., a 17aa., a 17aaa., a 18., a 19. és a 19a. cikk alapján hozott határozatok elfogadásakor az e cikk (2)–(6) bekezdésével összhangban jár el.”;

(b) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) A Hatóságnak a 17., a 17aa., a 17aaa., a 18., a 19. vagy a 19a. cikk alapján hozott határozatait nyilvánosságra kell hozni. A nyilvánosságra hozatal során meg kell nevezni az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságot vagy az érintett pénzügyi piaci szereplőt, valamint ismertetni kell a határozat lényegét, kivéve, ha e nyilvánosságra hozatal ellentétes az említett pénzügyi piaci szereplők jogos érdekével vagy üzleti titkaik védelmével, illetve súlyosan veszélyeztetheti a pénzügyi piacok szabályos működését és integritását vagy az Unió pénzügyi rendszere egy részének vagy egészének stabilitását.”

27. A rendelet a következő IIa. fejezettel egészül ki:

„IIa. FEJEZET

A HATÓSÁGNAK A FELÜGYELETE ALÁ TARTOZÓ PÉNZÜGYI PIACI SZEREPLŐK FELETTI HATÁSKÖRE

39a. cikk

Hatály

- (1) E fejezet eltérő rendelkezése hiányában ez a fejezet a Hatóság felügyelete alá tartozó valamennyi pénzügyi piaci szereplőre alkalmazandó. Nem alkalmazandó azonban a 648/2012/EU rendelet 25. cikke alapján elismert központi szerződő felekre.
- (2) Ha e fejezet rendelkezései ellentétesek egy másik uniós jogi aktus olyan rendelkezésével, amely a Hatóság adott ágazatban vagy területen fennálló eljárási hatásköreinek konkrét vonatkozásait szabályozza, a másik uniós jogi aktus rendelkezése az irányadó és alkalmazandó az adott ágazatra vagy területre. A Hatóságra, annak tisztviselőire vagy a Hatóság által felhatalmazott valamely személyre ruházott hatáskörök nem használhatók fel ügyvédi titoktartási kötelezettség hatálya alá tartozó információk vagy dokumentumok nyilvánosságra hozatalának az előírására.

39b. cikk

Információkérés

- (1) Feladatainak ellátása céljából a Hatóság kérheti a felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőket, a felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők tevékenységeiben részt vevő vagy általuk érintett személyeket, a velük kapcsolatban álló harmadik feleket, azokat a harmadik feleket, amelyekhez a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők operatív funkciókat vagy tevékenységeket szerveztek ki, valamint a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőkhöz vagy tevékenységeikhez más módon, szorosan és jelentős mértékben kapcsolódó vagy velük kapcsolatban álló személyeket, továbbá az egyéb uniós jogi aktusokban előírtak szerinti bármely más személyt, hogy bocsássák rendelkezésre az e rendelet és más uniós jogi aktusok szerinti feladatainak ellátásához szükséges valamennyi információt.
- (2) Az (1) bekezdés szerinti egyszerű információkérés megküldésekor a Hatóság a kérés jogalapjaként megjelöli ezt a cikket, megadja a kérés célját, meghatározza a kért információkat, és határidőt állapít meg az információk benyújtására, valamint tájékoztatást nyújt a helytelen vagy félrevezető válaszok esetén kiszabható esetleges bírságokról.
- (3) Ha a Hatóság az (1) bekezdés szerinti információt határozat útján kéri,
 - a) a kérés jogalapjaként ezt a cikket jelöli meg;
 - b) meghatározza a kérés célját;
 - c) részletesen meghatározza a kért információt;
 - d) meghatározza az információ átadására rendelkezésre álló határidőt;

- e) megjelöli a hiányos információk nyújtásáért kiszabható esetleges kényszerítő bírságokat;
 - f) tájékoztat a helytelen vagy félrevezető válaszok esetén kiszabható bírságokról;
 - g) tájékoztatja a címzetteket az e rendelet szerinti jogorvoslati jogokról.
- (4) A kért információkat az (1) bekezdésben említett személyek vagy képviselőik, jogi személyek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek esetében jogszabály, az alapszabályuk vagy meghatalmazás által a képviselőikre felhatalmazott személyek szolgáltatják.
- (5) A Hatóság haladéktalanul megküldi a (3) bekezdésben említett határozat másolatát azon tagállam érintett hatáskörrel rendelkező hatóságának, ahol az (1) bekezdésben említett, az információkérés által érintett személyek lakóhellyel rendelkeznek, vagy ahol letelepedtek.

39c. cikk

Vizsgálat

1. Feladatainak ellátása céljából a Hatóság lefolytathat minden szükséges vizsgálatot a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyeket érintően. Az e cikk szerinti vizsgálat megindítása előtt a Hatóság határozatot fogad el a vizsgálat lefolytatásáról. A határozatban fel kell tüntetni a vizsgálat tárgyát és célját, a vizsgálat megkezdésének időpontját, valamint az e rendeletben és más uniós jogi aktusokban arra az esetre előírt kényszerítő bírságokat, ha az érintett személyek nem vetik alá magukat a vizsgálatnak, az e rendelet alapján rendelkezésre álló jogorvoslati lehetőségeket, valamint azt a jogot, hogy a határozat az Európai Unió Bíróságával felülvizsgálható.
2. A Hatóság a következőkre kap felhatalmazást:
 - a) a feladatainak végrehajtása szempontjából releváns nyilvántartások, adatok, eljárások és egyéb anyagok megvizsgálása, az adathordozótól függetlenül;
 - b) az ilyen nyilvántartásokból, adatokból, eljárásokból és egyéb anyagokból hiteles másolatok vagy kivonatok készítése vagy beszerzése;
 - c) a 39b. cikk (1) bekezdésében említett bármely személynek, képviselőjének vagy személyzete tagjainak beidézése, és tőlük szóbeli vagy írásbeli magyarázat kérése az ellenőrzés tárgyával és céljával összefüggő tényekkel vagy dokumentumokkal kapcsolatban, valamint a válaszok rögzítése;
 - d) bármely olyan egyéb, természetes vagy jogi személy kikérdezése, aki ehhez hozzájárul, valamely vizsgálat tárgyával kapcsolatos információgyűjtés céljából;
 - e) a telefon- és adatforgalmi nyilvántartások kikérése.
3. A Hatóság felhatalmazhatja tisztviselőit és más személyeket az (1) bekezdésben említett vizsgálatok lefolytatására. E tisztviselők és más személyek hatáskörüket a vizsgálat tárgyát és célját feltüntető írásbeli felhatalmazás felmutatásával gyakorolják. A felhatalmazásban fel kell tüntetni továbbá a 39g. cikk értelmében abban az esetben kiszabandó kényszerítő bírságot is, ha a kért nyilvántartásokat, adatokat, eljárásokat vagy egyéb anyagokat nem, vagy hiányosan nyújtják be, vagy ha a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyek a feltett kérdésekre nem, vagy hiányosan válaszolnak, valamint az e rendelet és más uniós jogi aktusok értelmében

abban az esetben kiszabandó pénzbírságot, ha a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyek a feltett kérdésekre a valóságnak nem megfelelően vagy félrevezető módon válaszolnak.

4. A Hatóság a vizsgálat előtt kellő időben értesíti azon tagállam érintett hatáskörrel rendelkező hatóságát, amelynek a területén a vizsgálatra sor kerül. Az érintett hatáskörrel rendelkező hatóság tisztviselői a Hatóság kérésére segítik a Hatóságot feladataik elvégzésében. Az érintett hatáskörrel rendelkező hatóság tisztviselői kérésre szintén jelen lehetnek a vizsgálaton.
5. Amennyiben az (1) bekezdés e) pontjában említett telefon- és adatforgalmi nyilvántartások kikéréséhez a nemzeti szabályok szerint igazságügyi hatóság engedélyére van szükség, ezt az engedélyt kérelmezik. Ez az engedély óvintézkedésként is kérelmezhető.
6. Amennyiben sor kerül az (5) bekezdésben említett engedély kérelmezésére, a nemzeti igazságügyi hatóság ellenőrzi, hogy a Hatóság határozata hiteles-e, valamint értékeli, hogy az előírányzott kényszerintézkedések – figyelemmel a vizsgálat tárgyára – se nem önkényesek, se nem túlzottak. A kényszerintézkedések arányosságának vizsgálata során a nemzeti igazságügyi hatóság kérheti a Hatóság részletes magyarázatát, különösen azon okok tekintetében, amelyek alapján a Hatóságban e rendelet vagy a hatáskörébe tartozó más uniós jogi aktusok megsértésének gyanúja merült fel, továbbá a feltételezett jogsértés súlyosságára, valamint a kényszerintézkedések alá vont személy érintettségének jellegére vonatkozóan. A nemzeti igazságügyi hatóság azonban nem vizsgálhatja felül a vizsgálat szükségességét, és nem követelheti meg, hogy bocsássák rendelkezésére a Hatóság ügyirataiban foglalt információkat. A Hatóság határozatának jogszerűségét kizárólag az Európai Unió Bírósága vizsgálhatja felül az e rendeletben meghatározott eljárásnak megfelelően.

39d. cikk

Helyszíni ellenőrzések

1. Feladatainak ellátása céljából a Hatóság lefolytathat minden szükséges helyszíni ellenőrzést a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyek létesítményeiben. A helyszíni ellenőrzés megindítása előtt a Hatóság határozatot fogad el a helyszíni ellenőrzés lefolytatásáról. A határozatban fel kell tüntetni az ellenőrzés tárgyát és célját, az ellenőrzés megkezdésének időpontját, valamint az e rendeletben és más uniós jogi aktusokban arra az esetre előírt kényszerítő bírságokat, ha a személyek nem vetik alá magukat az ellenőrzésnek, az e rendelet alapján rendelkezésre álló jogorvoslati lehetőségeket, valamint azt a jogot, hogy a határozat az Európai Unió Bíróságával felülvizsgálható. Amennyiben az ellenőrzés megfelelő lebonyolítása és eredményessége ezt megköveteli, a Hatóság anélkül is elvégezheti a helyszíni ellenőrzést, hogy erről előzetesen értesítette volna az ellenőrzés alá vont személyeket.
2. A Hatóság tisztviselői és a Hatóság által helyszíni ellenőrzésre felhatalmazott más személyek beléphetnek az (1) bekezdésben említett vizsgálati határozat tárgyát képező jogi személyek bármely helyiségébe és területére, továbbá rendelkeznek a 39c. cikk szerinti minden hatáskörrel. Jogukban áll továbbá az ellenőrzés idejére és az ahhoz szükséges mértékben zár alá venni bármely üzlethelyiséget, üzleti könyvet vagy nyilvántartást.

3. A Hatóság tisztviselői és a Hatóság által helyszíni ellenőrzésre felhatalmazott más személyek hatáskörüket az ellenőrzés tárgyát és célját feltüntető írásbeli felhatalmazás felmutatásával gyakorolják, amely a 39g. cikkben arra az esetre előírt kényszerítő bírságokat is tartalmazza, ha az érintett személyek nem vetik alá magukat az ellenőrzésnek.
4. A Hatóság az ellenőrzés előtt kellő időben tájékoztatja a helyszíni ellenőrzés elvégzésére vonatkozó határozatról azon tagállam érintett hatáskörrel rendelkező hatóságát, amelyben az ellenőrzésre sor kerül, valamint a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőket.
5. Annak a tagállamnak az érintett hatáskörrel rendelkező hatósága, ahol az ellenőrzésre sor kerül, a Hatóság megkeresésére aktívan segíti a Hatóságot. E célból az érintett tagállam hatáskörrel rendelkező hatósága a (2) bekezdésben meghatározott hatáskörökkel rendelkezik. Az érintett tagállam hatáskörrel rendelkező hatósága saját kérésére szintén jelen lehet a helyszíni ellenőrzésen.
6. A Hatóság arra is felkérheti a tagállam érintett hatáskörrel rendelkező hatóságát, hogy végezze el a nevében az e cikkben és a 39c. cikkben meghatározott konkrét vizsgálati feladatokat és helyszíni ellenőrzéseket. Az érintett tagállam hatáskörrel rendelkező hatósága e célból a Hatóságéval azonos, az e cikkben és a 39c. cikkben meghatározott hatáskörrel rendelkezik.
7. Amennyiben a Hatóság megállapítja, hogy az ellenőrzés alá vont személy akadályozza az e cikk szerint elrendelt ellenőrzést, az érintett tagállam hatáskörrel rendelkező hatósága – szükség esetén a rendőrség vagy egy azzal egyenértékű bűnüldöző hatóság segítségével kérve – megadja a szükséges segítséget a Hatóság számára ahhoz, hogy a helyszíni ellenőrzést elvégezhesse.
8. Amennyiben az (1) bekezdésben előírt helyszíni ellenőrzéshez vagy a (7) bekezdésben előírt segítségnyújtáshoz a nemzeti szabályok szerint valamely igazságügyi hatóság engedélyére van szükség, ezt az engedélyt kérelmezik. Ez az engedély övintézkedésként is kérelmezhető.
9. Amennyiben sor kerül a (8) bekezdésben említett engedély kérelmezésére, a nemzeti igazságügyi hatóság ellenőrzi, hogy a Hatóság határozata hiteles-e, valamint értékeli, hogy az előirányzott kényszerintézkedések – figyelemmel az ellenőrzés tárgyára – se nem önkényesek, se nem túlzottak. A kényszerintézkedések arányosságának vizsgálata során a nemzeti igazságügyi hatóság kérheti a Hatóság részletes magyarázatát, különösen azon okok tekintetében, amelyek alapján a Hatóságban e rendelet vagy a hatáskörébe tartozó más uniós jogi aktusok megsértésének gyanúja merült fel, továbbá a feltételezett jogsértés súlyosságára, valamint a kényszerintézkedések alá vont személy érintettségének jellegére vonatkozóan. Ugyanakkor a nemzeti igazságügyi hatóság nem vizsgálhatja felül az ellenőrzés szükségességét, és nem követelheti meg, hogy bocsássák rendelkezésére a Hatóság ügyiratában foglalt információkat. A Hatóság határozatának jogszerűségét kizárólag az Európai Unió Bírósága vizsgálhatja felül az e rendeletben meghatározott eljárásnak megfelelően.

39e. cikk

A felügyeleti intézkedések és a pénzbírságok eljárási szabályai

1. Amennyiben a Hatóság megállapítja, hogy komoly jelek utalnak olyan tények fennállására, amelyek e rendelet vagy a Hatóság hatáskörébe tartozó más uniós jogi

aktusok egy vagy több megsértésének minősülhetnek, a 39c. cikkel összhangban vizsgálatot indít, és a Hatóságon belül független vizsgálatvezetőt nevez ki az ügy kivizsgálására. A vizsgálatvezető nem vehet részt, illetve nem vehetett részt a Hatóság felügyelete alá tartozó, érintett pénzügyi piaci szereplő közvetlen vagy közvetett felügyeletében, és feladatait az ügyvezető tanácstól függetlenül látja el.

2. A vizsgálatvezető a vizsgálat alá vont személyek észrevételeinek figyelembevételével kivizsgálja a feltételezett jogsértéseket, és a megállapításait tartalmazó teljes ügyiratot benyújtja az ügyvezető tanácsnak. A vizsgálatvezető a feladatainak elvégzése érdekében jogosult a 39b. cikknek megfelelően információt kérni, valamint a 39c. és a 39d. cikknek megfelelően vizsgálatokat és helyszíni ellenőrzéseket végezni. A vizsgálatvezető e jogkörének gyakorlása közben teljesíti a 39a. cikkben foglaltakat.

A vizsgálatvezető a vizsgálat során hozzáférhet minden olyan dokumentumhoz és információhoz, amelyet a Hatóság a felügyeleti tevékenységei során összegyűjtött.

3. A vizsgálat befejezésekor és a megállapítását tartalmazó ügyiratnak az ügyvezető tanács részére történő benyújtása előtt a vizsgálatvezető lehetőséget biztosít a vizsgálat alá vont személyeknek a vizsgálat tárgyával kapcsolatos meghallgatásra. A vizsgálatvezető kizárólag olyan tényekre alapozhatja a megállapításait, amelyekkel kapcsolatban a vizsgálat alá vont személyeknek lehetőségük volt észrevételt tenni.

Az érintett személyek védelemhez való jogát az e cikk alapján lefolytatott vizsgálatok során teljes mértékben tiszteletben kell tartani.

4. Amikor a vizsgálatvezető benyújtja a megállapításait tartalmazó ügyiratot az ügyvezető tanácsnak, erről tájékoztatja a vizsgálat alá vont személyeket. A vizsgálat alá vont személyeknek jogukban áll betekinteni az ügyiratba, amennyiben ez nem sérti más személyeknek az üzleti titkok védelméhez fűződő jogos érdekét. Az iratbetekintés joga nem terjed ki a harmadik feleket érintő bizalmas információkra.

5. A vizsgálatvezető megállapításait tartalmazó ügyirat alapján, valamint – amennyiben ezt az érintett személyek kérik – a vizsgálat alá vont személyek meghallgatását követően az ügyvezető tanács határoz arról, hogy a vizsgálat alá vont személyek elkövették-e a vizsgálat tárgyát képező egy vagy több jogsértést, és amennyiben igen, e rendelettel és a vonatkozó uniós jogi aktusokkal összhangban felügyeleti intézkedést hoz, valamint e rendelettel és a vonatkozó uniós jogi aktusokkal összhangban pénzbírságot szab ki.

6. A vizsgálatvezető nem vehet részt az ügyvezető tanács tanácskozásain, és más módon sem avatkozik bele az ügyvezető tanács döntéshozatali folyamatába.

7. A Bizottság a 75a. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján további eljárási szabályokat fogad el a pénzbírságok és a kényszerítő bírságok kiszabásában álló hatáskör gyakorlására vonatkozóan, beleértve a védelemhez való jogra, az átmeneti rendelkezésekre, valamint a pénzbírságok és a kényszerítő bírságok beszedésére vonatkozó rendelkezéseket is, továbbá részletes szabályokat fogad el a szankciók kiszabása és végrehajtása tekintetében az elévülési időre vonatkozóan.

8. A Hatóság az ügyet büntetőeljárás megindítása céljából az érintett nemzeti hatóságok elé terjeszti, amennyiben az e rendelet vagy más uniós jogi aktusok szerinti feladatainak ellátása során megállapítja, hogy komoly jelek utalnak olyan tények lehetséges fennállására, amelyek bűncselekménynek minősülhetnek. Emellett a Hatóság nem szab ki pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot olyan esetekben, amikor

azonos vagy lényegében azonos tényállás alapján, a nemzeti jog szerint lefolytatott büntetőeljárás eredményeképpen korábban jogerős ítélet született.

39f. cikk

Pénzbírságok

1. Amennyiben a 39e. cikk (5) bekezdésével összhangban az ügyvezető tanács megállapítja, hogy a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő szándékosan vagy gondatlanságból megsértette ezt a rendeletet vagy a Hatóság hatáskörébe tartozó más vonatkozó uniós jogi aktust, a (2) bekezdéssel összhangban pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el.

A jogsértés akkor minősül szándékos jogsértésnek, ha a Hatóság olyan objektív tényezőket talál, amelyek bizonyítják, hogy a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő kifejezetten a jogsértés elkövetésének szándékával járt el.

2. Amennyiben az adott ágazatra vagy területre alkalmazandó egyéb uniós jogi aktusok másként nem rendelkeznek, a pénzbírság nem haladhatja meg:
 - a) jogi személy esetében az 1 000 000 EUR-t, vagy azokban a tagállamokban, amelyek pénzneme nem az euro, ennek az összegnek a nemzeti pénznemben kifejezett értékét, amelyet az Európai Központi Bank által közzétett, a pénzbírság kiszabásának napján érvényes euro-referenciaárfolyamnak alkalmazásával kell meghatározni;
 - b) vagy a Hatóság felügyelete alá tartozó, az érintett vizsgálat alá vont pénzügyi piaci szereplő előző üzleti évi éves árbevételének 10 %-át, attól függően, hogy melyik a magasabb;
 - c) természetes személy esetében az 500 000 EUR-t, vagy azokban a tagállamokban, amelyek pénzneme nem az euro, ennek az összegnek a nemzeti pénznemben kifejezett értékét, amelyet az Európai Központi Bank által közzétett, a pénzbírság kiszabásának napján érvényes euro-referenciaárfolyamnak alkalmazásával kell meghatározni.
3. A pénzbírság (1) bekezdés szerinti összegének meghatározása során a Hatóság figyelembe veszi a 39g. cikk (2) bekezdésében meghatározott kritériumokat.
4. A (3) bekezdéstől eltérve, ha a jogi személy közvetlenül vagy közvetve pénzügyi előnyhöz jutott a jogsértés révén, akkor a pénzbírság minimális összege ez az előny.

39g. cikk

Kényszerítő bírságok

1. Az ügyvezető tanács kényszerítő bírságot kiszabó határozatot hozhat annak érdekében, hogy kötelezze:
 - a) a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőt a jogsértés megszüntetésére, összhangban a 39h. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján hozott határozattal;
 - b) a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyt a 39b. cikk szerinti határozatban kért információk hiánytalan szolgáltatására;
 - c) a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyt arra, hogy vesse alá magát a vizsgálatnak, és hogy hiánytalanul adja át a kért nyilvántartásokat, adatokat,

eljárásokat vagy egyéb anyagokat, illetve pótolja és helyesbítse a 39c. cikk szerinti határozattal elrendelt vizsgálat során közölt egyéb információkat;

- d) a 39b. cikk (1) bekezdésében említett személyt arra, hogy vesse alá magát a 39d. cikk szerinti határozattal elrendelt helyszíni ellenőrzésnek.
2. A kényszerítő bírságnak hatékonynak, arányosnak és visszatartó erejűnek kell lennie. A kényszerítő bírságot napi alapon kell kiszabni mindaddig, amíg a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő vagy az érintett személy eleget nem tesz az (1) bekezdésben említett vonatkozó határozatnak.
3. A (2) bekezdéstől eltérve, a kényszerítő bírság összege az előző üzleti évre vonatkozó átlagos napi árbevétel 3 %-a, természetes személyek esetében pedig az előző naptári évre vonatkozó átlagos napi jövedelem 2 %-a. Az összegeket a kényszerítő bírságot kiszabó határozatban megállapított időponttól kezdődően kell kiszámítani.
4. Kényszerítő bírság az ügyvezető tanács határozatáról szóló értesítést követő legfeljebb hat hónapos időszakra szabható ki.

39h. cikk

Felügyeleti intézkedések

1. Amennyiben a 39e. cikk (4) bekezdésével összhangban a Hatóság megállapítja, hogy egy, a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő megsértette e rendeletet vagy a Hatóság hatáskörébe tartozó egyéb vonatkozó uniós jogi aktusokat, beleértve a hatáskörébe tartozó egyéb vonatkozó uniós jogi aktusok mellékletében felsoroltakat is, határozatot fogad el a vonatkozó ágazat vagy terület szempontjából megfelelő, következő egy vagy több intézkedés meghozataláról, e rendelet értelmében vagy – erre vonatkozó rendelkezés esetén – az alkalmazandó uniós jogszabályok szerinti hatáskörein belül:
- a) attól függően, hogy a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő mely ágazatban működik, visszavonja a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő nyilvántartásba vételét, elismerését vagy engedélyét;
 - b) a jogsértés megszüntetéséig az Unió egész területén megtiltja a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő számára, hogy az e rendelet vagy más vonatkozó uniós jogi aktusok szerinti tevékenységeit folytassa;
 - c) előírja bármely olyan gyakorlat vagy magatartás ideiglenes vagy végleges abbahagyását, amelyet a Hatóság e rendelet rendelkezéseivel és más vonatkozó uniós jogi aktusokkal ellentétesnek ítél;
 - d) felfüggeszti a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő nyilvántartásba vételét, elismerését vagy engedélyét;
 - e) kötelezi a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőt a jogsértés megszüntetésére;
 - f) a 39f. cikknek megfelelően pénzbírságot szab ki;
 - g) a 39g. cikknek megfelelően kényszerítő bírságot szab ki;
 - h) hirdetményt ad ki;
 - i) előírja valamely természetes személy elmozdítását a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő vezető testületéből;

- j) előírja vagyoni eszközök befagyasztását vagy lefoglalását, vagy mindkettőt;
- k) előírja könyvvizsgálói vagy szakértői ellenőrzések vagy vizsgálatok lefolytatását;
- l) elfogad bármilyen típusú intézkedést annak biztosítása érdekében, hogy a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő továbbra is megfeleljen a jogi követelményeknek.

2. A Hatóság az alábbi körülmények bármelyikének fennállása esetén visszavonja a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő nyilvántartásba vételét, engedélyét vagy elismerését, kivéve, ha más, elsőbbséget élvező uniós jogi aktusok másként rendelkeznek:

- a) a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő kifejezetten lemondott a nyilvántartásba vételről, engedélyezésről vagy elismerésről, vagy a nyilvántartásba vétel, az engedély vagy az elismerés megadását követő 36 hónapon belül nem élt a nyilvántartásba vétellel, az engedéllyel vagy az elismeréssel;
- b) a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő hamis állításokkal vagy más szabálytalan módon szerezte meg a nyilvántartásba vételt, az engedélyt vagy az elismerést;
- c) a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő már nem felel meg azoknak a feltételeknek, amelyek alapján nyilvántartásba vették, engedélyezték vagy elismerték.

Amennyiben a Hatóság visszavonja a felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő nyilvántartásba vételét, engedélyét vagy elismerését, határozatát teljeskörűen meg kell indokolnia.

A visszavonás azonnali hatállyal bír.

Az (1) bekezdés alkalmazásában az intézkedésnek hatékonynak, arányosnak és visszatartó erejűnek kell lennie, és a Hatóság figyelembe veszi a jogsértés jellegét és súlyosságát, tekintettel a következő kritériumokra:

- a) a jogsértés időtartama és gyakorisága;
- b) a jogsértés okozott-e vagy elősegített-e pénzügyi bűncselekményt, illetve tulajdonítható-e egyéb módon ilyen bűncselekmény a jogsértésnek;
- c) a jogsértést szándékosan vagy gondatlanságból követték-e el;
- d) a jogsértésért viselt felelősség mértéke;
- e) a jogsértésért felelős személynek a felelős jogi személy teljes árbevételében vagy a felelős természetes személy éves jövedelmében és nettó vagyonában kifejezett pénzügyi teljesítőképessége;
- f) a jogsértésnek a befektetők érdekeire gyakorolt hatása;
- g) a Hatóság felügyelete alá tartozó, a jogsértésért felelős pénzügyi piaci szereplő által elért nyereség vagy elkerült veszteség nagysága, vagy harmadik felek jogsértés által okozott vesztesége, amennyiben ezek meghatározhatók;
- h) a Hatóság felügyelete alá tartozó, a jogsértésért felelős pénzügyi piaci szereplő Hatósággal való együttműködésének mértéke, amely nem érinti az adott

személy által elért nyereség vagy elkerült veszteség visszaszolgáltatásának kötelezettségét;

- i) e rendeletnek vagy más vonatkozó uniós jogi aktusnak, a Hatóság felügyelete alá tartozó, a jogsértésért felelős pénzügyi piaci szereplő általi korábbi megsértése;
 - j) a Hatóság felügyelete alá tartozó, a jogsértésért felelős pénzügyi piaci szereplő által a jogsértést követően a jogsértés megismétlődésének megelőzése érdekében hozott intézkedések.
3. Amennyiben a Hatóságnak alapos oka van feltételezni, hogy a felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő esetlegesen olyan magatartást tanúsít vagy fog folytatni, amely e rendelet vagy más vonatkozó uniós jogi aktusok értelmében a Hatóság hatáskörébe tartozó jogsértésnek minősülhet, határozat útján elfogadhatja az (1) bekezdés b), h), j), k) és l) pontjában említett intézkedések bármelyikét, a csak gyanított, de nem megállapított jogsértéseket magában foglaló helyzetekben való használathoz megfelelően kiigazítva.
4. A Hatóság indokolatlan késedelem nélkül értesíti a Hatóság felügyelete alá tartozó, a jogsértésért felelős pénzügyi piaci szereplőt az (1) és a (4) bekezdés alapján hozott intézkedésekről, és közli azokat a tagállam érintett hatáskörrel rendelkező hatóságaival és a Bizottsággal. Az ilyen intézkedéseket az (1) vagy a (4) bekezdésben említett határozat elfogadásának időpontjától számított 10 munkanapon belül közzéteszi a honlapján.

Az első albekezdésben említett közzététel tartalmazza a következőket:

- a) a Hatóság felügyelete alá tartozó, a jogsértésért felelős pénzügyi piaci szereplő határozattal szembeni jogorvoslati kérelemhez való jogának megerősítése;
- b) adott esetben a jogorvoslati kérelem benyújtásának megerősítése és annak közzétevése, hogy a jogorvoslati kérelemnek nincs halasztó hatálya;
- c) annak közzétevése, hogy a Hatóság fellebbviteli tanácsa e rendelet 60. cikkének (3) bekezdésével összhangban felfüggesztheti a határozat alkalmazását.

39i. cikk

Természetes személyekkel szembeni közigazgatási szankciók és intézkedések

1. Ezt a cikket azokra a természetes személyekre kell alkalmazni, akik:
 - a) az 1. cikk (2) bekezdésében említett vonatkozó jogalkotási aktusokkal összhangban a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők vezető testületének tagjai, felső vezetői vagy e szereplőknél kiemelten fontos feladatkört betöltő személyek;
 - b) jelentős befolyást gyakorolnak az ilyen pénzügyi piaci szereplők döntéshozatalára vagy kockázati profiljára; vagy
 - c) egyéb, a Hatóság felügyelete alá tartozó szabályozott tevékenységet folytatnak.
2. A 39h. cikkben meghatározott eljárást követően a Hatóság közigazgatási szankciókat vagy egyéb intézkedéseket szab ki az (1) bekezdésben említett személlyel szemben, amennyiben megállapítást nyer, hogy az adott személy:
 - a) nem felelt meg a szakmai normáknak, beleértve a feddhetetlenségre, a szakértelemre és a kellő gondosságra vonatkozó normákat is; vagy

- b) olyan magatartást tanúsít, amely aláássa a felügyelt szervezet megbízható és prudens irányítását.
3. A (2) bekezdésben említett szankciók és intézkedések az alábbiakat foglalhatják magukban:
- a) a 39f. cikk szerinti közigazgatási bírságok;
 - b) az 1. cikk (2) bekezdésében említett vonatkozó jogalkotási aktusokkal összhangban a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők vezetői feladatainak gyakorlásától való ideiglenes vagy állandó eltiltás;
 - c) a szabályozott tevékenységek végzésére vonatkozó engedély felfüggesztése vagy visszavonása;
 - d) a felelős személyt és a jogsértés jellegét azonosító nyilvános nyilatkozatok, amennyiben a Hatóság szükségesnek ítéli ezt a közzétételt a pénzügyi piacok stabilitásának védelméhez vagy e rendelet vagy az 1. cikk (2) bekezdésében említett egyéb uniós jogi aktusok hatékony végrehajtásának biztosításához, feltéve, hogy a közzététel az említett célok eléréséhez feltétlenül szükséges mértékre korlátozódik, és megfelelően indokolt.

39j. cikk

Az érintett személyek meghallgatása

1. A 39k., 39h. és 39i. cikk szerinti határozatok meghozatala előtt az ügyvezető tanács lehetőséget biztosít a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőnek vagy az eljárás alá vont személynek a Hatóság megállapításaival kapcsolatos meghallgatásra. Az ügyvezető tanács csak olyan megállapításokra alapozhatja határozatát, amelyekkel kapcsolatban a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőnek vagy az eljárás alá vont személynek lehetősége volt észrevételt tenni.
2. Az (1) bekezdés nem alkalmazandó akkor, ha a pénzügyi rendszer jelentős és várhatóan hamarosan bekövetkező kárának megelőzése érdekében sürgős intézkedésre van szükség. Ilyen esetekben az ügyvezető tanács ideiglenes határozatot fogadhat el, és a határozathozatalát követően a lehető leghamarabb biztosítja a meghallgatási lehetőséget a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő vagy az érintett személy számára.
3. A Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők vagy az eljárás alá vont személyek védelemhez való jogát az eljárás során teljes mértékben tiszteletben kell tartani. E piaci szereplőknek és személyeknek jogukban áll betekinteni a Hatóság ügyiratába, amennyiben ez nem sérti más személyeknek az üzleti titkok védelmére irányuló jogos érdekét. Az iratbetekintés joga nem terjed ki a bizalmas információkra vagy a Hatóság előkészítő dokumentumaira.

39k. cikk

A pénzbírságok és a kényszerítő bírságok közzététele, jellege, behajtása és elhelyezése

1. A Hatóság nyilvánosságra hoz minden, a 39f., 39g. és 39i. cikk alapján kiszabott pénzbírságot és kényszerítő bírságot, kivéve, ha az ilyen nyilvánosságra hozatal súlyosan veszélyeztetné a pénzügyi piacokat, vagy aránytalan károkat okozna az

érintett feleknek. E közzététel nem tartalmazhat az (EU) 2018/1725 európai parlamenti és tanácsi rendelet értelmében vett személyes adatokat.

2. A 39f., a 39g. és a 39i. cikk alapján kiszabott pénzbírságok és kényszerítő bírságok közigazgatási jellegűek.
3. A 39f., a 39g. és a 39i. cikk alapján kiszabott pénzbírságok és kényszerítő bírságok végrehajthatók.

A végrehajtásra annak a tagállamnak a hatályos polgári eljárási szabályai vonatkoznak, amelynek területén a végrehajtásra sor kerül. A pénzbírság vagy a kényszerítő bírság kiszabásáról szóló határozat végrehajtását elrendelő végzést csatolni kell az említett határozathoz, és további alakszerűsége nincs szükség, azzal, hogy az egyes tagállamok által erre a célra kijelölt és a Hatóság és a Bíróság tudomására hozott hatóságnak meg kell vizsgálnia a határozat hitelességét.

Ha ez az alakszerűség teljesül, a tagállam által kijelölt hatóság a nemzeti jognak megfelelően közvetlenül az illetékes szervtől kérheti a végrehajtást.

A végrehajtást csak az Európai Unió Bíróságának határozata alapján lehet felfüggeszteni. A végrehajtási eljárás jogszerűtlenségére vonatkozó panaszok tekintetében azonban az érintett tagállam bíróságai rendelkeznek joghatósággal.

4. A pénzbírságok és a kényszerítő bírságok összege az Európai Unió általános költségvetését illeti.

39l. cikk

Egyezség

1. Amikor a Hatóság a 39e. cikk (5) bekezdése alapján határozatot hoz, a végrehajtási eljárást a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplővel, természetes vagy jogi személyekkel egyezség útján is lezárhatja, a hatékonyságot, az arányosságot és az elrettentést biztosító feltételekre is figyelemmel.
2. A Bizottság a 75a. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadhat el, amelyekben meghatározza az egyezségi eljárást, beleértve a védelemhez való jogot, a közzétételt és az egyezség hatásait.
3. A vizsgálat során a független vizsgálatvezető megvizsgálhatja a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplővel vagy a vizsgálat alá vont személlyel kialakítandó egyezség lehetőségét, amennyiben úgy ítéli meg, hogy az ügy alkalmas arra, hogy egyezség útján rendezzék. Ha a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő vagy a vizsgálat alá vont személy beleegyezik a z egyezségbe, a Hatóság által kiszabottnak tekintett eredeti bírság csökkenthető.
4. A Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplő vagy a vizsgálat által érintett bármely személy kérheti az egyezség lehetőségének mérlegelését. Az ilyen kérelem nem kötelezi a Hatóságot arra, hogy tárgyalásokat kezdjen az egyezségről, vagy egyezsége jusson. A független vizsgálatvezető az ügy körülményeinek – többek között az állítólagos jogsértés súlyosságának és jellegének – fényében értékeli a kérelmet, és tárgyalásokat kezdeményezhet az egyezségről, amennyiben úgy ítéli meg, hogy az ügy alkalmas lehet az egyezsége.

39m. cikk

Az Európai Unió Bírósága általi felülvizsgálat

Az Európai Unió Bírósága korlátlan jogkörrel rendelkezik az olyan határozatok felülvizsgálatára, amelyekben a Hatóság e rendelet vagy adott esetben más uniós jogi aktusok alapján pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot szabott ki. Az Európai Unió Bírósága törölheti, csökkentheti vagy növelheti a kiszabott pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot.

39n. cikk

Felügyeleti díjak

1. A Hatóság díjat számít fel a felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőknek minden olyan költségért, amely a Hatóságnál az e rendelet és az 1. cikk (2) bekezdésében említett vonatkozó uniós jogi aktusok szerinti feladatainak ellátása során felmerül.
2. Az (1) bekezdésben említett díjak fedezik a Hatóságnak a nyilvántartásba vétellel, az engedélyezéssel, a tanúsítással, az elismeréssel, a végrehajtással, a felügyelettel összefüggő tevékenységei során és egyéb felügyelettel kapcsolatos tevékenységek, különösen a felügyeleti konvergencia, valamint az eszközök e célból történő fejlesztése és karbantartása tekintetében felmerült költségeit (beleértve az értékcsökkenési költségeket is), amennyiben azok a hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőkre vonatkoznak.
3. Amennyiben a Hatóság e rendelettel és más uniós jogi aktusokkal összhangban segítséget vagy támogatást kért egy hatáskörrel rendelkező hatóságtól a felügyeleti feladatok elvégzéséhez, a díjak fedezik a hatáskörrel rendelkező hatóságoknál az említett feladatok ellátása során esetlegesen felmerülő költségek megtérítését is.
4. A felügyeleti díjak arányosak a Hatóság felügyelete alá tartozó érintett pénzügyi piaci szereplő éves árbevételeivel.
5. A (4) bekezdéstől eltérve, a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők mentesülhetnek a díjfizetési kötelezettség alól, vagy adott esetben csökkentett, rögzített, maximált vagy ideiglenes díj fizetésére kötelezhetők.
6. A Hatóság minden, a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplőt tájékoztat az (1) bekezdésben említett díj kiszámításának módjáról.
7. A Hatóság a honlapján évente közzéteszi a díjak átláthatóságáról szóló jelentést, amely meghatározza a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők kategóriáit és a költségmegosztásra alkalmazott módszertant.
8. A Bizottság felhatalmazást kap, hogy a 75a. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a díjtípusoknak és a díjköteles ügyeknek, a díjak összegének és megfizetésük módjának a részletes meghatározására.
9. Ez a cikk a 4. cikk (1) bekezdésében említett pénzügyi piaci szereplőkre is alkalmazandó, az egyéb uniós jogi aktusokban meghatározottak szerint.”.
28. A 40. cikk a következőképpen módosul:
 - (a) az (1) bekezdés a következő ba) ponttal egészül ki:
„ba) az ügyvezető tanács öt független tagja;”;
 - (b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az (1) bekezdésben említett mindegyik hatóság felelős egy magas rangú póttag kijelöléséért a hatóságon belül, aki helyettesítheti a felügyeleti tanács (1) bekezdés b) pontjában említett tagját, annak akadályoztatása esetén.”.

29. A 41. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„A felügyeleti tanács saját kezdeményezésére vagy az elnök kérésére a ráruházott egyes feladatok elvégzéséhez belső bizottságokat hozhat létre. A felügyeleti tanács rendelkezhet egyes egyértelműen meghatározott feladatoknak és határozatoknak belső bizottságokra, az ügyvezető tanácsra, az ügyvezető igazgatóra vagy az elnökre való átruházásáról.

Amennyiben egy belső bizottság valamely központi szerződő féllel vagy központi értékűvel kapcsolatos ügyeket vitat meg, az Európai Központi Bank és az uniós pénznemeket kibocsátó más érintett központi bankok szavazati joggal nem rendelkező tagok lehetnek.”.

30. A 43. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A felügyeleti tanács iránymutatást ad a Hatóság munkájához, és felelős az e rendelet 9a–16a. cikkével összhangban történő határozathozatalért. A felügyeleti tanács fogadja el a Hatóság valamennyi határozatát, beleértve az egyéb uniós jogi aktusokban kifejezetten ráruházott határozatokat is, azon határozatok kivételével, amelyeket az ügyvezető tanácsnak kell meghoznia a 46a. cikkkel összhangban. Adott esetben az érintett belső bizottság, az elnök vagy az ügyvezető tanács javaslata alapján a felügyeleti tanács fogadja el a Hatóság II. fejezetben említett véleményeit, ajánlásait, iránymutatásait és határozatait, valamint ad tanácsot.”;

(b) a (4) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ügyvezető tanács javaslata alapján a felügyeleti tanács minden év szeptember 30-ig elfogadja a Hatóság következő évi munkaprogramját, amelyet tájékoztatásul továbbít az Európai Parlamentnek, a Tanácsnak és a Bizottságnak.”;

(c) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) A felügyeleti tanács az ügyvezető tanács javaslata alapján elfogadja a Hatóság tevékenységéről – beleértve az elnök feladatainak ellátásáról – szóló éves jelentést, és minden év június 15-ig továbbítja azt az Európai Parlamentnek, a Tanácsnak, a Bizottságnak, a Számvevőszéknek és az Európai Gazdasági és Szociális Bizottságnak. A jelentést közzé kell tenni.”.

31. A 44. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

(1) a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az ügyvezető tanács elnöke és öt független tagja nem szavazhat a második albekezdésben említett határozatokról.”;

(2) a negyedik és az ötödik albekezdést el kell hagyni;

(3) a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„A 44b. cikk (2) bekezdésében részletezett határozatok tekintetében, az e bekezdés első albekezdésétől eltérve a felügyeleti tanács a szavazati joggal rendelkező tagjainak kétharmados többségével hozza meg határozatait.”;

- (b) a (4) bekezdés első albekezdését el kell hagyni.
32. A 2. szakasz címe helyébe a következő szöveg lép:
„ügyvezető tanács”.
33. A rendelet szövege a következő 44a. cikkel egészül ki:

„44a. cikk

Az ügyvezető tanács összetétele és kinevezése

1. Az ügyvezető tanács a következő tagokból áll:
- (a) a Hatóság elnöke;
- (b) öt független, teljes munkaidőben foglalkoztatott tag.
- Amennyiben az ügyvezető tanács a [46a. cikk (8) bekezdésében] említett feladatokat látja el, a Bizottság képviselője jogosult részt venni a vitákban, és hozzáférhet az e feladatokkal kapcsolatos dokumentumokhoz.
- Az ügyvezető igazgató és a Hatóság alelnöke szavazati jog nélkül vesz részt az ügyvezető tanács ülésein.
2. Amennyiben egy közvetlenül felügyelt szervezettel kapcsolatos, a 8. cikk (1) bekezdésének 1. pontjában említett határozatokról tanácskoznak, a felügyeleti tanácsnak az érintett szervezet letelepedése szerinti tagállamból származó tagja részt vehet az ügyvezető tanács vonatkozó ülésein folytatott tanácskozásokon.
- Amennyiben egy központi szerződő féllel vagy központi értéktárral kapcsolatos felügyeleti kérdéseket vitatnak meg, az EKB képviselője jogosult részt venni a vitában.
- Az (1) és (2) bekezdésben meghatározott megfigyelők az ilyen tanácskozást követő szavazáson nem lehetnek jelen.
- Az ügyvezető tanács dönthet úgy, hogy más megfigyelőket is bevon a tanácskozásokba.
3. Az ügyvezető tanács (1) bekezdés b) pontjában említett tagjait a pénzügyi piacok felügyelete terén szerzett érdemeik, készségeik, tudásuk, feddhetetlenségük, elismert tapasztalatuk, valamint egyéb releváns képesítéseik alapján, nyílt kiválasztási eljárást követően választják ki, amelyet közzé kell tenni az *Európai Unió Hivatalos Lapjában*. A Bizottság összeállítja az ügyvezető tanács (1) bekezdés b) pontjában említett tagjainak tiszttségére pályázó személyek szűkített listáját. Az Európai Parlament meghallgathatja a szűkített listán szereplő pályázókat.
- A felügyeleti tanács az ügyvezető tanács (1) bekezdés b) pontjában említett tagjainak kinevezésére vonatkozó javaslatot nyújt be az Európai Parlamentnek a Bizottság által összeállított szűkített lista alapján. Miután az Európai Parlament jóváhagyta a javaslatot, a Tanács végrehajtási határozatot fogad el ezen ügyvezető tanácsi tagok kinevezéséről. A Tanács minősített többséggel határoz.
4. A kinevezési folyamat során a lehető legnagyobb mértékben figyelembe kell venni a nemek közötti és a földrajzi egyensúly elvét. Az ügyvezető tanács tagjainak különböző típusú felügyeleti tapasztalatokat kell képviselniük, többek között a prudenciális felügyelet terén, és a lehetséges mértékben együttesen megfelelő

ismeretekkel kell rendelkezniük azokról az ágazatokról, amelyekben a Hatóság közvetlen felügyeleti feladatokat lát el.

5. Az ügyvezető tanács (1) bekezdés b) pontjában említett tagjainak megbízatása öt évre szól. Az ötéves megbízatásuk lejártát megelőző 12 hónap folyamán a felügyeleti tanács vagy a felügyeleti tanács tagjai közül kiválasztott kisebb bizottság, a Bizottság egy képviselőjével kiegészülve, értékeli az ügyvezető tanács e tagjait. Az értékelés figyelembe veszi az ügyvezető tanács egyes tagjai teljesítményének értékelését, valamint a Hatóság jövőbeli feladatait és kihívásait. Az értékelés alapján a felügyeleti tanács javasolhatja az Európai Parlamentnek e tagok megbízatásának két évvel történő meghosszabbítását. Az ilyen meghosszabbítás csak egyszer adható meg. Miután az Európai Parlament jóváhagyta a felügyeleti tanács javaslatát, a Tanács végrehajtási határozatot fogad el az ügyvezető tanács érintett tagja vagy tagjai megbízatásának meghosszabbításáról.
6. Egy személy sem láthatja el hét évnél hosszabb ideig az elnöki, az ügyvezető igazgatói vagy az ügyvezető tanács független tagjaként betöltött tisztséget. Az adott tisztségben korábban teljesített hivatali idő a betöltött tisztségek sorrendjétől függetlenül beleszámít a másik tisztségre vonatkozó maximális hivatali időbe.
34. A szöveg a következő 44b. cikkel egészül ki:

44b. cikk

Döntéshozatal

1. Az ügyvezető tanács a tagjainak egyszerű többségével határoz, konszenzusra törekedve. Minden tag egy szavazattal rendelkezik. Egyenlő számú szavazat esetén az elnöké a döntő szavazat.
2. A 17. cikk (3) és (6) bekezdése, a 17aa. cikk, a 17aaa. cikk, a 18. cikk (3) és (4) bekezdése, a 22. cikk (4) bekezdése, a 30. cikk (4) és (8) bekezdése, a 39h. cikk a), b), f), g) és i) pontja, a 39i. cikk és a 65. cikk szerinti határozatokat, valamint az e bekezdésre hivatkozó ágazati jogszabályokon alapuló határozatokat elfogadottnak kell tekinteni, ha a felügyeleti tanács az eljárási szabályzatban meghatározandó határidőn belül nem emel kifogást, amely határidő nem lehet tíz munkanapnál hosszabb, kivéve, ha a határozat összetettsége ezt kellően indokolja, és a két testület erről megállapodik. Vészhelyzetekben a fent említett időtartam nem haladhatja meg a 48 órát.
3. A Bizottság képviselője a 63. cikkben említett ügyekben szavazati joggal rendelkezik. Abban az esetben, ha a Bizottság komoly aggályokat vet fel a pénzügyi keretről szóló rendelettel, valamint az Európai Unió tisztviselőinek személyzeti szabályzatával és az Európai Unió egyéb alkalmazottaira vonatkozó alkalmazási feltételekkel kapcsolatos kérdésekben az ügyvezető tanács elé terjesztett határozati javaslattal kapcsolatban, az ügyvezető tanács elhalasztja a határozat elfogadását. Az ügyvezető tanács 15 napon belül újra megvizsgálja és – adott esetben módosítva – második olvasatban, kétharmados többséggel, beleértve adott esetben a Bizottság képviselőjét, elfogadja a határozatot. Az ügyvezető tanács elfogadja és közzéteszi eljárási szabályzatát.”.
35. A 45. és a 45a. cikket el kell hagyni.
36. A 45b. cikk (1), (2) és (3) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ügyvezető tanács saját kezdeményezésére vagy valamely hatáskörrel rendelkező hatóság kérésére koordinációs csoportokat állíthat fel olyan meghatározott témákban, amelyek esetében egyes piaci fejleményekre tekintettel koordinálásra lehet szükség. Az ügyvezető tanács a felügyeleti tanács öt tagjának kérésére koordinációs csoportokat állít fel meghatározott témákban.

(2) A koordinációs csoportokban az összes érintett hatáskörrel rendelkező hatóság részt vesz, és a 35. cikkel összhangban a koordinációs csoportok rendelkezésére bocsátja az ahhoz szükséges információkat, hogy a koordinációs csoportok a megbízatásuknak megfelelően elvégezhesék koordinációs feladataikat. A koordinációs csoportok munkájának alapját az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságok által szolgáltatott információk, valamint a Hatóság által azonosított megállapítások képezik.

(3) A csoportok elnöki tisztét az ügyvezető tanács egy tagja tölti be. Az ügyvezető tanács koordinációs csoportért felelős tagja minden évben beszámol a felügyeleti tanácsnak a megbeszélések és megállapítások főbb elemeiről, valamint adott esetben javaslatot tesz szabályozási nyomon követésre vagy partneri felülvizsgálatra az adott területen. A hatáskörrel rendelkező hatóságok értesítik a Hatóságot arról, hogy tevékenységeik során miként vették figyelembe a koordinációs csoportok munkáját.”.

37. A szöveg a következő 45c. cikkel egészül ki:

„45c. cikk

Belső bizottságok

1. Az ügyvezető tanács saját kezdeményezésére, az elnök kérésére, vagy más uniós jogi aktusokban meghatározott esetekben a ráruházott egyes feladatok elvégzéséhez belső bizottságokat hozhat létre. Az ügyvezető tanács rendelkezhet egyes egyértelműen meghatározott feladatoknak és határozatoknak belső bizottságokra, az ügyvezető tanácsra vagy az elnökre való átruházásáról.

Amennyiben egy belső bizottság valamely központi szerződő féllel vagy központi értékárral kapcsolatos felügyeleti ügyeket vitat meg, az Európai Központi Bank és az uniós pénznemeket kibocsátó más érintett központi bankok szavazati joggal nem rendelkező tagok lehetnek.”.

38. A 46. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„46. cikk

Az ügyvezető tanács függetlensége

1. Az ügyvezető tanács tagjai függetlenül és objektíven járnak el, kizárólag az Unió egésze érdekeinek megfelelően, nem kérhetnek és nem fogadhatnak el utasítást sem uniós intézményektől vagy szervektől, sem kormánytól, sem más köz- vagy magánjogi jogalanytól.

A tagállamok, az uniós intézmények vagy szervek és bármilyen más köz- vagy magánjogi jogalany nem kísérelhetik meg befolyásolni az ügyvezető tanács tagjait a feladataik elvégzése során.

2. Amennyiben az ügyvezető tanács 40. cikk (1) bekezdésének b) pontjában említett tagja már nem felel meg a feladatai teljesítéséhez előírt feltételeknek, vagy súlyos

kötelességszegést követett el, a Tanács – saját kezdeményezésére vagy az Európai Parlament javaslatára – végrehajtási határozattal elmozdíthatja az ügyvezető tanács e tagját a hivatalából. A Tanács minősített többséggel határoz.

3. A hivataluk megszűnését követő 18 hónapon belül az ügyvezető tanács korábbi tagjainak, beleértve a Hatóság elnökét is, tilos jövedelemszerző tevékenységet folytatnia a következőknél:
 - (c) a Hatóság által közvetlenül felügyelt szervezet;
 - (d) bármely más szervezet, amennyiben ez a Hatóság jogos érdekeivel ellentétes vagy ellentétes lehet.

Az ügyvezető tanács a 46a. cikk (8) bekezdésének d) pontjában említett, a tagjait érintő összeférhetetlenség megelőzésére és kezelésére vonatkozó szabályaiban meghatározza azokat a körülményeket, amelyek esetén ilyen összeférhetetlenség áll fenn vagy annak látszata állhat fenn.”.

39. A szöveg a következő 46a. cikkel egészül ki:

„46a. cikk

Az ügyvezető tanács feladatai

1. Az ügyvezető tanács felel az e rendelettel összhangban a Hatóságra ruházott feladatok átfogó tervezéséért és végrehajtásáért.
2. Az ügyvezető tanács minden olyan ügyben vizsgálatot folytathat, véleményt adhat, és javaslatot tehet, amelyben a felügyeleti tanácsnak kell határozatot hoznia.
3. Az ügyvezető tanács minden felügyeleti kérdésben kikérheti a felügyeleti tanács véleményét. A felügyeleti tanács a kérést követő ülésén vagy az ügyvezető tanáccsal egyeztetett módon nyilvánít véleményt.
4. Az ügyvezető tanács a IIa. fejezettel összhangban határozatokat fogad el, és a Hatóság felügyelete alá tartozó pénzügyi piaci szereplők tekintetében ellátja az e rendelet és más uniós jogi aktusok szerinti felügyeleti feladatokat.
5. Az ügyvezető tanács fogadja el a 9. cikk (5) bekezdése, a 17. cikk (3) és (6) bekezdése, a 17aa. cikk, a 17aaa. cikk, a 18. cikk (3) és (4) bekezdése, a 19. cikk, a 19a. cikk (1) és (4) bekezdése, a 22. cikk (4) bekezdése és a 30. cikk szerinti határozatokat. Emellett az ügyvezető tanács feladatokat lát el vagy intézkedéseket hoz az egyes hatáskörrel rendelkező nemzeti hatóságokkal és a Hatóság felügyelete alá nem tartozó egyes pénzügyi piaci szereplőkkel kapcsolatban, amennyiben ezt e rendelet vagy más uniós jogi aktusok előírják. .

Az első albekezdéstől eltérve az (EU) 2021/23 rendeletben meghatározott esetekben a 19. cikkben alapuló határozatokat a felügyeleti tanácsnak kell meghoznia.
6. Az ügyvezető tanács a 8a. cikk (4) bekezdésével összhangban munkamegállapodásokat fogad el.
7. Az ügyvezető tanács a felügyeleti kérdésekről évente kétszer tájékoztatót nyújt be a felügyeleti tanácsnak.
8. Az ügyvezető tanács emellett a következő feladatokat látja el:
 - a) éves és többéves munkaprogramot terjeszt a felügyeleti tanács elé elfogadásra;
 - b) a 63. és a 64. cikkel összhangban gyakorolja költségvetési hatáskörét;

- c) elfogadja a Hatóság személyzetpolitikai tervét és – a 68. cikk (2) bekezdésének megfelelően – az Európai Közösségek tisztviselői személyzeti szabályzatának (a továbbiakban: a személyzeti szabályzat) végrehajtásához szükséges intézkedéseket;
 - d) szabályokat fogad el a tagjait érintő összeférhetlenségek megelőzésére és kezelésére;
 - e) a 72. cikkel összhangban elfogadja a Hatóság dokumentumaihoz való betekintési jogra vonatkozó külön rendelkezéseket;
 - f) elfogadja és közzéteszi eljárási szabályzatát;
 - g) a felügyeleti tanács javaslatát kellően figyelembe véve az 58. cikk (3) és (5) bekezdésével összhangban kinevezi és felmenti a fellebbviteli tanács tagjait.
9. Az ügyvezető tanács tagjai nyilvánosságra hoznak minden megtartott ülést és minden kapott vendéglátást. A kiadásokat a személyzeti szabályzatnak megfelelően nyilvánosan kell vezetni.”.
40. A 47. cikket el kell hagyni.
41. A 48. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés harmadik és negyedik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:
 „Az elnök felelős az ügyvezető tanács napirendjének meghatározásáért, amelyet az ügyvezető tanács fogad el, valamint vezeti az ügyvezető tanács üléseit.
 Az elnök felkérheti az ügyvezető tanácsot, hogy mérlegelje egy koordinációs csoportnak a 45b. cikkel összhangban történő felállítását.”;
 - (b) a (2) bekezdés harmadik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:
 „Az ügyvezető tanács tagjai közül alelnököt is választ, aki az elnök távolléte idején ellátja az elnök feladatait.”;
 - (c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
 „(3) Az elnök megbízatása öt évre szól, és egy alkalommal két évre meghosszabbítható.”;
 - (d) a (4) bekezdés utolsó mondatának helyébe a következő szöveg lép:
 „A Tanács – a felügyeleti tanács javaslatára eljárva és a Bizottság segítségével, valamint az első albekezdésben említett értékelést figyelembe véve – egy alkalommal két évre meghosszabbíthatja az elnök megbízatását.”;
 - (e) a szöveg a következő (6) bekezdéssel egészül ki:
 „(6) Egy személy sem láthatja el hét évnél hosszabb ideig az elnöki, az ügyvezető igazgatói vagy az ügyvezető tanács független tagjaként betöltött tisztségét. Az adott tisztségben korábban teljesített hivatali idő a betöltött tisztségek sorrendjétől függetlenül beleszámít a másik tisztségre vonatkozó maximális hivatali időbe.”.
42. Az 51. cikk a következőképpen módosul:
- (a) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
 Az ügyvezető igazgató megbízatása öt évre szól, és egy alkalommal két évre meghosszabbítható.”;

(b) a (4) bekezdés utolsó mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„A felügyeleti tanács – az első albekezdésben említett értékelést figyelembe véve – egy alkalommal két évre meghosszabbíthatja az ügyvezető igazgató megbízását.”;

(c) a szöveg a következő (6) bekezdéssel egészül ki:

„(6) Egy személy sem láthatja el hét évnél hosszabb ideig az elnöki, az ügyvezető igazgatói vagy az ügyvezető tanács független tagjaként betöltött tisztséget. Az adott tisztségben korábban teljesített hivatali idő a betöltött tisztségek sorrendjétől függetlenül beleszámít a másik tisztségre vonatkozó maximális hivatali időbe.”.

43. Az 52. cikk első bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Az ügyvezető tanács és a felügyeleti tanács által az ügyvezető igazgató feladataival kapcsolatban betöltött szerep sérelme nélkül az ügyvezető igazgató nem kérhet és nem fogadhat el utasítást sem uniós intézménytől vagy szervtől, sem tagállami kormánytól, sem más egyéb köz- vagy magánjogi jogalanytól.”.

44. Az 53. cikk (1) és (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ügyvezető igazgató felel a Hatóság napi működésének felügyeletéért, valamint annak biztosításáért, hogy a Hatóság célkitűzéseit és határozatait megfelelően végrehajtsák. Segíti az ügyvezető tanácsot és a felügyeleti tanácsot a Hatóság stratégiai irányvonalának meghatározásában. Az ügyvezető igazgató előkészíti az ügyvezető tanács munkáját a 46a. cikk (7) bekezdésében meghatározott ügyekben.

(2) Az ügyvezető igazgató felel azért, hogy a felügyeleti tanács iránymutatásával és az ügyvezető tanács ellenőrzése mellett megvalósuljon a Hatóság éves munkaprogramja.”.

45. Az 57. cikk (3) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Minden albizottság elnököt választ. Más uniós jogi aktusok eltérő rendelkezésének hiányában az elnök az 55. cikk (1) bekezdésében említett személyek egyike vagy az érintett hatáskörrel rendelkező hatóságok egyik képviselője, aki egyúttal megfigyelői szerepet tölt be a vegyes bizottságban.”.

46. Az 58. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (3) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„A fellebbviteli tanács két tagját és két póttagját az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* közzétett nyilvános pályázati felhívást követően egy, a Bizottság által javasolt szűkített listáról a Hatóság ügyvezető tanácsa nevezi ki, a felügyeleti tanáccsal folytatott konzultációt követően.”;

(b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) A fellebbviteli tanácsnak a Hatóság ügyvezető tanácsa által kinevezett tagja megbízatásának ideje alatt e tisztségéből nem menthető fel, kivéve akkor, ha súlyos hivatali mulasztást követett el, és az ügyvezető tanács a felügyeleti tanáccsal folytatott konzultációt követően erről határozatot hoz.”.

47. Az 59. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A fellebbviteli tanács tagjai függetlenül hozzák meg döntéseiket. A fellebbviteli tanács tagjai nem utasíthatók. A fellebbviteli tanács tagjai a Hatósággal, annak

ügyvezető tanácsával vagy felügyeleti tanácsával kapcsolatos más feladatot nem láthatnak el.”.

48. A 60. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Bármely természetes vagy jogi személy – a hatáskörrel rendelkező hatóságokat is ideértve – fellebbezhet bármely, e rendelet vagy az 1. cikk (2) bekezdésében meghatározott uniós jogi aktusok szerinti, neki címzett határozata ellen vagy az olyan, más személynek címzett határozat ellen, amely őt közvetlenül és személyében érinti.”.

49. A 62. cikk (1) bekezdése a következőképpen módosul:

(a) a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) e rendeletben és a vonatkozó uniós jogi eszközökben meghatározott esetekben a Hatóságnak fizetendő díjak;”;

(b) a szöveg a következő f) ponttal egészül ki:

„f) hozzájárulási megállapodások vagy eseti vissza nem térítendő támogatások formájában történő esetleges uniós finanszírozás a Hatóság 65. cikkben említett pénzügyi szabályaival, valamint az Unió szakpolitikáit támogató vonatkozó jogi aktusokban foglalt rendelkezésekkel összhangban.”.

50. A 63. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1), (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ügyvezető igazgató minden évben elkészíti a Hatóság következő három pénzügyi évre vonatkozó egységes programozási dokumentumának ideiglenes tervezetét annak éves és többéves programozása alapján, szerepeltetve abban a becsült bevételeket és kiadásokat, valamint a személyzetre vonatkozó információkat, és ezt a létszámtervvel együtt megküldi az ügyvezető tanácsnak és a felügyeleti tanácsnak.

(2) Az ügyvezető tanács által jóváhagyott tervezet alapján a felügyeleti tanács elfogadja a következő három pénzügyi évre vonatkozó egységes programozási dokumentum tervezetét.

(3) Az egységes programozási dokumentumot az ügyvezető tanács január 31-ig megküldi a Bizottságnak, az Európai Parlamentnek, a Tanácsnak és az Európai Számvevőszéknek.”;

(b) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(7) Az ügyvezető tanács indokolatlan késedelem nélkül értesíti az Európai Parlamentet és a Tanácsot az olyan projektek megvalósítására irányuló szándékáról, amelyek jelentős pénzügyi hatást gyakorolhatnak költségvetésének finanszírozására, különösen az ingatlanprojektekről, például épületek bérbeviteléről vagy megvásárlásáról.”.

51. A 64. cikk (8) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(8) Az ügyvezető igazgató szeptember 30-ig megküldi a Számvevőszéknek annak észrevételeire adott válaszát, és e válaszról másolatot küld a felügyeleti tanácsnak, az ügyvezető tanácsnak és a Bizottságnak.”.

52. A 65. cikk első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„A Hatóságra alkalmazandó pénzügyi szabályokat a Bizottsággal folytatott konzultációt követően az ügyvezető tanács fogadja el.”.

53. A 68. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A Hatóság személyzetére – ideértve annak ügyvezető igazgatóját, elnökét és az ügyvezető tanács tagjait is – a személyzeti szabályzat, az egyéb alkalmazottakra vonatkozó alkalmazási feltételek, valamint az uniós intézmények által az említett szabályzat, illetve feltételek alkalmazása céljából közösen elfogadott szabályok alkalmazandók.”;

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az ügyvezető tanács – a Bizottsággal egyetértésben – a személyzeti szabályzat 110. cikkében meghatározott előírásokkal összhangban elfogadja a szükséges végrehajtási intézkedéseket.”;

(c) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Az ügyvezető tanács olyan rendelkezéseket fogad el, amelyek lehetővé teszik a tagállamokból kiküldött nemzeti szakértők Hatóságon belüli alkalmazását.”.

54. A 70. cikk (2a) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2a) Az ügyvezető tanács és a felügyeleti tanács biztosítja, hogy a Hatóság feladataival kapcsolatban közvetlenül vagy közvetve, tartósan vagy alkalmilag szolgáltatást nyújtó személyekre – beleértve a tisztviselőket, valamint az ügyvezető tanács és a felügyeleti tanács által erre felhatalmazott vagy a hatáskörrel rendelkező hatóságok által erre kijelölt más személyeket is – az (1) és a (2) bekezdésben foglaltakkal egyenértékű szakmai titoktartási követelmények legyenek alkalmazandók.

Azonos szakmai titoktartási követelmények alkalmazandók azokra a megfigyelőkre is, akik részt vesznek az ügyvezető tanács és a felügyeleti tanács ülésein, és akik közreműködnek a Hatóság tevékenységében.”.

55. A 72. cikk (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az ügyvezető tanács gyakorlati intézkedéseket fogad el az 1049/2001/EK rendelet alkalmazására.”.

56. A 73. cikk (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A Hatóság belső nyelvhasználatára vonatkozó rendelkezésekről az ügyvezető tanács határoz.”.

57. A 74. cikk első bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„A Hatóságnak a befogadó tagállamban történő elhelyezésére és az e tagállam által nyújtandó szolgáltatásokra vonatkozó szükséges szabályokat, valamint a Hatóság személyzetére és családtagjaira a Hatóság székhelyét befogadó tagállamban alkalmazandó konkrét szabályokat a Hatóság és a befogadó tagállam között az ügyvezető tanács jóváhagyását követően megkötött székhely-megállapodásban kell meghatározni.”.

58. A rendelet szövege a következő VIIa. fejezettel egészül ki:

„VIIa. FEJEZET

FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUSOK

75a. cikk

A felhatalmazás gyakorlása

1. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozóan a Bizottság részére adott felhatalmazás gyakorlásának feltételeit ez a cikk határozza meg.
2. A Bizottságnak az e rendelet 39e. és 39n. cikkében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadására vonatkozó felhatalmazása határozatlan időre szól [az alapjogiaktus hatálybalépésének időpontja]-tól/-től kezdődő hatállyal.
3. Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja az e rendeletben említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.
4. A felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadása előtt a Bizottság a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásban megállapított elvekkel összhangban konzultál az egyes tagállamok által kijelölt szakértőkkel.
5. A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadását követően haladéktalanul és egyidejűleg értesíti az Európai Parlamentet és a Tanácsot e jogi aktus elfogadásáról.
6. Az e rendelet értelmében elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő két hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam két hónappal meghosszabbodik.”.
59. A 81. cikk a következőképpen módosul:
 - (a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) [Kiadóhivatal: kérjük, illessze be a dátumot: a hatálybalépéstől számított öt év]-ig, és azt követően minden ötödik évben a Bizottság jelentést tesz közzé a Hatóság működésének eredményeként szerzett tapasztalatokról, valamint az e rendeletben megállapított feladatokról és eljárásokról. A jelentés többek között értékeli:

 - a) a Hatóság elszámoltathatóságának és átláthatóságának szintjét, többek között erőforrásainak felhasználása tekintetében;
 - b) a felügyeleti gyakorlatok hatékonyságát és az e gyakorlatok közötti konvergenciát;
 - c) a hatáskörök megosztását a közvetlen felügyelet területén, beleértve azt is, hogy helyénvaló-e a Hatóságot további felügyeleti hatáskörökkel megbízni;

- d) az irányítási modellt;
- e) azt, hogy a Hatóság hatásköreinek ellátásához szükséges erőforrások megfelelőek-e;
- f) a vegyes bizottság működését;
- g) a 38. cikk szerinti védzáradék alkalmazását;
- h) a Hatóság szerepét a rendszerszintű kockázatok tekintetében;
- i) azt, hogy indokolt-e egyszerűsíteni és megerősíteni a PFER felépítését annak érdekében, hogy növelni lehessen az összhangot a makro- és mikroszintek, valamint az EFH-k között.

A jelentést és – adott esetben – bármely azt kísérő javaslatot a Tanács és az Európai Parlament elé kell terjeszteni.”;

- (b) a (2)–(3) bekezdést el kell hagyni.

2. cikk

A 648/2012/EU rendelet módosításai

A 648/2012/EU rendelet a következőképpen módosul:

- (1) A 2. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a cikk a következő 1a. és 1b. ponttal egészül ki:

„1a. »jelentős központi szerződő fél«: a 14. cikk alapján engedélyezett olyan központi szerződő fél, amely a 22a. cikk (1) bekezdése értelmében jelentősnek minősül;

1b. »kevésbé jelentős központi szerződő fél«: a 14. cikk alapján engedélyezett olyan központi szerződő fél, amely nem jelentős központi szerződő fél;”;

- (b) a 13. pont helyébe a következő szöveg lép:

„13. »illetékes hatóság«: az e cikk 8. pontjában említett jogszabályokban említett illetékes hatóság, a 10. cikk (5) bekezdésében említett illetékes hatóság, az illetékes nemzeti hatóság vagy a központi szerződő fél illetékes hatósága;”;

- (c) a szöveg a következő 13a., 13b. és 13c. ponttal egészül ki:

„13a. »a központi szerződő fél illetékes hatósága«: a kevésbé jelentős központi szerződő felek esetében az illetékes nemzeti hatóság, a jelentős központi szerződő felek esetében az ESMA;

13b. »illetékes nemzeti hatóság«: a központi szerződő fél letelepedése szerinti tagállamnak a 22. cikk (1) bekezdése szerint kijelölt nemzeti hatósága;

13c. »érintett hatóság«: a 22d. cikkben említett hatóság;”;

- (d) a 31. pont helyébe a következő szöveg lép:

„31. »fedezettkötvény-struktúra«: a fedezett kötvény kibocsátója vagy a fedezett kötvény fedezetéül szolgáló eszközállomány;”;

- (e) a szöveg a következő 32. ponttal egészül ki:

„32. »központi adatbázis«: az ESMA által a 17c. cikk alapján létrehozott központi adatbázis.”;

- (f) a cikk a következő albekezdéssel egészül ki:

„Az 5. cikk (1) bekezdésének, a 6. cikk (1) bekezdése f) pontjának, a 14. cikk (4) bekezdésének, a 17. cikk (3a) bekezdésének, (3b) bekezdése harmadik albekezdésének, (4) és (5) bekezdésének, a 21. cikk (3) bekezdése első albekezdésének, (4) bekezdése harmadik albekezdésének, (4a) és (5) bekezdésének, a 27. cikk (3) bekezdésének, a 28. cikk (1), (4) és (5) bekezdésének, a 29. cikk (1) és (3) bekezdésének, a 30. cikk (1)–(5) bekezdésének, a 31. cikk (1)–(8) bekezdésének, a 32. cikk (1) bekezdésének a harmadik albekezdésben szereplő utolsó két hivatkozás kivételével, a 32. cikk (2)–(6) bekezdésének, a 32. cikk (7) bekezdésének az utolsó előtti hivatkozás kivételével, a 35. cikk (1), (2) és (3) bekezdésének, a 37. cikk (1a) és (2) bekezdésének, a 38. cikk (1), (3) és (5) bekezdésének, a 41. cikk (2) bekezdésének, a 45a. cikk (1) és (2) bekezdésének, a 48. cikk (3) bekezdésének, a 49. cikk (1), (1d) és (1g) bekezdésének alkalmazásában az »illetékes hatóság« kifejezés alatt »a központi szerződő fél illetékes hatósága« értendő.”

(2) A 6a. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az első albekezdés c) pontja alkalmazásában az első albekezdésben említett kérelmet megelőzően konzultál az ERKT-vel és a központi szerződő fél illetékes hatóságával.”;

(b) a (2) bekezdés első albekezdésének első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„A klíringtagok felügyeletéért felelős illetékes hatóságok, továbbá a központi szerződő felek illetékes hatóságai az e cikk (1) bekezdésében meghatározott feltételek mellett kérhetik az ESMA-tól, hogy nyújtson be elszámolási kötelezettség felfüggesztése iránti kérelmet a Bizottsághoz.”;

(c) a (8) bekezdés harmadik albekezdésének második mondata helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az e cikk (1) bekezdése első albekezdése c) pontjának alkalmazásában konzultál az ERKT-vel és a központi szerződő felek illetékes hatóságaival.”

(3) A 6b. cikk (1) bekezdése első albekezdésének bevezető része helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben egy központi szerződő fél teljesíti az (EU) 2021/23 európai parlamenti és tanácsi rendelet³¹ 22. cikkében megállapított feltételeket, a központi szerződő félnek az említett rendelet 3. cikkének (1) bekezdése alapján kijelölt szanálási hatósága vagy a központi szerződő fél illetékes hatósága a saját kezdeményezésére vagy a szanálás alatt álló központi szerződő fél egy klíringtagjának felügyeletéért felelős valamely illetékes hatóság megkeresésére az e rendelet 4. cikkének (1) bekezdésében említett elszámolási kötelezettség felfüggesztését kérheti a Bizottságtól a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek meghatározott kategóriáira vagy egy meghatározott típusú szerződő félre vonatkozóan, amennyiben teljesülnek a következő feltételek:

³¹ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/23 rendelete (2020. december 16.) a központi szerződő felek helyreállítására és szanálására irányuló keretrendszerrel, továbbá az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 806/2014/EU és az (EU) 2015/2365 rendelet, valamint a 2002/47/EK, a 2004/25/EK, a 2007/36/EK, a 2014/59/EU és az (EU) 2017/1132 irányelv módosításáról (HL L 22., 2021.1.22., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2021/23/oj>).”

(4) A 7. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az a központi szerződő fél, amely számára engedélyezték a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek elszámolását, ezen ügyletek elszámolását megkülönböztetésmentesen és átláthatóan – ideértve a biztosítéki követelményeket és a kezdeti csatlakozási és hozzáférési díjakat is –, attól függetlenül, hogy az ügylet melyik kereskedési helyszínen valósult meg, elvégzi.”;

(b) a (2)–(6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A központi szerződő fél tőzsdén kívüli származtatott ügyletek elszámolásával kapcsolatos szolgáltatásához hozzáférni kívánó kereskedési helyszín kérelmét a központi szerződő félhez nyújtja be. A kérelemben fel kell tüntetni azokat a tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket, amelyekre vonatkozóan az elszámolást kéri. A kereskedési helyszín tájékoztatja az ESMA-t, a központi szerződő fél illetékes hatóságát és a kereskedési helyszín illetékes hatóságát az ilyen kérelemről.

(3) A központi szerződő fél a (2) bekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított három hónapon belül írásbeli választ ad a kereskedési helyszínnek, amelyben engedélyezi vagy megtagadja a hozzáférést.

(4) A központi szerződő fél csak akkor utasíthatja el a hozzáférés iránti kérelmet, ha a (7) bekezdésben meghatározott feltételek szerinti átfogó kockázatértékelés alapján a hozzáférés hátrányosan befolyásolná a piacok zavartalan és szabályos működését, vagy rendszerszintű kockázatot okozna.

A központi szerződő fél nem utasíthatja el a kérelmet azon az alapon, hogy az számára vagy az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezet számára esetleges bevételkiesést okoz.

Amennyiben a központi szerződő fél a (3) bekezdésben említett határidőn belül nem ad írásbeli választ a kereskedési helyszínnek, az ESMA értesítheti a központi szerződő felet, és további információkat kérhet a központi szerződő féltől.

Amennyiben nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a (7) bekezdésben említett feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hozhat, amelyben előírja a központi szerződő fél számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítson hozzáférést a szolgáltatásaihoz.

Amennyiben a központi szerződő fél megtagadja a kereskedési helyszínhez való hozzáférést, az írásbeli válasznak az első albekezdésben említett átfogó kockázatértékelés alapján részletes magyarázatot kell adnia a hozzáférés megtagadásának okairól. A központi szerződő fél a kereskedési helyszínnek adott írásbeli választ követően haladéktalanul és írásban tájékoztatja az ESMA-t és az e határozat (2) bekezdésében említett illetékes hatóságokat.

(5) Amennyiben a központi szerződő fél megtagadta a hozzáférést, a kereskedési helyszín panaszt nyújthat be az ESMA-hoz.

Az ESMA értékeli a hozzáférés megtagadásának okait, és a panasz benyújtásától számított egy hónapon belül indokolással ellátott választ ad a kereskedési helyszínnek. Az ESMA konzultálhat a (2) bekezdésben említett illetékes hatóságokkal. Amennyiben az ESMA arra a következtetésre jut, hogy a hozzáférés központi szerződő fél általi megtagadása indokolatlan, és nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a (7) bekezdésben említett feltételei teljesülnek, az ESMA

határozatot hoz, amelyben előírja a központi szerződő fél számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítson hozzáférést a szolgáltatásaihoz.

(6) A kereskedési helyszín számára hozzáférést biztosító központi szerződő fél gondoskodik arról, hogy ez a hozzáférés a hozzáférés iránti kérelemre adott pozitív válasz időpontjától számított három hónapon belül teljes mértékben működőképes legyen.”;

(c) a szöveg a következő (7) bekezdéssel egészül ki:

„(7) A 600/2014/EU rendelet 36. cikke (6) bekezdése szerint elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusoknak pontosabban meg kell határozniuk az (1) bekezdésben említett megkülönböztetésmentes bánásmód feltételeit arra vonatkozóan, hogy a kereskedési helyszínen kereskedett szerződéseket hogyan kezelik a biztosítéki követelmények, a gazdasági szempontból egyenértékű szerződések nettósítása, az ugyanazon központi szerződő fél által elszámolt összefüggő szerződések letételeinek egymással szembeni beszámítása, valamint a központi szerződő felek által a (4) bekezdésben említett átfogó kockázatértékelés elvégzése során figyelembe veendő egyedi kockázatok tekintetében.

Az e cikk (4) és (5) bekezdésében említett átfogó kockázatértékelés elvégzésekor a központi szerződő fél és az ESMA figyelembe veszi a 600/2014/EU rendelet 36. cikkének (4) bekezdése alapján elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott vonatkozó feltételeket.”.

(5) A 8. cikk helyébe a következő szöveg lép:

8. cikk

A kereskedési helyszínhez való hozzáférés

„(1) A kereskedési helyszínek kérésre megkülönböztetéstől mentes és átlátható módon szolgáltatnak kereskedési adatokat minden olyan központi szerződő félnek, amely engedéllyel rendelkezik az adott kereskedési helyszínen kereskedett, tőzsdén kívüli származtatott ügyletek elszámolására, a kezdeti összekapcsolást és a hozzáférési díjakat is beleértve.

(2) Az a központi szerződő fél, amely a kereskedési helyszín tőzsdén kívüli származtatott ügyletekhez kapcsolódó szolgáltatásához kíván hozzáférni, kérelmét hivatalosan benyújtja a kereskedési helyszínnek. A központi szerződő fél tájékoztatja az ESMA-t, a kereskedési helyszín illetékes hatóságait és a központi szerződő fél illetékes hatóságát az ilyen kérelemről.

(3) A kereskedési helyszín a (2) bekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított három hónapon belül írásbeli választ ad a központi szerződő félnek, amelyben engedélyezi vagy megtagadja a hozzáférést.

(4) A kereskedési helyszín csak akkor utasíthatja el a hozzáférés iránti kérelmet, ha a (7) bekezdésben meghatározott feltételek szerinti átfogó kockázatértékelés alapján a hozzáférés hátrányosan befolyásolná a piacok zavartalan és szabályos működését, vagy rendszerszintű kockázatot okozna.

A központi szerződő fél nem utasíthatja el a kérelmet azon az alapon, hogy az számára vagy az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezet számára esetleges bevételkiesést okoz.

A kereskedési helyszín nem korlátozhatja az egyes kereskedési adatokhoz való hozzáférést azon az alapon, hogy egy adott ügylet szerződő felei nem ugyanazt a központi szerződő felet választották, amennyiben az általuk választott központi szerződő felek az 51. cikk alapján már kötöttek interoperabilitási megállapodást.

Amennyiben a kereskedési helyszín a (3) bekezdésben említett határidőn belül nem ad írásbeli választ a központi szerződő félnek, az ESMA értesítheti a kereskedési helyszínt, és további információkat kérhet.

Amennyiben nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a (7) bekezdésben említett feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hozhat, amelyben előírja a kereskedési helyszín számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítson hozzáférést a szolgáltatásaihoz.

Amennyiben a kereskedési helyszín megtagadja a hozzáférést, az írásbeli válasznak az első albekezdésben említett átfogó kockázatértékelés alapján részletes magyarázatot kell adnia a hozzáférés megtagadásának okairól. A kereskedési helyszín a központi szerződő félnek adott írásbeli választ követően haladéktalanul és írásban tájékoztatja az ESMA-t és az e határozat (2) bekezdésében említett illetékes hatóságokat.

(5) Amennyiben a kereskedési helyszín megtagadta a hozzáférést, a központi szerződő fél panaszt nyújthat be az ESMA-hoz.

Az ESMA értékeli a hozzáférés megtagadásának okait, és a panasz benyújtásától számított egy hónapon belül indokolással ellátott választ ad a központi szerződő félnek. Az ESMA a válaszában összeállításakor konzultálhat a (2) bekezdésben említett illetékes hatóságokkal. Amennyiben az ESMA arra a következtetésre jut, hogy a hozzáférés kereskedési helyszín általi megtagadása indokolatlan, és nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a (7) bekezdésben említett feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hoz, amelyben előírja a kereskedési helyszín számára, hogy a határozatról szóló értesítés napjától számított egy hónapon belül biztosítson hozzáférést a kereskedési adataihoz.

(6) A központi szerződő fél számára hozzáférést biztosító kereskedési helyszín biztosítja, hogy ez a hozzáférés a hozzáférés iránti kérelemre adott pozitív válasz kézhezvételétől számított három hónapon belül teljes mértékben működőképes legyen.

(7) Az e cikk (4) és (5) bekezdésében említett átfogó kockázatértékelés elvégzésekor a kereskedési helyszín és az ESMA figyelembe veszi a 600/2014/EU rendelet 36. cikkének (6) bekezdése alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott vonatkozó feltételeket.”.

(6) A 12. cikk a következő (1b) bekezdéssel egészül ki:

„(1b) Az ESMA hatáskörrel rendelkezik arra, hogy az 1095/2010/EU rendelet IIa. fejezetével összhangban az e cím szerinti szabályokat megsértő jelentős központi szerződő felekre alkalmazandó pénzbírságokat és kényszerítő bírságokat szabjon ki, és megtesz minden szükséges intézkedést e szabályok végrehajtásának biztosítása érdekében. Emellett az ESMA pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot szab ki a 9. cikk szerinti jelentéstételi kötelezettség hatálya alá tartozó jelentős központi szerződő felekre, amennyiben a bejelentett adatok rendszeres és nyilvánvaló szisztematikus hibákat tartalmaznak.”.

(7) A 14. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az Unióban letelepedett azon jogi személynek, amely központi szerződő félként elszámolási szolgáltatásokat kíván nyújtani, a 17. cikkben ismertetett eljárással összhangban engedélyeztetnie kell ezt a központi szerződő fél illetékes hatóságával.”.

(8) A 17. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés első albekezdésének első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„A 22a. cikk (6) bekezdésének sérelme nélkül a kérelmező központi szerződő fél a 14. cikk (1) bekezdésében említett engedély iránti kérelmet vagy a meglévő engedély kiterjesztése iránti, a 15. cikk (1) bekezdésében említett kérelmet nyújt be.”;

(b) a (3c) bekezdés harmadik albekezdésének első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a központi szerződő fél illetékes hatósága nem felel meg vagy nem kíván megfelelni az ESMA véleményének vagy az abban foglalt bármely feltételnek vagy ajánlásnak, az ügyvezető tanács tájékoztatja a felügyeleti tanácsot.”

(9) A 17b. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„A központi szerződő fél illetékes hatósága vélemény iránti kérelmet nyújt be az alábbiak szerint:

a) az ESMA véleménye esetében a 23a. cikk (2) bekezdése alapján, amennyiben a központi szerződő fél illetékes hatósága a 7., 8., 20., 21., 29–33., 35., 36., 37. és 41. cikkel kapcsolatban kíván határozatot, jelentést vagy egyéb intézkedést elfogadni;

b) a 18. cikkben említett kollégium véleménye esetében a 19. cikk alapján, amennyiben a központi szerződő fél illetékes hatósága a 20., 21., 30., 31., 32., 35., 37., 41., 49. és 51. cikkel kapcsolatban kíván határozatot, jelentést vagy egyéb intézkedést elfogadni.”;

(b) a (3) bekezdés b) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„b) az ESMA a 7., 8., 29–33., 35., 36. és 41. cikk tekintetében a 23a. cikkel és a 24a. cikk (7) bekezdése első albekezdésének bc) pontjával összhangban véleményt fogadhat el az említett határozattervezetről, jelentésről vagy más intézkedésről, amennyiben e vélemény egy vonatkozó cikk következetes és koherens alkalmazásának előmozdításához szükséges; valamint”;

(c) a (4) bekezdés harmadik albekezdésének első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„E cikk (3) bekezdése első albekezdésének a) és b) pontja alkalmazásában, amennyiben a központi szerződő fél illetékes hatósága nem felel meg vagy nem kíván megfelelni az ESMA véleményének vagy az abban foglalt bármely feltételnek vagy ajánlásnak, az ügyvezető tanács tájékoztatja a felügyeleti tanácsot.”

(10) A 17c. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 35c. cikkével összhangban központi adatbázist hoz létre és tart fenn. Minden egyes központi szerződő fél esetében külön-külön a központi szerződő fél illetékes hatósága, a központi szerződő fél tekintetében érintett hatóságok és az ESMA, valamint – amennyiben a vonatkozó cikk előírja – a központi szerződő fél 18. cikkben említett kollégiumának tagjai (a továbbiakban: nyilvántartásba vett címzettek) számára hozzáférést kell biztosítani a (2) bekezdésben említett, az adott központi szerződő fél tekintetében a központi adatbázisban nyilvántartott valamennyi információhoz és dokumentumhoz, amennyiben ez feladataik ellátása szempontjából releváns vagy ahhoz szükséges. A központi szerződő fél hozzáféréssel rendelkezik a központi adatbázishoz az általa a központi adatbázisba továbbított információ és dokumentumok vagy a központi adatbázison keresztül a részére bármely nyilvántartásba vett címzett által továbbított dokumentumok tekintetében. Amennyiben azt e rendelet előírja, más címzettek is benyújtanak bizonyos konkrét dokumentumokat vagy információkat, amelyek nyilvántartásba vételre kerülnek a központi adatbázisban; e címzettek hozzáférnek e dokumentumokhoz vagy információhoz. Az ESMA biztosítja, hogy a központi adatbázis ellássa az e cikk szerinti funkciókat. Az ESMA az e rendelet alapján a központi adatbázison keresztül megosztott információkat a 909/2014/EU rendelet és [a teljesítés véglegességéről szóló] (EU) [.../...] rendelet alkalmazásában releváns bármely hatóság rendelkezésére bocsátja, amennyiben ez feladataik ellátásához releváns vagy szükséges.”;

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A központi szerződő feleknek és a nyilvántartásba vett címzetteknek eltérő rendelkezés hiányában elektronikus formátumban fel kell tölteniük a központi adatbázisba az e rendeletben említett valamennyi információt és dokumentumot, beleértve a kérelmeket, határozatokat, ajánlásokat, információkéréseket, kérdéseket, válaszokat és értesítéseket.

Az említett információk vagy dokumentumok benyújtásától számított két munkanapon belül a központi adatbázison keresztül elismervényt kell küldeni azok átvételéről.

Az ESMA biztosítja, hogy az adatbázis lehetővé tegye a DLT-n rögzített adatok olvasását, beleértve a blokkláncon tárolt adatok olvasását és az ilyen adatokhoz való hozzáférést is.”;

c) a (3), a (4), az (5) és a (7) bekezdést el kell hagyni.

(11) A 18. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A 22a. cikk (6) bekezdésének sérelme nélkül a központi szerződő fél illetékes hatósága a 17. cikk (2) bekezdése második albekezdésének a) pontjában említett értesítés benyújtásától számított 30 naptári napon belül vagy a 22a. cikk (7) bekezdésében említett alkalmazkodási időszak vége előtt kollégiumot hoz létre a 15., 17., 17a., 20., 21., 30., 31., 32., 35., 37., 41., 49. és 51. cikkben említett feladatok ellátásának megkönnyítésére. A kollégium elnöki tisztét és irányítását az ESMA (a továbbiakban: az elnök) látja el.”;

(b) a (2) bekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) az ESMA”;

(c) a (4) bekezdés második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„A kollégium üléseinek időpontjáról az elnök dönt, és ő határozza meg ezen ülések napirendjét.”;

(d) az (5) bekezdés harmadik albekezdésének utolsó mondatát el kell hagyni.

(12) A 20. cikk (3) és (4) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Mielőtt a központi szerződő fél illetékes hatósága úgy határoz, hogy részben vagy egészben visszavonja a központi szerződő fél engedélyét, többek között az (1) bekezdés szerinti származtatott ügyletek, értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök vagy nem pénzügyi eszközök egy vagy több kategóriájával kapcsolatos egy vagy több elszámolási szolgáltatás vagy tevékenység tekintetében, megteszi a következő lépések egyikét:

(a) kevésbé jelentős központi szerződő fél esetében a 17b. cikkel összhangban kikéri az ESMA és a 18. cikkben említett kollégium véleményét a központi szerződő fél engedélye teljes vagy részleges visszavonásának szükségességéről;

(b) jelentős központi szerződő fél esetében konzultál az adott központi szerződő fél tekintetében érintett hatóságokkal a központi szerződő fél engedélye teljes vagy részleges visszavonásának szükségességéről.

Az első albekezdés nem alkalmazandó, ha sürgős döntésre van szükség.

(4) Kevésbé jelentős központi szerződő fél esetében az ESMA vagy a 18. cikkben említett kollégium bármely tagja, jelentős központi szerződő fél esetében az érintett hatóságok bármelyike bármikor megkeresheti a központi szerződő fél illetékes hatóságát, hogy vizsgálja meg, a központi szerződő fél továbbra is megfelel-e azoknak a feltételeknek, amelyek mellett az engedélyt megadták.”

(13) A 21. cikk (1) bekezdésében, a bevezető rész helyébe a következő szöveg lép:

„A központi szerződő fél illetékes hatósága legalább az összes alábbi műveletet elvégzi egy adott központi szerződő félre vonatkozóan.”.

(14) A 22. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„A tagállamok által kijelölt illetékes hatóságok”;

(b) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Minden tagállam kijelöl egy vagy több illetékes nemzeti hatóságot a területén letelepedett vagy letelepülni készülő kevésbé jelentős központi szerződő felek engedélyezésére és felügyeletére, valamint a 23. cikk (3) bekezdésében említett támogatási és segítségnyújtási funkciókra vonatkozóan e rendeletben megállapított feladatok és kötelezettségek végrehajtására. Minden tagállam tájékoztatja erről a Bizottságot és az ESMA-t.

Amennyiben a tagállam egynél több illetékes nemzeti hatóságot jelöl ki az első albekezdéssel összhangban, egyértelműen meg kell határoznia az egyes hatóságok feladatkörét, és ki kell jelölnie egyetlen olyan hatóságot, amely a Bizottsággal, az ESMA-val, más tagállamok illetékes hatóságaival, valamint az EBH-val és a KBER érintett tagjaival folytatott együttműködés és információcsere koordinálásáért felelős, ahol e rendelet ezt kifejezetten előírja.”;

(c) a cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A 22a. cikk (1) bekezdésének sérelme nélkül a tagállamok a területükön székhellyel rendelkező egy vagy több kevésbé jelentősnek minősülő központi szerződő fél tekintetében illetékes hatóságként kijelölhetik az ESMA-t. Amennyiben a tagállam él ezzel a lehetőséggel, erről a központi adatbázison keresztül értesíti a Bizottságot, az ESMA-t és az illetékes nemzeti hatóságot.”;

(d) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Minden tagállam biztosítja az illetékes nemzeti hatóság számára a feladatai gyakorlásához szükséges felügyeleti és vizsgálati hatáskört.”;

(e) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Az ESMA a honlapján közzétesz egy jegyzéket, amely minden egyes központi szerződő fél tekintetében tartalmazza a központi szerződő fél e cikkel összhangban kijelölt vagy a 22a. cikk (1) bekezdésével összhangban azonosított illetékes hatóságát.”.

(15) A rendelet a következő 22a–22e. cikkel egészül ki:

„22a. cikk

A jelentős központi szerződő felek illetékes hatósága

1. A jelentős központi szerződő felek illetékes hatósága az ESMA, amely ellátja az e rendeletben az engedélyezésükre és felügyeletükre vonatkozóan meghatározott felügyeleti feladatokat és kötelezettségeket.
2. Egy központi szerződő fél akkor tekintendő jelentősnek, ha az alábbi feltételek legalább egyikének megfelel:
 - (a) a központi szerződő fél által az értékelést megelőző egyéves időszakban elszámolt értékpapírügyletek – többek között értékpapír-finanszírozási ügyletek, tőzsdén kereskedett származtatott ügyletek vagy nem pénzügyi eszközök – átlagos nyitott pozíciója meghaladja a 100 milliárd EUR-t;
 - (b) a központi szerződő fél által az értékelést megelőző egyéves időszakban elszámolt, tőzsdén kívüli származtatott ügyletek átlagos bruttó névleges kintlévősége meghaladja az 500 milliárd EUR-t;
 - (c) a központi szerződő fél klíringtagjainál tartott számlákra vonatkozó átlagos összesített alapletét-követelmény és garanciaalap-hozzájárulás a klíringtagok számláinak szintjén nettó alapon számítva az értékelést megelőző egyéves időszakban meghaladja a 25 milliárd EUR-t;
 - (d) ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint a következők bármelyike:
 - i. a 14. cikk szerint engedélyezett központi szerződő fél vagy 2. szintű központi szerződő fél;
 - ii. olyan központi értéktár vagy kereskedési helyszín, amelynek tekintetében az ESMA az illetékes hatóság;
 - (e) a központi szerződő fél letelepedése szerinti tagállam a 22. cikk (1a) bekezdésével összhangban az ESMA-t jelölte ki a központi szerződő fél illetékes hatóságaként, amennyiben ez a kijelölés az adott központi szerződő félre vonatkozik.

Az ESMA megállapítja, hogy a központi szerződő fél teljesíti-e a jelentősnek minősítés e cikk szerinti feltételeit.

3. Az ESMA legalább 12 havonta értékeli, hogy valamennyi engedélyezett központi szerződő fél teljesíti-e a (2) bekezdésben meghatározott feltételek legalább egyikét.
4. Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy az e rendelet 14. cikke alapján engedélyezett központi szerződő fél az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek közül legalább egyet teljesít, az adott központi szerződő fél jelentős központi szerződő félnek minősül. Amennyiben a központi szerződő felet még nem felügyeli az ESMA, az ESMA legfeljebb hat hónapos lehetséges alkalmazkodási időszakot állapíthat meg, amelyet követően a központi szerződő fél az ESMA felügyelete alá kerül.
5. Az ESMA a megállapítás időpontjától számított két munkanapon belül értesíti az érintett központi szerződő felet, illetékes nemzeti hatóságát, az érintett hatóságokat, az EKB-t, amennyiben a központi szerződő fél euróban denominált pénzügyi és nem pénzügyi eszközöket számol el, valamint a legfontosabb egyéb uniós pénznemeket kibocsátó központi bankokat, amennyiben a központi szerződő fél eurótól eltérő pénznemben denominált pénzügyi és nem pénzügyi eszközöket számol el, a (4) bekezdésben említett megállapítás eredményéről és bármely alkalmazkodási időszakról.
6. Mielőtt az Unióban letelepedett jogi személy a 17. cikkel összhangban engedély iránti kérelmet nyújt be, a központi adatbázison keresztül kéri az ESMA-t annak megállapítására, hogy teljesíti-e az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek bármelyikét.

Az ESMA e célból további információkat kérhet az említett jogi személytől. A jogi személy az ESMA által meghatározott határidőn belül köteles megadni a kért információkat. Az ESMA az összes releváns információ kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül megállapítja, hogy a jogi személy megfelel-e az első albekezdésben említett feltételek valamelyikének.

Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy a jogi személy az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek közül legalább egyet teljesít, az említett jogi személy jelentősnek minősül, és az ESMA felügyeli, amely felelős e szervezet 17. cikkel összhangban történő engedélyezéséért.

Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy a jogi személy nem felel meg az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek egyikének sem, kevésbé jelentősnek minősül, és a jogi személy letelepedése szerinti tagállamnak a 22. cikk (1) bekezdésében említett illetékes nemzeti hatóságai felügyelik. Ezek az illetékes nemzeti hatóságok felelősek a központi szerződő fél 17. cikk szerinti engedélyezéséért. Az ESMA a megállapítástól számított két munkanapon belül a központi adatbázison keresztül tájékoztatja a jogi személyt, a jogi személy letelepedése szerinti tagállam illetékes nemzeti hatóságát, valamint az EKB-t – amennyiben a jogi személy euróban denominált pénzügyi és nem pénzügyi eszközöket kíván elszámolni – vagy a jogi személy által elszámolni kívánt pénzügyi és nem pénzügyi eszközök eurótól eltérő legfontosabb uniós pénznemeit kibocsátó központi bankokat a megállapításának eredményéről.

7. Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy egy korábban jelentősnek minősített központi szerződő fél az elmúlt 36 hónapban nem teljesítette a (2) bekezdésben meghatározott feltételek egyikét sem, megállapítja, hogy a központi szerződő fél a továbbiakban nem minősül jelentős központi szerződő félnek. Az ESMA e megállapításról haladéktalanul értesíti az érintett központi szerződő felet, annak

illetékes nemzeti hatóságait, az EKB-t, amennyiben a központi szerződő fél euróban denominált pénzügyi és nem pénzügyi eszközöket számol el, valamint a legfontosabb egyéb uniós pénznemeket kibocsátó központi bankokat, amennyiben a központi szerződő fél eurótól eltérő pénznemben denominált pénzügyi és nem pénzügyi eszközöket számol el. E megállapítás az ESMA által meghatározandó, 24 hónapot meg nem haladó alkalmazkodási időszakot követően lép hatályba. Az illetékes nemzeti hatóság az alkalmazkodási időszak vége előtt létrehoz egy, a 18. cikk szerinti kollégiumot.

8. Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül összeállítja és honlapján közzéteszi a jelentős központi szerződő felek jegyzékét, és azt naprakészen tartja.
9. Az ESMA a (10) bekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban díjakat számít fel a jelentős központi szerződő feleknek az e rendeletben a jelentős központi szerződő felek engedélyezése és felügyelete tekintetében meghatározott felügyeleti feladatai és kötelezettségei teljesítéséért.
10. A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 82. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadjon el abból a célból, hogy a (9) bekezdésben említett díjak meghatározása révén kiegészítse ezt a rendeletet a következők megállapításával:
 - (a) díjtípusok;
 - (b) díjköteles ügyek;
 - (c) a díjak kiszámításának módja; valamint
 - (d) a díjak megfizetésének módja.

22b. cikk

A jelentős központi szerződő felekre vonatkozó egyedi rendelkezések

1. A 18. cikktől eltérve a jelentős központi szerződő felek esetében nem kell kollégiumot létrehozni. Amennyiben egy jelentőssé vált központi szerződő fél számára a 18. cikk alapján kollégiumot hoztak létre, a kollégiumot legkésőbb egy évvel azt követően fel kell oszlatni, hogy a központi szerződő fél jelentősnek minősült.

A jelentős központi szerződő felekre vonatkozóan a 7e., a 15a., a 17., a 17a., a 17c., a 20., a 21., a 24., a 30., a 31., a 32., a 35., a 37., a 41. és a 49. cikkben említett eljárások a kollégium bevonása nélkül alkalmazandók.
2. A 6a., a 6b., a 17., a 17a., a 17c., a 20., a 21., a 24., a 28., a 29., a 31., a 32., a 35., a 38., a 41., a 48., a 49. és a 49a. cikktől eltérve a jelentős központi szerződő felekre nem alkalmazandó az a követelmény, hogy a központi szerződő félnek vagy a központi szerződő fél illetékes hatóságának együtt kell működnie az ESMA-val vagy az ESMA-nak a központi szerződő féllal vagy a központi szerződő fél e cikkekben említett illetékes hatóságával.
3. A 17b. cikk nem alkalmazandó a jelentős központi szerződő felekre.

22c. cikk

Az ESMA e rendelet szerinti hatásköre a jelentős központi szerződő felek felett

1. Az ESMA felel az e rendelet szerinti, a jelentős központi szerződő felek engedélyezésével és felügyeletével kapcsolatos feladatainak ellátásáért.

2. Az ESMA folyamatosan biztosítja, hogy a jelentős központi szerződő felek megfeleljenek a 7., a 7e., a 8., a 14–17c., a 20., a 21. és a 24. cikknek, valamint a IV. és az V. címnek.
3. Az ESMA-t fel kell ruházni az e rendelet és az 1095/2010/EU rendelet szerinti, a jelentős központi szerződő felekkel kapcsolatos feladatainak ellátásához szükséges hatáskörökkel.

Az ESMA ezeket a hatásköröket a jelentős központi szerződő felek és – amennyiben e rendelet előírja – a kapcsolt felek felett gyakorolja, ezen belül többek között:

- (a) felügyeli, hogy a jelentős központi szerződő felek megfelelnek-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek;
 - (b) határozatokat fogad el és felügyeleti értékeléseket végez, valamint intézkedéseket hoz a 7., a 7e., a 8., a 14–17c., a 20., a 21., a 24. cikkel, valamint a IV. és V. címmel kapcsolatban;
 - (c) kéri a jelentős központi szerződő feleket és a kapcsolt harmadik feleket, amelyekhez az említett központi szerződő felek operatív funkciókat vagy tevékenységeket szerveztek ki, hogy a kérelemben előírt határidőn belül bocsássanak rendelkezésre minden olyan releváns információt vagy adatot, amely lehetővé teszi az ESMA számára az említett központi szerződő felek által nyújtott elszámolási szolgáltatások és tevékenységek nyomon követését, valamint az ESMA e rendelet szerinti feladatainak és kötelezettségeinek ellátását. Az ilyen kérelem címzettje a megadott határidőn belül az ESMA rendelkezésére bocsátja az ESMA által kért valamennyi információt. Az információkérés lehet időszakos vagy egyszeri jellegű;
 - (d) kéri a jelentős központi szerződő felek könyvvizsgálóit információk vagy adatok szolgáltatására;
 - (e) pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el, amennyiben egy jelentős központi szerződő fél szándékosan vagy gondatlanságból elkövette az V. mellékletben felsorolt jogsértések valamelyikét. Az ilyen pénzbírságok a jogsértésből származó nyereség vagy a jogsértés révén elkerült veszteség összegének legfeljebb kétszereséig terjedhetnek, amennyiben ezek meghatározhatók, vagy a jogi személy előző üzleti évi teljes éves árbevételének legfeljebb 10 %-áig terjedhetnek, és a IV. mellékletben meghatározott vonatkozó együtthatókkal összhangban súlyosbító vagy enyhítő tényezőket is figyelembe vehetnek;
 - (f) határozatot fogad el, amelyben előírja a jelentős központi szerződő fél számára, hogy szüntesse meg az V. mellékletben felsorolt jogsértéseket.
4. Emellett a jelentős központi szerződő felekkel kapcsolatos feladatainak ellátása céljából az ESMA hatáskörrel rendelkezik arra, hogy a második albekezdésben meghatározott ideiglenes intézkedéseket hozzon az alábbi körülmények bármelyikének fennállása esetén:
 - (a) az ESMA bizonyítékot szerzett arra vonatkozóan, hogy a szervezet megsérti vagy a következő három hónapon belül valószínűleg meg fogja sérteni a működését szabályozó követelményeket;
 - (b) az ESMA bizonyítékkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy a szervezet által végrehajtott szabályok, stratégiák, eljárások és mechanizmusok nem biztosítják a kockázatok megfelelő kezelését és fedezetét.

Az első albekezdés alkalmazásában az ESMA különösen a következő ideiglenes intézkedések meghozatalára rendelkezik hatáskörrel:

- (a) előírhatja, hogy a szervezet szabályait, folyamatait, mechanizmusait és stratégiáit megfelelően igazítsák ki a kockázatai hatékony és eredményes kezelésének és fedezetének biztosítása érdekében;
- (b) előírhatja a jelentős központi szerződő fél számára, hogy hívja össze részvényeseinek közgyűlését, vagy ha a jelentős központi szerződő fél nem tesz eleget ennek a kötelezettségnek, saját maga hívhatja össze a közgyűlést. Mindkét esetben az ESMA határozza meg a napirendet, azokkal a határozatokkal együtt, amelyeket a részvényesek általi elfogadás céljából meg kell vitatni;
- (c) előírja a szervezet számára, hogy nyújtson be tervet a felügyeleti követelményeknek való megfelelés helyreállítására, és tűzzön határidőt annak végrehajtására, ennek a tervnek tartalmaznia kell többek között a terv hatályával és határidejével kapcsolatos javításokat is;
- (d) szigorítja vagy korlátozza a szervezet üzleti tevékenységét, működését vagy hálózatát, vagy kéri a stabilitására nézve túlzott kockázatot jelentő tevékenységek elidegenítését;
- (e) előírhatja a központi szerződő fél számára, hogy csökkentse az e rendelet szerinti követelmények megsértéséhez vagy valószínű megsértéséhez kapcsolódó kockázatot, valamint a szervezet tevékenységeiben, termékeiben és rendszereiben rejlő kapcsolódó kockázatokat;
- (f) további vagy gyakoribb jelentéstételi követelményeket írhat elő;
- (g) további adatközlést írhat elő;
- (h) előírja a szervezetek azon vezető testületi tagjainak felfüggesztését, akik nem felelnek meg a tevékenységükre vonatkozóan e rendeletben meghatározott követelményeknek.

Az ESMA határozatait indokolni kell.

- 5. Az ESMA elutasítja vagy később visszavonja a 27. cikkben említett személy vagy személyek kinevezését, ha nincs meggyőződve arról, hogy az adott személy kellően jó hírnévvel rendelkezik, vagy ha objektív és bizonyítható indokok állnak fenn annak vélelmezésére, hogy a kinevezés vagy a javasolt változtatások veszélyeztetnék a szervezet megbízható és prudens irányítását, az ügyfelek érdekeinek és a piac integritásának megfelelő figyelembevételét.
- 6. A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 82. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el abból a célból, hogy módosítsa a jogsértések V. melléklet szerinti jegyzékét, ha szükséges a központi szerződő felekre vonatkozóan e rendeletben és különösen a 7., a 9., a 16. cikkben, valamint a IV. és V. címben meghatározott követelmények módosításainak figyelembevétele érdekében, vagy ha szükséges annak biztosítása érdekében, hogy a III. melléklet szerinti jogsértések megfeleljenek az e rendeletben és különösen a 7., a 9., a 16. cikkben, valamint a IV. és V. címben meghatározott követelményeknek.

22d. cikk

A jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságok

A következő szervezeteket be kell vonni a jelentős központi szerződő fél illetékes hatósága által végzett engedélyezésbe és felügyeletbe, és az ilyen központi szerződő fél tekintetében érintett hatóságként kell rájuk hivatkozni:

- (a) azon tagállam illetékes nemzeti hatósága, amelyben a jelentős központi szerződő fél letelepedett;
- (b) a jelentős központi szerződő fél azon klíringtagjainak felügyeletéért felelős illetékes hatóságok, amelyek az e rendelet 42. cikkében említett garanciaalaphoz – összesített alapon, egyéves időtartamra számítva – a legnagyobb mértékben hozzájáruló három tagállamban telepedtek le, ideértve adott esetben az EKB-t is, amikor az az 1024/2013/EU tanácsi rendeletnek megfelelően ráruházott, a hitelintézeteknek az egységes felügyeleti mechanizmuson belüli prudenciális felügyeletével kapcsolatos feladatait teljesíti;
- (c) a jelentős központi szerződő fél által kiszolgált kereskedési helyszínek felügyeletéért felelős illetékes hatóságok;
- (d) az azon központi értéktárakat felügyelő illetékes hatóságok, amelyekkel a jelentős központi szerződő fél kapcsolatban áll;
- (e) az EKB, amennyiben a jelentős központi szerződő fél euróban denominált pénzügyi és nem pénzügyi eszközöket számol el vagy kíván elszámolni;
- (f) a jelentős központi szerződő fél által elszámolt vagy elszámolandó pénzügyi és nem pénzügyi eszközök eurótól eltérő legfontosabb uniós pénznemeit kibocsátó központi bankok.

22e. cikk

Konzultáció a kibocsátó központi bankokkal a jelentős központi szerződő feleket érintően

1. A jelentős központi szerződő felekre vonatkozóan a 41., a 44., a 46., a 49., az 50. és az 54. cikkel kapcsolatban végzett felügyeleti értékelések és az e cikkek alapján hozandó határozatok tekintetében az ügyvezető tanács az értékelésének véglegesítése előtt konzultál a 22d. cikk e) és f) pontjában említett kibocsátó központi bankokkal. Erre minden kibocsátó központi bank válaszolhat. Amennyiben a kibocsátó központi bank úgy dönt, hogy választ ad, azt a határozattervezet kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül kell megtennie. Vészhelyzetekben ez az időtartam nem haladhatja meg a 24 órát. Amennyiben egy kibocsátó központi bank a 41., 44., 46., 49., 50. vagy 54. cikkel kapcsolatos értékelésekhez vagy az e cikkeken alapuló határozattervezethez módosítást javasol vagy azokkal szemben kifogással él, erről írásban teljes körű és részletes indokolással kell szolgálnia. A konzultációs időszak lezárultakor az ügyvezető tanácsnak kellően figyelembe kell vennie a kibocsátó központi bankok válaszát és minden általuk javasolt módosítást, és értékelését el kell küldenie a kibocsátó központi banknak.
 2. Amennyiben az ügyvezető tanács nem építi be határozatába a valamely kibocsátó központi bank által javasolt módosításokat, erről írásban tájékoztatja az adott kibocsátó központi bankot, teljeskörűen megindokolva számára, hogy miért nem veszi figyelembe az említett kibocsátó központi bank által javasolt módosításokat, és magyarázatot adva minden, a javasolt módosításoktól való eltérésre.”
- (16) A 23. cikk a következő (3) bekezdéssel egészül ki:

„(3) Az ESMA és az érintett hatóságok minden egyes jelentős központi szerződő fél tekintetében együttműködési megállapodásokat hoznak létre az 1095/2010/EU rendelet 8a. cikkében meghatározottak szerint, többek között a központi szerződő fél ESMA általi közvetlen felügyeletével kapcsolatban. E megállapodásoknak tükrözniük kell az e rendelet szerinti hatáskör- és felelősségmegosztást, és gyakorlati együttműködési módozatokat kell meghatározniuk annak érdekében, hogy az ESMA a jelentős központi szerződő felek tekintetében gyakorolhassa hatásköreit és felelősségköreit. Az ilyen megállapodások kiterjedhetnek különösen az illetékes hatóságok által nyújtott támogatásra és segítségnyújtásra az alábbiak mindegyike tekintetében:

- (a) a jelentős központi szerződő fél feletti felügyeleti feladatok ellátása, beleértve a vizsgálatokat és a helyszíni ellenőrzéseket is;
- (b) az e rendelet szerinti határozatok, jelentések vagy egyéb intézkedések előkészítése a jelentős központi szerződő féllel kapcsolatban, beleértve a 14., a 15., a 17., a 17a., a 20., a 21., a 24., a 30., a 31., a 32., a 35., a 37., a 41., a 49., a 49a. és az 51. cikkben meghatározott eseteket is;
- (c) a pénzügyi stabilitás biztosítására, valamint a jelentős központi szerződő fél működési rezilienciájának és piaci magatartásának nyomon követésére irányuló felügyeleti feladatok, beleértve a stressztesztelést is;
- (d) a jelentős központi szerződő féllel kapcsolatos vészhelyzetek kezelése.”.

(17) A 23a. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„A kevésbé jelentős központi szerződő felekre vonatkozó felügyeleti együttműködés az illetékes nemzeti hatóságok és az ESMA között”;

- (b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az illetékes hatóságok a 7., a 8. és a 14. cikk, a 15. cikk (1) bekezdésének második albekezdése, a 21. cikk, a 29–33. cikk, a 35., a 36., a 37. és a 41. cikk, valamint – kivéve, amennyiben sürgős döntésre van szükség – a 20. cikk szerinti jogi aktusok vagy intézkedések elfogadása előtt véleményezésre benyújtják határozataik, jelentéseik vagy egyéb intézkedéseik tervezetét az ESMA-nak.

Az illetékes hatóságok azt megelőzően is benyújthatják az ESMA-hoz véleményezésre határozataik tervezetét, hogy a 22. cikk (1) bekezdésében meghatározott feladataikkal összhangban egyéb jogi aktusokat vagy intézkedéseket fogadnának el. Az ESMA a véleményét, határozatát, észrevételét, jóváhagyását vagy egyéb intézkedését az 1095/2010/EU rendelet 46a. cikkének megfelelően fogadja el.”

(18) A 24. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a (1) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az e rendeletben említett bármely hatóság, amely központi szerződő féllel kapcsolatos vészhelyzetről szerez tudomást, indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja a központi szerződő fél illetékes hatóságát, az ESMA-t, a 18. cikkben említett kollégiumot, a KBER érintett tagjait, a Bizottságot és a jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságokat a vészhelyzetről, beleértve a következőket:”;

- (b) a (2)–(4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Vészhelyzetben indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatást kell nyújtani és az információt naprakészé kell tenni annak érdekében, hogy a 18. cikkben említett kollégiumi tagok vagy adott esetben a jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságok elemezhesék a vészhelyzet által különösen a klíringtagjaikra és ügyfeleikre gyakorolt hatást. A 18. cikkben említett kollégiumi tagok vagy adott esetben a jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságok a 83. cikkben meghatározott szakmai titoktartási kötelezettség tiszteletben tartása mellett továbbíthatják az információkat a piacuk pénzügyi stabilitásáért felelős állami szervezeteknek. A 83. cikk szerinti szakmai titoktartási követelmény alkalmazandó az adott információt fogadó felekre.

(3) Abban az esetben, ha egy vagy több központi szerződő félnél olyan vészhelyzet alakul ki, amely destabilizáló hatással van vagy valószínűleg ilyen hatással lesz a határokon átnyúló piacokra, az ügyvezető tanács koordinálja az illetékes hatóságokat, az (EU) 2021/23 rendelet 3. cikkének (1) bekezdése alapján kijelölt szanálási hatóságokat és az e rendelet 18. cikkében említett kollégiumokat vagy adott esetben a jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságokat a központi szerződő féllel kapcsolatos vészhelyzetekre való összehangolt reagálás kialakítása, valamint az illetékes hatóságok, az e rendelet 18. cikkében említett kollégiumok és a szanálási hatóságok közötti hatékony információmegosztás biztosítása érdekében.

(4) Vészhelyzet esetén – kivéve, ha a szanálási hatóság az (EU) 2021/23 rendelet 21. cikke alapján szanálási intézkedést hoz vagy hozott egy központi szerződő féllel kapcsolatban – az illetékes hatóságok válaszáinak koordinálása céljából a következő eseti ülések hívhatók össze:

- (a) az ügyvezető tanács eseti ülései, amelyeket az elnöke hív össze saját kezdeményezésére vagy az ügyvezető tanács vagy a felügyeleti tanács két tagjának kérésére;
- (b) az ügyvezető tanács által összehívott eseti ülések a jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett hatóságokkal.”;
- (c) az (5) bekezdés a következőképpen módosul:
 - i. az f) pont helyébe a következő szöveg lép:
„f) a 18. cikkben említett kollégium bármely olyan tagja amelyre ezen bekezdés a)–d) pontja még nem terjed ki.”;
 - ii. a szöveg a következő g) ponttal egészül ki:
„az a)–e) pont hatálya alá még nem tartozó jelentős központi szerződő felek tekintetében érintett bármely hatóság.”;

c) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) Amennyiben a (4) bekezdésnek megfelelően eseti ülést tartanak, az ügyvezető tanács tájékoztatja erről az EBH-t, az EIOPA-t, az ERKT-t, a 806/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet alapján létrehozott Egységes Szanálási Testületet és a Bizottságot, amelyeket kérésükre meg is kell hívni az ülésre.

Amennyiben az (1) bekezdés c) pontjában meghatározott vészhelyzetet követően kerül sor ülésre, az ügyvezető tanács elnöke felkéri az érintett kibocsátó központi bankokat, hogy vegyenek részt az ülésen.”;

d) a (8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(8) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 16. cikke alapján egy vagy több illetékes hatóságnak címzett ajánlásokat adhat ki, amelyekben az e rendelet 16. cikkében, valamint IV. és V. címében meghatározott követelményekkel összhangban ideiglenes vagy állandó felügyeleti határozatok elfogadására tesz javaslatot az Unió pénzügyi stabilitására gyakorolt jelentős káros hatások elkerülése vagy enyhítése érdekében. Az ESMA csak akkor adhat ki ilyen ajánlásokat, ha egynél több, a 14. cikkel összhangban engedélyezett központi szerződő fél érintett, vagy ha az egész Unióra kiterjedő események destabilizálják a határokon átnyúlóan elszámolt piacokat.”

(19) A 3A. fejezet címének helyébe a következő szöveg lép:

„A központi szerződő felekkel kapcsolatos felügyeleti feladatok”.

(20) A 24a. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„A központi szerződő felekkel kapcsolatos felügyeleti feladatok”;

(b) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 46a. cikkével összhangban meghozza azokat a határozatokat és elvégzi azokat a feladatokat, amelyeket e rendelet ráruház, különösen, amelyeket az e cikk (10) és (11) bekezdése határoz meg.”;

(c) a (2)–(6) bekezdést el kell hagyni;

(d) a (7) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„A központi szerződő felekkel kapcsolatban az ESMA-nak.”;

ii. az a), a b) és a ba) pontot el kell hagyni;

iii. a bc) pont helyébe a következő szöveg lép:

„bc) a kevésbé jelentős központi szerződő felek tekintetében a 17. és 17b. cikkel összhangban véleményeket fogad el, a 49. cikkel összhangban jóváhagyásokat végez, és a 49a. cikkel összhangban határozatokat fogad el, a jelentős központi szerződő felek tekintetében pedig a 22c. cikkel összhangban határozatot vagy egyéb intézkedést hoz.”;

iv. a be) pontot el kell hagyni;

(e) a (8) és (9) bekezdést el kell hagyni;

(f) a (10) és (11) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(10) Az ügyvezető tanács a harmadik országbeli központi szerződő felekkel kapcsolatban meghozza azokat a határozatokat és elvégzi azokat a feladatokat, amelyeket a 25., a 25a., a 25b., a 25f–25q. cikk, valamint a 85. cikk (6) bekezdése ruház az ESMA-ra.

(11) Az ügyvezető tanács a harmadik országbeli központi szerződő felekkel kapcsolatban még azt megelőzően tájékoztatja a 25c. cikkben említett, a harmadik országbeli központi szerződő felekkel foglalkozó kollégiumot az ülései napirendjéről, hogy az említett ülésekre sor kerülne, valamint megosztja utóbbival az ülései jegyzőkönyveit, az elfogadni tervezett, teljesen kidolgozott határozattervezeteket és általa elfogadott végső határozatokat is.”;

(g) a (12) és (13) bekezdést el kell hagyni;

- (21) A 24b. cikk (2) és (3) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Amennyiben az ügyvezető tanács nem építi be határozatába a valamely kibocsátó központi bank által javasolt módosításokat, erről írásban tájékoztatnia kell az adott kibocsátó központi bankot, teljeskörűen megindokolva számára, hogy miért nem veszi figyelembe az említett kibocsátó központi bank által javasolt módosításokat, és magyarázatot adva minden, a javasolt módosításoktól való eltérésre.

(3) A 25. cikk (2c) bekezdése és a 85. cikk (6) bekezdése alapján elfogadandó határozatokat illetően az ügyvezető tanács a 25. cikk (3) bekezdésének f) pontjában említett kibocsátó központi bankok beleegyezését kéri az általuk kibocsátott pénznemet érintő kérdésekre vonatkozóan. Az egyes kibocsátó központi bankok beleegyezését megadottnak kell tekinteni, amennyiben a határozattervezet megküldésétől számított 10 munkanapon belül nem javasolnak módosítást vagy emelnek kifogást a határozattervezettel szemben. Amennyiben valamely kibocsátó központi bank módosítást javasol vagy kifogással él a határozattervezettel szemben, írásban teljes körű és részletes indokolást kell adnia. Ha egy kibocsátó központi bank az általa kibocsátott pénznemet érintő kérdésekkel kapcsolatban javasol módosításokat, a határozatot e kérdések tekintetében módosítani kell. Amennyiben a kibocsátó központi bank az általa kibocsátott pénznemet érintő kérdésekkel kapcsolatban kifogást emel, ezek a kérdések nem szerepelhetnek a határozatban.”

- (22) A 24c. cikket el kell hagyni;

- (23) A 24d. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„24d. cikk

Döntéshozatal az ügyvezető tanácson belül a harmadik országbeli központi szerződő felekkel kapcsolatban

Amennyiben az ügyvezető tanács a 25. cikk (2) bekezdése, a 25. cikk (2a) bekezdése, a 25. cikk (2b) bekezdése, a 25. cikk (2c) bekezdése, a 25. cikk (5) bekezdése, a 25p. cikk, a 85. cikk (6) bekezdése, a 89. cikk (3b) bekezdése, valamint a 2. szintű központi szerződő felek esetében a 25a., a 25b., a 25f–25o., a 25q., a 41., a 44., a 46., az 50. és az 54. cikk szerinti határozatokat vagy egyéb intézkedéseket hoz, az ügyvezető tanácsnak 10 munkanapon belül meg kell hoznia ezeket a határozatokat és intézkedéseket.

Amennyiben az ügyvezető tanács az első albekezdésben említettektől eltérő cikkek – többek között a 22c. cikk – alapján hoz határozatokat vagy hajt végre egyéb intézkedéseket, az ilyen határozatokat és intézkedéseket három munkanapon belül kell meghoznia.”

- (24) A 24e. cikket el kell hagyni.

- (25) A 25c. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a (2) bekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) az ügyvezető tanács elnöke, aki a kollégium elnöke.”;

- (b) a (2) bekezdés b) pontját el kell hagyni;

- (c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A kollégium tagjai felkérhetik az ügyvezető tanácsot, hogy vitasson meg a valamely harmadik országbeli központi szerződő féllel kapcsolatos konkrét kérdéseket. A kérelmet írásban, részletes indokolással ellátva kell benyújtani. Az

ügyvezető tanácsnak megfelelően meg kell vizsgálnia az ilyen kérelmeket, és megfelelő választ kell adnia.”.

(26) Az 54. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1), (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az interoperabilitási megállapodáshoz vagy az V. cím szerinti jóváhagyott interoperabilitási megállapodás bármely lényeges módosításához az ESMA előzetes jóváhagyása szükséges.

(2) Az ESMA csak akkor hagyja jóvá az interoperabilitási megállapodást, ha az érintett központi szerződő fél a 17. cikk szerint engedéllyel rendelkezik elszámolásra, vagy a 25. cikk szerint elismerték, vagy egy már meglévő nemzeti engedélyezési rendszer keretében legalább három éve engedélyezték, továbbá az 52. cikkben rögzített követelmények teljesülnek, és a tranzakciók elszámolásának a megállapodás szerinti technikai feltételei lehetővé teszik a pénzügyi piacok zökkenőmentes és rendezett működését, valamint a megállapodás nem csökkenti a felügyelet hatékonyságát.

(3) Amennyiben az ESMA úgy véli, hogy nem teljesülnek a (2) bekezdésben foglalt feltételek, írásban nyújt magyarázatot a kockázatokkal kapcsolatos megfontolásairól a többi illetékes hatóságnak és az érintett központi szerződő feleknek.”;

(b) a (4) bekezdést el kell hagyni;

(c) az (5) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA a KBER és az ERKT tagjaival folytatott konzultációt követően szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az interoperabilitási megállapodásokból eredő kockázatok megfelelő kezelése érdekében a központi szerződő felekre vonatkozó követelmények további pontosítása céljából. E célból az ESMA értékeli, hogy az azokban foglalt rendelkezések megfelelőek-e a termékek vagy ügyletek valamennyi típusára kiterjedő interoperabilitási megállapodások esetében, beleértve a származtatott ügyleteket és a nem pénzügyi eszközöket is.”.

(27) A 60–63. cikket el kell hagyni.

(28) A 64. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„64. cikk

Felügyeleti intézkedések

Amennyiben az ESMA az e rendelet szerinti feladatainak végzése során megállapítja, hogy fennállhat az I. mellékletben felsorolt egy vagy több jogsértés esetének alapos gyanúja, az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39e. cikkének megfelelően intézkedéseket tesz.”.

(29) A 65. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy egy kereskedési adattár szándékosan vagy gondatlanságból követte el az I. mellékletben felsorolt valamely jogsértést, az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikkével összhangban intézkedik, és e cikk (2) bekezdésének és az 1095/2010/EU rendeletnek megfelelően pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el.”.

(30) A 66–69. cikket el kell hagyni.

(31) A 72. cikk (1) és (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA e rendelettel, az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és a (3) bekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban díjakat számít fel a kereskedési adattáraknak.

(2) A kereskedési adattáraknak felszámított díjak összegének arányosnak kell lennie az érintett kereskedési adattár árbevételével, valamint a nyilvántartásba vétel és az ESMA által végzett felügyelet típusával.”.

(32) A 73. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„73. cikk

Az ESMA felügyeleti intézkedései

„Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy egy kereskedési adattár elkövette az I. mellékletben felsorolt valamely jogsértést, az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkében említett egy vagy több határozatot hoz.”.

(33) A 74. cikk (1) bekezdésében a második mondat helyébe a következő szöveg lép:

„E felügyeleti feladatok közé tartozhat különösen az információkérések és az 1095/2010/EU rendelet 39b–39d. cikke szerinti vizsgálatok és helyszíni ellenőrzések lefolytatásának hatásköre.”.

(34) A 82. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cikk a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A Bizottságnak a 22a. cikk (10) bekezdésében és a 22c. cikk (6) bekezdésében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazása határozatlan időre szól [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: ezen módosító rendelet hatálybalépésének időpontja]-tól/től kezdődő hatállyal.”;

(b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja az 1. cikk (6) bekezdésében, a 3. cikk (5) bekezdésében, a 4. cikk (3a) bekezdésében, a 7a. cikk (7) bekezdésében, a 11. cikk (3a) bekezdésében, a 11. cikk (12a) bekezdésében, a 22a. cikk (10) bekezdésében, a 22c. cikk (6) bekezdésében, a 25. cikk (2a) és (6a) bekezdésében, a 25a. cikk (3) bekezdésében, a 25d. cikk (3) bekezdésében, a 25i. cikk (7) bekezdésében, a 25o. cikkben, a 70. cikkben és a 72. cikk (3) bekezdésében említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.”;

(c) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) Az 1. cikk (6) bekezdésében, a 3. cikk (5) bekezdésében, a 4. cikk (3a) bekezdésében, a 7a. cikk (7) bekezdésében, a 11. cikk (3a) bekezdésében, a 11. cikk (12a) bekezdésében, a 22a. cikk (10) bekezdésében, a 22c. cikk (6) bekezdésében, a 25. cikk (2a) és (6a) bekezdésében, a 25a. cikk (3) bekezdésében, a 25d. cikk (3) bekezdésében, a 25i. cikk (7) bekezdésében, a 25o. cikkben, a 70. cikkben vagy a 72. cikk (3) bekezdésében említett felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek vagy a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő két hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt kifogást a felhatalmazáson alapuló jogi aktus ellen, vagy ha az Európai

Parlament és a Tanács az időtartam leteltét megelőzően egyaránt arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem emel kifogást. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam három hónappal meghosszabbodik.”.

- (35) A 84. cikk (1) és (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:
- „(1) Az illetékes hatóságoknak, az ESMA-nak és az egyéb megfelelő hatóságoknak indokolatlan késedelem nélkül át kell adniuk egymásnak a feladataik ellátásához szükséges információkat.
- (2) Az e rendelet szerinti feladataik ellátása során bizalmas információhoz jutó illetékes hatóságok, az ESMA, más hatóságok és más testületek, természetes vagy jogi személyek csak feladataik ellátása során használhatják fel ezen információkat.”.
- (36) A 88. cikk (1) bekezdése c) pontjának helyébe a következő szöveg lép:
- „c) az Unióban szolgáltatások nyújtására vagy tevékenységek végzésére jogosult azon központi szerződő felek, amelyek az Unióban székhellyel rendelkeznek, valamint azon szolgáltatások és tevékenységek, amelyek nyújtására, illetve végzésére engedélyt kaptak, beleértve az engedély által lefedett pénzügyieszköz-vagy nem pénzügyieszköz-kategóriákat is;”.
- (37) A 89. cikk a következő (14) bekezdéssel egészül ki:
- „(14) A 24a. cikk módosításainak hatálybalépését követően a központi szerződő felekkel foglalkozó felügyeleti bizottság elnöke és az (EU) 2019/2099 rendelettel összhangban kinevezett független tagok hivatali idejük végéig vagy önkéntes lemondásukig – attól függően, hogy melyik időpont a korábbi – továbbra is hozzájárulnak az ESMA központi szerződő felek felügyeletével és szabályozásával kapcsolatos munkájához.”.
- (38) A 90. cikket el kell hagyni.
- (39) A 648/2012/EU rendelet IV. melléklete e rendelet II. mellékletének megfelelően módosul.
- (40) E rendelet III. melléklete a 648/2012/EU rendelet V. mellékletének helyébe lép.

3. cikk

A 600/2014/EU rendelet módosításai

A 600/2014/EU rendelet a következőképpen módosul:

- (1) Az 1. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés a következő h)–j) ponttal egészül ki:
- „h) a kereskedési helyszínek, köztük a jelentős kereskedési helyszínek engedélyezése, működtetése és felügyelete;
- i) a páneurópai piacműködtetők (PEMO) engedélyezése és felügyelete;
- j) a kereskedési helyszínek pozíciókezelési kontrollmechanizmusai és pozíciójelentése.”;
- (b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(2) Ezt a rendeletet a 2014/65/EU irányelv szerint engedélyezett befektetési vállalkozásokra és a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv* szerint engedélyezett, befektetési szolgáltatásokat nyújtó és/vagy befektetési

tevékenységeket végző hitelintézetekre, illetve a piacműködtetőkre és a PEMO-kra – beleértve az általuk működtetett bármely kereskedési helyszínt – kell alkalmazni.”;

(c) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) E rendelet VI. címe vonatkozik a központi értéktárakra, a központi szerződő felekre, az egyéb elszámolási rendszerekre és a referenciaértékek tulajdonosi jogait gyakorló személyekre is.”;

(d) az (5b) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5b) Minden multilaterális rendszernek e rendelet Ia. címe 1. fejezetének a szabályozott piacokra vonatkozó rendelkezéseivel vagy e rendelet Ia. címe 2. fejezetének az MTF-ekre vagy az OTF-ekre vonatkozó rendelkezéseivel összhangban kell működnie.”

*

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., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

(2) A 2. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a 8a. pont helyébe a következő szöveg lép:

„8a. »kkv-tőkefinanszírozási piac«: olyan multilaterális kereskedési rendszer, amelyet kkv-tőkefinanszírozási piacként vettek nyilvántartásba, a 2y. cikknek megfelelően;”

ii. a cikk a következő 8b. ponttal egészül ki:

„8b. »kis- és középvállalkozások« vagy »kkv-k«: olyan vállalkozások, amelyeknek az előző három naptári évben az év végi jegyzések alapján az átlagos piaci tőkeértéke 200 000 000 EUR-nál kevesebb volt;”

iii. a 10. pont helyébe a következő szöveg lép:

„10. »piacműködtető«: olyan személy vagy személyek, aki/akik irányítják és/vagy működtetik a szabályozott piac üzletvitelét;”

iv. a cikk a következő 10a. ponttal egészül ki:

„10a. »páneurópai piacműködtető« vagy »PEMO«: olyan személy vagy személyek, aki/akik több tagállamban több kereskedési helyszínt kezelnek és/vagy működtetnek, és aki/akik e rendelet Ia. címének 3. fejezetével összhangban engedéllyel rendelkeznek és engedély alapján működnek;”

v. a 13–16. pont helyébe a következő szöveg lép:

„13. »szabályozott piac«: a piacműködtető vagy a PEMO által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer, amely – a rendszeren belül és annak beavatkozást kizáró szabályaival összhangban – összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökre irányuló vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai

és/vagy rendszerei alapján piacra bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében;

14. »multilaterális kereskedési rendszer« vagy »MTF«: valamely befektetési vállalkozás vagy piacműködtető vagy PEMO által működtetett multilaterális rendszer, amely több harmadik fél pénzügyi eszközökre irányuló vételi és eladási szándékát hozza össze – a rendszeren belül és a beavatkozást kizáró szabályokkal összhangban – oly módon, hogy az szerződést eredményez;
 15. »szervezett kereskedési rendszer« vagy »OTF«: multilaterális rendszer, amely nem szabályozott piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, és amelyben több harmadik fél kötvényekkel, strukturált pénzügyi eszközökkel, kibocsátási egységekkel vagy származtatott termékekkel kapcsolatos vételi és eladási szándéka hozható össze a rendszeren belül, oly módon, hogy az szerződést eredményez;
 16. »kereskedési helyszín«: bármely szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer vagy szervezett kereskedési rendszer;”
- vi. a cikk a következő 16b–16d. ponttal egészül ki:
- „16b. »jelentős kereskedési helyszín«: a 38fa. cikk értelmében jelentősnek minősülő kereskedési helyszín;
 - 16c. »csoport«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 34. pontjában meghatározott csoport;
 - 16d. »közvetlen elektronikus hozzáférés«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 41. pontjában meghatározott közvetlen elektronikus hozzáférés;”
- vii. a 18. pont helyébe a következő szöveg lép:
- „18. »illetékes hatóság«: a következők bármelyike:
 - a) a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 26. pontjában meghatározott illetékes hatóság;
 - b) az ESMA, a 38fa. cikkben, valamint a 2q. cikk (1) bekezdésében, a 2r. cikk (1) bekezdésében és a 2t. cikk (1) bekezdésében meghatározott esetekben;
 - c) az ESMA, az adatszolgáltatók engedélyezése és felügyelete tekintetében, kivéve azokat a jóváhagyott jelentési mechanizmusokat (ARM-eket) és jóváhagyott közzétételi mechanizmusokat (APA-kat), amelyekre az e cikk (3) bekezdése szerinti eltérés vonatkozik;”
- viii. a cikk a következő 18a. ponttal egészül ki:
- „18a. »nemzeti felügyeleti hatóság«: annak a tagállamnak a 2014/65/EU irányelv 67. cikke alapján kijelölt hatósága, amelyben a kereskedési helyszín található vagy működik, és ahol az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatóság;”

- ix. a 20. pont helyébe a következő szöveg lép:
„20. »fióktelep«: a központi ügyviteli helytől eltérő olyan üzletviteli hely, amely egy befektetési vállalkozás vagy egy szabályozott piac része, nem rendelkezik jogi személyiséggel, és amely olyan szolgáltatásokat nyújt vagy olyan tevékenységet végez, amelyekre a befektetési vállalkozás vagy a szabályozott piac engedélyt kapott; egy másik tagállamban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás vagy szabályozott piac által ugyanabban a tagállamban létrehozott valamennyi üzletviteli helyet egyetlen fióktelepnek kell tekinteni;”
- x. a cikk a következő 20a. ponttal egészül ki:
„20a. »befolyásoló részesedés«: egy piacműködtetőben fennálló bármely olyan közvetlen vagy közvetett részesedés, amely vagy a tőke, vagy a szavazati jogok 10 %-át vagy annál többet képvisel a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv* 9. és 10. cikkében meghatározottak szerint, figyelembe véve az említett irányelv 12. cikke (4) és (5) bekezdésében meghatározott, a szavazati jogok összesítésére vonatkozó feltételeket, vagy amely jelentős befolyás gyakorlását teszi lehetővé azon piacműködtető irányítása felett, amelyben a részesedés fennáll;”
- xi. a 31. pont helyébe a következő szöveg lép:
„31. »központi szerződő fél«: a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 1. pontjában meghatározott központi szerződő fél;”
- xii. a cikk a következő 31a. ponttal egészül ki:
31a. »központi értéktár«: a 909/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott központi értéktár;”
- xiii. a 36b. pont helyébe a következő szöveg lép:
„36b. »piaci alapadatok«:
a) egy adott részvényre vagy tőzsdén kereskedett alapra vonatkozó valamennyi alábbi adat egy adott időbélyegzőn:
i. folyamatos ajánlati könyvek esetében az öt legjobb vételi és eladási ajánlat a vonatkozó volumennel együtt;
ii. az aukciós kereskedési rendszerek esetében az az ár, amelyen a kereskedési algoritmus a legjobban érvényesülne, és az a volumen, amely az említett rendszer résztvevői által potenciálisan végrehajtásra kerülne az említett áron;
iia. a rendszeres internalizálók esetében a 14. cikk szerint közzétett öt legjobb vételi és eladási ajánlat a vonatkozó volumennel együtt;
iii. az ügyleti ár és az említett áron végrehajtott volumen;

- iiia. az adatközlőnek minősülő kereskedési helyszínek által lebonyolított összes záró aukcióból származó, volumennel súlyozott záróár;
 - iv. ügyletek esetében a kereskedési rendszer típusa és az alkalmazandó mentességek és halasztások;
 - v. a kereskedési helyszínt egyedileg azonosító piacazonosító kód, valamint más végrehajtási helyszínek esetében azon azonosító kód, amely a végrehajtási helyszín típusát azonosítja;
 - vi. a végrehajtási helyszíneken alkalmazandó szabványosított eszközazonosító;
 - vii. az időbélyegző adatai a következőkre vonatkozóan, szükség szerint:
 - 1. az ügylet végrehajtása és annak bármilyen módosítása;
 - 2. az öt legjobb vételi és eladási ajánlat felvétele az ajánlati könyvbe;
 - 3. az árak vagy volumenek aukciós kereskedési rendszerben történő feltüntetése;
 - 4. az 1., 2. és 3. pontban felsorolt elemek kereskedési helyszínek általi közzététele;
 - 5. a rendszeres internalizálók által tett öt legjobb vételi és eladási ajánlat felvétele;
 - 6. a piaci alapadatok terjesztése;
- b) egy adott kötvényre vagy tőzsdén kívüli származtatott ügyletre vonatkozó valamennyi alábbi adat valamely adott időbélyegzőn:
- i. az ügyleti ár és az említett áron végrehajtott mennyiség vagy nagyságrend;
 - ii. a kereskedési helyszínt egyedileg azonosító piacazonosító kód, valamint más végrehajtási helyszínek esetében azon azonosító kód, amely a végrehajtási helyszín típusát azonosítja;
 - iii. kötvények esetében a végrehajtási helyszíneken alkalmazandó szabványosított eszközazonosító;
 - iv. tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében a 27. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében említett azonosító referenciaadatok;

v. az időbélyegző adatai a következőkre vonatkozóan:

1. az ügylet végrehajtása és annak bármilyen módosítása;
2. az ügylet kereskedési helyszínek általi közzététele;
3. a piaci alapadatok terjesztése;

vi. a kereskedési rendszer típusa és az alkalmazandó mentességek és halasztások;”

xiv. a cikk a következő 51–54. ponttal egészül ki:

„51. »kiszervezés«: a kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásnak, piacműködtetőnek vagy PEMO-nak minősülő szervezet, illetve egy szolgáltató közötti bármilyen formájú megállapodás, amelynek keretében a szolgáltató az adott kereskedési helyszínhez kapcsolódó olyan folyamatot, szolgáltatást vagy tevékenységet végez, amelyet egyébként maga a szervezet végezne;

52. »saját kitétség nélküli ügyletpárosítás«: olyan ügylet, ahol a közvetítő a vevő és az eladó közé helyezi magát oly módon, hogy a tranzakció végrehajtása során nincs kitéve piaci kockázatnak, mivel mindkét oldalt egyszerre hajtják végre, valamint a tranzakciót olyan áron hajtják végre, hogy a közvetítőnek nincs nyeresége vagy vesztesége az előre meghirdetett jutalékon vagy díjon kívül;

53. »algoritmikus kereskedés«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 39. pontjában meghatározott algoritmikus kereskedés;

54. »nagy sebességű algoritmikus kereskedés«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 40. pontjában meghatározott nagy sebességű algoritmikus kereskedés.”;

(b) a cikk a következő (4) bekezdéssel egészül ki:

„(4) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 16. cikkében megállapított eljárással összhangban ajánlásokat bocsát ki az (1) bekezdés 36b. pontja a) alpontjának iii. alpontjában említett, a volumennel súlyozott záróár kiszámítására szolgáló módszertan meghatározásához.”

* Az Európai Parlament és a Tanács 2004/109/EK irányelve (2004. december 15.) a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátóival kapcsolatos információkra vonatkozó átláthatósági követelmények harmonizációjáról és a 2001/34/EK irányelv módosításáról (HL L 390., 2004.12.31., 38. o., ELI <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>).

(3) A szöveg a következő Ia. címmel egészül ki:

„Ia. CÍM
KERESKEDÉSI HELYSZÍNEK

1. FEJEZET

A szabályozott piacokra vonatkozó követelmények

2a. cikk

Szabályozott piac engedélyezése és alkalmazandó jog

(1) A szabályozott piac fogalom meghatározása alá tartozó rendszereknek a tevékenységük megkezdése előtt engedélyt kell szerezniük annak a tagállamnak az illetékes hatóságától, amelyben található vagy működnek, vagy a 38fa. cikkben említett esetekben az ESMA-tól.

(2) A szabályozott piacot az illetékes hatóság akkor engedélyezi, ha:

- (a) mind a piacműködtető, mind az általa működtetni kívánt szabályozott piac megfelel az e fejezetben meghatározott követelményeknek;
- (b) a piacműködtető az Unióban letelepedett jogi személy.

(3) A piacműködtető a szabályozott piac szervezésével és működésével kapcsolatos feladatokat azon tagállam illetékes hatóságának felügyelete alatt látja el, amelyben a szabályozott piac található vagy működik, vagy a 38fa. cikkben említett esetekben az ESMA felügyelete alatt, és amennyiben e rendelet kifejezetten előírja, a nemzeti felügyeleti hatóság felügyelete alatt. A piacműködtető végezhet a szabályozott piac működéséhez kapcsolódó kiegészítő tevékenységeket.

A tagállamok nem írhatnak elő az e rendeletben meghatározottakon túl további követelményeket a szabályozott piacok engedélyezésére és működésére vonatkozóan.

(4) A piacműködtető felelős annak biztosításáért, hogy ő és az általa működtetett szabályozott piac mindenkor megfeleljen az e rendeletben meghatározott követelményeknek.

(5) A piacműködtető jogosult az általa e rendelet alapján működtetett szabályozott piacnak megfelelő jogok gyakorlására.

(6) A piacműködtetőnek indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatnia kell az illetékes hatóságot az e fejezetben meghatározott engedélyezési feltételeknek való megfelelést érintő minden lényeges változásról.

(7) Az 596/2014/EU rendelet vagy a 2014/57/EU irányelv vonatkozó rendelkezéseinek sérelme nélkül a szabályozott piac rendszerei keretében folytatott kereskedelemre irányadó jog annak a tagállamnak a joga, amelyben a szabályozott piac található vagy működik.

2b. cikk

A szabályozott piacok engedélyezése iránti kérelmek jóváhagyására és elutasítására vonatkozó eljárások

(1) A kérelmező piacműködtetőnek kérelmet kell benyújtania, amely tartalmaz minden olyan információt, amely szükséges ahhoz, hogy az illetékes hatóság megerősítse, hogy a piacműködtető a szabályozott piac eredeti engedélyezésekor minden szükséges intézkedést megtett annak biztosítására, hogy mind a piacműködtető, mind a piacműködtető által működtetni kívánt szabályozott piac rendszerei megfeleljenek az e fejezetben meghatározott

követelményeknek, beleértve többek között a tervezett szolgáltatások típusát és a szervezeti felépítést meghatározó üzleti tervet.

(2) Az illetékes hatóság az engedély iránti kérelem kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül értékeli, hogy a kérelem teljes körű-e.

Ha a kérelem nem teljes körű, az illetékes hatóság írásban tájékoztatja a kérelmezőt a benyújtandó további információkról, és megállapítja azt a határidőt, amelynek leteltéig a piacműködtetőnek meg kell adnia a további információkat.

Az illetékes hatóság azt követően, hogy megállapította a kérelem teljeskörűségét, ennek megfelelően értesíti a piacműködtetőt.

(3) Az illetékes hatóság a teljes körű kérelem kézhezvételétől számított hat hónapon belül értékeli, hogy a piacműködtető és az általa működtetni kívánt szabályozott piac rendszerei megfelelnek-e ennek a fejezetnek. Indokolással ellátott határozatot fogad el az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról, és az elfogadástól számított öt munkanapon belül megfelelően értesíti erről a kérelmező piacműködtetőt. A nemzeti felügyeleti hatóságot is megfelelően értesíti erről.

2c. cikk

Az engedély visszavonása

(1) Az illetékes hatóság visszavonhatja a szabályozott piacnak kiadott engedélyt, amennyiben a szabályozott piac:

- (a) tizenkét hónapon át nem él az engedéllyel, kifejezetten lemond az engedélyről, vagy az előző hat hónapban nem működött;
- (b) hamis nyilatkozatok tételével vagy bármely egyéb szabálytalan módon szerezte meg az engedélyt;
- (c) már nem felel meg azoknak a feltételeknek, amelyek alapján az engedélyt megadták;
- (d) súlyosan és rendszeresen megsértette e rendeletet.

(2) Amennyiben az ESMA az illetékes hatóság, indokolatlan késedelem nélkül értesíti a nemzeti felügyeleti hatóságot a szabályozott piac engedélyének visszavonására vonatkozó határozatáról.

2d. cikk

A piacműködtető vezető testületére vonatkozó követelmények

(1) A piacműködtető vezető testülete minden tagjának mindenkor kellően jó hírnévvel kell rendelkeznie, valamint elegendő tudás, készség és tapasztalat birtokában kell lennie feladatai ellátásához. A vezető testület átfogó összetételének megfelelően széles körű tapasztalatot kell tükröznie.

(2) A vezető testület tagjainak a következő követelményeknek kell megfelelniük:

- (a) A vezető testület összes tagjának elegendő időt kell fordítania a piacműködtetőnél vállalt funkciói ellátására. A vezető testület valamely tagja által egy adott jogi személyben egy időben betölthető igazgatói tisztségek számának meghatározásakor figyelembe kell venni az egyéni

körülményeket, valamint a piacműködtető tevékenységeinek jellegét, nagyságrendjét és összetettségét.

Azon piacműködtetők vezető testületeinek tagjai – amennyiben nem a piacműködtető letelepedési helye szerinti tagállamot képviselő tagról van szó –, amelyek nagyságukat, belső szervezetüket és tevékenységük jellegét, hatókörét és összetettségét tekintve jelentősek, az alábbi kombinációk közül nem ötvözhetnek egy időben egynél többet:

- i. egy ügyvezető igazgatói tisztség két nem ügyvezető igazgatói tisztséggel;
- ii. négy nem ügyvezető igazgatói tisztség.

Az egyazon csoporton belüli ügyvezető vagy nem ügyvezető igazgatói tisztségeket, illetve az olyan vállalkozásokban betöltött ügyvezető vagy nem ügyvezető igazgatói tisztségeket, amelyekben a piacműködtető befolyásoló részesedéssel rendelkezik, egyetlen igazgatói tisztségnek kell tekinteni.

Az illetékes hatóság engedélyezheti, hogy a vezető testület tagjai egy további, nem ügyvezető igazgatói tisztséget töltsenek be. Amennyiben nem az ESMA az illetékes hatóság, az illetékes hatóságok rendszeresen tájékoztatják az ESMA-t az ilyen engedélyekről.

Az elsősorban nem kereskedelmi célokat követő szervezeteknél betöltött igazgatói tisztségek mentesülnek a vezető testület egy tagja által betölthető igazgatói tisztségek számára vonatkozó korlátozás alól.

- (b) A piacműködtető tevékenységeinek, és többek között a tevékenységekben rejlő fő kockázatoknak a megértéséhez a vezető testületnek megfelelő kollektív tudással, készségekkel és tapasztalattal kell rendelkeznie.
- (c) A vezető testület minden egyes tagjának tisztességesen, befolyásolástól mentesen és függetlenül kell eljárnia, hogy a felső vezetés döntéseit szükség esetén hatékonyan értékelje és megkérdőjelezze, valamint hatékonyan ellenőrizze és nyomon kövesse a döntéshozatalt.

(3) A piacműködtetőknek megfelelő humán- és pénzügyi erőforrást kell fordítaniuk a vezető testület tagjainak a feladatkörükkel való kezdeti megismertetésére és további képzésére.

(4) Amennyiben a nemzeti jog értelmében a vezető testület hatáskörrel rendelkezik bármely tagjának kiválasztási és kinevezési folyamatában, az illetékes hatóság értékeli, hogy – figyelembe véve a piacműködtető méretét és belső szervezetét, valamint tevékenységeinek jellegét, hatókörét és összetettségét – a piacműködtetőnek létre kell-e hoznia egy jelölőbizottságot, amely a vezető testület olyan tagjaiból áll, akik az érintett piacműködtetőnél nem látnak el ügyvezetői feladatokat.

Létrehozása esetén a jelölőbizottság a következő tevékenységeket végzi:

- (a) a vezető testületben megüresedő helyekre jelölteket állít és ajánl; a jelöléseket a vezető testületnek vagy a közgyűlésnek kell jóváhagynia. Ennek során a jelölőbizottság értékeli a vezető testület tudásának, készségeinek, sokrétűségének és tapasztalatának egyensúlyát. A bizottság

emellett az adott kinevezéshez elkészíti a feladatok és képességek leírását, és felméri a várható időráfordítást. A jelölőbizottság dönt továbbá a vezető testületben alulreprezentált nem képviselőre vonatkozó célszámról, és e célszám elérése érdekében stratégiát dolgoz ki az alulreprezentált nem létszámának a vezető testületben való növelésére vonatkozóan;

- (b) rendszeres időközönként, de legalább évente értékeli a vezető testület szerkezetét, méretét, összetételét és teljesítményét, és ajánlásokat tesz a vezető testületnek az esetleges változtatásokra;
- (c) rendszeres időközönként, de legalább évente értékeli a vezető testület egyes tagjainak és a teljes vezető testületnek a tudását, készségeit és tapasztalatát, és erről tájékoztatja a vezető testületet;
- (d) rendszeres időközönként felülvizsgálja a vezető testületnek a felső vezetők kiválasztására és kinevezésére vonatkozó politikáját, és ajánlásokat tesz a vezető testületnek.

A jelölő bizottság a feladatai ellátása során a lehetséges mértékben folyamatosan figyelembe veszi annak szükségességét, hogy a vezető testületen belüli döntéshozatalra egyetlen személy vagy személyek csoportja se gyakoroljon olyan befolyást, amely a piacműködtető általános érdekeire káros lenne.

A jelölőbizottság számára biztosítani kell annak lehetőségét, hogy feladatainak teljesítése során az általa alkalmasnak ítélt minden erőforrást felhasználjon, beleértve a külső szakvéleményt is.

(5) A piacműködtetőknek és azok jelölő bizottságainak a vezető testületek tagjainak kiválasztásakor törekedniük kell arra, hogy a testületben minél több szaktudás és képesség egyesüljön, és ezért a vezető testület vonatkozásában a sokszínűséget előmozdító politikát kell alkalmazniuk.

(6) A piacműködtető vezető testülete meghatározza és ellenőrzi azon irányítási rendszer végrehajtását, amely biztosítja a szervezet hatékony és prudens vezetését, beleértve a szervezeten belüli feladatok elkülönítését és az összeférhetlenség megelőzését, olyan módon, amely előmozdítja a piac integritását.

A vezető testület nyomon követi és rendszeres időközönként értékeli a piacműködtető irányítási rendszerének hatékonyságát, és megteszi a megfelelő lépéseket az esetleges hiányosságok kezelésére.

A vezető testület tagjai megfelelő hozzáféréssel rendelkeznek azokhoz az információkhoz és dokumentumokhoz, amelyekre szükségük van a vezetői döntéshozatal felügyeletéhez és ellenőrzéséhez.

(7) Az illetékes hatóság megtagadja az engedélyezést, ha nincs meggyőződve arról, hogy a piacműködtető vezető testületének tagjai megfelelően jó hírnévvel rendelkeznek, elegendő tudás, készség és tapasztalat birtokában vannak, és elegendő időt fordítanak feladataik ellátására, vagy ha objektív és bizonyítható indokok állnak fenn annak vélelmezésére, hogy a piacműködtető vezetésében javasolt változások veszélyeztetik a megbízható és prudens vezetést és a piac integritásának megfelelő figyelembevételét.

A szabályozott piac engedélyezési folyamatában az Unióban már engedélyezett valamely szabályozott piac üzletmenetét és működését ténylegesen irányító személyt vagy személyeket úgy kell tekinteni, mint aki (akik) megfelel(nek) az (1) bekezdésben megállapított követelményeknek.

Amennyiben a piacműködtető vezető testülete valamely tagjának magatartása káros hatást gyakorolhat a piacműködtető hatékony, megbízható és prudens irányítására, valamint a piac integritásának megfelelő figyelembevételére, az illetékes hatóság meghozza a megfelelő intézkedéseket, amelyek kiterjedhetnek az adott tag vezető testületből való eltávolítására is.

(8) A piacműködtető értesíti az illetékes hatóságot vezető testülete minden egyes tagjának nevééről és a tagságban bekövetkezett minden változásról, az összes olyan információval együtt, amely annak értékeléséhez szükséges, hogy a piacműködtető megfelel-e az (1)–(6) bekezdésnek.

(9) Az ESMA iránymutatást ad ki az alábbiakról:

- (a) a vezető testület tagja által feladatainak ellátására fordított elegendő idő fogalma az egyéni körülmények és a piacműködtető tevékenységeinek természete, nagyságrendje és összetettsége fényében;
- (b) a vezető testület (2) bekezdés b) pontjában említett megfelelő kollektív tudásának, készségeinek és tapasztalatának fogalma;
- (c) a vezető testület tagja (2) bekezdés c) pontjában említett tisztességességének, befolyástól való mentességének és önállóságának fogalma;
- (d) a vezető testület tagjainak feladatkörükkel való kezdeti megismertetésére és további képzésére fordított megfelelő humán- és pénzügyi erőforrások fogalma a (3) bekezdésben említettek szerint;
- (e) a vezető testület tagjainak egyik kiválasztási kritériumaként figyelembe veendő sokszínűség fogalma, az (5) bekezdésben említettek szerint.

2e. cikk

A szabályozott piac irányítására jelentős befolyást gyakorló személyekkel kapcsolatos követelmények

(1) Azoknak a személyeknek, akik helyzetükből adódóan közvetlenül vagy közvetetten jelentős befolyást gyakorolhatnak a szabályozott piac irányítására, erre alkalmasnak kell lenniük.

(2) A szabályozott piac működtetője köteles:

- (a) tájékoztatni az illetékes hatóságot a piacműködtető tulajdoni viszonyairól, valamint adott esetben a [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be e rendelet hatálybalépésének napját] előtt alkalmazandó 2014/65/EU irányelv alapján engedélyezett szabályozott piacok esetében a szabályozott piac tulajdoni viszonyairól és különösen bármely olyan fél kilétéről és érdekeltségeinek mértékéről, aki olyan helyzetben van, hogy jelentős befolyást gyakorolhat az irányításra, és köteles ezt az információt közzétenni;
- (b) tájékoztatni az illetékes hatóságot mindazon tulajdonjog-átruházásokról, amelyek folytán változás következhet be azok személyében, akik a

szabályozott piac működésére jelentős befolyást gyakorolnak, és köteles ezt az információt közzétenni.

(3) Az illetékes hatóság elutasítja a piacműködtető és adott esetben a szabályozott piac ellenőrzésére jogosító részesedés tekintetében javasolt változásokat, ha objektív és bizonyítható indokok állnak fenn annak vélelmezésére, hogy az veszélyeztetné a szabályozott piac megbízható és prudens irányítását.

Ha az illetékes hatóság ellenvetése ellenére változás következik be a piacműködtető és adott esetben a szabályozott piac ellenőrzésére jogosító részesedésben, az illetékes hatóság elrendelheti a megfelelő leadott szavazatok megsemmisítését.

(4) Amennyiben az (1) bekezdésben említett személyek által gyakorolt befolyás veszélyeztetheti a szabályozott piac megbízható és prudens irányítását, az illetékes hatóság köteles megtenni a megfelelő intézkedéseket a helyzet megszüntetése érdekében. Ilyen intézkedés lehet a bírósági végzés kérelmezése vagy az igazgatókkal és az irányításért felelős személyekkel szembeni szankciók kiszabása és a szóban forgó részvényesek vagy tagok birtokában lévő részvényekhez fűződő szavazati jogok gyakorlásának felfüggesztése.

(5) A tagállamok nem írhatnak elő olyan további követelményeket a tulajdonjog átruházására vonatkozóan, amelyek változást idéznek elő a piacműködtető és adott esetben a szabályozott piac ellenőrzésére jogosító részesedésben.

2f. cikk

Szervezeti követelmények

(1) A piacműködtetőknek biztosítaniuk kell, hogy az általuk működtetett szabályozott piac:

- (a) rendelkezzen mechanizmusokkal a szabályozott piacnak, a piacműködtetőnek vagy a piacműködtető tulajdonosainak érdekei és a szabályozott piac stabil működése közötti bármely összeférhetlenség egyértelmű azonosítására, és az összeférhetlenség által a szabályozott piac működésére, tagjaira vagy résztvevőire háruló potenciálisan hátrányos következmények kezelésére, különösen, ha az ilyen összeférhetlenség akadályozhatja az illetékes hatóság által a szabályozott piacra ruházott feladatok ellátását;
- (b) rendelkezzen a megfelelő eszközökkel azon kockázatok kezelésére, amelyeknek ki van téve – beleértve az (EU) 2022/2554 rendelet II. fejezete szerinti IKT-kockázatkezelést is –, hogy megfelelő mechanizmusokat és rendszereket hozzon létre a működését veszélyeztető lényeges kockázatok azonosítására, és hatékony intézkedéseket hozzon az említett kockázatok csökkentésére;
- (c) rendelkezzen olyan átlátható és a beavatkozást kizáró szabályokkal és eljárásokkal, amelyek biztosítják a tisztességes és rendezett kereskedést, és állapítson meg objektív szempontokat a megbízások hatékony végrehajtására;

- (d) hatékony mechanizmusokkal segítse elő a rendszereiben végrehajtott ügyletek hatékony és megfelelő időben történő véglegesítését;
- (e) az engedélyezés időpontjában és folyamatosan kellő pénzügyi forrásokkal rendelkezzen a rendezett működésének elősegítésére, tekintettel a piacon kötött ügyletek jellegére és kiterjedésére, valamint azon kockázatok körére és fokára, amelyeknek ki van téve;
- (f) rendelkezzen olyan mechanizmusokkal, amelyek biztosítják, hogy megfeleljen a 22b. cikk szerinti adatminőségi előírásoknak;
- (g) rendelkezzen legalább három, ténylegesen aktív taggal vagy felhasználóval, amelyek mindegyikének lehetősége van a többiekkel való kölcsönös együttműködésre az árképzés terén.

Amennyiben az első albekezdés a), b), d) és f) pontja szerinti követelményeknek való megfelelés céljából egy piacműködtető az adott piacműködtetővel azonos csoporthoz tartozó, az Unióban található másik szervezet erőforrásait használja fel, vagy a funkcióknak az említett másik szervezet általi ellátására támaszkodik, az e szervezetre való támaszkodás e rendelet alkalmazásában nem minősül kiszervezésnek, feltéve, hogy teljesülnek az (1a) bekezdésben meghatározott feltételek. Az első albekezdés a), b), d) és f) pontjában említett követelményeknek való megfelelésnek az illetékes hatóság általi értékelése szempontjából nem releváns, hogy az erőforrásokat rendelkezésre bocsátó vagy a funkciókat ellátó szervezet az Unión belül hol található.

(1a) Az, hogy egy piacműködtető egy másik, az Unióban található és az adott piacműködtetővel azonos csoporthoz tartozó szervezetre támaszkodik, nem minősül az (1) bekezdés szerinti kiszervezésnek, feltéve, hogy teljesülnek a következő feltételek:

- (a) a piacműködtető és a csoporthoz tartozó másik szervezet, amely az erőforrásait az adott szabályozott piac rendelkezésére fogja bocsátani vagy funkciókat fog ellátni számára, intézkedéseket hozott annak biztosítására, hogy az azonos csoporthoz tartozó szervezet az erőforrások rendelkezésre bocsátásával vagy a funkciók ellátásával kapcsolatban együttműködjön az illetékes hatósággal és adott esetben a szabályozott piac nemzeti felügyeleti hatóságával;
- (b) a piacműködtető megfelelő mechanizmusokat vezetett be a szabályozott piac működésére vagy a szabályozott piac tagjaira vagy résztvevőire gyakorolt azon lehetséges kedvezőtlen következmények egyértelmű azonosítása és kezelése érdekében, amelyek a szabályozott piac, a piacműködtető és a csoporthoz tartozó más, az erőforrásait az adott szabályozott piac rendelkezésére bocsátó vagy számára funkciókat ellátó szervezet közötti összeférhetetlenségből fakadhatnak.

A piacműködtetők, amennyiben az ugyanazon csoporton belüli másik szervezet erőforrásait veszik igénybe, vagy a funkciók ilyen szervezet általi ellátására támaszkodnak, továbbra is teljes mértékben felelősek az e rendelet és a 2014/65/EU irányelv szerinti összes kötelezettségük teljesítéséért.

A tagállamok nem írhatnak elő további követelményeket az erőforrásoknak, illetve a funkcióknak az (1) bekezdés szerinti, a piacműködtetővel azonos

csoporton belüli, az Unióban található másik szervezet általi igénybevételére, illetve ellátására vonatkozóan.

(2) A piacműködtetők nem hajthatnak végre ügyfélmegbízásokat saját tőkéjük terhére, és nem folytathatnak saját kitétség nélküli ügyletpárosítást az általuk működtetett szabályozott piacokon.

2g. cikk

A rendszerek rezilienciája, szüneteltetési mechanizmusok és elektronikus kereskedés

(1) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac az (EU) 2022/2554 rendelet II. fejezetében meghatározott követelményekkel összhangban kialakítsa és fenntartsa működési rezilienciáját annak biztosítására, hogy kereskedési rendszerei reziliensek legyenek, elegendő kapacitással rendelkezzenek csúcsterhelés esetén a megbízások és üzenetek volumenének kezelésére, képesek legyenek rendezett kereskedést biztosítani jelentős piaci stresszhelyzetben, teljes körű tesztelésen essenek át az ilyen feltételek teljesülésének biztosítása érdekében, továbbá hatékony üzletmenet-folytonossági mechanizmusokkal rendelkezzenek – beleértve az (EU) 2022/2554 rendelet 11. cikkével összhangban létrehozott IKT-vonatkozású üzletmenet-folytonossági politikát és terveket, valamint IKT-vonatkozású reagálási és helyreállítási terveket – a szolgáltatásai folyamatosságának biztosítása érdekében, ha a kereskedési rendszereiben meghibásodás következik be.

(2) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac rendelkezzen a következőkkel:

- (a) írásos megállapodások a szabályozott piacon árjegyzési stratégiát követő összes befektetési vállalkozással;
- (b) azt biztosító rendszerek, hogy megfelelő számú befektetési vállalkozás vegyen részt ezekben a megállapodásokban, amelyek előírják számukra, hogy versenyképes árakon kötelező érvényű jegyzéseket tegyenek közzé, aminek következtében rendszeresen és előre tervezhetően likviditási kínálatot biztosítanak a piac számára, amennyiben ez a követelmény összhangban áll az adott szabályozott piacon történő kereskedés jellegével és méretével.

(3) A (2) bekezdésben említett írásbeli megállapodásban legalább az alábbiakat rögzíteni kell:

- (a) a befektetési vállalkozás likviditás biztosítására vonatkozó kötelezettségei, és adott esetben a (2) bekezdés b) pontjában említett rendszerben való részvételből adódó bármely egyéb kötelezettség;
- (b) a 39a. cikk sérelme nélkül a befektetési vállalkozások számára kedvezményeken keresztül vagy más formában a szabályozott piac által kínált, a piaci likviditás rendszeres és előre tervezhető biztosítására irányuló ösztönzők, és adott esetben a (2) bekezdés b) pontjában említett rendszerben való részvételből következően a befektetési vállalkozást illető bármely jog.

A szabályozott piac működtetőjének nyomon kell követnie és be kell tartatnia az ilyen kötelező írásbeli megállapodások követelményeinek a befektetési

vállalkozások általi teljesítését. A szabályozott piac működtetőjének értesítenie kell az illetékes hatóságot a kötelező írásbeli megállapodás tartalmáról, és az illetékes hatóság kérésére minden további tájékoztatást meg kell adnia, amely ahhoz szükséges, hogy az illetékes hatóság meggyőződhesen arról, hogy a szabályozott piac teljesíti e bekezdés követelményeit. Amennyiben az ESMA az illetékes hatóság, a nemzeti felügyeleti hatóság felkérheti az ESMA-t, hogy ossza meg a kötelező erejű írásbeli megállapodásoknak az adott nemzeti felügyeleti hatóság felügyeleti tevékenysége szempontjából releváns tartalmát.

(4) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac hatékony rendszerekkel, eljárásokkal és mechanizmusokkal rendelkezzen az előre meghatározott mennyiségi és árküszöbök meghaladó vagy egyértelműen téves megbízások elutasítására.

(5) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac képes legyen arra, hogy a kereskedést ideiglenesen leállítsa vagy korlátozza válsághelyzetekben vagy abban az esetben, ha egy pénzügyi eszközönél azon a piacon vagy egy kapcsolódó piacon rövid időn belül jelentős árváltozás következett be, valamint – kivételes esetekben – képes legyen arra, hogy bármely ügyletet töröljön, megváltoztasson vagy korrigáljon. A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac a kereskedés leállítására vagy korlátozására vonatkozó paramétereket megfelelően állítsa be oly módon, amely figyelembe veszi a különböző eszközosztályok és -alosztályok likviditását, a piaci modellek jellegét és a felhasználók típusait, és elegendő a kereskedés rendezettségében bekövetkező jelentős zavarok elkerüléséhez.

A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac következetes és összehasonlítható módon jelentse az illetékes hatóságnak a kereskedés leállítására vonatkozó paramétereket és e paraméterek bármely lényeges változását. Amennyiben az illetékes hatóság nem az ESMA, az illetékes hatóságnak jelentenie kell ezeket a paramétereket az ESMA-nak. Amennyiben egy, az adott pénzügyi eszköz likviditása szempontjából jelentős szabályozott piac bármely tagállamban leállítja a kereskedést, az adott szabályozott piac működtetőjének gondoskodnia kell arról, hogy a szabályozott piac rendelkezzen a szükséges rendszerekkel és eljárásokkal az illetékes hatóságának, a nemzeti felügyeleti hatóságának és – amennyiben nem az ESMA az illetékes hatósága – az ESMA-nak az értesítéséhez szükséges rendszerekkel és eljárásokkal. Az illetékes hatóság és – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság ezt követően értesíti az összes többi illetékes hatóságot és adott esetben az Unión belüli nemzeti felügyeleti hatóságokat annak érdekében, hogy azok koordinálják a piac egészére kiterjedő válaszlépéseket, és eldöntsék, hogy a pénzügyi eszközzel kereskedő más helyszíneken is célszerű-e leállítani a kereskedést mindaddig, amíg az eredeti piacon a kereskedés nem folytatódik.

A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac a honlapján nyilvánosan közzétegye a kereskedés leállításához vagy korlátozásához vezető körülményekre és a leállítás vagy korlátozás alkalmazásához használt fő technikai paraméterek meghatározására szolgáló elvekre vonatkozó információkat.

Amennyiben a szabályozott piac nem állítja le vagy nem korlátozza a kereskedést az első albekezdésben említettek szerint annak ellenére, hogy egy pénzügyi eszköz vagy a kapcsolódó pénzügyi eszközök jelentős árváltozása egy vagy több piacon rendellenes kereskedési feltételekhez vezetett, az illetékes hatóságnak vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságnak megfelelő intézkedéseket kell tudnia hozni a piacok rendes működésének helyreállítása érdekében, többek között a 2014/65/EU irányelv 69. cikke (2) bekezdésének m)–p) pontjában említett felügyeleti hatáskörök alkalmazásával. A nemzeti felügyeleti hatóság indokolatlan késedelem nélkül értesíti az ESMA-t a meghozott intézkedésekről.

(6) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piacnak hatékony rendszerei, eljárásai és mechanizmusai legyenek – ideértve a tagok vagy résztvevők arra való felszólítását, hogy az (EU) 2022/2554 rendelet II. és IV. fejezetével összhangban végezzék el az algoritmusok megfelelő tesztelését, és biztosítsanak megfelelő környezetet az ilyen tesztelés elvégzésének megkönnyítéséhez – annak biztosítására, hogy az algoritmikus kereskedési rendszerek ne hozhassanak létre rendellenes kereskedési feltételeket a piacon vagy ne járuljanak hozzá ilyenek kialakulásához, továbbá hogy kezelni tudja az ilyen algoritmikus kereskedési rendszerek által ennek ellenére előidézett rendellenes kereskedési feltételeket, ideértve az olyan rendszereket is, amelyek lehetővé teszik a nem végrehajtott megbízások arányának korlátozását a rendszerbe egy tag vagy résztvevő által bevihető ügyletekhez képest, a megbízások áramlásának lelassítását, ha fennáll a rendszer határkapacitása elérésének kockázata, valamint a piacon végrehajtható legkisebb árlépésköz korlátozását és betartatását.

(7) A közvetlen elektronikus hozzáférést engedélyező szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac hatékony rendszerekkel, eljárásokkal és mechanizmusokkal rendelkezzen annak biztosítására, hogy a tagok vagy résztvevők csak akkor adhassanak közvetlen elektronikus hozzáférést, ha a 2014/65/EU irányelv szerinti engedélyezett befektetési vállalkozások vagy a 2013/36/EU irányelv szerint engedélyezett hitelintézetek, hogy megfelelő kritériumokat állapítsanak meg és alkalmazzanak azoknak a személyeknek az alkalmasságát illetően, akiknek ilyen hozzáférést biztosíthatnak, és hogy a tag vagy résztvevő az ebben a rendeletben foglalt kötelezettségek tekintetében felelősséggel tartozzon az ilyen szolgáltatás felhasználásával végrehajtott megbízásokért és kötésekért.

A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac megfelelő standardokat állapítson meg az ilyen hozzáférés révén megvalósuló kereskedésre vonatkozó kockázatellenőrzésekre és kereskedési küszöbértékekre, és képes legyen megkülönböztetni, szükség esetén pedig leállítani a közvetlen elektronikus hozzáférést alkalmazó személy megbízásait vagy kereskedését, elkülönítve a tag vagy résztvevő egyéb megbízásaitól vagy kereskedésétől.

A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac mechanizmusokkal rendelkezzen arra vonatkozóan, hogy e bekezdés be nem tartása esetén a tag vagy résztvevő által az ügyfél számára biztosított közvetlen elektronikus hozzáférést felfüggeszse vagy beszüntesse.

(8) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a közös ügyintézési helyről végzett szolgáltatások szabályozott piacára vonatkozó szabályok átláthatóak, tisztességesek és megkülönböztetéstől mentesek legyenek.

(9) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac díjstruktúrái – beleértve a végrehajtási díjakat, a kiegészítő díjakat és a kedvezményeket – átláthatóak, tisztességesek és megkülönböztetéstől mentesek legyenek, és ne hassanak ösztönzőleg a megbízások oly módon történő leadására, módosítására vagy törlésére, vagy az ügyletek oly módon történő végrehajtására, amely hozzájárul a rendellenes kereskedési feltételekhez vagy a piaci visszaéléshez. A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell különösen azt, hogy a szabályozott piac a megadott kedvezményekért cserébe írjon elő árjegyzési kötelezettséget egyes részvényekre vagy alkalmas részvénycsomagokra.

A szabályozott piac a törölt megbízásokra vonatkozó díjait a megbízás fenntartásának időtartama szerint módosíthatja, és díjait azokhoz a pénzügyi eszközökhöz igazíthatja, amelyekre vonatkoznak.

A szabályozott piac a végrehajtott megbízásokhoz képest magasabb díjat számíthat fel a későbbiekben törölt megbízások beadásáért, és a rendszer kapacitására nehezedő többletterhelés figyelembevételére érdekében magasabb díjat számíthat fel a végrehajtott megbízásokhoz képest nagyszámú törölt megbízást beadó résztvevők, valamint a nagy sebességű algoritmikus kereskedési technikát alkalmazók számára.

(10) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac a tagok vagy résztvevők felőli megjelölés útján képes legyen azonosítani az algoritmikus kereskedés keretében létrejött megbízásokat, a megbízások létrehozásához használt különböző algoritmusokat és a megbízásokat kezdeményező személyeket. Ezeket az információkat kérésre az illetékes hatóságok és – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságok rendelkezésére kell bocsátani.

A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac az illetékes hatóság vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság rendelkezésére bocsássa az ajánlati könyvvel kapcsolatos adatokat, vagy kérésre hozzáférést biztosítson az illetékes hatóság vagy adott esetben a nemzeti felügyeleti hatóság számára az ajánlati könyvhöz annak érdekében, hogy az nyomon tudja követni a kereskedést. A nemzeti felügyeleti hatóság pedig kérésre jelenti ezeket az adatokat az ESMA-nak.

2h. cikk

Árlépésközök

(1) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac árlépésköz-rendszereket alkalmazzon a részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és más, hasonló pénzügyi eszközök, valamint minden egyéb olyan pénzügyi eszköz vonatkozásában, melyekre a 2zg. cikk (3) bekezdésének k) pontjával összhangban szabályozástechnikai standardokat dolgoztak ki. Az árlépésközök alkalmazása nem akadályozhatja a szabályozott piacokat abban, hogy a szokásos piaci nagyságrendet meghaladó megbízásokat a vételi és eladási árak közötti középértéken párosítsák.

(2) Az (1) bekezdésben említett árlépcső-rendszerekre a következőket kell alkalmazni:

- (a) azokat úgy kell kalibrálni, hogy azok tükrözzék a pénzügyi eszköz likviditási profilját a különböző piacokon és a vételi és ajánlati árfolyam közötti átlagos különbséget, figyelembe véve az ésszerűen stabil árak lehetővé tételének kívánatosságát, az árkülönbözet további szűkülésének indokolatlan korlátozása nélkül;
- (b) az árlépcsőket az egyes pénzügyi eszközöknek megfelelően kell meghatározni.

Az Európai Gazdasági Térségen (EGT) kívül kibocsátott nemzetközi értékpapír-azonosító számmal (ISIN) rendelkező részvények vagy az olyan EGT-n belüli ISIN-nel rendelkező részvények tekintetében, amelyekkel olyan harmadik országbeli helyszínen kereskednek helyi pénznemben vagy EGT-n kívüli pénznemben a 23. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említettek szerint, amelyek tekintetében a likviditás szempontjából leginkább érintett piacnak számító helyszín egy harmadik országban található, a szabályozott piacok előírhatják az említett helyszínen alkalmazandó árlépcső alkalmazását.

2i. cikk

Pénzügyi eszközök piacra történő bevezetése

(1) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac egyértelmű és átlátható szabályokkal rendelkezzen a pénzügyi eszközök piacra történő bevezetésére vonatkozóan.

Az ilyen szabályok biztosítják, hogy a szabályozott piacra bevezetett bármely pénzügyi eszközzel tisztességes, rendezett és hatékony módon lehessen kereskedni, illetve az átruházható értékpapírok esetén azok szabadon forgathatók legyenek.

A tagállamok nem korlátozhatják a szabályozott piacra bevezethető pénzügyi eszközök körét azzal az indokkal, hogy ezeket az eszközöket a joghatóságuk alá tartozó területen nem szakmai befektetők számára nem teszik elérhetővé.

(2) Származtatott eszközök esetén az (1) bekezdésben említett szabályok különösen azt biztosítják, hogy a származtatott ügylet kialakítása tegye lehetővé annak rendezett árazását és a hatékony kiegyenlítési feltételek meglétét.

(3) Az (1) és (2) bekezdésben megállapított kötelezettségeken felül a szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac hatékony mechanizmusokat hozzon létre és tartson fenn annak ellenőrzésére, hogy a szabályozott piacra bevezetett átruházható értékpapírok kibocsátói teljesítik az uniós jog szerinti kötelezettségeiket az induló, a folyamatos, illetve az eseti közzétételi kötelezettségek tekintetében.

A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac hozzon létre olyan mechanizmusokat, amelyek elősegítik, hogy tagjaik vagy résztvevőik hozzáférhessenek az uniós jog alapján közzétett információkhoz.

(4) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac kialakítsa a szükséges mechanizmusokat, amelyekkel rendszeresen felülvizsgálható, hogy az általa a szabályozott piacra bevezetett pénzügyi eszközök megfelelnek a bevezetési követelményeknek.

(5) A valamely szabályozott piacra bevezetett átruházható értékpapírt utóbb más szabályozott piacokra is be lehet vezetni, akár a kibocsátó jóváhagyása nélkül is, az (EU) 2017/1129 rendelet vonatkozó rendelkezéseivel összhangban. A kibocsátót a szabályozott piac tájékoztatja arról, hogy értékpapírjaival az adott szabályozott piacon kereskednek. A kibocsátót nem lehet kötelezni arra, hogy a (3) bekezdés alapján megkövetelt információkat közvetlenül adja meg bármely olyan szabályozott piac számára, amely a kibocsátó értékpapírjait a kibocsátó hozzájárulása nélkül vezette be.

2j. cikk

A részvények piacra történő bevezetésének különös feltételei

(1) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac megkövetelje, hogy azon vállalat előre látható piaci tőkeértéke, amelynek részvényeit a szabályozott piacra bevezetni kívánják, vagy ha ezt nem lehet felmérni, a vállalat saját tőkéje – az eredményt is beleértve – a megelőző pénzügyi évben legalább 1 000 000 EUR vagy az eurótól eltérő nemzeti pénznemben kifejezett, azzal egyenértékű összeg legyen.

(2) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó a már bevezetett részvényekkel helyettesíthető részvények piacra történő bevezetésére.

(3) Amennyiben az eurótól eltérő nemzeti pénznemben kifejezett egyenértékű összeg korrekciója következtében a nemzeti pénznemben kifejezett piaci tőkeérték egy egyéves időszakon át legalább 10 %-kal több vagy legalább 10 %-kal kevesebb, mint 1 000 000 EUR, a piacműködtetőnek az említett időszak lejártát követő 12 hónapon belül gondoskodnia kell arról, hogy a szabályozott piac az (1) bekezdésnek való megfelelés érdekében kiigazítsa szabályait.

(4) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac előírja, hogy a piacra történő bevezetés iránti kérelem által érintett részvényosztály által képviselt jegyzett tőke legalább 10 %-a közforgalomban legyen a piacra történő bevezetés időpontjában.

(5) A (4) bekezdéstől eltérve, a tagállamok előírhatják, hogy a szabályozott piacok a részvényeknek a szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem tekintetében követeljék meg, hogy a bevezetés időpontjában az alábbi követelmények közül legalább egy teljesüljön:

- (a) elegendő számú részvény van közforgalomban;
- (b) a részvények elegendő számú részvényes tulajdonát képezik;
- (c) a közforgalomban lévő részvények piaci értéke eléri a jegyzett tőke elégséges szintjét az érintett részvényosztályban.

(6) Amennyiben a szabályozott piacra a már bevezetett részvényekkel helyettesíthető részvényeket kívánnak bevezetni, a (4) bekezdésben meghatározott követelmény teljesítése érdekében a szabályozott piacoknak fel kell mérniük, hogy nemcsak a már bevezetett részvényekkel helyettesíthető részvényekhez, hanem az összes kibocsátott részvényhez viszonyítva is elegendő számú részvény került-e közforgalomba.

2k. cikk

A pénzügyi eszközök kereskedésének felfüggesztése és beszüntetése a szabályozott piacon

(1) Az illetékes hatóságnak, vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságnak a 2014/65/EU irányelv 69. cikke (2) bekezdése szerinti azon jogának sérelme nélkül, hogy megkövetelheti valamely pénzügyi eszköz kereskedésének felfüggesztését vagy beszüntetését, a piacműködtető felfüggesztheti vagy beszüntetheti a szabályozott piac szabályainak már meg nem felelő pénzügyi eszköz kereskedését kivéve, ha az ilyen felfüggesztés vagy beszüntetés várhatóan súlyosan károsítaná a befektetők érdekeit vagy a piac rendezett működését.

(2) Azon piacműködtetőnek, amely valamely pénzügyi eszköz kereskedését felfüggeszti vagy beszünteti, fel kell függesztenie vagy be kell szüntetnie az adott pénzügyi eszközhöz kapcsolódó vagy azon mint alapterméken alapuló, a 2014/65/EK irányelv I. melléklete C. szakaszának 4–10. pontjában említett származtatott eszközök kereskedését is, amennyiben ez szükséges az alapul szolgáló pénzügyi eszköz felfüggesztésére vagy beszüntetésére vonatkozó célkitűzés támogatásához. A piacműködtetőnek közzé kell tennie a pénzügyi eszköz és bármely kapcsolódó származtatott termék kereskedésének felfüggesztését vagy beszüntetését, és azt közölnie kell illetékes hatóságával és – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – nemzeti felügyeleti hatóságával.

Az egyéb szabályozott piacok működtetőinek, valamint az MTF-eket, OTF-eket és rendszeres internalizálókat működtető azon piacműködtetőknek és befektetési vállalkozásoknak, amelyek az (1) bekezdésben említettel megegyező pénzügyi eszközzel vagy az ahhoz kapcsolódó vagy azon mint alapterméken alapuló, a 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4–10. pontjában említett származtatott eszközökkel kereskednek, a kereskedés felfüggesztéséről vagy beszüntetéséről való tudomásszerzést követően indokolatlan késedelem nélkül szintén fel kell függeszteniük vagy be kell szüntetniük az adott pénzügyi eszköz vagy származtatott eszközök kereskedését, amennyiben a felfüggesztésre vagy beszüntetésre piaci visszaélés gyanúja, nyilvános vételi ajánlat, illetve az 596/2014/EU rendelet 7. és 17. cikkét megsértő kibocsátóval vagy pénzügyi eszközzel kapcsolatos bennfentes információk közzétételének elmaradása miatt került sor, kivéve, ha az illetékes hatóság vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság úgy ítéli meg, hogy a felfüggesztés vagy beszüntetés jelentősen sértené a befektetők érdekeit vagy a piac szabályos működését.

Az előző albekezdésben említett piacműködtetőknek, befektetési vállalkozásoknak és rendszeres internalizálóknak közzé kell tenniük a pénzügyi eszköz és bármely kapcsolódó származtatott eszköz kereskedésének felfüggesztését vagy beszüntetését. Ez a bekezdés alkalmazandó abban az esetben is, ha a pénzügyi eszközzel vagy az ahhoz kapcsolódó vagy azon mint alapterméken alapuló, a 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4–10. pontjában említett származtatott eszközökkel való kereskedés felfüggesztését visszavonták.

Ez a bekezdés abban az esetben is alkalmazandó, ha az illetékes hatóság vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság a 2014/65/EU irányelv 69. cikke (2) bekezdésének m) és n) pontja alapján hozza meg az adott pénzügyi eszköz vagy az ahhoz kapcsolódó vagy azon mint alapterméken alapuló, a 2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4–10. pontjában említett származtatott eszközök kereskedésének felfüggesztésére vagy beszüntetésére vonatkozó határozatot.

Hozzáférés a szabályozott piacokhoz

(1) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piac átlátható és megkülönböztetésmentes, objektív kritériumokon alapuló szabályokat hozzon létre, hajtson végre és tartson fenn a szabályozott piachoz való hozzáférés vagy az ilyen piacon való tagság tekintetében.

(2) Az (1) bekezdésben említett szabályok határozzák meg a tagok vagy résztvevők következőkből eredő kötelezettségeit:

- (a) a szabályozott piac alapító okirata és igazgatása;
- (b) a piacon végzett ügyletekre vonatkozó szabályok;
- (c) a piacon működő befektetési vállalkozások, illetve hitelintézetek alkalmazottaira vonatkozó szakmai előírások;
- (d) a nem befektetési vállalkozási és hitelintézeti tagokra vagy résztvevőkre a (3) bekezdés alapján megállapított feltételek;
- (e) a szabályozott piacon kötött ügyletek elszámolásának és kiegyenlítésének szabályai és eljárásai.

(3) A szabályozott piac befogadhat tagként vagy résztvevőként befektetési vállalkozásokat, a 2013/36/EU irányelv alapján engedélyezett hitelintézeteket, valamint más személyeket, akik:

- (a) kellően jó hírnévvel rendelkeznek;
- (b) kellő szintű kereskedési képességgel, alkalmassággal és tapasztalattal rendelkeznek;
- (c) adott esetben kielégítő szervezeti megoldásokkal rendelkeznek;
- (d) az általuk betölteni kívánt szerephez elegendő erőforrással rendelkeznek, figyelembe véve azokat a különféle pénzügyi mechanizmusokat, amelyeket a szabályozott piac adott esetben létrehozott az ügyletek megfelelő kiegyenlítésének szavatolására.

(3a) A szabályozott piacoknak, amennyiben olyan személyeket fogadnak be tagként vagy résztvevőként, akik már tagjai vagy résztvevői egy másik szabályozott piacnak, úgy kell tekinteniük, hogy ezek a személyek minden további értékelés nélkül megfelelnek a (3) bekezdés a) pontjának. A szabályozott piacoknak akkor is úgy kell tekinteniük, hogy ezek a személyek minden további értékelés nélkül megfelelnek a (2) bekezdés c) pontjának vagy adott esetben a (3) bekezdés b) és c) pontjának, ha e személyek olyan pénzügyieszköz-kategóriával való kereskedés tekintetében kérik taggá vagy résztvevővé válásukat, amelynek tekintetében már tagjai vagy résztvevői egy másik szabályozott piacnak.

(4) A szabályozott piacon megkötött ügyletekre a tagok és a résztvevők nem kötelesek egymással szemben alkalmazni a 2014/65/EU irányelv 24., 25., 27. és 28. cikkében meghatározott kötelezettségeket. A szabályozott piac tagjainak, illetve résztvevőinek azonban alkalmazniuk kell a 2014/65/EU irányelv 24., 25., 27. és 28. cikkében előírt kötelezettségeket ügyfeleik vonatkozásában, amikor a szabályozott piacon ügyfeleik nevében járnak el, megbízásaikat végrehajtják.

(5) A szabályozott piac hozzáférésre, tagságra és részvételre vonatkozó szabályainak rendelkezniük kell a befektetési vállalkozások és a hitelintézetek közvetlen vagy távoli részvételéről. Ezek a szabályok nem tehetnek különbséget a közvetlen vagy távoli részvétel között, és nem írhatnak elő további korlátozásokat a részvétel egyik formájára vonatkozóan sem.

(6) A piacműködtetőknek rendszeresen meg kell küldeniük az általuk működtetett szabályozott piacok tagjainak vagy résztvevőinek jegyzékét az illetékes hatóság és – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság számára.

2m. cikk

A szabályozott piac szabályainak módosításáról szóló értesítés

(1) A piacműködtetőnek legalább 30 nappal a módosítás hatálybalépése előtt értesítenie kell az illetékes hatóságot az általa működtetett szabályozott piac szabályainak bármilyen módosításáról.

(2) Az illetékes hatóságnak hatáskörrel kell rendelkeznie arra, hogy a piacműködtetőt az általa működtetett szabályozott piac szabályainak módosítására kötelezze, amennyiben úgy találja, hogy e szabályok nem felelnek meg az e rendelet szerinti követelményeknek.

2n. cikk

A szabályozott piac szabályai és más jogszabályi kötelezettségek teljesítésének figyelemmel kísérése

(1) A szabályozott piac működtetőjének biztosítania kell, hogy a szabályozott piacok hatékony mechanizmusokat és eljárásokat hozzanak létre és tartsanak fenn – a szükséges forrásokat is ideértve – annak rendszeres figyelemmel kísérésére, hogy a szabályaikat tagjaik, illetve résztvevőik betartják. A szabályozott piacoknak figyelemmel kell kísérniük a tagjaik vagy résztvevőik által a rendszereik keretében elküldött megbízásokat és törléseket, illetve az általuk végrehajtott ügyleteket annak érdekében, hogy azonosítsák e szabályok megsértését, a rendellenes kereskedési feltételeket, az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartást vagy a rendszer zavarait valamely pénzügyi eszközzel kapcsolatban, és megfelelő forrásokat kell mozgósítaniuk annak biztosítása érdekében, hogy az ilyen figyelemmel kísérés hatékony legyen.

(2) A szabályozott piac működtetőjének haladéktalanul értesítenie kell illetékes hatóságát és – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságot, amennyiben a szabályaik jelentős megsértését, rendellenes kereskedési feltételeket, az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartást vagy zavart tapasztalnak a rendszerben valamely pénzügyi eszközzel kapcsolatban.

Az illetékes hatóságnak vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságnak közölnie kell az első albekezdésben említett információt az ESMA-val és a többi tagállamnak a 2014/65/EU irányelv 67. cikke (1) bekezdésével összhangban kijelölt hatóságaival.

Az 596/2014/EU rendelet által tiltott magatartásra utaló magatartást illetően, az illetékes hatóságnak vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságnak, mielőtt értesítené a többi tagállamnak a 2014/65/EU irányelv 67. cikkének (1) bekezdésével összhangban kijelölt

hatóságait, meg kell győződnie arról, hogy valóban ilyen magatartásra kerül-e vagy került-e sor.

Amennyiben az ESMA az illetékes hatóság, az ESMA kellően figyelembe veszi az e bekezdés alapján kapott információkat, különösen, amikor az (1) bekezdésnek a szabályozott piac általi esetleges megsértését értékeli. Az ESMA előírhatja a nemzeti felügyeleti hatóság számára, hogy nyújtson be az ezen értékeléshez szükséges további információkat.

Amennyiben az ESMA az illetékes hatóság, azokban az esetekben, amikor valamely nemzeti felügyeleti hatóság úgy ítéli meg, hogy a piacműködtető nem vagy nem kellő időben nyújtotta be az e bekezdésben említett információkat, az említett hatóságnak tájékoztatnia kell az ESMA-t. Az ESMA 20 munkanapon belül értékeli, hogy a piacműködtető megszegte-e az első albekezdés szerinti kötelezettségeit, és megteszi a megfelelő intézkedéseket.

(3) A piacműködtetőknek indokolatlan késedelem nélkül el kell juttatniuk a vonatkozó információkat a szabályozott piacon elkövetett piaci visszaélésekkel kapcsolatos vizsgálat és vádemelés tekintetében illetékes hatósághoz, és teljes körű támogatást kell nyújtaniuk e hatóságnak a szabályozott piac rendszereiben vagy azokon keresztül előforduló piaci visszaélésekkel kapcsolatos vizsgálatához és vádemeléshez.

Amennyiben az ESMA a szabályozott piac illetékes hatósága, azokban az esetekben, amikor az ilyen szabályozott piacon elkövetett piaci visszaélésekkel kapcsolatos vizsgálat és vádemelés tekintetében illetékes hatóság úgy ítéli meg, hogy az e bekezdésben említett információt vagy támogatást nem vagy nem kellő időben nyújtották, az említett hatóságnak tájékoztatnia kell az ESMA-t. Az ESMA 20 munkanapon belül értékeli, hogy a piacműködtető megszegte-e az első albekezdés szerinti kötelezettségeit, és megteszi a megfelelő intézkedéseket.

2o. cikk

A szabályozott piacok határokon átnyúló tevékenysége

(1) Az engedélyezett szabályozott piac a szolgáltatásnyújtás szabadsága vagy fióktelep létrehozása révén szabadon végezheti tevékenységét az Unión belül. E tevékenységek közé tartozik legalább:

- (a) olyan megfelelő mechanizmusok biztosítása, amelyek megkönnyítik a bármely tagállamban letelepedett távoli tagok vagy résztvevők számára az adott szabályozott piachoz való hozzáférést és az ott folytatott kereskedést;
- (b) a tagoknak vagy résztvevőknek az adott szabályozott piacra történő bevezetéséhez kapcsolódó tevékenységek;
- (c) a pénzügyi eszközöknek az adott szabályozott piacra történő bevezetéséhez kapcsolódó tevékenységek.

(2) Egy engedélyezett szabályozott piac vagy egy olyan szabályozott piac működtetője, amely a 2b. cikk alapján engedélyért folyamodott, és tevékenységét egy másik tagállam területén kívánja végezni, köteles biztosítani, hogy a szabályozott piac tájékoztassa illetékes hatóságát arról a tagállamról, amelyben tevékenységét folytatni kívánja. Az illetékes hatóság hét munkanapon belül közli ezeket az információkat annak a tagállamnak a

2014/65/EU irányelv 67. cikke alapján kijelölt hatóságával, amelyben a szabályozott piac a tevékenységét végezni kívánja. Amennyiben nem az ESMA az illetékes hatóság, az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 35. cikkében megállapított eljárással és feltételekkel összhangban hozzáférést kérhet ezekhez az információkhoz.

A szabályozott piac illetékes hatósága a 2014/65/EU irányelv 67. cikke alapján abban a tagállamban kijelölt hatóság kérésére, amelyben a szabályozott piac a tevékenységét végezni kívánja vagy végzi, indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatást ad a szabályozott piac adott tagállamban letelepedett tagjainak vagy résztvevőinek kilétéről.

Amennyiben a szabályozott piac fióktelepet hoz létre, az első albekezdésben említett információknak a következőket kell magukban foglalniuk:

- (a) a fióktelep által elvégzendő feladatok;
- (b) a fióktelep szervezeti felépítése;
- (c) az azon tagállamon belüli cím, ahol a szabályozott piac fióktelepet kíván létrehozni;
- (d) a fióktelep irányításáért felelős személyek neve.

(3) Amennyiben a (2) bekezdéssel összhangban közölt adatok bármelyikében változás áll be, a szabályozott piac működtetője köteles biztosítani, hogy a szabályozott piac legalább hét munkanappal a változás végrehajtása előtt írásban értesítse az illetékes hatóságát a változásról. Az említett illetékes hatóságnak értesítenie kell a változásról annak a tagállamnak a 2014/65/EU irányelv 67. cikke alapján kijelölt hatóságát, amelyben a szabályozott piac a tevékenységét végzi.

(4) A tagállamok nem írnak elő további jogi vagy közigazgatási követelményeket a területükön található szabályozott piacok határokon átnyúló tevékenységével kapcsolatban.

2. FEJEZET

Az MTF-ekre és OTF-ekre vonatkozó követelmények

2p. cikk

A piacműködtető által üzemeltetett MTF-ek és OTF-ek engedélyezésére vonatkozó követelmény

Az illetékes hatóság azután engedélyezi a piacműködtetőnek, hogy MTF-et vagy OTF-et működtessen, hogy előzetesen ellenőrizte, hogy az megfelel-e az e fejezetben meghatározott rendelkezéseknek.

2q. cikk

Befektetési vállalkozások MTF-ek vagy OTF-ek működtetésére vonatkozó engedélyének megadása, folyamatos felügyelete és visszavonása

(1) Amennyiben az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatóság egy jelentős kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tekintetében, és amennyiben a kérelmező befektetési vállalkozás ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint a jelentős kereskedési helyszínt működtető említett befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, az ESMA-nak hatáskörrel kell rendelkeznie a kérelmező befektetési vállalkozás működésének

engedélyezésére, amennyiben a vállalkozás által végezni kívánt tevékenység kizárólag MTF vagy OTF, illetve mindkettő működtetéséből áll.

(2) Az ESMA rendszeresen felülvizsgálja, hogy az (1) bekezdéssel összhangban engedélyezett befektetési vállalkozás megfelel-e az e rendeletben és a 2014/65/EU irányelv II. címében meghatározott követelményeknek.

(3) Az ESMA visszavonhatja a befektetési vállalkozásnak az (1) bekezdéssel összhangban kiadott engedélyt, amennyiben teljesülnek a 2014/65/EU irányelv 8. cikkében foglalt visszavonási feltételek.

(4) Az e cikkben ráruházott feladatok ellátása céljából az ESMA a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállamnak a 2014/65/EU irányelvet átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti rendelkezéseit alkalmazza.

(5) Amennyiben az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatóság egy jelentős kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tekintetében, annak a kérelmező befektetési vállalkozásnak, amely ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint a jelentős kereskedési helyszínt működtető említett befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, és amely engedélyt kér befektetési szolgáltatások nyújtására vagy befektetési tevékenységek végzésére – többek között, de nem kizárólagosan MTF vagy OTF működtetésére – engedély iránti kérelmet kell benyújtania a székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságához.

A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága indokolatlan késedelem nélkül továbbítja az ESMA-nak ezt a kérelmet és a befektetési vállalkozás által az MTF vagy OTF működtetésére vonatkozó engedély megszerzése céljából megadott információkat.

Az ESMA az engedély iránti kérelem kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül értékeli, hogy az MTF vagy OTF működtetésére vonatkozó engedély iránti kérelem teljes körű-e.

Ha a kérelem nem teljes körű, az ESMA megállapítja azt a határidőt, amelynek leteltéig a befektetési vállalkozásnak további információkat kell nyújtania.

Az ESMA azt követően, hogy megállapította a kérelem teljességét, ennek megfelelően értesíti a befektetési vállalkozást.

Az ESMA a teljes körű kérelem kézhezvételétől számított 60 munkanapon belül véleményt ad ki az MTF vagy OTF működtetésére vonatkozó engedélyről, és ezt a véleményt indokolatlan késedelem nélkül továbbítja a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának.

A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága az ESMA által továbbított vélemény alapján indokolással ellátott határozatot fogad el az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról, és az elfogadástól számított öt munkanapon belül megfelelően értesíti erről a befektetési vállalkozást. Az illetékes hatóság megtagadja az MTF vagy OTF működtetésére vonatkozó engedély megadását, ha az ESMA kedvezőtlen véleményt ad.

(6) A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága visszavonhatja az előző bekezdésben említett engedélyt, amennyiben az ESMA arról értesíti, hogy a 2014/65/EU irányelv 8. cikkében foglalt feltételek bármelyike teljesül egy MTF vagy egy OTF működtetésével kapcsolatban. Amennyiben az illetékes hatóság visszavonja az engedélyt, megfelelően értesíti erről a befektetési vállalkozást.

(7) Az (1)–(6) bekezdés azokra a befektetési vállalkozásokra is alkalmazandó, amelyek ugyanahhoz a csoporthoz tartoznak, mint az ESMA felügyelete alá tartozó valamely központi szerződő fél vagy központi értéktár.

(8) Az (1)–(7) bekezdés attól az időponttól alkalmazandó, amikor az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatósággá válik.

2r. cikk

Az engedély kiterjesztése olyan befektetési vállalkozások esetében, amelyek már működtetnek MTF-eket vagy OTF-eket

(1) Az ESMA által a 2q. cikk (1) bekezdése alapján engedélyezett befektetési vállalkozásnak az engedély kiterjesztése érdekében kérelmet kell benyújtania az ESMA-hoz, ha üzleti tevékenységét olyan további befektetési szolgáltatásokra, tevékenységekre vagy kiegészítő szolgáltatásokra kívánja kiterjeszteni, amelyeket az eredeti engedélyezés idején még nem látott előre.

(2) Amennyiben az (1) bekezdésben említett kérelem MTF vagy OTF működésétől eltérő befektetési szolgáltatásokra vagy tevékenységekre vonatkozik, az ESMA indokolatlan késedelem nélkül továbbítja a kérelmet és a befektetési vállalkozás által e célból szolgáltatott információkat a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságának.

Az első albekezdésben említett illetékes hatóság a kérelem kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül értékeli, hogy az engedély iránti kérelem teljes körű-e.

Ha a kérelem nem teljes körű, az illetékes hatóság megállapítja azt a határidőt, amelynek leteltéig a befektetési vállalkozásnak be kell nyújtania a további információkat.

Az illetékes hatóság azt követően, hogy megállapította a kérelem teljeskörűségét, ennek megfelelően értesíti a befektetési vállalkozást.

Az illetékes hatóság a teljes körű kérelem kézhezvételétől számított 60 munkanapon belül véleményt ad ki az engedély meghosszabbításáról, és ezt a véleményt indokolatlan késedelem nélkül továbbítja az ESMA-nak.

Az ESMA az illetékes hatóság által továbbított vélemény alapján indokolással ellátott határozatot fogad el az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról, és az elfogadástól számított öt munkanapon belül megfelelően értesíti erről a befektetési vállalkozást. Az ESMA megtagadja az engedély kiterjesztését, ha az illetékes hatóság kedvezőtlen véleményt ad.

(3) A 2q. cikk (3) bekezdésének sérelme nélkül az ESMA visszavonja a 2q. cikkben említett engedélyt az (1) bekezdésben említett szolgáltatások vagy tevékenységek tekintetében, amennyiben a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam illetékes hatósága indokolással ellátott véleményt ad ki, amelyben megállapítja, hogy a 2014/65/EU irányelv 8. cikkében meghatározott feltételek bármelyike teljesül az (1) bekezdésben említett befektetési szolgáltatások vagy tevékenységek tekintetében. Amennyiben az ESMA visszavonja az engedélyt, megfelelően értesíti erről a befektetési vállalkozást.

(4) Az e cikkben ráruházott feladatok ellátásakor az ESMA a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállamnak a 2014/65/EU irányelvet átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti rendelkezéseit alkalmazza.

(5) Az (1)–(4) bekezdés attól az időponttól alkalmazandó, amikor az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatósággá válik.

2s. cikk

**Az engedély kiterjesztése olyan befektetési vállalkozások esetében,
amelyek MTF-eket vagy OTF-eket kívánnak működtetni**

(1) Amennyiben az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatóság egy jelentős kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tekintetében, annak a kérelmező befektetési vállalkozásnak, amely ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint a jelentős kereskedési helyszínt működtető említett befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, és amely MTF vagy OTF működtetése céljából az engedélyének kiterjesztését kéri, kiterjesztés iránti kérelmet kell benyújtania a székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságához.

A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága indokolatlan késedelem nélkül továbbítja az ESMA-nak ezt a kérelmet és a befektetési vállalkozás által e célból szolgáltatott információkat.

Az ESMA a kérelem kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül értékeli, hogy az engedély iránti kérelem teljes körű-e.

Ha a kérelem nem teljes körű, az ESMA megállapítja azt a határidőt, amelynek leteltéig a befektetési vállalkozásnak további információkat kell nyújtania.

Az ESMA azt követően, hogy megállapította a kérelem teljeskörűségét, ennek megfelelően értesíti a befektetési vállalkozást.

Az ESMA a hiánytalan kérelem kézhezvételétől számított 60 munkanapon belül véleményt ad ki az engedély kiterjesztéséről, és ezt a véleményt indokolatlan késedelem nélkül továbbítja a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának.

A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága az ESMA által továbbított vélemény alapján indokolással ellátott határozatot fogad el az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról, és az elfogadástól számított öt munkanapon belül megfelelően értesíti erről a befektetési vállalkozást. Az illetékes hatóság megtagadja az engedély kiterjesztését, ha az ESMA kedvezőtlen véleményt ad.

(2) A 2014/65/EU irányelv 8. cikkének sérelme nélkül a székhely szerinti tagállam illetékes hatósága visszavonja az MTF vagy OTF működtetésére vonatkozó engedélyt, amennyiben az ESMA indokolással ellátott véleményt ad ki, amelyben megállapítja, hogy a 2014/65/EU irányelv 8. cikkében foglalt feltételek bármelyiketeljesül az MTF vagy OTF működtetésével kapcsolatban. Az illetékes hatóság, amennyiben visszavonja az engedélyt, megfelelően értesíti erről a befektetési vállalkozást.

(3) Az (1) és (2) bekezdés azokra a befektetési vállalkozásokra is alkalmazandó, amelyek ugyanahhoz a csoporthoz tartoznak, mint az ESMA felügyelete alá tartozó valamely központi szerződő fél vagy központi értéktár, amennyiben a befektetési vállalkozás MTF vagy OTF működtetése céljából kéri engedélyének kiterjesztését.

(4) Az (1)–(3) bekezdés attól az időponttól alkalmazandó, amikor az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatósággá válik.

2t. cikk

Folyamatos felügyelet

(1) A 2q. cikk (5) bekezdése, a 2r. cikk és a 2s. cikkel összhangban engedélyezett befektetési vállalkozások esetében az ESMA rendszeresen felülvizsgálja, hogy a befektetési vállalkozás megfelel-e az e címben meghatározott követelményeknek, valamint – az MTF vagy OTF működtetése szempontjából releváns szempontok tekintetében – a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállamnak a 2014/65/EU irányelv 16. cikkét átültető, az uniós joggal összhangban értelmezett nemzeti rendelkezéseinek.

(2) A 2q. cikk (5) bekezdésével, a 2r. cikkel és a 2s. cikkel összhangban engedélyezett befektetési vállalkozások esetében a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam illetékes hatósága rendszeresen felülvizsgálja, hogy a befektetési vállalkozás megfelel-e a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam által a 2014/65/EU irányelv II. címének végrehajtása során elfogadott nemzeti rendelkezésekben meghatározott követelményeknek.

(3) A befektetési vállalkozások hatékony és eredményes engedélyezésének és folyamatos felügyeletének a 2q. cikk (5) bekezdése, a 2r. cikk és a 2s. cikk szerinti biztosítása érdekében az ESMA és a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam illetékes hatósága együttműködési megállapodást köt.

(4) Az (1)–(3) bekezdés attól az időponttól alkalmazandó, amikor az ESMA a 38fa. cikk szerinti illetékes hatósággá válik.

2u. cikk

Az MTF vagy az OTF szabályainak és más jogszabályi kötelezettségeknek a betartása

(1) Az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek átlátható szabályokat és eljárásokat kell megállapítaniuk a tisztességes és rendezett kereskedés érdekében, és objektív kritériumokat kell meghatározniuk a megbízások hatékony végrehajtásához. Szabályokkal kell rendelkezniük a rendszer technikai működésének megalapozott irányítására, ideértve az előre nem látható események hatékony kezelésére vonatkozó megoldásokat is, hogy megbirkózhassanak a rendszerleállás kockázatával.

(2) Az MTF-et vagy az OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek átlátható szabályokat kell megállapítaniuk azon pénzügyi eszközök meghatározásának szempontjaira vonatkozóan, amelyekkel rendszereikben kereskedni lehet.

Adott esetben az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek kellő, nyilvánosan hozzáférhető információt kell biztosítaniuk, lehetővé téve felhasználóik számára, hogy megítéljék a befektetési lehetőségeket, figyelembe véve mind a felhasználók jellegét, mind a kereskedett eszközök fajtáit, vagy meg kell győződniük arról, hogy az ilyen információkhoz hozzá lehet férni.

(3) Az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek meg kell felelniük a 2f. cikk (1) bekezdése a), f) és g) pontjának, a 2g. cikknek, a 2h. cikknek, a 2l. cikk (1) bekezdésének, a 2m. cikk (1) bekezdésének, a 2n. cikk (1) bekezdésének, a 2n. cikk (2) bekezdése első albekezdésének és a 2n. cikk (3) bekezdése első albekezdésének, és

rendelkezniük kell az ehhez szükséges hatékony rendszerekkel, eljárásokkal és mechanizmusokkal.

(4) A 2m. cikk (2) bekezdése, a 2n. cikk (2) bekezdésének második, harmadik, negyedik és ötödik albekezdése, valamint a 2n. cikk (3) bekezdésének második albekezdése értelemszerűen alkalmazandó az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásokra és piacműködtetőkre.

(5) Az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknél egyértelműen tájékoztatniuk kell tagjaikat és résztvevőiket az adott rendszerben végrehajtott ügyletek kiegyenlítéséért viselt felelősségükről. Az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknél rendelkezniük kell az adott MTF vagy OTF rendszereiben megkötött ügyletek hatékony kiegyenlítésének elősegítéséhez szükséges mechanizmusokkal.

(6) Amennyiben a szabályozott piacra bevezetett átruházható értékpapírral a kibocsátó hozzájárulása nélkül valamely MTF-en vagy OTF-en is kereskednek, a kibocsátó az adott MTF vagy OTF vonatkozásában nem köteles induló, folyamatos vagy eseti pénzügyi beszámolásra.

(7) Az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásnak és piacműködtetőnek haladéktalanul teljesítenie kell az illetékes hatósága vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatósága által valamely pénzügyi eszköz kereskedésének felfüggesztésére vagy beszüntetésére a 2014/65/EU irányelv 69. cikkének (2) bekezdése alapján adott utasításokat.

(8) Az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknél részletes ismertetést kell adniuk az illetékes hatóságnak az MTF vagy OTF működéséről, ezen belül – a 2z. cikk (1), (4) és (5) bekezdésének sérelme nélkül – bármely, ugyanezen befektetési vállalkozások vagy piacműködtetők tulajdonában lévő szabályozott piaccal, MTF-fel, OTF-fel vagy rendszeres internalizálóval való kapcsolatukról, illetve az ezekben való részesedésükről, valamint rendelkezésre kell bocsátaniuk tagjaik, résztvevőik és/vagy felhasználóik névsorát. Az illetékes hatóságok ezeket az információkat kérésre az ESMA és – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságok rendelkezésére bocsátják.

2v. cikk

A pénzügyi eszközök kereskedésének felfüggesztése és beszüntetése egy MTF-en vagy OTF-en

(1) Az illetékes hatóság vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság azon jogának sérelme nélkül, hogy a 2014/65/EU irányelv 69. cikkének (2) bekezdése alapján megkövetelje valamely pénzügyi eszköz kereskedésének felfüggesztését vagy beszüntetését, az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető a 2k. cikk (1) bekezdésében meghatározott körülmények között felfüggesztheti vagy beszüntetheti a pénzügyi eszköz kereskedését.

(2) A 2k. cikk (2) bekezdése értelemszerűen alkalmazandó abban az esetben is, ha az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető felfüggeszti vagy beszünteti egy pénzügyi eszköz és az adott pénzügyi eszközhöz kapcsolódó vagy azon mint alapterméken alapuló, a

2014/65/EU irányelv I. melléklete C. szakaszának 4–10. pontjában említett származtatott eszközök kereskedését.

2w. cikk

Az MTF-ek és OTF-ek határokon átnyúló tevékenysége

A 2o. cikk értelemszerűen alkalmazandó az MTF-et vagy OTF-et működtető befektetési vállalkozásra vagy piacműködtetőre.

2x. cikk

Konkrét előírások az MTF-ek számára

(1) Az MTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek amellet, hogy meg kell felleniük a 2014/65/EU irányelv 16. cikkében és az e rendeletben megállapított követelményeknek, beavatkozást kizáró szabályokat kell megállapítaniuk és végrehajtaniuk a megbízások végrehajtására a rendszerben.

(2) A 2l. cikk (1) bekezdésének való megfelelés során az MTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek biztosítaniuk kell, hogy az MTF-hez való hozzáférésre vonatkozó szabályok összhangban legyenek a 2l. cikk (3) bekezdésében megállapított feltételekkel.

Amikor olyan személyeket fogadnak be tagként vagy résztvevőként, akik már tagjai vagy résztvevői egy másik szabályozott piacnak vagy MTF-nek, az MTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek minden további értékelés nélkül úgy kell tekinteniük, hogy ezek a személyek megfelelnek a 2l. cikk (3) bekezdése a) pontjának. Az MTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek akkor is úgy kell tekinteniük, hogy ezek a személyek minden további értékelés nélkül megfelelnek a 2l. cikk (3) bekezdése b) és c) pontjának, ha olyan pénzügyieszköz-kategóriával való kereskedés tekintetében kéri taggá vagy résztvevővé válásukat, amelynek tekintetében már tagjai vagy résztvevői egy másik szabályozott piacnak vagy MTF-nek.

- (3) Az MTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek:
- (a) rendelkezniük kell olyan mechanizmusokkal, amelyek révén megfelelően felszereltek azon kockázatok kezelésére, amelyeknek ki vannak téve, megfelelő mechanizmusokat és rendszereket kell alkalmazniuk a működésüket veszélyeztető összes lényeges kockázat azonosítására, és hatékony intézkedéseket kell hozniuk az ilyen kockázatok csökkentésére;
 - (b) rendelkezniük kell olyan mechanizmusokkal, amelyekkel elősegítik a rendszereikben végrehajtott ügyletek hatékony és kellő időben történő véglegesítését; valamint
 - (c) az engedélyezés időpontjában és folyamatosan kellő pénzügyi forrással kell rendelkezniük a rendezett működés elősegítéséhez, tekintettel a piacon kötött ügyletek jellegére és kiterjedésére, valamint azon kockázatok körére és fokára, amelyeknek ki vannak téve.

Amennyiben az e bekezdés első albekezdésének a) és b) pontja szerinti követelményeknek való megfelelés céljából egy MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető az adott befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel azonos csoporthoz tartozó, az Unióban található másik szervezet erőforrásait használja fel, vagy a funkcióknak az említett másik

szervezet általi ellátására támaszkodik, az e szervezetre való támaszkodás e rendelet alkalmazásában nem minősül kiszervezésnek, feltéve, hogy teljesülnek a (3a) bekezdésben meghatározott feltételek. Az e bekezdés első albekezdésének a) és b) pontja szerinti követelményeknek való megfelelésnek az illetékes hatóság általi értékelése szempontjából nem releváns, hogy az erőforrásokat rendelkezésre bocsátó vagy a funkciókat ellátó szervezet az Unión belül hol található.

(3a) Az, hogy egy MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető egy másik, az Unióban található és az adott befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel azonos csoporthoz tartozó szervezetre támaszkodik, a (3) bekezdés alkalmazásában nem minősül kiszervezésnek, feltéve, hogy teljesülnek a következő feltételek:

- (a) az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető és a csoporthoz tartozó másik szervezet, amely erőforrásait az adott befektetési vállalkozás vagy piacműködtető rendelkezésére fogja bocsátani vagy funkciókat fog ellátni számára, intézkedéseket hozott annak biztosítására, hogy az azonos csoporthoz tartozó szervezet az erőforrások rendelkezésre bocsátásával vagy a funkciók ellátásával kapcsolatban együttműködjön az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető illetékes hatóságával;
- (b) az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető megfelelő mechanizmusokat vezetett be az MTF működésére vagy az MTF tagjaira vagy résztvevőire gyakorolt azon lehetséges kedvezőtlen következmények egyértelmű azonosítása és kezelése érdekében, amelyek az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető és a csoporthoz tartozó más, az erőforrásait az adott MTF rendelkezésére bocsátó vagy számára funkciókat ellátó szervezet közötti összeférhetlenségből fakadhatnak.

Az MTF-et működtető befektetési vállalkozások vagy piacműködtetők, amennyiben az ugyanazon csoporton belüli másik szervezet erőforrásait veszik igénybe, vagy a funkciók ilyen szervezet általi ellátására támaszkodnak, továbbra is teljes mértékben felelősek az e rendelet és a 2014/65/EU irányelv szerinti összes kötelezettségük teljesítéséért.

A tagállamok nem írhatnak elő további követelményeket az erőforrásoknak, illetve funkcióknak a (3) bekezdés szerinti, az MTF-et működtető befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel azonos csoporton belüli, az Unióban található másik szervezet általi igénybevételére, illetve ellátására vonatkozóan.

(4) A 2014/65/EU irányelv 24. és 25. cikke, 27. cikkének (1), (2) és (4)–(10) bekezdése, valamint 28. cikke nem alkalmazandó az MTF-re irányadó szabályok alapján megkötött, az MTF tagjai vagy résztvevői közötti ügyletekre, valamint az MTF, illetve annak tagjai vagy résztvevői között az MTF használatával kapcsolatban megkötött ügyletekre. Az MTF tagjai vagy résztvevői azonban kötelesek megfelelni a 2014/65/EU irányelv 24., 25., 27. és 28. cikkében előírt kötelezettségeknek ügyfeleik tekintetében, ha ügyfelek nevében eljárva az ügyfelek megbízásait valamely MTF rendszerein keresztül hajtják végre.

(5) Az MTF-et működtető befektetési vállalkozások és piacműködtetők nem hajthatnak végre ügyfélmegbízásokat saját tőkéjük terhére, és nem folytathatnak saját kitettség nélküli ügyletpárosítást.

2y. cikk

Kkv-tőkefinanszírozási piacok

(1) Az MTF működtetője kérheti illetékes hatóságától, hogy az MTF-et vagy annak egy szegmensét kkv-tőkefinanszírozási piacként jegyezzék be.

(2) Az illetékes hatóság akkor jegyezheti be az MTF-et vagy annak egy szegmensét kkv-tőkefinanszírozási piacként, ha az illetékes hatóság megkapta az (1) bekezdésben említett kérelmet, és meggyőződött arról, hogy a (3) bekezdésben foglalt feltételek az MTF tekintetében teljesülnek, vagy a (3a) bekezdésben foglalt követelmények az MTF szegmense tekintetében teljesülnek.

(3) Az MTF-eknek biztosítaniuk kell, hogy:

- (a) azoknak a kibocsátóknak, amelyek pénzügyi eszközeit az MTF-re bevezették, legalább 50 %-a kis- és középvállalkozás legyen az MTF kkv-tőkefinanszírozási piacként történő bejegyzésének időpontjában és az azt követő bármely naptári évben;
- (b) megfelelő kritériumokat állapítsanak meg a kibocsátók pénzügyi eszközeivel való kereskedésbe történő induló és folyamatos bevezetésre;
- (c) a pénzügyi eszközök kereskedésbe történő induló bevezetésekor elegendő információt tegyenek közzé ahhoz, hogy a befektetők megalapozott döntést hozhassanak arról, hogy befektessenek-e a pénzügyi eszközökbe, akár a megfelelő bevezetési dokumentumban, akár egy tájékoztatóban, amennyiben az (EU) 2017/1129 rendeletben meghatározott, a pénzügyi eszköznek az MTF-re történő induló bevezetésével összefüggésben tett nyilvános ajánlattételre vonatkozó előírások érvényesek rájuk;
- (d) a piaci kibocsátó által vagy nevében folyamatos időszakonként megfelelő pénzügyi beszámoló, például auditált éves jelentés készüljön;
- (e) az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 21. pontjában meghatározott piaci kibocsátók, az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 25. pontjában meghatározott, vezetői feladatokat ellátó személyek és az 596/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 26. pontjában meghatározott, velük szoros kapcsolatban álló személyek megfeleljenek az 596/2014/EU rendelet rájuk alkalmazandó vonatkozó rendelkezéseinek;
- (f) a piaci kibocsátókra vonatkozó szabályozási információkat tárolják és nyilvánosságra hozzák;
- (g) tényleges rendszerek és ellenőrzések működjenek, amelyek célja a piacon előforduló piaci visszaélések megakadályozása és feltárása, amint azt az 596/2014/EU rendelet megköveteli.

(3a) Az MTF vonatkozó szegmensére olyan tényleges szabályoknak, rendszereknek és eljárásoknak kell vonatkozniuk, amelyek biztosítják a (3) bekezdésben foglalt feltételek és valamennyi alábbi feltétel teljesülését:

- (a) az MTF »kkv-tőkefinanszírozási piacként« bejegyzett szegmense egyértelműen elkülönül az MTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető által működtetett többi piaci szegmenstől, amit többek között eltérő név, eltérő szabálykönyv, eltérő marketingstratégia és eltérő reklámtevékenység, valamint a kkv-tőkefinanszírozási piaci szegmensként bejegyzett szegmenshez rendelt egyedi piaci azonosító kód jelez;
- (b) az érintett kkv-tőkefinanszírozási piaci szegmensen belüli ügyletek egyértelműen elkülönülnek az MTF többi szegmensén belül végzett egyéb piaci tevékenységektől;
- (c) az MTF illetékes hatóságának kérésére az MTF rendelkezésre bocsátja az érintett kkv-tőkefinanszírozási piaci szegmensben jegyzett eszközök teljes listáját, valamint a kkv-tőkefinanszírozási piaci szegmens működésére vonatkozó minden olyan információt, amelyet az illetékes hatóság kérhet.

(4) Az, hogy egy MTF-et vagy annak egy szegmensét működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető megfelel a (3) és a (3a) bekezdésben foglalt feltételeknek, nem érinti az adott befektetési vállalkozás vagy piacműködtető által az e rendeletben és a 2014/65/EU irányelvben az MTF-ek működtetésére vonatkozóan előírt egyéb kötelezettségeknek való megfelelést. A (7) bekezdés sérelme nélkül, az MTF-et vagy annak egy szegmensét működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető további feltételeket írhat elő.

(5) Az MTF illetékes hatósága a kkv-tőkefinanszírozási piacok jegyzékéből kivezethet egy MTF-et vagy annak egy szegmensét az alábbi esetek bármelyikében:

- (a) az MTF-et vagy annak egy szegmensét működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető kérelmezi a kivezetést;
- (b) az MTF vagy annak egy szegmense már nem felel meg a (3) vagy a (3a) bekezdésben szereplő feltételeknek.

(6) Ha egy MTF illetékes hatósága e cikk szerint egy MTF-et vagy annak egy szegmensét kkv-tőkefinanszírozási piacként bejegyez vagy kivezet, e hatóság – amennyiben az nem az ESMA – erről a bejegyzésről vagy kivezetésről a lehető leghamarabb értesíti az ESMA-t. Az ESMA a honlapján közzéteszi a kkv-tőkefinanszírozási piacok jegyzékét és e jegyzéket naprakészen tartja.

(7) Ha egy kibocsátó pénzügyi eszközét egy kkv-tőkefinanszírozási piac kereskedésébe bevezetik, a pénzügyi eszköz egyidejűleg csak akkor vehet részt a kereskedésben egy másik kereskedési helyszínen, ha a kibocsátót erről tájékoztatták, és nem volt ellene kifogása. Amennyiben a másik kereskedési helyszín egy másik kkv-tőkefinanszírozási piac vagy egy kkv-tőkefinanszírozási piac szegmense, e másik kkv-tőkefinanszírozási piac tekintetében a kibocsátónak nincs semmilyen kötelezettsége a vállalatirányítással, illetve az induló, a folyamatos és az eseti közzététellel kapcsolatban. Amennyiben a másik kereskedési helyszín nem kkv-tőkefinanszírozási piac, a kibocsátót tájékoztatni kell a másik kereskedési helyszín tekintetében a vállalatirányítással, illetve az induló, a folyamatos és az eseti közzététellel kapcsolatos minden rá vonatkozó kötelezettségről.

Konkrét követelmények az OTF-ek számára

(1) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek létre kell hozniuk bizonyos mechanizmusokat, amelyek megakadályozzák, hogy az ügyfélmegbízásokat az OTF-ben az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, illetve a befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel azonos csoportba vagy ugyanazon jogi személyhez tartozó bármely szervezet saját tőkéjének terhére hajtsák végre.

(2) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozások és piacműködtetők csak akkor folytathatnak saját kitétség nélküli ügyletpárosítást kötvények, strukturált pénzügyi termékek, kibocsátási egységek és bizonyos származtatott termékek vonatkozásában, ha az ügyfél beleegyezett ebbe az eljárásba.

Az OTF-et működtető befektetési vállalkozások és piacműködtetők nem folytathatnak saját kitétség nélküli ügyletpárosítást abból a célból, hogy az OTF-en ügyfélmegbízásokat hajtsanak végre olyan származtatott termékekre vonatkozóan, amelyek a származtatott termékek olyan kategóriájába tartoznak, amelyet a 648/2012/EU rendelet 5. cikkével összhangban elszámolási kötelezettség hatálya alá tartozónak nyilvánítottak.

Az OTF-et működtető befektetési vállalkozásoknak és piacműködtetőknek rendelkezniük kell olyan szabályokkal, amelyek biztosítják, hogy megfeleljenek a saját kitétség nélküli ügyletpárosításnak a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 38. pontjában szereplő fogalommeghatározásának.

(3) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozások és piacműködtetők csak a likvid piaccal nem rendelkező állampapírok esetében folytathatnak saját kitétség nélküli ügyletpárosításon kívüli saját számlás kereskedést.

(4) Az OTF és a rendszeres internalizáló működésére nem kerülhet sor ugyanazon jogi személyen belül. Az OTF nem kapcsolódhat rendszeres internalizálóhoz oly módon, amely lehetővé teszi, hogy az OTF-beli megbízások és a rendszeres internalizálónál lévő megbízások vagy ajánlatok egymásra hassanak. Az OTF nem kapcsolódhat másik OTF-hez olyan módon, amely lehetővé teszi, hogy a különböző OTF-en belüli megbízások hassanak egymásra.

(5) Az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető igénybe vehet egy másik befektetési vállalkozást, hogy független alapú árjegyzést folytasson az adott OTF-en.

E cikk alkalmazásában nem tekintendő úgy, hogy egy befektetési vállalkozás OTF-en történő, független alapú árjegyzést folytat, ha szoros kapcsolatban áll az OTF-et működtető befektetési vállalkozással vagy piacműködtetővel.

(6) A megbízások OTF-en történő végrehajtására egyedi mérlegelés alapján kerül sor.

Az OTF-et működtető befektetési vállalkozások és piacműködtetők csak a következő esetek egyikében vagy mindegyikében gyakorolhatják egyedi mérlegelési jogkörüket:

(a) amikor úgy döntenek, hogy az általuk üzemeltetett OTF-en megbízást adnak le vagy törölnek;

- (b) amikor úgy döntenek, hogy egy adott ügyfélmegbízást nem párosítanak az adott időpontban a rendszerben rendelkezésre álló megbízásokkal, feltéve, hogy ez megfelel az ügyfelektől kapott konkrét utasításoknak és a 27. cikk szerinti kötelezettségeiknek.

Az ügyfélmegbízásokat összepárosító rendszerek esetében az OTF-et működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető dönthet arról, hogy két vagy több ügyfélmegbízást párosít-e, illetve hogy ezek közül mennyit és mikor párosít a rendszerben. Az (1), (2), (4) és (5) bekezdéssel összhangban és a (3) bekezdés sérelme nélkül a részvényektől eltérő eszközökre vonatkozó ügyleteket megszervező rendszerek esetében az OTF-et működtető befektetési vállalkozások vagy piacműködtetők elősegíthetik az ügyfelek közötti alkut annak érdekében, hogy két vagy több, egymásnak potenciálisan megfelelő kereskedési szándékot hozzanak össze egymással egy ügyletben.

Ez a kötelezettség a 2014/65/EU irányelv 2u. és 27. cikkének sérelme nélkül alkalmazandó.

(7) Az illetékes hatóság az OTF üzemeltetése iránti engedélykérelemnek a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető általi benyújtásakor vagy eseti alapon részletes leírást kérhet a befektetési vállalkozástól vagy a piacműködtetőtől arról, hogy a rendszer miért nem megfelelő és nem képes arra, hogy szabályozott piacként, MTF-ként vagy rendszeres internalizálóként működjön, valamint arról, hogyan fogják alkalmazni ezt a mérlegelési jogkört, különösen arra vonatkozóan, hogy mikor kerülhet sor egy megbízás OTF-ről való törlésére, valamint hogy mikor és hogyan történik két vagy több ügyfélmegbízás OTF-en belüli párosítása. Az OTF-et működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek ezenkívül részletesen tájékoztatnia kell az illetékes hatóságot arról, hogy hogyan kíván saját kitétség nélküli ügyletpárosítást alkalmazni. Az illetékes hatóság nyomon követi a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető saját kitétség nélküli ügyletpárosítási tevékenységét annak biztosítására, hogy az továbbra is megfeleljen az ilyen kereskedés fogalom meghatározásának, és hogy a saját kitétség nélküli ügyletpárosítás ne eredményezzen összeférhetlenséget a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető és ügyfelei között.

(8) Az OTF-en kötött ügyletekre a 2014/65/EU irányelv 24., 25., 27. és 28. cikke alkalmazandó.

3. FEJEZET

Páneurópai piacműködtetők

2za. cikk

A páneurópai piacműködtetők engedélyezése

(1) Bármely jogi személy, amely egynél több tagállamban egynél több kereskedési helyszínt kíván működtetni, [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be azt a dátumot, amikor az ESMA a 38fa. cikk értelmében illetékes hatósággá válik]-tól/től kérelmezheti az ESMA-tól a páneurópai piacműködtetői (a továbbiakban: PEMO) engedély megadását.

(2) E cím alkalmazásában a PEMO-t az ESMA engedélyezi, amennyiben:

- (a) a PEMO az Unióban letelepedett jogi személy; valamint

- (b) mind a PEMO, mind az általa működtetni kívánt kereskedési helyszínek megfelelnek az e címben meghatározott követelményeknek.
- (3) A (2) bekezdésben említett engedélyben meg kell határozni azokat a kereskedési helyszíneket, amelyek működtetésére a PEMO engedélyt kap, valamint azokat a tagállamokat, ahol ezek találhatóak vagy működnek. Amennyiben egy engedélyezett PEMO ki kívánja terjeszteni üzleti tevékenységét további kereskedési helyszínek működtetésére, az engedély kiterjesztése iránti kérelmet kell benyújtania az ESMA-hoz.
- (4) A PEMO-nak mindenkor meg kell felelnie az e címben említett engedélyezési feltételeknek. A PEMO-nak indokolatlan késedelem nélkül értesítenie kell az ESMA-t az engedélyezési feltételek minden lényeges változásáról, beleértve az általa működtetni kívánt kereskedési helyszínek jegyzékének változását is.
- (5) Az ESMA az Unióban működő összes PEMO-t tartalmazó nyilvántartást hoz létre. A nyilvántartásnak nyilvánosan hozzáférhetőnek kell lennie, és tartalmaznia kell a PEMO által működtetett valamennyi kereskedési helyszínt, valamint azon tagállamok jegyzékét, ahol ezek a kereskedési helyszínek találhatóak vagy működnek. A nyilvántartást rendszeresen naprakésszé kell tenni.

2zb. cikk

A PEMO-ként történő engedélyezésre vonatkozó eljárások

- (1) A PEMO-ként történő engedélyezésért folyamodó kérelmezőnek kérelmet kell benyújtania az ESMA-hoz. A kérelemnek tartalmaznia kell minden olyan információt, amely szükséges ahhoz, hogy az ESMA felmérhesse, hogy a PEMO az eredeti engedélyezés időpontjában megtette-e az e cím szerinti kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges összes intézkedést.
- (2) Az ESMA a kérelem kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül értékeli, hogy az engedély iránti kérelem teljes körű-e.
- (3) Ha a kérelem nem teljes körű, az ESMA megállapítja azt a határidőt, amelynek leteltéig a kérelmező PEMO-nak további információkat kell nyújtania.
- Az ESMA azt követően, hogy megállapította a kérelem teljeskörűségét, ennek megfelelően értesíti a PEMO-t. Az érintett nemzeti felügyeleti hatóságokat is értesíti erről.
- (4) Az ESMA a teljes körű kérelem kézhezvételétől számított hat hónapon belül értékeli, hogy a PEMO és a PEMO által működtetni kívánt kereskedési helyszínek megfelelnek-e ennek a címnek. Indokolással ellátott határozatot fogad el az engedély megadásáról vagy a kérelem elutasításáról, és erről az elfogadástól számított öt munkanapon belül megfelelően értesíti erről a kérelmező PEMO-t. Az érintett nemzeti felügyeleti hatóságokat is értesíti erről.
- (5) A 2b. és a 2p. cikktől eltérve a PEMO által működtetett kereskedési helyszínek nem kérhetnek engedélyt abban a tagállamban, ahol e cím 1. és 2. fejezete alapján találhatóak vagy működnek.
- (6) Abban az esetben, ha egy PEMO olyan kereskedési helyszínt üzemeltetőjévé kíván válni, amelyet egy másik jogi személy piacműködtető vagy befektetési vállalkozás üzemeltet, és amely nem a PEMO csoportjával

azonos csoporthoz tartozik, a PEMO az engedély iránti kérelmének vagy az üzleti tevékenysége további kereskedési helyszínek működtetésére való kiterjesztésére irányuló kérelmének részeként benyújtja az adott piacműködtető vagy befektetési vállalkozás nyilatkozatát, amelyben az megerősíti azon szándékát, hogy az általa üzemeltetett kereskedési helyszín működtetését a PEMO-ra kívánja átruházni. A 2za. cikk (2) bekezdésében említett engedélyt ennek megfelelően módosítani kell.

(7) A szabályozott piacnak a 2a. cikk alapján vagy a piacműködtetőnek vagy a befektetési vállalkozásnak az e rendelet 2p. cikke vagy a 2014/65/EU irányelv 7. cikke alapján MTF vagy OTF működtetésére kiadott engedélyt visszavontnak kell tekinteni, amikor a (6) bekezdéssel összhangban a kereskedési helyszín működtetését ellátó PEMO engedélye vagy módosított működési terve hatályba lép. A PEMO-engedély nem vonható össze más, ugyanazon csoporton belüli szabályozott piac, MTF vagy OTF működtetésére vonatkozó engedélyekkel.

2zc. cikk

Az engedély visszavonása

(1) Az ESMA a 2c. cikk (1) bekezdésében említett esetekben visszavonhatja a PEMO engedélyét.

(2) Az engedély visszavonásakor az ESMA értesíti az érintett nemzeti felügyeleti hatóságokat, valamint adott esetben azon tagállamnak a 2014/65/EU irányelv 67. cikke alapján kijelölt hatóságát, amelyben a PEMO által működtetett kereskedési helyszínek a tevékenységüket folytatják.

2zd. cikk

A PEMO-ra vonatkozó követelmények

(1) A PEMO-nak meg kell felelnie az e rendelet értelmében a piacműködtetőkre vonatkozó valamennyi követelménynek.

(2) A PEMO az ESMA és – amennyiben e rendelet kifejezetten előírja – a nemzeti felügyeleti hatóságok felügyelete alatt felel annak biztosításáért, hogy az általa működtetett kereskedési helyszínek megfeleljenek az e rendeletben meghatározott követelményeknek.

A PEMO jogosult az e rendelet alapján általa működtetett szabályozott piacoknak megfelelő jogok gyakorlására.

A PEMO által működtetett kereskedési helyszínek esetében az e rendeletben a kereskedési helyszín illetékes hatóságára tett valamennyi hivatkozást az ESMA-ra való hivatkozásként kell érteni.

2ze. cikk

Kereskedési helyszínek működtetése egy másik tagállamban és az alkalmazandó jog

(1) A tagállamok további jogszabályi vagy közigazgatási előírások nélkül lehetővé teszik a 2za. cikk alapján engedélyezett PEMO számára, hogy a szolgáltatásnyújtás szabadsága vagy fióktelep alapítása révén kereskedési helyszíneket működtessen a területükön, feltéve, hogy a PEMO engedélyének hatálya kiterjed e kereskedési helyszínek működtetésére.

(2) A PEMO a 2zb. cikk szerinti engedélykérelemben vagy az engedély kiterjesztésére vonatkozó, a 2za. cikk (3) bekezdése szerinti kérelemben az általa működtetni kívánt valamennyi kereskedési helyszínrre vonatkozóan meghatározza azt a tagállamot, amelynek területe úgy tekinthető, hogy a kereskedési helyszín ott található vagy működik. Azokban az esetekben, amikor egy PEMO egy már engedélyezett kereskedési helyszín működtetőjévé válik, úgy kell tekinteni, hogy a kereskedési helyszín annak a tagállamnak a területén található vagy azt ott működtetik, ahol az adott kereskedési helyszínt eredetileg engedélyezték.

A közvetlenül alkalmazandó uniós jog által nem szabályozott kérdések tekintetében a PEMO által működtetett kereskedési helyszín rendszerei keretében folytatott kereskedelemre irányadó nemzeti jog annak a tagállamnak a joga, amely úgy tekinthető, hogy a kereskedési helyszín ott található vagy működik.

(3) A PEMO az általa működtetett valamennyi kereskedési helyszín tekintetében élhet a 2o. és a 2w. cikk szerinti passzportálási jogokkal.

4. FEJEZET

A kereskedési helyszínek jegyzéke és felhatalmazások

2zf. cikk

A kereskedési helyszínek jegyzéke

Az illetékes hatóságok közlik az ESMA-val a joghatósági területükön engedélyezett kereskedési helyszínek jegyzékét, beleértve annak bármely változását is. Az ESMA a honlapján közzéteszi és naprakész állapotban tartja az összes kereskedési helyszín jegyzékét, ideértve azokat a kereskedési helyszíneket is, amelyek tekintetében az ESMA az illetékes hatóság.

2zg. cikk

Szabályozástechnikai standardok és hatáskör-átruházás

1. Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben:
 - (a) tovább pontosítja a 2a. cikk (3) bekezdésében említett kiegészítő tevékenységeket;
 - (b) meghatározza a 2b. cikk (1) bekezdése alapján benyújtandó információkat, a 2d. cikk (8) bekezdésében említett értesítésekben feltüntetendő információkat, valamint az említett információk benyújtására szolgáló egységes formanyomtatványokat, mintadokumentumokat és eljárásokat;
 - (c) tovább pontosítja azt a helyzetet, amelyben úgy kell tekinteni, hogy egy személy a 2e. cikkel összhangban közvetlenül vagy közvetve jelentős befolyást gyakorolhat a szabályozott piac irányítására;
 - (d) a 2f. cikkel összhangban tovább pontosítja azokat a követelményeket, amelyek biztosítják, hogy a piacműködtető elegendő pénzügyi forrással rendelkezzen az általa működtetett szabályozott piac rendezett működésének elősegítéséhez;

- (e) meghatározza a 2zb. cikk (1) bekezdése alapján szolgáltatandó információkat.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

- (2) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 50. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a következők érdekében:

- (a) e rendelet módosítása a 2j. cikk (1) és (3) bekezdésében említett küszöbértékek vagy az említett cikk (4) bekezdésében említett küszöbérték, vagy az összes küszöbérték módosításával, amennyiben az alkalmazandó küszöbértékek akadályozzák a nyilvános piacok likviditását, figyelembe véve a pénzügyi fejleményeket;
- (b) e rendelet kiegészítése a 2k. cikk (1) és (2) bekezdésében említett, a befektetők érdekeit és a piac rendezett működését jelentősen sértő körülmények jegyzékének meghatározásával;
- (c) e rendelet kiegészítése azon körülmények meghatározásával, amelyek a 2n. cikk (2) bekezdésében említett tájékoztatási kötelezettséget vonnak maguk után;
- (d) e rendelet kiegészítése a 2y. cikk (3) és (3a) bekezdésében meghatározott feltételek további pontosításával. Ezeknek a feltételeknek figyelembe kell venniük, hogy az említett piacokba vetett befektetői bizalom elősegítése érdekében fenn kell tartani a befektetők magas szintű védelmét, ugyanakkor minimálisra kell csökkenteni a piaci kibocsátók adminisztratív terheit. Figyelembe kell venniük továbbá azt is, hogy ne lehessen kizárólag az említett cikk (3) bekezdésének a) pontjában foglalt feltételek ideiglenes be nem tartása miatt kivezetni vagy megtagadni egy bejegyzést.

- (3) Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgozhat ki, amelyekben:

- (a) meghatározza a szabályozott piacok kereskedési rendszerei rezilienciájának és megfelelő kapacitásának biztosítására vonatkozó követelményeket, a digitális működési rezilienciával kapcsolatos követelmények kivételével;
- (b) meghatározza a 2g. cikk (6) bekezdésében említett arányt, olyan tényezők figyelembevételével, mint a nem végrehajtott megbízások értékének a végrehajtott megbízások értékéhez viszonyított aránya;
- (c) meghatározza a közvetlen elektronikus hozzáférésre vonatkozó ellenőrzéseket\ oly módon, hogy a szponzorált hozzáférésre legalább a közvetlen piaci hozzáférésre alkalmazott ellenőrzésekkel egyenértékű ellenőrzések vonatkozzanak;
- (d) meghatározza azon követelményeket, amelyek biztosítják, hogy a közös ügyintézési helyről nyújtott szolgáltatások szabályai és díjstruktúrái tisztességesek és megkülönböztetésmentesek legyenek, és a díjstruktúrák ne hassanak ösztönzőleg a rendellenes kereskedési feltételekre vagy a piaci visszaélésre nézve;

- (e) meghatározza, hogy egy szabályozott piac mikor minősül jelentősnek az adott pénzügyi eszköz likviditása tekintetében;
- (f) meghatározza azon követelményeket, amelyek biztosítják, hogy az árjegyzési rendszerek tisztességesek és megkülönböztetésmentesek legyenek, és megállapítja azon minimális árjegyzési kötelezettségeket, amelyeket a szabályozott piacoknak az árjegyzési rendszerek kidolgozása során biztosítaniuk kell, valamint rögzíti azon feltételeket, amelyek fennállása esetén az árjegyzési rendszer bevezetésének követelménye nem észszerű, figyelembe véve az adott szabályozott piacon folyó kereskedés jellegét és méretét, ideértve azt is, hogy a szabályozott piac lehetővé teszi-e vagy engedélyezi-e a rendszerein keresztüli algoritmikus kereskedést;
- (g) meghatározza az algoritmusok megfelelő tesztelésének – kivéve a digitális működési reziliencia tesztelését – biztosítására vonatkozó követelményeket annak biztosítása érdekében, hogy az algoritmikus kereskedési rendszerek – ideértve a nagy sebességű algoritmikus kereskedési rendszereket – ne hozhassanak létre rendellenes kereskedési feltételeket a piacon, vagy ne járulhassanak hozzá ilyenek kialakulásához;
- (h) meghatározza azon elveket, amelyeket a szabályozott piacoknak szem előtt kell tartaniuk a kereskedésnek a 2g. cikk (5) bekezdésével összhangban történő leállítására vagy korlátozására szolgáló mechanizmusaik kialakításakor, figyelembe véve a különböző eszközosztályok és -alosztályok likviditását, a piaci modell jellegét és a felhasználók típusait, a szabályozott piacok e mechanizmusok meghatározásával kapcsolatos mérlegelési jogkörének sérelme nélkül;
- (i) meghatározza a szabályozott piacok által közzéteendő információkat, ideértve a kereskedés leállításának azon paramétereit, amelyeket a szabályozott piacoknak a 2g. cikk (5) bekezdése alapján jelenteniük kell az illetékes hatóságoknak;
- (j) a 2h. cikk (2) bekezdésében említett tényezőkkel és a pénzügyi eszközök árával, árkülönbözeteivel és likviditásuk mélységével összhangban meghatározza a minimális árlépésközöket vagy az árlépésközrendszereket a részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és más, hasonló pénzügyi eszközök vonatkozásában, amennyiben ez a piacok rendezett működésének biztosítása érdekében szükséges;
- (k) a 2h. cikk (2) bekezdésében említett tényezőkkel és a pénzügyi eszközök árával, árkülönbözeteivel és likviditásuk mélységével összhangban meghatározza a minimális árlépésközöket vagy az árlépésközrendszereket a 2h. cikk (1) bekezdésében említettektől eltérő egyedi pénzügyi eszközök vonatkozásában, amennyiben ez a piacok rendezett működésének biztosítása érdekében szükséges;
- (l) meghatározza a pénzügyi eszközök különböző kategóriáinak azon jellemzőit, amelyeket a szabályozott piacnak figyelembe kell vennie annak értékelésekor, hogy a pénzügyi eszközt a 2i. cikk (1) bekezdésének második albekezdésében megállapított feltételeknek megfelelő módon

bocsátották-e ki a működése szerinti különböző piaci szegmensekben történő kereskedésbe történő bevezetés céljából;

- (m) tisztázza azon mechanizmusokat, amelyeket a szabályozott piacnak be kell vezetnie ahhoz, hogy úgy tekintsék, eleget tett az annak igazolására vonatkozó kötelezettségének, hogy az átruházható értékpapír kibocsátója teljesíti az uniós jog szerinti kötelezettségeit az induló, a folyamatos, illetve az eseti közzétételi kötelezettségek tekintetében;
- (n) tisztázza azokat a mechanizmusokat, amelyeket a szabályozott piacnak létre kell hoznia a 2i. cikk (3) bekezdése alapján annak érdekében, hogy segítse tagjait és résztvevőit az uniós jog által megállapított feltételek szerint közzétett információhoz való hozzáférésben;
- (o) meghatározza azokat az eseteket, amikor a felfüggesztett vagy a kereskedésből kivont pénzügyi eszközhöz kapcsolódó vagy azon alapuló származtatott eszköz és az eredeti pénzügyi eszköz közötti kapcsolat azt vonja maga után, hogy a származtatott eszköz kereskedését is fel kell függeszteni vagy be kell szüntetni az alapul szolgáló pénzügyi eszköz kereskedésének felfüggesztésére vagy kereskedésből való kivonására irányuló cél elérése, valamint annak biztosítása érdekében, hogy a származtatott eszközök kereskedésének felfüggesztésére vagy beszüntetésére vonatkozó, a 2k. cikk (2) bekezdésében és a 2v. cikk (2) bekezdésében említett kötelezettséget arányosan alkalmazzák.

A Bizottság felhatalmazást kap az előző albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

- (4) Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki, amelyek meghatározzák a következőket:
 - (a) a 2k. cikk (2) bekezdésében és a 2v. cikk (2) bekezdésében említett közlések és közzétételek formátuma és időzítése;
 - (b) a 2g. cikk (10) bekezdésében említett leírás és jelentés tartalma és formátuma.

A Bizottság felhatalmazást kap az előző albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban történő elfogadására.”

- (4) A 4. cikk (4) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Az illetékes hatóságoknak az (1) bekezdés szerinti mentességek engedélyezése előtt értesíteniük kell az ESMA-t és más illetékes hatóságokat az egyes egyedi mentességek szándékolt felhasználásáról, és ismertetniük kell azok működését, beleértve azon kereskedési helyszín adatait, amelyen a referenciaár az (1) bekezdés a) pontjában említetteknek megfelelően megállapításra kerül. A mentesség engedélyezésének szándékáról szóló értesítést legalább négy hónappal a mentesség érvénybe lépése előtt el kell küldeni. Az ESMA az értesítés kézhezvételétől számított két hónapon belül kötelező erővel nem bíró véleményt ad ki az adott illetékes hatóságnak – amennyiben az nem az ESMA –, amelyben értékeli az egyes mentességek összeegyeztethetőségét az (1) bekezdésben megállapított és a (6) bekezdés értelmében elfogadott szabályozástechnikai standardban részletezett

előírásokkal. Amennyiben az említett illetékes hatóság engedélyez egy mentességet és egy másik tagállam illetékes hatósága nem ért egyet, az ügyet visszautalhatja az ESMA elé, amely az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke által ráruházott hatáskörrel összhangban járhat el. Az ESMA monitoring alá vonja a mentességek alkalmazását, és éves jelentést nyújt be a Bizottságnak azok gyakorlati alkalmazásáról.”

- (5) A 7. cikk (1) bekezdése negyedik albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben egy illetékes hatóság – amely nem az ESMA – engedélyezi a késleltetett közzétételt, és egy másik tagállam illetékes hatósága a késleltetéssel vagy a megadott engedély tényleges alkalmazásával nem ért egyet, az ügyet visszautalhatja az ESMA elé, amely az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke értelmében kapott felhatalmazás szerint járhat el.”

- (6) A 8a. cikk (2) bekezdése bevezető szövegrészének helyébe a következő szöveg lép:

„Központi limitáras ajánlati könyv vagy időszakos aukciós kereskedési rendszer alkalmazásakor az MTF-et vagy OTF-et üzemeltető piacműködtetőknek és befektetési vállalkozásoknak nyilvánosságra kell hozniuk a rendszereiken keresztül hirdetett mindenkori vételi és eladási árakat és az ezen árak mellett fennálló kereskedési szándékok mértékét az euróban, japán yenben, USA dollárban vagy angol fontban denominált olyan, határidős kamatláb-megállapodásoknak vagy egydevizás báziskamat-csereügyleteknek nem minősülő, tőzsdén kívüli származtatott ügyletek tekintetében, amelyek:”.

- (7) A 9. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az illetékes hatóságoknak az (1) bekezdés szerinti mentességek engedélyezése előtt értesíteniük kell az ESMA-t és más illetékes hatóságokat az egyes egyedi mentességek szándékoltt felhasználásáról, és ismertetniük kell azok működését. A mentesség engedélyezésének szándékáról szóló értesítést legalább négy hónappal a mentesség érvénybe lépése előtt el kell küldeni. Az ESMA az értesítés kézhezvételétől számított két hónapon belül véleményt ad ki a szóban forgó illetékes hatóságnak – amennyiben az nem az ESMA –, amelyben értékeli a mentesség összeegyeztethetőségét az (1) bekezdésben megállapított és az (5) bekezdés értelmében elfogadott szabályozástechnikai standardokban részletezett előírásokkal. Amennyiben az említett illetékes hatóság – amely nem az ESMA – mentességet engedélyez és egy másik tagállam illetékes hatósága nem ért egyet ezzel, az ügyet visszautalhatja az ESMA elé, amely az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke által ráruházott hatáskörrel összhangban járhat el. Az ESMA-nak monitoring alá kell vonnia a mentességek alkalmazását, és éves jelentést kell benyújtania a Bizottságnak azok gyakorlati alkalmazásáról.”;

- (b) a (4) bekezdés harmadik albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az érintett illetékes hatóság – amennyiben az nem az ESMA – a 8. cikkben említett kötelezettségek felfüggesztése vagy átmeneti felfüggesztésének meghosszabbítása előtt tájékoztatja az ESMA-t a szándékáról és megindokolja azt. Az ESMA a lehető leghamarabb véleményt nyilvánít az illetékes hatóság részére arról, hogy az e bekezdés első és második albekezdésével összhangban indokoltnak tartja-e a felfüggesztést vagy az átmeneti felfüggesztés meghosszabbítását.”

- (8) A 11. cikk (2) bekezdése ötödik albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
- „Az érintett illetékes hatóság – amennyiben az nem az ESMA – az első albekezdésben említettek szerinti felfüggesztés vagy az átmeneti felfüggesztés meghosszabbítása előtt tájékoztatja az ESMA-t a szándékáról, és megindokolja azt. Az ESMA a lehető leghamarabb véleményt nyilvánít az illetékes hatóság részére arról, hogy az első és a negyedik albekezdéssel összhangban indokoltnak tartja-e a felfüggesztést vagy az átmeneti felfüggesztés meghosszabbítását.”
- (9) A 11a. cikk (2) bekezdése ötödik albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
- „Az érintett illetékes hatóság – amennyiben az nem az ESMA – az első albekezdésben említettek szerinti felfüggesztés vagy az átmeneti felfüggesztés meghosszabbítása előtt értesíti az ESMA-t a szándékáról, és megindokolja azt. Az ESMA a lehető leghamarabb véleményt nyilvánít az illetékes hatóság részére arról, hogy az első és a negyedik albekezdéssel összhangban indokoltnak tartja-e a felfüggesztést vagy az átmeneti felfüggesztés meghosszabbítását.”
- (10) A 14. cikk (7) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
- „(7) A részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és egyéb hasonló pénzügyi eszközök hatékony értékelésének biztosítása érdekében, és maximalizálva a befektetési vállalkozások számára annak lehetőségét, hogy ügyfeleik számára a legjobb üzletet kössék, az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgozhat ki a következők meghatározása céljából:
- (a) az (1) bekezdésben említett kötelező érvényű jegyzések közzétételének feltételei;
 - (b) a (2) bekezdésben említett küszöbérték meghatározása, amely figyelembe veszi a nemzetközi bevált gyakorlatokat, az uniós vállalkozások versenyképességét, a piaci hatás jelentőségét és az árképzés hatékonyságát, és amely nem lehet kisebb a szokásos piaci méret kétszeresénél;
 - (c) a (3) bekezdésben említett minimális jegyzési nagyságrend meghatározása, amely nem haladhatja meg a (2) bekezdésben említett küszöbérték 90 %-át, és amely nem lehet kisebb a szokásos piaci nagyságrendnél;
 - (d) annak megállapítása, hogy az árak – a (3) bekezdésben említettek szerint – megfelelnek-e az uralkodó piaci feltételeknek;
 - (e) a (4) bekezdésben említett szokásos piaci nagyságrend;
 - (f) a lakossági megbízások azonosításának a 15. cikk (2) bekezdésében említett feltételei.
- A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.”
- (11) A 15. cikk (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A rendszeres internalizálóknak, miközben betartják a 2014/65/EU irányelv 27. cikkét, a megbízás kézhezvételének időpontjában jegyzett árfolyamon kell végrehajtaniuk az ügyfeleiktől olyan részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és más, hasonló pénzügyi eszközök vonatkozásában kapott megbízásokat, amelyek tekintetében rendszeres internalizálók.

Indokolt esetben azonban kedvezőbb árfolyamon is végrehajthatják ezeket a megbízásokat, feltéve, hogy:

- (a) az árfolyam a piaci feltételekhez közeli, közzétett sávba esik; valamint
- (b) lakossági megbízások esetén azonnal, de mindenképpen a végrehajtás előtt frissítik közzétett jegyzéseiket, hogy azok tükrözzék az árjavítást.

A második albekezdés alkalmazásában a lakossági megbízás a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 11. pontjában meghatározott lakossági ügyféltől származó, legfeljebb a 14. cikk (2) bekezdésében említett küszöbértékkel megegyező méretű megbízás.”

- (12) A 17a. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„17a. cikk

Árlépközök a rendszeres internalizálók számára

(1) A rendszeres internalizálók jegyzéseinek, az e jegyzésekkel kapcsolatos árjavításoknak és a teljesítési áraknak meg kell felelniük a 2h. cikknek megfelelően meghatározott árlépközöknek.

(2) A 2h. cikkben és a 15. cikk (2) bekezdésében meghatározott követelmények nem akadályozhatják meg a rendszeres internalizálókat abban, hogy a megbízásokat a mindenkori vételi és eladási árak közötti középértéken párosítsák.”

- (13) A 21. cikk (1) bekezdése a következő albekezdésekkel egészül ki:

„Az első albekezdés nem alkalmazandó azokra a befektetési vállalkozásokra, amelyek akár saját számlára, akár ügyfelek nevében a 8a. cikk (2) bekezdésében említett, tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket kötnek egy olyan harmadik országbeli kereskedési helyszínen, amely megfelel a következő feltételek mindegyikének:

- (a) olyan rendszert vagy létesítményt működtet, amelyben több harmadik fél pénzügyi eszközre irányuló vételi és eladási szándéka hozható össze;
- (b) a harmadik ország jogi és felügyeleti keretrendszerével összhangban engedélyköteles;
- (c) a harmadik ország jogi és felügyeleti keretrendszerének megfelelően egy olyan hatóság általi folyamatos felügyelet és végrehajtás alatt áll, amely teljes jogkörben eljárva aláírta az IOSCO konzultációról és együttműködésről, valamint információcseréről szóló többoldalú egyetértési megállapodását;
- (d) rendelkezik olyan kereskedés utáni közzétételi rendszerrel, amely biztosítja, hogy az adott kereskedési helyszínen kötött ügyleteket az ügylet végrehajtását követően a lehető leghamarabb, vagy egyértelműen meghatározott helyzetekben egy halasztási időszak után közzétegyék;

- (e) szerepel az ESMA által a harmadik albekezdésnek megfelelően közzétett jegyzékben.

Az ESMA közzéteszi és rendszeresen naprakésszé teszi azon harmadik országbeli kereskedési helyszínek jegyzékét, amelyek teljesítik a második albekezdés a)–d) pontjában meghatározott feltételeket.”

- (14) A 22. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„A kereskedés előtti és utáni átláthatósági követelmények, valamint a 3–11a. cikkben, a 14–21. cikkben és a 32. cikkben említett, a pénzügyi eszközökre vonatkozó kereskedési kötelezettségek meghatározására szolgáló számítások elvégzése érdekében, valamint a Bizottság számára a 4. cikk (4) bekezdésének, a 7. cikk (1) bekezdésének, a 9. cikk (2) bekezdésének, a 11. cikk (3) bekezdésének és a 11a. cikk (1) bekezdésének megfelelően jelentések készítése érdekében az ESMA és más illetékes hatóságok információt kérhetnek a következőktől:

- (a) kereskedési helyszínek;
- (b) APA-k; valamint
- (c) CTP-k.”

- (15) A 22a. cikk (1) bekezdése a következő mondattal egészül ki:

„A rendszeres internalizálók a kereskedési helyszínen kereskedett részvények és tőzsdén kereskedett alapok tekintetében a technikai lehetőségek függvényében legközelebbi időpontban továbbítják a CTP adatközpontjának a 14. cikk (1) bekezdésében előírt adatokat, a 22b. cikk (3) bekezdésének d) pontja alapján elfogadott szabályozástechnikai standardokban meghatározott követelményekkel összhangban. Az említett adatokat harmonizált formátumban, kiváló minőségű adattovábbítási protokollon keresztül kell továbbítani.”

- (16) A 22b. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A CTP-nek a 22a. cikk (1) bekezdése alapján továbbított adatoknak és a CTP által a 27h. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján terjesztett adatoknak meg kell felelniük a 4. cikk (6) bekezdésének a) pontja, a 7. cikk (2) bekezdésének a) pontja, a 11. cikk (4) bekezdésének a) pontja, a 11a. cikk (3) bekezdésének a) pontja és a 14. cikk (7) bekezdése alapján elfogadott szabályozástechnikai standardoknak, kivéve, ha az e cikk (3) bekezdésének b) és d) pontja alapján elfogadott szabályozástechnikai standardok másként rendelkeznek.”

- (17) A 23a. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„23a. cikk

Az információk hozzáférhetősége az egységes európai hozzáférési ponton keresztül

(1) 2030. január 10-től az e rendelet 2y. cikke (3) bekezdésének c), d) és f) pontjában, 14. cikkének (6) bekezdésében, 15. cikke (1) bekezdésének második albekezdésében, 27. cikkének (1) bekezdésében, 34. cikkében, 40. cikkének (5) bekezdésében, 42. cikkének (5) bekezdésében, 44. cikkének (2) bekezdésében, 45. cikkének (6) bekezdésében, valamint 48. cikkében említett információkat az (EU) 2023/2859 európai parlamenti és tanácsi rendelet* alapján létrehozott

egységes európai hozzáférési ponton hozzáférhetővé kell tenni. Az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott gyűjtőszervezetként az ESMA jár el.

Az említett információknak meg kell felelniük a következő követelményeknek:

- (a) az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 3. pontjában meghatározott, az adatok kinyerésére alkalmas formátumban vannak benyújtva;
- (b) azokat a következő metaadatok kísérik:
 - i. azon befektetési vállalkozás, PEMO vagy piacműködtető valamennyi neve, amelyre az információk vonatkoznak;
 - ii. amennyiben rendelkezésre áll, a befektetési vállalkozásnak, a PEMO-nak vagy a piacműködtetőnek az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikke (4) bekezdésének b) pontja szerint meghatározott jogalany-azonosítója;
 - iii. az információknak az említett rendelet 7. cikke (4) bekezdésének c) pontja alapján besorolt típusa;
 - iv. annak megjelölése, hogy az információk tartalmazzak-e személyes adatokat.

(2) Az (1) bekezdés b) pontja ii. alpontjának alkalmazásában a befektetési vállalkozásoknak, a PEMO-knak és a piacműködtetőknek jogalany-azonosítót kell beszerezniük.

(3) 2030. január 9-ig az e rendelet 2y. cikke (3) bekezdésének c), d) és f) pontjában említett információknak az egységes európai hozzáférési ponton való hozzáférhetővé tétele érdekében a befektetési vállalkozásoknak, a PEMO-knak és a piacműködtetőknek ki kell jelölniük legalább egy, az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott gyűjtőszervezetet, és erről értesíteniük kell az ESMA-t.

(4) 2030. január 10-től a 2v. cikk (2) bekezdésében említett információkat hozzáférhetővé kell tenni az egységes európai hozzáférési ponton. E célból az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott gyűjtőszervezetként az illetékes hatóság jár el.

Az említett információknak meg kell felelniük a következő követelményeknek:

- (a) azok az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 3. pontjában meghatározott, az adatok kinyerésére alkalmas formátumban vannak benyújtva;
- (b) azokat a következő metaadatok kísérik:
 - i. azon befektetési vállalkozás, PEMO vagy piacműködtető valamennyi neve, amelyre az információk vonatkoznak;
 - ii. amennyiben rendelkezésre áll, a befektetési vállalkozásnak, a PEMO-nak vagy a piacműködtetőnek az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikke (4) bekezdésének b) pontja szerint meghatározott jogalany-azonosítója;
 - iii. az információknak az említett rendelet 7. cikke (4) bekezdésének c) pontja alapján besorolt típusa;

- iv. annak megjelölése, hogy az információk tartalmazzak-e személyes adatokat.

(5) 2030. január 10-től az e rendelet 2u. cikkének (8) bekezdésében és 34b. cikke (1) bekezdésének a) pontjában említett információkat hozzáférhetővé kell tenni az egységes európai hozzáférési ponton. E célból az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 2. pontjában meghatározott gyűjtőszervezetként az ESMA jár el.

Az említett információknak meg kell felelniük a következő követelményeknek:

- (a) az (EU) 2023/2859 rendelet 2. cikkének 3. pontjában meghatározott, az adatok kinyerésére alkalmas formátumban vannak benyújtva;
- (a) azokat a következő metaadatok kísérik:
 - i. azon befektetési vállalkozás, PEMO vagy piacműködtető valamennyi neve, amelyre az információk vonatkoznak;
 - ii. amennyiben rendelkezésre áll, a befektetési vállalkozásnak, a PEMO-nak vagy a piacműködtetőnek az (EU) 2023/2859 rendelet 7. cikke (4) bekezdésének b) pontja szerint meghatározott jogalany-azonosítója;
 - iii. az információknak az említett rendelet 7. cikke (4) bekezdésének c) pontja alapján besorolt típusa;
 - iv. annak megjelölése, hogy az információk tartalmazzak-e személyes adatokat.”

* Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/2859 rendelete (2023. december 13.) a pénzügyi szolgáltatások, a tőkepiacok és a fenntarthatóság szempontjából lényeges, nyilvánosan elérhető információkhoz központosított hozzáférést biztosító egységes európai hozzáférési pont létrehozásáról (HL L, 2023/2859, 2023.12.20, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

(18) A 25. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A kereskedési helyszín működtetőjének legalább öt éven át, géppel olvasható formátumban és egy közös minta használatával meg kell őriznie az illetékes hatóság vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóság számára a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos, a rendszerein keresztül meghirdetett összes megbízásra vonatkozó releváns adatokat. A kereskedési helyszín illetékes hatósága vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a kereskedési helyszín nemzeti felügyeleti hatósága folyamatosan bekérheti ezeket az adatokat. A nyilvántartásoknak tartalmazniuk kell a megbízás jellemzőit képező releváns adatokat, beleértve azokat is, amelyek a megbízást összekapcsolják a megbízás alapján teljesített ügyletekkel, és amelyek részleteit a 26. cikk (1) és (3) bekezdésével összhangban jelenteni kell. Az ESMA szerepe az, hogy megkönnyítse és koordinálja az illetékes hatóságok és a nemzeti felügyeleti hatóságok hozzáférését az e bekezdés szerinti információkhoz. Amennyiben az ESMA a kereskedési helyszín illetékes hatósága, a felügyeleti tevékenységeinek ellátása érdekében jogosult hozzáférést kérni az említett információkhoz a nemzeti felügyeleti hatóságtól.”;

- (b) a (3) bekezdés harmadik albekezdését el kell hagyni.
- (19) A 26. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:
- i. a második albekezdésben a bevezető rész helyébe a következő szöveg lép:
- „Az illetékes hatóságok a 2014/65/EU irányelv 85. cikkének megfelelően kidolgozzák a szükséges eljárásokat annak biztosítása érdekében, hogy a következő hatóságok is megkapják az említett információkat.”;
- ii. a második albekezdés a) pontjának helyébe a következő szöveg lép:
- „a) az említett pénzügyi eszközök likviditása szempontjából legrelevánsabb piac illetékes hatósága, vagy ha az ESMA az illetékes hatóság, a nemzeti felügyeleti hatóság.”;
- iii. a második albekezdés d) pontjának helyébe a következő szöveg lép:
- „d) az igénybe vett kereskedési helyszínek felügyeletéért felelős illetékes hatóság, vagy ha az ESMA az illetékes hatóság, a nemzeti felügyeleti hatóság.”;
- (b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(5) A kereskedési helyszín működtetőjének jelentést kell tennie illetékes hatóságának vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságának azon ügyletek részleteiről, amelyeket a platformján kereskedett pénzügyi eszközökkel, a rendszerein keresztül bármely olyan tag, résztvevő vagy felhasználó hajt végre, amely az (1) és a (3) bekezdéssel összhangban nem tartozik e rendelet hatálya alá.”;
- (c) a (7) bekezdés ötödik albekezdésének helyébe az alábbi szöveg lép:
- „Az illetékes hatóság előírja, hogy a kereskedési helyszín, amennyiben a befektetési vállalkozás nevében jelentést készít, rendelkezzen az információk továbbítására használt eszközök biztonságát és hitelesítését garantáló, stabil biztonsági mechanizmusokkal, amelyek minimalizálják az adatsérülés és a jogosulatlan hozzáférés kockázatát, és az adatok bizalmosságának mindenkori megőrzésével megelőzik az információ kiszivárgását. Az illetékes hatóság előírja, hogy a kereskedési helyszínek megfelelő erőforrásokkal és tartalékrendszerekkel kell rendelkeznie ahhoz, hogy szolgáltatásait mindenkor nyújtani tudja, és fenn tudja azokat tartani.”;
- (d) a (9) bekezdés harmadik albekezdését el kell hagyni.
- (20) A 27. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés negyedik albekezdésének utolsó mondata helyébe a következő szöveg lép:
- „Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül hozzáférést biztosít az illetékes hatóságok és a nemzeti felügyeleti hatóságok számára az említett referenciaadatokhoz.”;
- (b) a (2) bekezdés első albekezdése a következőképpen módosul:
- i. a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Annak érdekében, hogy az illetékes hatóságok a 26. cikk alapján monitoring alá vonhassák a befektetési vállalkozások tevékenységeit, biztosítva, hogy azok tisztességesen, méltányosan és szakszerűen, továbbá olyan módon járjanak el, hogy előmozdítsák a piaci integritást, az ESMA az illetékes hatóságokkal és a nemzeti felügyeleti hatóságokkal folytatott konzultációt követően megköti velük a következők biztosításához szükséges megállapodásokat.”;

ii. a c) és a d) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) a pénzügyi eszközök e cikk (1) bekezdése alapján kapott referenciaadatait hatékonyan és indokolatlan késedelem nélkül továbbítják az érintett illetékes hatóságoknak és a nemzeti felügyeleti hatóságoknak;

d) hatékony mechanizmusok működnek az ESMA és az illetékes hatóságok, vagy adott esetben a nemzeti felügyeleti hatóságok között az adatszolgáltatással vagy az adatminőséggel kapcsolatos problémák megoldására.”;

(c) a (4) bekezdés harmadik albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az első albekezdésben említett intézkedés meghozatalára vonatkozó döntés előtt az ESMA értesíti az érintett illetékes hatóságokat vagy adott esetben a nemzeti felügyeleti hatóságokat.”

(21) A 27h. cikk (1) bekezdésének második albekezdését el kell hagyni.

(22) A 27ha. cikk (2) bekezdésének második albekezdését el kell hagyni.

(23) A 31. cikk (3) bekezdésének utolsó mondata helyébe a következő szöveg lép:

„E befektetési vállalkozások és piacműködtetők az említett nyilvántartásokat kérésre haladéktalanul elérhetővé teszik az érintett illetékes hatóság, az érintett nemzeti felügyeleti hatóság vagy az ESMA számára.”

(24) A rendelet a következő 34a. és 34b. cikkel egészül ki:

„34a. cikk

Pozíciókezelési kontrollmechanizmusok az árualapú származtatott termékekre és a kibocsátási egységek származtatott termékeire vonatkozóan

(1) Az olyan kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységek származtatott termékeivel kereskednek, pozíciókezelési kontrollmechanizmusokat kell alkalmaznia, ideértve azt is, hogy a kereskedési helyszín jogosult legyen a következőkre:

(a) a személyek nyitott pozícióinak nyomon követése;

(b) a vonatkozó dokumentumokat is beleértve a személyektől származó valamennyi releváns információ beszerzése, amely a vállalt pozíció vagy kitettség nagyságrendjére és rendeltetésére, továbbá a tényleges tulajdonosokra, bármely együttes fellépéssel kapcsolatos megegyezésre, az alapul szolgáló piacon meglévő bármely kapcsolódó eszközre vagy kötelezettségre vonatkoznak, beleértve adott esetben a kibocsátási egységek származtatott termékeiben tartott pozíciókat vagy az ugyanazon alaptermékhez

kapcsolódó és ugyanazon jellemzőkkel rendelkező árualapú származékos termékekben tartott, más kereskedési helyszíneken és kereskedési helyszínen kívül kötött, gazdasági szempontból egyenértékű szerződésekben tagokon és résztvevőkön keresztül meglévő pozíciókat;

- (c) egy személytől annak kérése, hogy ideiglenesen vagy tartósan lezárja vagy csökkentse pozícióját, valamint hogy egyoldalúan tegyen intézkedést a pozíció lezárása vagy csökkentése érdekében, amennyiben az adott személy nem tesz eleget a kérésnek; valamint
- (d) egy személy kötelezése arra, hogy megállapodás szerinti áron és mértékben ideiglenesen, a jelentős vagy domináns pozícióból fakadó hatások mérséklésének kifejezett szándékával irányítson vissza likviditást a piacra.

Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgozhat ki, amelyekben az érintett kereskedési helyszínek jellemzőit figyelembe véve meghatározza a pozíciókezelési kontrollmechanizmus tartalmát.

A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az e bekezdés második albekezdésében említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.

(2) A pozíciókezelési kontrollmechanizmusoknak átláthatónak és megkülönböztetésmentesnek kell lenniük, meghatározva, hogy hogyan alkalmazandóak az érintett személyekre, valamint figyelembe véve a piaci szereplők jellegét és összetételét és azt, hogy hogyan használják a kereskedésbe bevont ügyleteket.

(3) A kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásoknak vagy piacműködtetőknek részletesen tájékoztatniuk kell az illetékes hatóságot a pozíciókezelési kontrollmechanizmusokról.

Amennyiben az ESMA nem az illetékes hatóság, az illetékes hatóság ugyanezeket az információkat az ESMA tudomására hozza, amely a honlapján közzétesz és fenntart egy adatbázist a pozíciókezelési kontrollmechanizmusok összefoglalóival együtt.

34b. cikk

A kereskedési helyszínek pozíciójelentései a pozíciók birtokosainak kategóriái szerint

(1) Az olyan kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységek származtatott termékeivel kereskednek, köteles:

- (a) közzétenni:
 - i. olyan kereskedési helyszínek esetében, ahol opciókkal kereskednek, két heti jelentést, amelyek közül az egyik opciók kizárására szolgál a kereskedési helyszínükön kereskedett árualapú származtatott termékekre vagy kibocsátási egységek származtatott termékeire vonatkozóan, a személyek különböző kategóriái szerint összesített pozíciókról, megjelölve a hosszú és rövid pozíciók ilyen kategóriák szerinti számát, az előző jelentés óta abban bekövetkezett változásokat, az összes nyitott pozíció százalékos arányát kategóriánként, és a pozícióbirtokosok számát kategóriánként a (4) bekezdésnek megfelelően;

- ii. olyan kereskedési helyszínek esetében, ahol opciókkal nem kereskednek, egy heti jelentést az i. pontban meghatározott elemekről;
- (b) az illetékes hatóságnak vagy – amennyiben az ESMA az illetékes hatóság – a nemzeti felügyeleti hatóságnak átadják az adott kereskedési helyszínen jelen lévő összes személy – többek között a tagok vagy résztvevők és azok ügyfelei – pozícióinak teljes körű, legalább napi szintű bontását.

Az a) pontban lefektetett kötelezettség csak akkor alkalmazandó, amikor mind a személyek száma, mind nyitott pozícióik mértéke bizonyos minimális küszöbértékeket meghalad.

A pozíciók jelentése nem vonatkozik a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdése 44. pontjának c) alpontjában említett egyéb értékpapírokra, amelyek áruhoz vagy az említett irányelv I. melléklete C. szakaszának 10. pontjában említett alaptermékhez kapcsolódnak.

Az olyan kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek, amelyen árualapú származtatott termékekkel vagy kibocsátási egységek származtatott termékeivel kereskednek, közölnie kell az illetékes hatósággal és – amennyiben nem az ESMA az illetékes hatóság – az ESMA-val az első albekezdés a) pontjában említett jelentéseket. Az ESMA központilag közzéteszi az említett jelentésekben foglalt információkat.

(2) A valamely árualapú származtatott termékben vagy kibocsátási egység származtatott termékében pozícióval rendelkező személyeket a kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek a főtevékenységük jellegének megfelelően és az esetleges vonatkozó engedélyeket figyelembe véve, az alábbiak szerint kell csoportosítani:

- (a) befektetési vállalkozások vagy hitelintézetek;
- (b) befektetési alapok, akár a 2009/65/EK irányelvben meghatározott, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások (ÁÉKBV), akár a 2011/61/EK irányelvben meghatározott alternatív befektetésialap-kezelők;
- (c) egyéb pénzügyi intézmények, ideértve a 2009/138/EK irányelvben meghatározott biztosítási vállalkozásokat és viszontbiztosítási vállalkozásokat, és az (EU) 2016/2341 irányelvben meghatározott, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézményeket;
- (d) kereskedelmi vállalkozások;
- (e) kibocsátási egységek származtatott termékei esetében a 2003/87/EK irányelv szerinti megfelelési kötelezettségekkel rendelkező működtetők.

Az (1) bekezdés a) pontjában említett jelentésekben meg kell adni a hosszú és rövid pozíciók számát, a személyek kategóriája szerint, az előző jelentés óta abban bekövetkezett esetleges változásokat, az összes nyitott pozíciók százalékos arányát minden kategóriára, és a személyek számát minden kategóriában.

Az (1) bekezdés a) pontjában említett jelentésekben meg kell különböztetni az alábbiakat is:

- (a) az olyan pozíciók, amelyekre vonatkozóan megállapították, hogy objektíven mérhető módon csökkentik a közvetlenül a kereskedelmi tevékenységekkel kapcsolatos kockázatokat; valamint

(b) egyéb pozíciók.

(3) Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki az (1) bekezdés a) pontjában említett jelentések formátumának meghatározására.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban történő elfogadására.

A kibocsátási egységek származtatott termékei esetében a jelentéstétel a 2003/87/EK irányelv szerinti megfelelési kötelezettségeket nem érinti.

(4) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy e rendelet kiegészítésére felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el az 50. cikk szerinti intézkedések tekintetében, amelyek meghatározzák az e cikk (1) bekezdésének második albekezdésében említett küszöbértékeket, figyelembe véve a nyitott pozíciók teljes számát, azok méretét és a pozícióval rendelkező személyek teljes számát.

(5) Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki azoknak az intézkedéseknek a meghatározására, amelyek előírják, hogy az (1) bekezdés a) pontjában említett minden jelentést hetente meghatározott időpontban meg kell küldeni az ESMA-nak, hogy az a jelentéseket központilag közzétegye.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban történő elfogadására.”

(25) A VI. cím címe a következőképpen módosul:

**„MEGKÜLÖNBÖZTETÉSMENTES HOZZÁFÉRÉS A KERESKEDÉSI
HELYSZÍNEKHEZ, A KÖZPONTI ÉRTÉKTÁRAKHOZ ÉS A
KÖZPONTI SZERZŐDŐ FELEKHEZ”.**

(26) A szöveg a következő 34c. cikkel egészül ki:

„34c. cikk

Központi értéktár kijelöléséhez való jog

A kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetőknek és befektetési vállalkozásoknak fel kell ajánlaniuk valamennyi tagjuk vagy résztvevőjük számára azt a jogot, hogy az Unióban letelepedett központi értéktárat jelöljenek ki az adott kereskedési helyszínen pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyletek kiegyenlítésére.”

(27) A 35. és a 36. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„35. cikk

**Kereskedési helyszínek megkülönböztetésmentes hozzáférése a központi
szerződő félhez**

(1) A 648/2012/EU rendelet 7. cikkének sérelme nélkül, a központi szerződő fél köteles a pénzügyi eszközöket megkülönböztetésmentes és átlátható alapon elszámolásra befogadni – ideértve a biztosítéki követelményeket, valamint a kezdeti csatlakozási és hozzáférési díjakat is –, tekintet nélkül arra, hogy az ügyletet mely kereskedési helyszínen hajtották végre.

Az első albekezdésben foglalt követelmény nem alkalmazandó a tőzsdén kereskedett származtatott termékekre.

A központi szerződő félnek biztosítani kell különösen azt, hogy a kereskedési helyszín jogosult legyen az említett kereskedési helyszínen kereskedett ügyletek megkülönböztetésmentes kezelésére az alábbiak tekintetében:

- (a) biztosítéki követelmények és a gazdasági szempontból egyenértékű szerződések nettósítása, amennyiben az ilyen szerződések valamely központi szerződő fél pozíciólezáró és egyéb nettósítási eljárásai alá történő, az alkalmazandó fizetéseképtelenségi jogon alapuló bevonása nem veszélyeztetné az ilyen eljárás zavartalan és szabályos működését, érvényességét vagy végrehajthatóságát; továbbá
- (b) az ugyanazon központi szerződő fél által elszámolt összefüggő szerződések letételeinek egymással szembeni beszámítása a 648/2012/EU rendelet 41. cikkének megfelelő kockázati modell szerint.

A központi szerződő fél kikötheti, hogy a kereskedési helyszínek megfeleljenek a központi szerződő fél által előírt működési és technikai előírásoknak, ideértve a kockázatkezelési előírásokat is. Az ebben a bekezdésben szereplő előírás nem vonatkozik az olyan származtatott ügyletekre, amelyek a 648/2012/EU rendelet 7. cikke szerint egyébként is a hozzáférési kötelezettségek hatálya alá tartoznak.

(2) A központi szerződő fél szolgáltatásaihoz hozzáférni kívánó kereskedési helyszínek a központi szerződő félhez kell benyújtania a kérelmét. A kérelemben meg kell határozni azokat a pénzügyi eszközöket, amelyek tekintetében elszámolást kérnek. A kereskedési helyszínek tájékoztatnia kell az ESMA-t és a központi szerződő fél illetékes hatóságát, valamint – amennyiben az nem az ESMA – a kereskedési helyszín illetékes hatóságát az ilyen kérelemről.

(3) A központi szerződő félnek a (2) bekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított három hónapon belül írásbeli választ kell adnia a kereskedési helyszínek, amely válaszban engedélyezi vagy megtagadja a hozzáférést.

(4) A központi szerződő fél csak akkor utasíthatja el a hozzáférés iránti kérelmet, ha ez a hozzáférés – a 36. cikk (6) bekezdésének a) pontjával összhangban elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott feltételek szerinti átfogó kockázatértékelés alapján – hátrányosan befolyásolná a piacok zavartalan és rendezett működését, vagy rendszerszintű kockázatot okozna. A központi szerződő fél nem utasíthatja el a kérelmet azon az alapon, hogy az a számára vagy az ugyanazon csoporthoz tartozó más szervezet számára esetleges bevételkiesést okoz.

Amennyiben a központi szerződő fél a (3) bekezdésben említett határidőn belül nem ad írásbeli választ a kereskedési helyszínek, az ESMA értesítheti a központi szerződő felet, és további információkat kérhet a központi szerződő féltől. Amennyiben nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a 36. cikk (6) bekezdésével összhangban elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hozhat, amelyben előírja a központi szerződő fél számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítsa a szolgáltatásaihoz való hozzáférést.

Amennyiben a központi szerződő fél megtagadja a hozzáférést, az írásbeli válasznak az első albekezdésben említett átfogó kockázatértékelés alapján részletes magyarázatot kell adnia a hozzáférés megtagadásának okairól. A központi szerződő fél a kereskedési helyszínek adott írásbeli választ követően haladéktalanul és írásban tájékoztatja a határozatról az ESMA-t és a (2) bekezdésben említett illetékes hatóságokat.

(5) Amennyiben a központi szerződő fél megtagadta a hozzáférést, a kereskedési helyszín panaszt nyújthat be az ESMA-hoz.

Az ESMA értékeli a hozzáférés megtagadásának okait, és a panasz benyújtásától számított egy hónapon belül indokolással ellátott választ ad a kereskedési helyszínnek. Az ESMA a válaszában elkészítésekor konzultálhat a (2) bekezdésben említett illetékes hatóságokkal. Amennyiben az ESMA arra a következtetésre jut, hogy a hozzáférés központi szerződő fél általi megtagadása indokolatlan, és nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a 36. cikk (6) bekezdésével összhangban elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hoz, amelyben előírja a központi szerződő fél számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítson hozzáférést a szolgáltatásaihoz.

A központi szerződő fél, amely egy kereskedési helyszín számára hozzáférést biztosít, a hozzáférést a hozzáférés iránti kérelemre adott pozitív válasz kézhezvételétől számított három hónapon belül teljes mértékben biztosítja.

36. cikk

Központi szerződő felek megkülönböztetésmentes hozzáférése a kereskedési helyszínekhez

(1) A 648/2012/EU rendelet 8. cikkének sérelme nélkül, a kereskedési helyszínnek kérésre megkülönböztetésmentes és átlátható módon továbbítania kell a kereskedési adatfolyamokat – ideértve a kezdeti csatlakozási és hozzáférési díjakat is – az említett rendelet szerint engedélyezett vagy elismert minden olyan központi szerződő fél számára, amely az említett kereskedési helyszínen pénzügyi eszközökkel végzett ügyleteket kíván elszámolni. Ez a követelmény nem alkalmazandó a következőkre:

- (a) olyan származtatott ügyletek, amelyek már a 648/2012/EU rendelet 8. cikkében meghatározott hozzáférési kötelezettségek hatálya alá tartoznak;
- (b) tőzsdén kereskedett származtatott termékek.

(2) A kereskedési helyszínhez hozzáférni kívánó központi szerződő félnek a kereskedési helyszínhez kell benyújtania a kérelmét. A központi szerződő félnek tájékoztatnia kell az ESMA-t és a kereskedési helyszín illetékes hatóságát, valamint – amennyiben az nem az ESMA – a központi szerződő fél illetékes hatóságát az ilyen kérelemről.

(3) A kereskedési helyszín a (2) bekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított három hónapon belül írásbeli választ ad a központi szerződő félnek, amelyben engedélyezi vagy megtagadja a hozzáférést.

(4) A kereskedési helyszín csak akkor utasíthatja el a hozzáférés iránti kérelmet, ha ez a hozzáférés – a (6) bekezdés a) pontjával összhangban elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott feltételek szerinti átfogó kockázatértékelés alapján – hátrányosan befolyásolná a piacok zavartalan és rendezett működését, vagy rendszerszintű kockázatot okozna. A kereskedési helyszín nem utasíthatja el a kérelmet azon az alapon, hogy az a számára vagy az ugyanazon csoporthoz tartozó más szervezet számára esetleges bevételkiesést okoz. Nem korlátozhatja továbbá az egyes kereskedési adatfolyamokhoz való hozzáférést azon az alapon, hogy egy adott tranzakcióban részt vevő szerződő felek nem ugyanazt a központi szerződő felet választották, amennyiben az általuk választott központi szerződő felek már interoperabilitási megállapodást kötöttek a 648/2012/EU rendelet 51. cikke alapján.

Amennyiben a kereskedési helyszín a (3) bekezdésben említett határidőn belül nem ad írásbeli választ a központi szerződő félnek, az ESMA értesítheti a kereskedési helyszínt, és további információkat kérhet a kereskedési helyszíntől. Amennyiben nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a (6) bekezdéssel összhangban elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hozhat, amelyben előírja a kereskedési helyszín számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítsa a szolgáltatásaihoz való hozzáférést.

Amennyiben a kereskedési helyszín megtagadja a hozzáférést, az írásbeli válasznak az első albekezdésben említett átfogó kockázatértékelés alapján részletes magyarázatot kell adnia a hozzáférés megtagadásának okairól. A kereskedési helyszín a központi szerződő félnek adott írásbeli választ követően haladéktalanul és írásban tájékoztatja az ESMA-t és az e határozat (2) bekezdésében említett illetékes hatóságokat.

(5) Amennyiben a kereskedési helyszín megtagadta a hozzáférést, a központi szerződő fél panaszt nyújthat be az ESMA-hoz.

Az ESMA értékeli a hozzáférés megtagadásának okait, és a panasz benyújtásától számított egy hónapon belül indokolással ellátott választ ad a központi szerződő félnek. Az ESMA a válaszában elkészítéskor konzultálhat a (2) bekezdésben említett illetékes hatóságokkal. Amennyiben az ESMA arra a következtetésre jut, hogy a hozzáférés kereskedési helyszín általi megtagadása indokolatlan, és nincs arra utaló jel, hogy a kérelem elutasításának a (6) bekezdéssel összhangban elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott feltételei teljesülnek, az ESMA határozatot hoz, amelyben előírja a kereskedési helyszín számára, hogy a határozatról szóló értesítéstől számított egy hónapon belül biztosítson hozzáférést a kereskedési adatfolyamaihoz.

Egy központi szerződő fél számára hozzáférést biztosító kereskedési helyszín ezt a hozzáférést a hozzáférés iránti kérelemre adott pozitív válasz kézhezvételétől számított három hónapon belül teljes mértékben biztosítja.

(6) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 50. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el e rendeletnek a következők meghatározása céljából való kiegészítésére:

- (a) a központi szerződő felek és a kereskedési helyszínek által a 35. cikk (3) bekezdésében és az e cikk (3) bekezdésében említett átfogó kockázatértékelés elvégzésekor figyelembe veendő konkrét kockázatok;
- (b) azok a feltételek, amelyek mellett a központi szerződő félnek a 35. cikk alapján hozzáférést kell engedélyeznie, ideértve a kezdeti csatlakozási és hozzáférési díjak, az elszámolási díjak, a biztosítéki követelmények és a letétek egymással szembeni beszámításával kapcsolatos működési előírások megkülönböztetésmentes és átlátható jellegét, valamint azok a feltételek, amelyek mellett a kereskedési helyszín e cikk alapján hozzáférést biztosít, ideértve a kezdeti csatlakozási és hozzáférési díjak megkülönböztetésmentes és átlátható jellegét;
- (c) a megkülönböztetésmentes bánásmód feltételei abból a szempontból, hogy az adott kereskedési helyszínen kereskedett termékeket hogyan kezelik a biztosítéki követelmények, a gazdasági szempontból egyenértékű ügyletek nettósítása, valamint az ugyanazon központi szerződő fél által elszámolt

összefüggő ügyletek letételeinek egymással szembeni beszámítása tekintetében, a 35. cikkben említettek szerint;

- (d) a kezdeti csatlakozási és hozzáférési díjak paraméterei annak biztosítása érdekében, hogy az ilyen díjak ne akadályozzák sem közvetlenül, sem közvetve a kereskedési adatfolyamokhoz való, e cikk szerinti tényleges hozzáférést vagy a központi szerződő felekhez való, a 35. cikk szerinti tényleges hozzáférést.”

(28) A VIa. cím 1. fejezetének címe helyébe a következő szöveg lép:

„1. FEJEZET

Hatály, hatáskörök és eljárások”.

(29) A 38a–38f. cikket el kell hagyni.

(30) A szöveg a következő 38fa. cikkel egészül ki:

„38fa. cikk

Az ESMA által gyakorolt felügyelet hatálya jelentős kereskedési helyszínek és PEMO-k esetében

(1) Az ESMA az illetékes hatóság a következők tekintetében:

- (a) PEMO-k;
- (b) azok a piacműködtetők, amelyek legalább egy jelentős kereskedési helyszínt működtetnek, vagy amelyek a központi értéktár vagy központi szerződő fél csoportjával megegyező olyan csoporthoz tartoznak, amelynek tekintetében az ESMA a 909/2014/EU rendelet vagy a 648/2012/EU rendelet szerinti illetékes hatóság;
- (c) olyan befektetési vállalkozások, amelyek legalább egy jelentős kereskedési helyszínt működtetnek, vagy amelyek a központi értéktár vagy központi szerződő fél csoportjával megegyező olyan csoporthoz tartoznak, amelynek tekintetében az ESMA a 909/2014/EU rendelet vagy a 648/2012/EU rendelet szerinti illetékes hatóság az MTF-ek vagy OTF-ek működtetését illetően.

Egy kereskedési helyszín akkor minősül jelentősnek, ha az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

- (a) a kereskedési helyszín a 38fb. cikk (1) bekezdésében említettek szerint fontos az Unió gazdasága szempontjából; valamint
- (b) a kereskedési helyszín a 38fb. cikk (2) bekezdésében említettek szerint jelentős határokon átnyúló dimenzióval rendelkezik.

Amennyiben az első albekezdés értelmében az ESMA az illetékes hatóság egy PEMO, egy piacműködtető vagy egy befektetési vállalkozás tekintetében, az ESMA az illetékes hatóság az ezen szervezetek által működtetett összes kereskedési helyszín esetében is.

Amennyiben az első albekezdés értelmében az ESMA az illetékes hatóság egy jelentős kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető tekintetében, és amennyiben az említett befektetési vállalkozás vagy piacműködtető olyan csoporthoz tartozik, amely más kereskedési helyszíneket is magában foglal, az ESMA az illetékes hatóság valamennyi olyan kereskedési helyszín, valamint az említett kereskedési helyszíneket üzemeltető azon piacműködtetők vagy befektetési vállalkozások tekintetében, amelyek a jelentős kereskedési helyszínt működtető említett befektetési vállalkozás vagy piacműködtető csoportjának részét képezik.

Az ESMA-t fel kell ruházni az e bekezdésben említett szervezetek feletti és az 1095/2010/EU rendelet szerinti feladatainak ellátásához szükséges felügyeleti, vizsgálati és végrehajtási hatáskörökkel.

(2) Az (1) bekezdéstől eltérve, a 2. cikk (1) bekezdésének 18a. pontjában meghatározott nemzeti felügyeleti hatóságok felelősek annak nyomon követéséért, hogy az ESMA felügyelete alá tartozó szervezetek megfelelnek-e a 2g. cikk (5) bekezdése negyedik albekezdésének, a 2k. cikk (1) és (2) bekezdésének, a 2u. cikk (7) bekezdésének, a 2v. cikk (1) és (2) bekezdésének, a 25. cikk (2) bekezdésének, a 26. cikk (5) bekezdésének, a 26. cikk (7) bekezdése első és utolsó albekezdésének, valamint a 34b. cikknek.

A nemzeti felügyeleti hatóságok számára lehetővé kell tenni, hogy gyakorolják a 2014/65/EU irányelv VI. címe alapján az illetékes nemzeti hatóságokra ruházott hatásköröket, beleértve azt a hatáskört is, hogy az előző albekezdésben említett rendelkezések megsértése esetén szankciókat és egyéb közigazgatási intézkedéseket fogadjanak el.”

(31) A szöveg a következő 38fb. cikkel egészül ki:

„38fb. cikk

Módszertan, átállási tervek és a jelentős kereskedési helyszínek jegyzéke

(1) A 38fa. cikk (1) bekezdésének alkalmazásában valamely kereskedési helyszínt az Unió gazdasága szempontjából jelentősnek kell tekinteni, amennyiben az adott kereskedési helyszínen lebonyolított kereskedési volumen – vagy ha a kereskedési helyszín egy csoport részét képezi, a csoportszinten összesített kereskedési volumen – és az Unióban működő kereskedési helyszíneken lebonyolított teljes kereskedési volumen közötti arány legalább 5 % az alábbi pénzügyieszköz-kategóriák bármelyike esetében:

- (a) részvények;
- (b) tőzsdén kereskedett alapok;
- (c) kötvények;
- (d) a következők bármelyikéhez kapcsolódó származtatott ügyletek:
 - i. saját tőke;
 - ii. hitel;
 - iii. kamatláb;
 - iv. valuta; vagy
 - v. áruk.

(2) A 38fa. cikk (1) bekezdésének alkalmazásában egy kereskedési helyszín akkor minősül jelentős határokon átnyúló dimenzióval rendelkezőnek, ha az alábbi feltételek legalább egyikének megfelel:

- (a) a kereskedési helyszín olyan csoport része, amely a következő vállalkozások közül legalább egy olyat magában foglal, amely engedélyt kapott arra, hogy a kereskedési helyszín helye vagy működésének helye szerinti tagállamtól eltérő tagállamban működjön:
 - i. másik kereskedési helyszín;
 - ii. központi értéktár; vagy

iii. központi szerződő fél;

- (b) az (1) bekezdés a), b) és c) pontjában említett pénzügyieszköz-kategóriák esetében a kereskedési helyszínen azon pénzügyi eszközök kereskedési volumene, amelyek esetében a 26. cikkben említett legrelevánsabb piac illetékes hatósága eltér a kereskedési helyszín illetékes hatóságától, és az adott kereskedési helyszínen az azonos kategóriába tartozó összes pénzügyi eszköz teljes kereskedési volumene közötti arány eléri vagy meghaladja az 50 %-ot;
- (c) az (1) bekezdés d) pontjában említett pénzügyieszköz-kategóriák esetében az adott kereskedési helyszínen az olyan pénzügyi eszközökkel végzett ügyletek száma, amelyek esetében az ügylet legalább egyik szerződő fele a kereskedési helyszín helye vagy működése szerinti tagállamtól eltérő tagállamban található, és az adott kereskedési helyszínen az azonos kategóriába tartozó összes pénzügyi eszközzel végzett ügyletek teljes száma közötti arány eléri vagy meghaladja az 50 %-ot.

(3) A 38fa. cikk (1) bekezdésének és e cikk (1) és (2) bekezdésének sérelme nélkül egy kereskedési helyszín akkor tekintendő jelentősnek, ha az e cikk (1) bekezdésében említett bármely pénzügyieszköz-kategóriának az adott kereskedési helyszínen vagy – amennyiben a kereskedési helyszín egy csoport része – csoportszinten folytatott kereskedési volumene és az adott pénzügyieszköz-kategóriának az Unión belüli teljes kereskedési volumene közötti arány eléri vagy meghaladja az 50 %-ot.

(4) Az ESMA azonosítja azokat a kereskedési helyszíneket, amelyek az (1), (2) és (3) bekezdésben meghatározott módszertan szerint jelentősnek minősülnek. Az ESMA [Kiadóhivatal: *kérjük, illesszék be az e rendelet hatálybalépését 24 hónappal követő napot*]-tól/től tizenkét havonta elemzi a piaci fejleményeket annak megállapítása érdekében, hogy az Unióban működő kereskedési helyszínek megfelelnek-e az (1) és (2) bekezdésben meghatározott feltételeknek vagy a (3) bekezdésben meghatározott feltételnek.

Ha az ESMA arra a következtetésre jut, hogy egy kereskedési helyszín megfelel az (1) és (2) bekezdésben meghatározott feltételeknek vagy a (3) bekezdésben meghatározott feltételnek, erről indokolatlan késedelem nélkül értesíti a kereskedési helyszínt és annak illetékes hatóságát. Az ESMA és a jelentősnek minősülő kereskedési helyszín illetékes hatósága felügyeleti átállási tervet dolgoz ki a hatáskörök és feladatok ESMA-ra történő zökkenőmentes és rendezett átruházásának biztosítása érdekében. A hatáskör-átruházás hatálybalépésének időpontja nem lehet későbbi, mint az ESMA általi, e bekezdésben említett értesítés időpontját követő egy év, és semmi esetre sem lehet korábbi, mint [Kiadóhivatal: *kérjük, illesszék be az e rendelet hatálybalépését 2 évvel követő napot*].

(5) Az ESMA 12 havonta ellenőrzi, hogy a felügyelete alá tartozó kereskedési helyszínek továbbra is megfelelnek-e az (1) és (2) bekezdésben meghatározott feltételeknek vagy a (3) bekezdésben meghatározott feltételnek, az azon időpontot követő első teljes naptári évet követő évtől kezdődően, amikor az ESMA a jelentős kereskedési helyszínek tekintetében illetékes hatósággá vált.

Amennyiben az ESMA arra a következtetésre jut, hogy egy jelentős kereskedési helyszín három egymást követő évben nem felel meg az (1) és (2) bekezdésben meghatározott feltételeknek vagy a (3) bekezdésben meghatározott feltételnek, erről indokolatlan késedelem nélkül értesíti a kereskedési helyszínt és nemzeti felügyeleti hatóságát.

(6) A nemzeti felügyeleti hatóság az (5) bekezdés második albekezdésében említett értesítés kézhezvételétől számított három hónapon belül értesíti az ESMA-t és a kereskedési helyszínt arról, hogy a kereskedési helyszín az ESMA felügyelete alatt marad-e, vagy kizárólag nemzeti felügyelet alá kerül-e.

Amennyiben a nemzeti felügyeleti hatóság arra a következtetésre jut, hogy a kereskedési helyszínt nemzeti felügyelet hatálya alá kell vonni, az ESMA felügyeleti hatásköreinek és feladatainak átvétele előtt az ESMA-val közösen felügyeleti átállási tervet készít. A felügyeleti átállási tervnek tartalmaznia kell a hatásköröknek és feladatoknak az ESMA és a nemzeti felügyeleti hatóságok közötti zökkenőmentes és rendezett átruházásához szükséges valamennyi átmeneti rendelkezést, valamint az ilyen hatáskörök és feladatok átruházásának hatálybalépési időpontját.

A nemzeti felügyeleti hatóság a hatásköröknek és feladatoknak az adott nemzeti felügyeleti hatóságra történő átruházása hatálybalépésének napján a kereskedési helyszín illetékes hatóságává válik. Ahhoz, hogy a felügyelet átruházása hatékony legyen, az ESMA-nak és a nemzeti felügyeleti hatóságnak hivatalosan meg kell állapodnia arról, hogy teljesülnek a zökkenőmentes és rendezett hatáskör-átruházás feltételei. A hatáskör-átruházás hatálybalépésének időpontja nem lehet későbbi, mint az (5) bekezdés második albekezdésében említett, a nemzeti felügyeleti hatóság általi értesítés időpontjától számított egy év.

(7) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 50. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el e rendeletnek a következők révén történő kiegészítésére:

- (a) az (1)–(3) bekezdésben említett arányok kiszámítására szolgáló módszertan meghatározása, beleértve az ilyen számításokhoz használandó időszakokat is annak eldöntése érdekében, hogy a befektetési vállalkozás vagy piacműködtető jelentős kereskedési helyszínt működtet-e;
- (b) az (1) bekezdésben említett pénzügyieszköz-kategóriák meghatározása és kiegészítése;
- (c) a hatáskörök és feladatok zökkenőmentes és rendezett átruházásának biztosításához szükséges eljárási lépések meghatározása, beleértve az (5) és (6) bekezdés második albekezdésében említett felügyeleti átállási tervek tartalmát is.

(8) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 50. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el az (1) bekezdésben, a (2) bekezdés b) pontjában és a (3) bekezdésben említett küszöbértékek bármelyikének a piaci fejlemények fényében történő módosítása céljából.

(9) Az ESMA jegyzéket készít a 38fa. cikk (1) bekezdése szerinti felügyelete alá tartozó valamennyi jelentős kereskedési helyszínről és azok működtetőiről, és azt honlapján közzéteszi.

Az ESMA rendszeresen naprakésszé teszi az első albekezdésben említett, a honlapján közzétett jegyzéket.”

(32) A rendelet a következő 38fc. és 38fd. cikkel egészül ki:

„38fc. cikk

Általános vizsgálatok és felügyeleti hatáskörök

(1) Az e rendelet szerinti feladatainak ellátása érdekében az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39c. cikkében meghatározott eljárásnak megfelelően vizsgálatokat végezhet a következő személyeknél:

- (a) az APA, a CTP, az ARM és az APA, a CTP vagy az ARM szolgáltatásait is nyújtó, kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás vagy piacműködtető, amennyiben az ESMA felügyelete alatt állnak, valamint a felettük ellenőrzést gyakorló személyek, illetve azon személyek, akik felett ellenőrzést gyakorolnak;
- (b) befektetési vállalkozás, piacműködtető, PEMO, amennyiben az ESMA felügyelete alatt állnak, valamint a felettük ellenőrzést gyakorló személyek, illetve azon személyek, akik felett ellenőrzést gyakorolnak;
- (c) az a) és b) pontban említett személyek vezetői;
- (d) az a) és b) pontban említett személyek könyvvizsgálói és tanácsadói.

E célból az ESMA számára lehetővé kell tenni az 1095/2010/EU rendelet 39c. cikkében említett hatáskörök gyakorlását.

(2) Az 1095/2010/EU rendelet 39c. cikkében és 39h. cikkének (4) bekezdésében említett hatáskörökön túlmenően, valamint az e rendelet szerinti, a befektetési vállalkozásokkal, piacműködtetőkkel és PEMO-kkal kapcsolatos feladatainak ellátása céljából az ESMA felhatalmazást kap arra, hogy:

- (a) bármilyen intézkedést meghozzon annak biztosítása érdekében, hogy a befektetési vállalkozások, a piacműködtetők, a PEMO-k és az e rendelet vagy a 2014/65/EU irányelv hatálya alá tartozó egyéb személyek továbbra is megfeleljenek az említett rendelet és irányelv követelményeinek;
- (b) felfüggeszse az e rendelet rendelkezéseinek meg nem felelő szabályozott piacok, piacműködtetők és PEMO-k irányítására jelentős befolyást gyakorló személyek birtokában lévő részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlását;
- (c) bírósági végzést kérjen a leadott szavazatok semmissé nyilvánítására vagy érvénytelenítésére a szabályozott piacok és/vagy piacműködtetők vagy PEMO-k ellenőrzésre jogosító részesedéseinek megszerzése vagy változása esetén, amennyiben az a 2e. cikk megsértésével történik;
- (d) előírja a befektetési vállalkozások, piacműködtetők és PEMO-k számára a szabályozott piac, MTF vagy OTF szabályainak módosítását.

38fd. cikk

Központi adatbázis

(1) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 35c. cikkével összhangban központi adatbázist hoz létre és tart fenn annak biztosítása érdekében, hogy az alábbi szervezetek és hatóságok benyújthassák dokumentumaikat, és hozzáférhessenek azokhoz, valamint a nekik címzett, az említett adatbázisban nyilvántartásba vett dokumentumokhoz:

- (a) PEMO-k;
- (b) azok a piacműködtetők, amelyek legalább egy jelentős kereskedési helyszínt működtetnek, vagy amelyek a központi értéktár vagy központi szerződő fél csoportjával megegyező olyan csoporthoz tartoznak, amelynek tekintetében az

ESMA a 909/2014/EU rendelet vagy a 648/2012/EU rendelet szerinti illetékes hatóság;

- (c) olyan befektetési vállalkozások, amelyek legalább egy jelentős kereskedési helyszínt működtetnek, vagy amelyek a központi értéktár vagy központi szerződő fél csoportjával megegyező olyan csoporthoz tartoznak, amelynek tekintetében az ESMA a 909/2014/EU rendelet vagy a 648/2012/EU rendelet szerinti illetékes hatóság az MTF-ek vagy OTF-ek működtetését illetően;
- (d) a b) és c) pontban említett piacműködtetőkkel és befektetési vállalkozásokkal azonos csoporthoz tartozó egyéb kereskedési helyszínek;
- (e) az a)–d) pontban említett szervezetek érintett nemzeti felügyeleti hatóságai;
- (f) az ESMA;
- (g) az e rendelet 2q–2t. cikkében említett érintett illetékes nemzeti hatóság;
- (h) bármely más címzett, az e rendeletben meghatározottak szerint.

(2) Az ESMA biztosítja, hogy a központi adatbázis ellássa az e cikk szerinti funkciókat. Az ESMA a honlapján értesítést tesz közzé a központi adatbázis létrehozásáról.

(3) Az (1) bekezdésben említett szervezetek és hatóságok a következő információkat nyújtják be a központi adatbázison keresztül:

- (a) az (1) bekezdés a)–d) pontjában említett szervezetek engedélyeivel kapcsolatos információk, amennyiben ezeket az engedélyeket e rendelet alapján adják ki;
- (b) az (1) bekezdésben említett szervezetek és hatóságok bármelyikéhez hivatalosan benyújtott információk vagy kérdések, vagy tőlük hivatalosan kért információk az e rendelet hatálya alá tartozó ügyekben, amennyiben azokat e rendelet alkalmazásának kezdőnapja után nyújtották be vagy kérték;
- (c) az (1) bekezdés b)–d) pontjában említett szervezetek meglévő engedélyeire vonatkozó információk, amennyiben azokat e rendelet alkalmazásának kezdőnapja előtt adták ki.

Amennyiben az információkat az (1) bekezdés e)–g) pontjában említett hatóságoknak nyújtják be, az információk kézhezvételétől számított két munkanapon belül átvételi elismervényt kell küldeni a központi adatbázison keresztül.

(4) Amennyiben az (1) bekezdés e)–g) pontjában említett hatóságok kötelesek értesíteni egymást a (3) bekezdésben említett információkról, az értesítési kötelezettség teljesítettnek tekintendő, ha az értesítés tárgyát képező releváns dokumentumokat vagy információkat benyújtják az adatbázisba, feltéve, hogy az értesítés címzettje az adatbázison keresztül hozzáfér az említett dokumentumokhoz és információkhoz.

(5) A központi adatbázist úgy kell kialakítani, hogy az automatikusan tájékoztassa az (1) bekezdésben említett szervezeteket és hatóságokat a tartalmában bekövetkezett változásokról, beleértve a dokumentumok feltöltését, törlését vagy új dokumentummal való felváltását, a kérdések benyújtását és az információkéréseket is.”

(33) A 38g. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„38g. cikk
Szankciók jogsértés esetén”;

(b) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy egy, a 38fc. cikk (1) bekezdésének a) pontjában felsorolt személy nem felelt meg a 20–22c. cikkben vagy a IVa. címben meghatározott követelmények egyikének sem, a következő egy vagy több intézkedést hozza:

- (a) a személyt a jogsértés megszüntetésére kötelező határozatot fogad el;
- (b) e rendelet 38g. cikke alapján pénzbírságot vagy az 1095/2010/EU rendelet 39g. cikke alapján kényszerítő bírságot kiszabó határozatot fogad el;
- (c) hirdetményt ad ki.”;

(c) a cikk a következő (1a) és (1b) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az ESMA az (1b) bekezdésben említett egy vagy több intézkedést hoz, ha megállapítja, hogy a 38fc. cikk (1) bekezdésének b) pontjában felsorolt valamely személy nem felelt meg az alábbiakban meghatározott egy vagy több követelménynek:

- (a) a 2a. cikk (1), (3) és (4) bekezdése;
- (b) a 2d. cikk (1)–(6) és (8) bekezdése;
- (c) a 2e. cikk (1) és (2) bekezdése;
- (d) a 2f. cikk (1), (1a) és (2) bekezdése;
- (e) a 2g. cikk (1)–(4) bekezdése, a 2g. cikk (5) bekezdésének első, második és harmadik albekezdése, a 2g. cikk (6)–(8) bekezdése, a 2g. cikk (9) bekezdésének első albekezdése és a 2g. cikk (10) bekezdése első albekezdésének első és második mondata, valamint második albekezdése;
- (f) a 2h. cikk (1) bekezdése;
- (g) a 2i. cikk (1) bekezdésének első és második albekezdése, a 2i. cikk (2)–(4) bekezdése és a 2i. cikk (5) bekezdésének második mondata;
- (h) a 2j. cikk (1) és (4) bekezdése;
- (i) a 2l. cikk (1), (2), (3), (3a), (5) és (6) bekezdése;
- (j) a 2m. cikk;
- (k) a 2n. cikk (1) bekezdése, a 2n. cikk (2) bekezdésének első albekezdése és a 2n. cikk (3) bekezdésének első albekezdése;
- (l) a 2o. cikk (2) bekezdése első albekezdésének első mondata és a 2o. cikk (3) bekezdésének első mondata;
- (m) a 2q. cikk (5) bekezdése;
- (n) a 2r. cikk (1) bekezdése;
- (o) a 2s. cikk (1) bekezdése;
- (p) a 2u. cikk (1)–(5) és (8) bekezdése;

- (q) a 2w. cikk;
- (r) a 2x. cikk (1)–(3) bekezdése, a 2x. cikk (3a) bekezdésének első és második albekezdése, valamint a 2x. cikk (5) bekezdése;
- (s) a 2y. cikk (3), (3a) és (7) bekezdése;
- (t) a 2z. cikk (1)–(4) bekezdése, a 2z. cikk (6) bekezdésének első és második albekezdése, valamint a 2z. cikk (7) bekezdésének első és második mondata;
- (u) a 2za. cikk (3) és (4) bekezdése;
- (v) a 2zd. cikk (1) és (2) bekezdése;
- (w) a 3. cikk (1) és (3) bekezdése;
- (x) a 4. cikk (3) bekezdésének első albekezdése;
- (y) 5. cikk;
- (z) 6. cikk;
- za) a 7. cikk (1) bekezdése harmadik albekezdésének első mondata;
- zb) a 8. cikk (1) bekezdése;
- zc) a 8a. cikk (1) és (2) bekezdése;
- zd) a 8b. cikk;
- ze) a 10. cikk;
- zf) a 11. cikk (1) bekezdése második albekezdésének első mondata, a 11. cikk (1a) bekezdésének második albekezdése, a 11. cikk (1b) bekezdése és a 11. cikk (3) bekezdésének negyedik albekezdése;
- zg) a 11a. cikk (1) bekezdése második albekezdésének első mondata és a 11a. cikk (1) bekezdésének negyedik albekezdése;
- zh) a 12. cikk (1) bekezdése;
- zi) a 13. cikk (1) és (2) bekezdése;
- zj) a 22. cikk (2) bekezdése;
- zk) a 22a. cikk (1) és (5)–(8) bekezdése;
- zl) a 22b. cikk (1) bekezdése;
- zm) a 22c. cikk (1) bekezdése;
- zn) a 26. cikk (7) bekezdésének ötödik albekezdése;
- zo) a 27. cikk (1) bekezdésének első, második és negyedik albekezdése;
- zp) a 29. cikk (1) és (2) bekezdése;
- zq) a 30. cikk (1) bekezdése;
- zr) a 31. cikk (3) bekezdése;
- zs) a 34c. cikk;
- zt) a 35. cikk (1), (2) és (3) bekezdése;
- zu) a 36. cikk (1), (2) és (3) bekezdése;

zv) a 37. cikk (3) bekezdése;

zw) 40., 41. és 42. cikk.

(1b) Az (1a) bekezdésben említett egy vagy több követelmény megsértése esetén az ESMA a következő intézkedések közül egyet vagy többet hoz:

- (a) nyilvános nyilatkozat, amely megnevezi a természetes vagy jogi személyt és a jogsértés természetét;
- (b) végzés, amely előírja a természetes vagy jogi személy számára, hogy hagyjon fel az adott magatartással és tartózkodjon a magatartás megismétlésétől;
- (c) az ESMA felügyelete alá tartozó befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy PEMO esetében az engedély vagy egy részének visszavonása vagy felfüggesztése a 2014/65/EU irányelv 8. cikkével, valamint e rendelet 2c. cikkével, 2q. cikkének (3) bekezdésével vagy 2zc. cikkével összhangban;
- (d) a nem kizárólag az ESMA felügyelete alá tartozó befektetési vállalkozások esetében a befektetési vállalkozás székhelye szerinti tagállam illetékes hatóságához intézett, arra irányuló kérelem, hogy ideiglenesen vagy – ismétlődő súlyos jogsértések esetén – állandó jelleggel tiltsák el a befektetési vállalkozás vezető testületének bármely felelősnek tartott tagját vagy bármely más, felelősnek tartott természetes személyt attól, hogy befektetési vállalkozásokban, piacműködtetőkben és PEMO-kban vezetői feladatokat lásson el;
- (e) az ESMA, a piacműködtető vagy a PEMO kizárólagos felügyelete alá tartozó befektetési vállalkozás vezető testülete bármely tagjának vagy bármely más, felelősnek tartott természetes személynek az ideiglenes vagy – ismétlődő súlyos jogsértések esetén – állandó eltiltása attól, hogy befektetési vállalkozásokban, piacműködtetőkben és PEMO-kban vezetői feladatokat lásson el;
- (f) az e rendelet 38g. cikke szerinti pénzbírságot vagy az 1095/2010/EU rendelet 39g. cikke szerinti kényszerítő bírságot kiszabó határozat.”;

(d) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az (1) és (1b) bekezdésben említett intézkedések meghozatalakor az ESMA figyelembe veszi a jogsértés jellegét és súlyosságát, tekintettel az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkének (3) bekezdésében meghatározott kritériumokra, és az említett cikk (4) bekezdésében említett eljárásnak megfelelően jár el.”;

(e) a (3) bekezdést el kell hagyni.

(34) A 38h. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az e cikk (2) vagy (3) bekezdésének megfelelően pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el, amennyiben az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikkének (1) bekezdésével összhangban megállapítja, hogy:

- (a) a 38fc. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett személy szándékosan vagy gondatlanságból nem felelt meg a 22–22c. cikkben vagy a IVa. címben meghatározott követelmények bármelyikének; vagy
 - (b) a 38fc. cikk (1) bekezdésének b) pontjában említett személy szándékosan vagy gondatlanságból nem felelt meg a 38g. cikk (1a) bekezdésében említett követelmények bármelyikének.”;
- (b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(2) Az (1) bekezdés a) pontjában említett pénzbírság maximális összege 200 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek pénzneme nem az euro, a nemzeti pénznemben ennek megfelelő érték.”;
- (c) a cikk a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:
- „(2a) Az (1) bekezdés b) pontjában említett pénzbírság maximális összege:
- (a) jogi személy esetében 5 000 000 EUR, azokban a tagállamokban pedig, amelyek pénzneme nem az euro, a nemzeti pénznemben [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be *e rendelet hatálybalépésének napját*]-án/én ennek megfelelő összeg, vagy a jogi személy – vezető testülete által jóváhagyott legutolsó rendelkezésre álló beszámolója szerinti – teljes éves árbevételének 10 %-át kitevő összeg; amennyiben a jogi személy anyavállalat vagy anyavállalat leányvállalata, amelynek a 2013/34/EU irányelv értelmében összevont pénzügyi beszámolót kell készítenie, a figyelembe veendő teljes éves árbevétel a legutolsó rendelkezésre álló, a végső anyavállalat vezető testülete által jóváhagyott összevont beszámoló szerinti teljes éves árbevétel, vagy a vonatkozó számviteli jogalkotási aktusok szerinti, annak megfelelő típusú bevétel;
 - (b) természetes személy esetében 5 000 000 EUR, azokban a tagállamokban pedig, amelyek pénzneme nem az euro, a nemzeti pénznemben [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be *e rendelet hatálybalépésének napját*]-án/én ennek megfelelő összeg;
 - (c) a jogsértésből származó haszon – ha az számszerűsíthető – legalább kétszeresének megfelelő összeg abban az esetben is, ha az meghaladja az a) és b) pontban feltüntetett maximális összegeket.”;
- (d) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(3) A pénzbírság (1) bekezdés szerinti összegének meghatározása során az ESMA figyelembe veszi az 1095/2010/EU rendelet 38h. cikkének (3) bekezdésében meghatározott kritériumokat.”
- (35) A 38i–38m. cikket el kell hagyni.
- (36) A 38n. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(1) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és az e cikk (2) és (4) bekezdése alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban díjakat számít fel az ESMA felügyelete alá tartozó adatszolgáltatóknak, befektetési vállalkozásoknak, piacműködtetőknek és PEMO-knak.”;
- (b) a (2) bekezdést el kell hagyni;

- (c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy e rendelet kiegészítése céljából az 50. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadjon el a díjtípusok, a díjköteles ügyek, a díjak összege és megfizetésük módja meghatározása érdekében.”;

- (d) a cikk a következő (4) és (5) bekezdéssel egészül ki:

„(4) Az ESMA felügyelete alá tartozó befektetési vállalkozások, piacműködtetők és PEMO-k esetében a Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy e rendelet kiegészítése céljából az 50. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadjon el a díjtípusok, a díjköteles ügyek, a díjak összege és megfizetésük módja meghatározása érdekében.

(5) Az ESMA felügyelete alá tartozó befektetési vállalkozások, piacműködtetők és PEMO-k tekintetében, amennyiben a nemzeti felügyeleti hatóságok díjakat vagy illetékeket számítanak fel az e rendeletben előírt – különösen a piacfelügyelettel kapcsolatos – feladataik ellátásáért, az ilyen díjnak vagy illetéknek összhangban kell lenniük az említett hatóság feladatainak ellátásával kapcsolatos összköltséggel.”

- (37) A 38o. cikket el kell hagyni.

- (38) Az 50. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A Bizottságnak az 1. cikk (9) bekezdésében, a 2. cikk (2) és (3) bekezdésében, a 2zg. cikk (1) és (2) bekezdésében, az 5. cikk (10) bekezdésében, a 8a. cikk (4) bekezdésében, a 17. cikk (3) bekezdésében, a 27. cikk (4) és (5) bekezdésében, a 31. cikk (4) bekezdésében, a 34b. cikk (4) bekezdésében, a 36. cikk (6) bekezdésében, a 38fb. cikk (7) és (8) bekezdésében, a 38n. cikk (3) és (4) bekezdésében, a 40. cikk (8) bekezdésében, a 41. cikk (8) bekezdésében, a 42. cikk (7) bekezdésében, a 45. cikk (10) bekezdésében és az 52. cikk (10), (14b) és (15) bekezdésében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazása határozatlan időre szól 2014. július 2-től kezdődő hatállyal.

(3) Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja az 1. cikk (9) bekezdésében, a 2. cikk (2) és (3) bekezdésében, a 2zg. cikk (1) és (2) bekezdésében, az 5. cikk (10) bekezdésében, a 8a. cikk (4) bekezdésében, a 17. cikk (3) bekezdésében, a 27. cikk (4) és (5) bekezdésében, a 31. cikk (4) bekezdésében, a 34b. cikk (4) bekezdésében, a 36. cikk (6) bekezdésében, a 38fb. cikk (7) és (8) bekezdésében, a 38n. cikk (3) és (4) bekezdésében, a 40. cikk (8) bekezdésében, a 41. cikk (8) bekezdésében, a 42. cikk (7) bekezdésében, a 45. cikk (10) bekezdésében és az 52. cikk (10), (14b) és (15) bekezdésében említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.”;

- (b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Az 1. cikk (9) bekezdése, a 2. cikk (2) vagy (3) bekezdése, a 2zg. cikk (1) és (2) bekezdése, az 5. cikk (10) bekezdése, a 8a. cikk (4) bekezdése, a 17. cikk

(3) bekezdése, a 27. cikk (4) vagy (5) bekezdése, a 31. cikk (4) bekezdése, a 34b. cikk (4) bekezdése, a 36. cikk (6) bekezdése, a 38fb. cikk (7) és (8) bekezdése, a 38n. cikk (3) és (4) bekezdése, a 40. cikk (8) bekezdése, a 41. cikk (8) bekezdése, a 42. cikk (7) bekezdése, a 45. cikk (10) bekezdése vagy az 52. cikk (10), (14b) vagy (15) bekezdése értelmében elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő három hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam három hónappal meghosszabbodik.”

(39) Az 52. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (14) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(14) Az ESMA 2028. június 30-ig – a 22b. cikk (2) bekezdése alapján létrehozott, érdekelt felekből álló szakértői csoporttal szoros együttműködésben – értékeli a részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatás iránti piaci keresletet, az összesítettadat-szolgáltatásnak az uniós piacok és vállalkozások működésére, vonzerejére és nemzetközi versenyképességére gyakorolt hatását, valamint azt, hogy az összesítettadat-szolgáltatás elérte-e a piaci szereplők közötti információs aszimmetriák csökkentésére és az Unió mint befektetési helyszín vonzóbbá tételére irányuló célját. Az ESMA jelentést tesz a Bizottságnak arról, hogy helyénvaló-e további jellemzőket hozzáadni az összesítettadat-szolgáltatáshoz. E jelentés alapján a Bizottság adott esetben jogalkotási javaslatot nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.”;

(b) a (14b) bekezdés első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„2029. március 29-ig a Bizottság az ESMA-val szorosan együttműködve értékeli az e rendelet 26. cikkében foglalt követelményeknek a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott olyan ABAK-okra és a 2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott olyan alapkezelő társaságokra történő kiterjesztését, amelyek befektetési szolgáltatásokat nyújtanak és befektetési tevékenységeket végeznek, valamint pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyleteket hajtanak végre.”;

(c) a cikk a következő (16) bekezdéssel egészül ki:

„(16) Az ESMA [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a rendelet hatálybalépését 5 évvel követő napot]-ig jelentést nyújt be a Bizottságnak, amelyben értékeli az uniós piaci szereplők kereskedési helyszínekhez való, határokon átnyúló hozzáféréseinek helyzetét, valamint a piaci szereplőknél és a végfelhasználóknál az Unión belüli, határokon átnyúló kereskedéssel kapcsolatban felmerült költségeket. A jelentésben különösen azt kell értékelnie, hogy a PEMO-k milyen mértékben vezettek be megoldásokat a likviditás hatékony összevonására az általuk működtetett kereskedési helyszíneken.”;

(40) az 54. cikk a következő (1a) és (1b) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A 2014/65/EU irányelvben foglalt, a(z) [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a módosító keretirányelvre irányuló javaslatra vonatkozó hivatkozást]

irányelv alapján hatályon kívül helyezett rendelkezésekre való hivatkozásokat az e rendeletre való hivatkozásként kell érteni, és azokat az e rendelet mellékletében található megfelelési táblázattal összhangban kell értelmezni.

(1b) E rendelet alkalmazásában engedélyezettnek kell tekinteni azt a szabályozott piacot vagy piacműködtetőt, amelyet [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be e rendelet hatálybalépésének napját] előtt már engedélyeztek abban a tagállamban, ahol bejegyezték, vagy ha az említett tagállam joga szerint nem rendelkezik létesítő okirat szerinti székhellyel, abban a tagállamban, ahol a központi ügyviteli helye található, a 2014/65/EU irányelv szerint.

E rendelet alkalmazásában engedélyezettnek kell tekinteni azt a piacműködtetőt, amely már [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be *e rendelet hatálybalépésének napját*] előtt engedélyt kapott MTF vagy OTF működtetésére abban a tagállamban, ahol bejegyezték, vagy ha az említett tagállam joga szerint nem rendelkezik létesítő okirat szerinti székhellyel, abban a tagállamban, ahol a központi ügyviteli helye található, a 2014/65/EU irányelv szerint.”

(41) Az 54a. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Amennyiben az ESMA arra a következtetésre jut, hogy egy kereskedési helyszín [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be *a módosító rendelet hatálybalépését két évvel követő napot*] előtt megfelel a 38fb. cikk (1) és (2) bekezdésében meghatározott feltételeknek vagy a 38fb. cikk (3) bekezdésében meghatározott feltételnek, az adott kereskedési helyszínre vonatkozó felügyeleti és végrehajtási tevékenységgel kapcsolatos valamennyi hatáskört és feladatot [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be *a módosító rendelet hatálybalépését két évvel követő napot*]-án/-én át kell ruházni az ESMA-ra.

Amennyiben a piaci fejlemények 38fb. cikk (4) bekezdésében említett elemzésének eredményeként az ESMA arra a következtetésre jut, hogy egy kereskedési helyszín megfelel a 38fb. cikk (1) és (2) bekezdésében meghatározott feltételeknek vagy a 38fb. cikk (3) bekezdésében meghatározott feltételnek, az adott kereskedési helyszínre vonatkozó felügyeleti és végrehajtási tevékenységgel kapcsolatos valamennyi hatáskört és feladatot az ESMA és az adott kereskedési helyszín illetékes hatósága közötti megállapodás szerinti időpontban, de legkésőbb az ESMA általi, a 38fb. cikk (4) bekezdésének második albekezdésében említett értesítés időpontjától számított egy éven belül át kell ruházni az ESMA-ra.”;

(b) a cikk a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) Az illetékes hatóságok biztosítják, hogy az ESMA az (1a) bekezdésben említett időpontig megkapja a 38fa. cikkben említett kereskedési helyszínekre vonatkozó, folyamatban lévő felügyeleti és végrehajtási tevékenységgel, többek között a folyamatban lévő vizsgálatokkal és végrehajtási intézkedésekkel kapcsolatos összes iratot és munkadokumentumot, vagy azok hitelesített másolatait.

Az ESMA felkérheti az illetékes hatóságokat, hogy bocsássák rendelkezésre a 38fa. cikkben említett kereskedési helyszínekkel kapcsolatos korábbi felügyeleti és végrehajtási tevékenységekhez kapcsolódó további meglévő

dokumentumokat. Az illetékes hatóságok indokolatlan késedelem nélkül átadják ezeket a dokumentumokat az ESMA-nak.”;

(c) a cikk a következő (3a) bekezdéssel egészül ki:

„(3a) Az illetékes hatóságok minden szükséges segítséget és tanácsot megadnak az ESMA-nak annak érdekében, hogy megkönnyítsék a 38fa. cikkben említett kereskedési helyszínekkel kapcsolatos felügyeleti és végrehajtási tevékenységek hatékony és eredményes átadását és ESMA általi megkezdését.”;

(d) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Ha a felügyeleti hatáskört az ESMA-ra ruházzák át, az a hatóság, amelynek hatásköre megszűnik, igyekszik lezárni azokat a folyamatban lévő felügyeleti eljárásokat, amelyekhez a felügyeleti hatáskör változásának időpontja előtt döntéshozatalra van szükség. Amennyiben az illetékes hatóságok minden erőfeszítése ellenére sem sikerült az ESMA-ra történő hatáskör- és feladatátruházás hatálybalépésének időpontja előtt lezárni a folyamatban lévő felügyeleti eljárásokat, az ESMA az (1) és az (1a) bekezdésben említett illetékes hatóságok jogutódjaként jár el minden olyan közigazgatási vagy bírósági eljárásban, amely az említett illetékes hatóságok által az e rendelet hatálya alá tartozó ügyekben folytatott felügyeleti és végrehajtási tevékenységek következménye.”;

(e) a cikk a következő (5a) bekezdéssel egészül ki:

„(5a) A kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozásnak vagy piacműködtetőnek a 2. cikk (1) bekezdése 18. pontjának a) alpontjában meghatározott illetékes hatóság által kiadott engedélye, illetve a szabályozott piac engedélye a hatáskörök ESMA-ra történő átruházását követően is érvényben marad.”

(42) A szöveg a következő 54ab. cikkel egészül ki:

„54ab. cikk

A felhatalmazáson alapuló és végrehajtási rendeletekre vonatkozó átmeneti rendelkezések

A 2014/65/EU irányelv 31. cikkének (4) bekezdése, 32. cikkének (2) bekezdése, 32. cikkének (4) bekezdése, 33. cikkének (8) bekezdése, 48. cikkének (12) bekezdése, 49. cikkének (3) bekezdése, 49. cikkének (4) bekezdése, 51. cikkének (6) bekezdése, 51a. cikkének (7) bekezdése, 52. cikkének (2) bekezdése, 52. cikkének (4) bekezdése, 54. cikkének (4) bekezdése, 57. cikkének (8) bekezdése és 58. cikkének (6) bekezdése a [Kiadóhivatal: *kérjük, illesszék be a keretirányelv alkalmazásának kezdőnapja előtti napot*]-án/-én hatályos változata szerint elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusok és szabályozástechnikai standardok továbbra is értelemszerűen alkalmazandók az e rendelet 2h., 2i., 2j., 2k., 2n., 2u., 2v., 2y., 34a. és 34b. cikke tekintetében.

A Bizottság a 2zg. cikk (2) bekezdése és a 34b. cikk (4) bekezdése alapján az 50. cikkel összhangban módosíthatja az első albekezdésben említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat.

A 2014/65/EU irányelv 18. cikkének (11) bekezdése, 32. cikkének (3) bekezdése, 52. cikkének (3) bekezdése, 58. cikkének (5) bekezdése és 58. cikkének (7) bekezdése a [Kiadóhivatal: *kérjük, illesszék be a keretirányelv alkalmazásának kezdőnapja előtti napot*]-án/-én hatályos változata szerint elfogadott végrehajtás-technikai standardok

továbbra is értelemszerűen alkalmazandók az e rendelet 2k., 2u., 2v. és 34b. cikke tekintetében.

Amennyiben a Bizottság úgy ítéli meg, hogy az első és a harmadik albekezdésben említett szabályozástechnikai standardok vagy végrehajtás-technikai standardok módosítására van szükség, az 1095/2010/EU rendelet 10. cikkének (4a) bekezdésében vagy 15. cikkének (4a) bekezdésében meghatározott eljárásokat követi. E módosításokat a 2zg. cikk (3) bekezdésének második albekezdése, a 2zg. cikk (4) bekezdésének második albekezdése, a 34a. cikk (1) bekezdésének harmadik albekezdése, a 34b. cikk (3) bekezdésének második albekezdése és a 34b. cikk (5) bekezdésének második albekezdése alapján kell elfogadni.”

(43) Az 54b. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Minden olyan, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv* értelmében engedéllyel rendelkező személy, aki a 38fa. cikk (1) bekezdésében említett személy által működtetett adatszolgáltatónál vagy kereskedési helyszínen a 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv* 34. cikkében vagy a 2009/65/EK irányelv 73. cikkében meghatározott feladatot vagy bármely más, jogszabályban előírt feladatot lát el, köteles haladéktalanul jelenteni az ESMA-nak minden olyan, az adott adatszolgáltatóval vagy kereskedési helyszínnel kapcsolatos tény vagy határozatot, amelyről az adott személy e feladat ellátása során tudomást szerez, és amely várhatóan:

- (a) azon törvényi, rendeleti vagy közigazgatási rendelkezések lényeges megsértését képezi, amelyek az engedélyezésre irányadó feltételeket állapítanak meg, vagy amelyek kifejezetten az adatszolgáltató vagy a 38fa. cikk (1) bekezdésében említett személy által működtetett kereskedési helyszín tevékenységeinek folytatására vonatkoznak;
- (b) befolyásolja az adatszolgáltató vagy a 38fa. cikk (1) bekezdésében említett személy által működtetett kereskedési helyszín folyamatos működését;
- (c) a beszámoló elfogadásának megtagadásához vagy fenntartások tételéhez vezet.

Az ilyen személy ugyancsak köteles bejelentést tenni az azon vállalkozással kapcsolatban az első albekezdésben említett feladatai végrehajtása során tudomására jutott minden olyan tényről és határozatról, amely szoros kapcsolatban áll azon adatszolgáltatóval vagy a 38fa. cikk (1) bekezdésében említett személy által üzemeltetett azon kereskedési helyszínekkel, amelyeknél az ilyen személy ezt a feladatot ellátja.”

* Az Európai Parlament és a Tanács 2006/43/EK irányelve (2006. május 17.) az éves és összevont (konszolidált) éves beszámolók jog szerinti könyvvizsgálatáról, a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 84/253/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 157., 2006.6.9., 87. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2006/43/oj>).

* Az Európai Parlament és a Tanács 2013/34/EU irányelve (2013. június 26.) a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

(44) A 600/2014/EU rendelet az e rendelet I. melléklete szerinti melléklettel egészül ki.

A 909/2014/EU rendelet módosításai

A 909/2014/EU rendelet a következőképpen módosul:

- (1) Az 1. cikk (4) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
- „(4) A 10–20., a 22–24a, a 27. cikk, a 28. cikk (6) bekezdése, a 30. cikk (4) bekezdése, a 46. és a 47. cikk, a 48. cikk (2), (2a) és (2b) bekezdése, valamint a 48b. cikk, a IV. cím rendelkezései, valamint az illetékes hatóságoknak, illetve az érintett hatóságoknak való bejelentési, illetve utasításaik teljesítésére vonatkozó, e rendelet szerinti követelmények nem alkalmazandók az Unión belül a KBER tagjaira, a tagállamok egyéb, hasonló funkciót ellátó nemzeti szerveire, illetve az államadósság kezelésével megbízott vagy annak kezelésében közreműködő más közszervekre az olyan, önálló szervezetet nem alkotó központi értéktárakkal összefüggésben, amelyeket az említett szervek közvetlenül, azonos ügyvezető szerven keresztül irányítanak, amelynek rendelkezési joga van az adott szervek forrásai felett.”
- (2) A 2. cikk (1) bekezdése a következőképpen módosul:
- (a) a bekezdés a következő 1a. és 1b. ponttal egészül ki:
- „1a. »jelentős központi értéktár«: a 16. cikk alapján engedélyezett olyan központi értéktár, amely a 11. cikk értelmében jelentősnek minősül;
- 1b. »kevésbé jelentős központi értéktár«: a 16. cikk alapján engedélyezett olyan központi értéktár, amely nem jelentős központi értéktár;”
- (b) a 3. pont helyébe a következő szöveg lép:
- „3. »immobilizáció«: a fizikai és nem fizikai értékpapírok egy helyen, egy központi értéktárban történő tárolása oly módon, hogy az ilyen értékpapírok későbbi transzferei könyvelési tétellel végezhetők;”
- (c) a bekezdés a következő 4a. és 4b. ponttal egészül ki:
- „4a. »könyvelési tétel«: olyan elektronikus nyilvántartás, amely igazolja az ilyen elektronikus nyilvántartásban végrehajtott jóváírásokat, terheléseket vagy egyéb változtatásokat, ideértve azt is, amikor az elektronikus nyilvántartás és az abban végrehajtott bármely változtatás megosztott főkönyvi technológia alkalmazásával történik;
- 4b. »megosztott főkönyvi technológia« vagy »DLT«: az (EU) 2022/858 rendelet 2. cikkének 1. pontjában meghatározott megosztott főkönyvi technológia;”
- (d) a bekezdés a következő 8a., 8b., 8c. és 8d. ponttal egészül ki:
- „8a. »központi banki pénz«: a központi banknál tartott betétek formájában – ideértve a tokenizált formát is – fennálló és kiegyenlítési célokra felhasználható központi banki kötelezettség;
- 8b. »kereskedelmi banki pénz«: a hitelintézetnél tartott betétek formájában – ideértve a tokenizált formát is – fennálló és kiegyenlítési célokra felhasználható hitelintézeti kötelezettség;
- 8c. »pénzeszköz«: bármely pénznem, ideértve a megosztott főkönyvben kibocsátott vagy nyilvántartott pénznemeket is;

8d. »e-pénz-token«: az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 7. pontjában meghatározott e-pénz-token;”

(e) a 9. pont helyébe a következő szöveg lép:

„9. »transzfermegbízás«: [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU).../... rendelet] 2. cikkének 20. pontjában meghatározott transzfermegbízás;”

(f) a bekezdés a következő 9a. és 9b. ponttal egészül ki:

„9a. »pénzátutalás« vagy »pénzfizetés«: pénzben vagy e-pénz-tokenben végrehajtott fizetési művelet;

9b. »pénzoldal«: a 27. pontban meghatározott »szállítás fizetés ellenében (delivery versus payment)« összefüggésében a megfelelő pénzátutalás;”

(g) a 10. pont helyébe a következő szöveg lép:

„10. »értékpapír-kiegyenlítési rendszer«: [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU).../... rendelet] 2. cikkének 5. pontjában meghatározott, az említett rendelet 3. cikkével összhangban kijelölt és nem központi szerződő fél által üzemeltetett értékpapír-kiegyenlítési rendszer;”

(h) a 14. pont helyébe a következő szöveg lép:

„14. »üzleti nap«: [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU).../... rendelet] 2. cikkének 28. pontjában meghatározott üzleti nap;”

(i) a 15. pont helyébe a következő szöveg lép:

„15. »kiegyenlítés megghiúsulása«: értékpapírügylet kiegyenlítésének elmaradása vagy az értékpapírügylet részleges kiegyenlítése a kiegyenlítés tervezett időpontjában értékpapír- vagy pénzeszköz-hiány miatt, és a mögöttes okoktól függetlenül;”

(j) a 17. pont helyébe a következő szöveg lép:

„17. »illetékes hatóság«: e rendelet eltérő rendelkezése hiányában a 10. és 11. cikk alapján kijelölt illetékes nemzeti hatóság és az ESMA;”

(k) a bekezdés a következő 17a. ponttal egészül ki:

„17a. »illetékes nemzeti hatóság«: a központi értéktár letelepedési helye szerinti tagállamnak a 10. cikk (1) bekezdése szerint kijelölt nemzeti hatósága;”

(l) a 19. pont helyébe a következő szöveg lép:

„19. »résztevő«: [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU).../... rendelet] 2. cikkének 15. pontjában meghatározott részttevő;”

(m) a 20. pont helyébe a következő szöveg lép:

„20. »számottevő tulajdoni részesedés«: a 2013/34/EU irányelv 2. cikke 2. pontjának első mondata szerinti részesedés, illetve egy vállalkozás szavazati jogainak vagy tőkéjének legalább 20 %-os közvetlen vagy közvetett tulajdonlása;”

(n) a 26. pont helyébe a következő szöveg lép:

„26. »fizetéseképtelenség«: részttevővel kapcsolatos olyan helyzet, amelyben egy részttevő ellen [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU).../... rendelet] 2. cikkének 23. pontjában meghatározott fizetéseképtelenségi eljárás indul, vagy olyan

esemény, amelyet a központi értéktár belső szabályzata fizetéseképtelenségként határoz meg;”

(o) a 28. pont helyébe a következő szöveg lép:

„28. »értékpapírszámla«: olyan számla vagy nyilvántartás – beleértve a központosított és decentralizált elektronikus nyilvántartásokat is –, amelyen értékpapírokat lehet jóváírni, megterhelni vagy más módon nyilvántartásba venni az ilyen értékpapírok nyilvántartásában bekövetkezett változás rögzítése céljából;”

(p) a 29. pont helyébe a következő szöveg lép:

„29. »központi értéktárak közötti kapcsolat«: központi értéktárak közötti olyan megállapodás, amelynek keretében egy központi értéktár egy másik központi értéktár értékpapír-kiegyenlítési rendszerének résztvevőjévé válik annak érdekében, hogy ezzel egyszerűsödjön az értékpapíroknak az ez utóbbi központi értéktár résztvevőitől az előbbi központi értéktár résztvevőikhez való transzfere, illetve olyan mechanizmus, amelynek keretében egy központi értéktár egy másik központi értéktárhoz közvetetten, közvetítőn keresztül csatlakozik. A központi értéktárak közötti kapcsolatok közé tartoznak a standard kapcsolatok, az egyedi kialakítású kapcsolatok, a közvetett kapcsolatok, a közvetített kapcsolatok és az interoperábilis kapcsolatok;”

(q) a bekezdés a következő 32a. ponttal egészül ki:

„32a. »közvetített kapcsolat«: olyan közvetett kapcsolat, amelyben a harmadik fél központi értéktár;”

(r) a bekezdés a következő 33a. ponttal egészül ki:

„33a. »kétoldalú kapcsolat«: két központi értéktár közötti megállapodás, amelyet két olyan, standard és interoperábilis kapcsolat alkot, amelyekben a részt vevő központi értéktárak egymással szemben az egyik kapcsolatban a fogadó, a másikban pedig a kérelmező központi értéktár szerepét töltik be;”

(s) a 43. pont helyébe a következő szöveg lép:

„43. »kiegyenlítési megbízott«: [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU).../... rendelet] 2. cikkének 13. pontjában meghatározott kiegyenlítési megbízott;”

(t) a szöveg az alábbi 51., 52., 53. és 54. ponttal egészül ki:

„51. »valós idejű bruttó kiegyenlítés«: olyan kiegyenlítési mechanizmus, amelynek keretében az értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőinek értékpapírügyleteihez kapcsolódó pénzeszköz-, e-pénz-token- vagy értékpapírtranszfermegbízásokat ügyletenként hajtják végre, és amelynek keretében a résztvevők követeléseinek és kötelezettségeinek kiegyenlítése késleltetés nélkül és bruttó alapon történik;

52. »kiegyenlítési eltérésről szóló üzenet«: az értékpapírügylet kiegyenlítésével összefüggésben a központi értéktár által az adott központi értéktárnál vezetett számla tulajdonosának küldött üzenet, amely arról tájékoztat, hogy a számla tulajdonosa és a partner által a megfelelő kiegyenlítési megbízásokban megadott adatok eltérnek egymástól;

53. »központi adatbázis«: az ESMA által a 21a. cikk alapján létrehozott központi adatbázis;

54. »gyűjtőszámlás elkülönítés«: olyan megállapodás, amelyben a központi értéktár olyan nyilvántartásokat és számlákat vezet, amelyek lehetővé teszik az adott

központi értéktár bármely résztvevője számára, hogy egyetlen értékpapírszámlán tartsa az adott résztvevő különböző ügyfeleihez tartozó értékpapírokat.”

(3) A 3. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A (2) bekezdés sérelme nélkül az Unióban letelepedett olyan kibocsátóknak, amelyek olyan átruházható értékpapírokat bocsátanak ki vagy bocsátottak ki, amelyek kereskedési helyszíneken való kereskedésre bevezetésre kerülnek, vagy amelyekkel e helyszíneken kereskednek, gondoskodniuk kell arról, hogy az ilyen értékpapírokat immobilizációval vagy dematerializált formában történő közvetlen eredeti nyilvántartásba vétellel könyvelési tételként tartsák nyilván.”

(4) A 6. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (2) bekezdés a második albekezdés után a következő albekezdéssel egészül ki:

„A befektetési vállalkozásoknak és szakmai ügyfeleknek nemzetközi nyílt kommunikációs eljárásokat és standardokat kell alkalmazniuk az előző albekezdésben említett allokációk és visszaigazolások közlésére.”;

(b) a (2) bekezdés harmadik albekezdését el kell hagyni;

(c) a (4) bekezdés második mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„A központi értéktáraknak és a résztvevőknek intézkedéseket kell hozniuk annak biztosítására, hogy a kiegyenlítési megbízások feldolgozása teljes mértékben automatizált legyen. A központi értéktáraknak elő kell írniuk a résztvevők számára, hogy ügyleteiket a kiegyenlítés tervezett időpontjában egyenlítsék ki, és hozzanak intézkedéseket e követelmény biztosítására.”;

(d) az (5) bekezdés első és második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Az ESMA a KBER tagjaival szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a következők mindegyikének részletes meghatározása érdekében:

a) a kiegyenlítés hatékonyságának növelése érdekében a kiegyenlítés megíúsulásának megelőzését célzó intézkedések és különösen:

- i. a befektetési vállalkozások és szakmai ügyfelek által a (2) bekezdéssel összhangban meghozandó intézkedések;
- ii. a (3) bekezdésben említett, kiegyenlítést elősegítő eljárások részletei, amelyek magukban foglalhatják az ügyletek méretének alakítását, a megíúsuló ügyletek részleges kiegyenlítését, valamint az egyes központi értéktárak által biztosított automatikus hitelnyújtási/hitelfelvételi programok alkalmazását. Ezeknek az eljárásoknak szükségszerűen magukban kell foglalniuk a kiegyenlítési eltéréstől szóló üzenetek küldését, valamint a párosított megbízások tekintetében a résztvevőkkel szembeni meghatalmazási követelményeket; valamint
- iii. az ügyletek (4) bekezdésben említett, időben történő kiegyenlítésének előmozdítására és ösztönzésére irányuló intézkedések részletei;

b) a befektetési vállalkozások és szakmai ügyfelek által a (2) bekezdéssel összhangban alkalmazandó szabványosított eljárások és üzenetküldési protokollok, amelyek lehetővé teszik az allokációk és visszaigazolások automatizált feldolgozását,

valamint a 35. cikkben említett, az üzenetküldésre és referenciaadatokra vonatkozó nemzetközi eljárások és standardok, amelyeket a kibocsátóknak, a központi értéktáraknak és más piaci infrastruktúráknak a 35. cikkben meghatározott követelménynek való megfelelés érdekében kell alkalmazniuk.

Az első albekezdésben említett intézkedések részleteinek kidolgozása során az ESMA figyelembe veszi a központi értéktárak által használt technológiát, például a DLT-t. Az első albekezdés a) pontjának iii. alpontjában említett intézkedések és eljárások részleteinek kidolgozása során az ESMA figyelembe veszi a határokon átnyúló ügyletek szempontjából releváns szempontokat.

Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 1 év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”

- (5) A 7. cikk (2) bekezdése harmadik albekezdése harmadik mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„A pénzbírságok nem kezelhetők a központi értéktárak vagy résztvevők bevételi forrásaként. A pénzbírságokat pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben kell megfizetni.”

- (6) A 7a. cikk (15) bekezdése második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket 2027. október 30-ig benyújtja a Bizottságnak.”

- (7) A 9. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A kiegyenlítési internalizálóknak negyedévente jelentést kell tenniük a letelepedési helyük szerinti illetékes hatóságoknak az értékpapír-kiegyenlítési rendszereken kívül kiegyenlített valamennyi értékpapír-ügylet összesített volumenéről és értékéről, a pénzügyi eszköz típusa és az ügylet típusa szerinti bontásban, valamint a kapcsolódó kiegyenlítések megghiúsulásának arányáról. Az illetékes hatóságok az első mondat alapján kapott információkat indokolatlan késedelem nélkül továbbítják az ESMA-nak a központi adatbázison keresztül, az ESMA pedig nyilvánosságra hozza az internalizált kiegyenlítések megghiúsulásának arányára vonatkozó információkat. Az illetékes hatóságok tájékoztatják az ESMA-t az említett kiegyenlítési tevékenységből eredő esetleges kockázatokról is.”;

b) a (3) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító hatálybalépését követő 18 hónap]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”

- (8) A 10. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„10. cikk

A tagállamok által kijelölt illetékes hatóságok

1. Minden tagállam kijelöl egy vagy több illetékes nemzeti hatóságot a területén letelepedett vagy letelepülni készülő kevésbé jelentős központi értéktárak engedélyezésére és felügyeletére, valamint a 14. cikk (3) bekezdésében említett támogatási és segítségnyújtási funkciókra vonatkozóan e rendeletben megállapított

feladatok és kötelezettségek végrehajtására. Minden tagállam tájékoztatja erről a Bizottságot és az ESMA-t.

Ha egy tagállam az első albekezdésnek megfelelően egynél több illetékes nemzeti hatóságot jelöl ki, meghatározza azok szerepét, és kijelöl egy hatóságot, amely felelős a Bizottsággal, más tagállamok illetékes hatóságaival, az érintett hatóságokkal, az ESMA-val és – ha a rendelet kifejezetten utal rá – az EBH-val folytatott együttműködés és információcsere koordinálásáért.

2. A 11. cikk (1) bekezdésének sérelme nélkül a tagállamok a területükön letelepedett egy vagy több kevésbé jelentősnek minősülő központi értéktárak tekintetében illetékes hatóságként kijelölhetik az ESMA-t. Amennyiben a tagállam él ezzel a lehetőséggel, erről a központi adatbázison keresztül értesíti a Bizottságot, az ESMA-t és az illetékes nemzeti hatóságot.
 3. Minden tagállam biztosítja, hogy az illetékes nemzeti hatóság rendelkezzen az e rendelet szerinti feladatok ellátásához szükséges felügyeleti és vizsgálati hatáskörökkel.
 4. Az ESMA a honlapján közzéteszi az egyes központi értéktárak e cikk szerint kijelölt vagy a 11. cikk (1) bekezdése szerint azonosított illetékes hatóságainak jegyzékét.
 5. E cikk rendelkezései nem érintik a KBER tagjai általi, a 12. cikk (1) bekezdésében említett felügyelést.”
- (9) A 11. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„11. cikk

A jelentős központi értéktárak illetékes hatósága

1. A jelentős központi értéktárak tekintetében az ESMA az illetékes hatóság, és ellátja az e rendeletben az engedélyezésükre és felügyeletükre vonatkozóan meghatározott felügyeleti feladatokat és kötelezettségeket.
2. Egy központi értéktár akkor tekintendő jelentősnek, ha az alábbi feltételek legalább egyikének megfelel:
 - (a) megfelel a 11a. cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumoknak;
 - (b) olyan csoporthoz tartozik, amelynek szintén tagja az alábbiak legalább egyike:
 - i. egy másik tagállam területén letelepedett központi értéktár;
 - ii. olyan központi értéktár, központi szerződő fél vagy kereskedési helyszín, amelynek tekintetében az ESMA az illetékes hatóság;
 - (c) olyan tagállam jogának hatálya alá tartozó értékpapír-kiegyenlítési rendszert működtet, amely eltér a jogi személy letelepedésének helye szerinti tagállamtól, ha az ilyen rendszert [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU) .../... rendelet] 3. cikkével összhangban jelölték ki;
 - (d) a központi értéktár letelepedésének helye szerinti tagállam a 10. cikk (2) bekezdésével összhangban az ESMA-t jelölte ki illetékes hatóságnak, ha ez a kijelölés vonatkozik az adott központi értéktárra.

Az ESMA megállapítja, hogy a központi értéktár teljesíti-e a jelentősnek minősítés e cikk szerinti feltételeit.

3. Az ESMA legalább 12 havonta értékeli, hogy valamely engedélyezett központi értéktár teljesíti-e a (2) bekezdésben meghatározott feltételek legalább egyikét.

4. Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy az engedélyezett központi értéktár a (2) bekezdésében meghatározott feltételek közül legalább egyet teljesít, az adott központi értéktár jelentősnek minősül. Amennyiben a központi értéktárat még nem az ESMA felügyeli, az ESMA legfeljebb hat hónapos lehetséges alkalmazkodási időszakot állapíthat meg, amelyet követően a központi értéktár az ESMA felügyelete alá kerül.

Az ESMA a megállapítás időpontjától számított két munkanapon belül értesíti az érintett központi értéktárat, annak érintett hatóságait és illetékes nemzeti hatóságát a megállapítás eredményéről és a második albekezdésben említett alkalmazkodási időszakról.

5. Mielőtt az Unióban letelepedett jogi személy a 16. cikkkel összhangban engedélykérelmet nyújt be, a központi adatbázison keresztül fel kell kérnie az ESMA-t annak megállapítására, hogy megfelel-e az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek legalább egyikének.

Az ESMA e célból további információkat kérhet az említett jogi személytől. A jogi személy az ESMA által meghatározott határidőn belül köteles megadni a kért információkat. Az ESMA az összes releváns információ kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül megállapítja, hogy a jogi személy megfelel-e az első albekezdésben említett feltételek legalább egyikének.

Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy a jogi személy megfelel az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek legalább egyikének, az említett jogi személy jelentősnek minősül, és felügyeletét az ESMA látja el, amely az ilyen jogi személy 16. cikk szerinti engedélyezéséért is felel.

Amennyiben az ESMA megállapította, hogy a jogi személy nem felel meg az e cikk (2) bekezdésében meghatározott feltételek egyikének sem, az említett jogi személy kevésbé jelentősnek minősül, és felügyeletét annak a tagállamnak a 10. cikk (1) bekezdésében említett illetékes nemzeti hatósága látja el, amelyben a jogi személy letelepedett. Ez a hatóság felel az ilyen jogi személy 16. cikk szerinti engedélyezéséért is.

Az ESMA a központi adatbázison keresztül a megállapítás időpontjától számított két munkanapon belül tájékoztatja a jogi személyt, a jogi személy letelepedésének helye szerinti tagállam illetékes nemzeti hatóságát és az érintett hatóságokat a megállapítás eredményéről.

6. Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy a korábban jelentősnek minősített központi értéktár az elmúlt 36 hónapban nem teljesítette a (2) bekezdésben meghatározott feltételek egyikét sem, megállapítja, hogy a központi értéktár a továbbiakban nem minősül jelentős központi értéktárnak. Az ESMA haladéktalanul értesíti az érintett központi értéktárat, annak érintett hatóságait és illetékes nemzeti hatóságát erről a megállapításról. E megállapítás az ESMA által meghatározandó, 24 hónapot meg nem haladó alkalmazkodási időszakot követően lép hatályba.
7. Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül összeállítja és honlapján közzéteszi a jelentős központi értéktárak jegyzékét, és azt naprakészen tartja.
8. Az ESMA a (10) bekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban díjakat számít fel a jelentős központi értéktáraknak az azok engedélyezése és felügyelete tekintetében e rendeletben meghatározott felügyeleti feladatai és kötelezettségei teljesítéséért.

9. E cikk rendelkezései nem érintik a KBER tagjai általi, a 12. cikk (1) bekezdésében említett felvigyázást.
10. A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 67. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadjon el abból a célból, hogy a (8) bekezdésben említett díjak meghatározásával – a következők megállapítása révén – kiegészítse ezt a rendeletet:
- a) a díjtípusok;
 - b) a díjköteles ügyek;
 - c) a díjak összegének kiszámítási módja; valamint
 - d) a díjfizetés módja.”

(10) A szöveg a következő 11a. cikkel egészül ki:

„11a. cikk

A központi értéktár jelentőségének meghatározására szolgáló kritériumok

1. A 11. cikk (2) bekezdésének a) pontjában meghatározott feltétel akkor teljesül, ha a központi értéktár megfelel mindkét alábbi kritériumnak:
- (a) olyan kiegyenlítési rendszert működtet, amely az Unióban évente teljesített kiegyenlítési megbízások értékének több mint 5 %-át egyenlíti ki;
 - (b) a (2) bekezdésben meghatározott kritériumokkal összhangban legalább három fogadó tagállamban alapvető fontosságú az értékpapíri piacok működése és a befektetők védelme szempontjából.
2. Az (1) bekezdés b) pontjában meghatározott kritérium akkor teljesül, ha a központi értéktár az abban a pontban említett fogadó tagállamokban az alábbi kritériumok közül legalább egyet teljesít:
- (a) a központi értéktár által értékpapírszámlákon eredetileg nyilvántartásba vett vagy központilag vezetett, a fogadó tagállamban bejegyzett kibocsátók által kibocsátott pénzügyi eszközök összesített piaci értéke, vagy ha ez nem áll rendelkezésre, névértéke legalább 15 %-át kiteszi az Unióban engedélyezett összes központi értéktár által értékpapírszámlákon eredetileg nyilvántartásba vett vagy központilag vezetett, a fogadó tagállam összes kibocsátója által kibocsátott pénzügyi eszközök teljes értékének;
 - (b) a központi értéktár által a fogadó tagállambeli résztvevők és egyéb értékpapírszámla-tulajdonosok számára központilag értékpapírszámlákon vezetett pénzügyi eszközök összesített piaci értéke, vagy ha ez nem áll rendelkezésre, névértéke legalább 15 %-át kiteszi a fogadó tagállambeli összes résztvevő és egyéb értékpapírszámla-tulajdonos számára az Unióban engedélyezett összes központi értéktár által központilag értékpapírszámlákon vezetett pénzügyi eszközök teljes értékének;
 - (c) a fogadó tagállam kibocsátói által kibocsátott pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek tekintetében a központi értéktár által teljesített kiegyenlítési megbízások éves értéke legalább 15 %-át kiteszi az említett ügyletek tekintetében az EU-ban engedélyezett összes központi értéktár által teljesített összes kiegyenlítési megbízás teljes éves értékének;
 - (d) a központi értéktár által a fogadó tagállam résztvevői és egyéb értékpapírszámla-tulajdonosai számára teljesített kiegyenlítési megbízások

éves értéke legalább 15 %-át kiteszi az említett megbízók számára az EU-ban engedélyezett összes központi értéktár által teljesített kiegyenlítési megbízások teljes éves értékének;

- (e) a központi értéktár [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU) .../... rendelet] 3. cikkével összhangban kijelölt fogadó tagállam jogának hatálya alá tartozó értékpapír-kiegyenlítési rendszert működtet.

Az első albekezdés b) és d) pontjában említett értékek kiszámítása céljából a releváns ország:

- (a) egyéni ügyfél-elkülönítés esetén az értékpapírszámla-tulajdonosok – beleértve a résztvevők ügyfeleit is – bejegyzés szerinti országa (jogi személyek esetében) vagy illetőség szerinti országa (természetes személyek esetében);
- (b) gyűjtőszámlás elkülönítés esetén a résztvevők bejegyzés szerinti országa, kivéve, ha a mögöttes ügyfelek bejegyzés szerinti országára vagy illetősége szerinti országra vonatkozó információk a központi értéktár rendelkezésére állnak.

3. Az ESMA a kiegyenlítési megbízás értékét a következőképpen határozza meg:

- (a) fizetés ellenében adott kiegyenlítési megbízás esetében a kiegyenlítési megbízás értéke a pénzügyi eszközökre vonatkozó megfelelő ügyletnek az értékpapír-kiegyenlítési rendszerbe bevitt értéke;
- (b) fizetés nélküli kiegyenlítési megbízás esetében a kiegyenlítési megbízás értéke az érintett pénzügyi eszközöknek a (4) bekezdéssel összhangban meghatározott összesített piaci értéke, vagy ha ez nem áll rendelkezésre, összesített névértéke.

4. Az ESMA a (2) és (3) bekezdésben említett pénzügyi eszközök piaci értékét a következőképpen határozza meg:

- (a) az Unión belüli kereskedési helyszínen forgalmazott részvények, letéti igazolások, tőzsdén kereskedett alapok, certifikátok és más, hasonló pénzügyi eszközök esetében az érintett pénzügyi eszköz piaci értéke a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet³² 4. cikke (1) bekezdésének a) pontjában említett, likviditási szempontból legrelevánsabb piac záróára;
- (b) az Unión belüli kereskedési helyszíneken forgalmazott, az a) pontban említettektől eltérő pénzügyi eszközök esetében a piaci érték a legnagyobb forgalmú uniós kereskedési helyszínen megfigyelt záróár;
- (c) az a) és b) pontban említettektől eltérő pénzügyi eszközök esetében a piaci értéket az illetékes hatóság által jóváhagyott, előre meghatározott módszertan szerint kiszámított referenciaár alapján kell meghatározni, amely figyelembe veszi a megbízható piaci adatokkal kapcsolatos kritériumokat, köztük a kereskedési helyszíneken vagy befektetési vállalkozásoknál rendelkezésre álló piaci árakat is.

5. Az ESMA a KBER tagjaival szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az e cikkben említett kritériumok kiszámítására

³² Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 84. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj>).

vonatkozó részletek és eljárások további pontosítása céljából, beleértve a központi értéktárak által az ESMA-nak e számítás céljából szolgáltatandó adatokat is.

E standardok kidolgozása során az ESMA biztosítja, hogy a szolgáltatandó adatok az e cikkben említett kritériumok kiszámításához feltétlenül szükséges mértékre korlátozódjának.

Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 1 év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban történő elfogadására.”

(11) A szöveg a következő 11b. cikkel egészül ki:

„11b. cikk

Az ESMA-nak a jelentős központi értéktárak feletti, e rendelet szerinti hatáskörei

1. Az ESMA felel az e rendelet szerinti, a jelentős központi értéktárak engedélyezésével és felügyeletével kapcsolatos feladatainak ellátásáért. E célból az 1095/2010/EU rendelet 46a. cikkével összhangban határozatokat vagy egyéb intézkedéseket hoz.
2. Az ESMA folyamatosan biztosítja, hogy a jelentős központi értéktárak megfeleljenek az 5. cikknek, a 6. cikknek, a 7. cikknek, a 16–20. cikknek, a 22. cikknek, a 22a. cikknek, a 23. cikknek, a III. cím 2. és 3. fejezetének, valamint a IV. címnek.
3. Az ESMA megkapja az e rendelet és az 1095/2010/EU rendelet szerinti, a jelentős központi értéktárak feletti feladatainak ellátásához szükséges hatásköröket.

Az ESMA ezeket a hatásköröket a jelentős központi értéktárak és – amennyiben e rendelet előírja – a kapcsolt felek felett gyakorolja, többek között:

- (a) felügyeli, hogy a jelentős központi értéktárak megfelelnek-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek;
- (b) határozatokat fogad el, felügyeleti értékeléseket végez és intézkedéseket hoz az 5. cikkel, a 6. cikkel, a 7. cikkel, a 16–20. cikkel, a 22. cikkel, a 22a. cikkel, a 23. cikkel, a III. cím 2. és 3. fejezetével, valamint a IV. címmel kapcsolatban;
- (c) a központi adatbázison keresztül felkéri a jelentős központi értéktárakat és a velük kapcsolatban álló azon harmadik feleket, amelyekhez az említett központi értéktárak szolgáltatásokat, működési funkciókat vagy tevékenységeket szerveztek ki, hogy a kérsben előírt határidőn belül bocsássanak rendelkezésre minden olyan releváns információt vagy adatot, amely lehetővé teszi az ESMA számára az említett központi értéktárak által nyújtott szolgáltatások és tevékenységek nyomon követését, valamint az ESMA e rendelet szerinti feladatainak és kötelezettségeinek ellátását. Az ilyen kérés címzettje a központi adatbázison keresztül az előírt határidőn belül az ESMA rendelkezésére bocsátja az ESMA által kért valamennyi információt. Az információkérés lehet rendszeres vagy egyszeri jellegű;
- (d) előírja a jelentős központi értéktárak könyvvizsgálói számára információk vagy adatok szolgáltatását;
- (e) pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el, amennyiben egy jelentős központi értéktár szándékosan vagy gondatlanságból elkövette a mellékletben felsorolt

jogsértések valamelyikét. Az ilyen pénzbírságok a jogsértésből származó nyereség vagy a jogsértés révén elkerült veszteség összegének legfeljebb kétszereséig terjedhetnek, amennyiben ezek meghatározhatók, vagy a jogi személy előző üzleti évi teljes éves árbevételének legfeljebb 10 %-áig, és a mellékletben meghatározott vonatkozó együttthatókkal összhangban súlyosbító vagy enyhítő tényezőket is figyelembe vehetnek;

- (f) határozatot fogad el, amelyben előírja a jelentős központi értéktár számára, hogy szüntesse meg a mellékletben felsorolt jogsértéseket.

4. Emellett a jelentős központi értéktárakkal kapcsolatos feladatainak ellátása céljából az ESMA hatáskörrel rendelkezik arra, hogy a második albekezdésben meghatározott ideiglenes intézkedéseket hozzon az alábbi körülmények bármelyikének fennállása esetén:

- (a) az ESMA bizonyítékot szerzett arra vonatkozóan, hogy a szervezet a következő három hónapon belül megsérti vagy valószínűleg meg fogja sérteni a működését szabályozó követelményeket;
- (b) az ESMA bizonyítékkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy a szervezet által végrehajtott szabályok, stratégiák, eljárások és mechanizmusok nem biztosítják a kockázatok megfelelő kezelését és fedezetét.

Az első albekezdés alkalmazásában az ESMA különösen a következő ideiglenes intézkedések meghozatalára rendelkezik hatáskörrel:

- (a) előírhatja, hogy a szervezet szabályait, folyamatait, mechanizmusait és stratégiáit megfelelően igazítsák ki a kockázatai hatékony és eredményes kezelésének és fedezetének biztosítása érdekében;
- (b) előírhatja a jelentős központi értéktár számára, hogy hívja össze részvényeseinek közgyűlését, vagy ha a központi értéktár nem tesz eleget ennek a kötelezettségnek, saját maga hívja össze a közgyűlést. Mindkét esetben az ESMA határozza meg a napirendet, azokkal a határozatokkal együtt, amelyeket a részvényesek általi elfogadás céljából meg kell vitatni;
- (c) előírja a szervezet számára, hogy nyújtson be tervet a felügyeleti követelményeknek való megfelelés helyreállítására, és tűzzön határidőt annak végrehajtására, ennek a tervnek tartalmaznia kell többek között a terv hatályával és határidejével kapcsolatos javításokat is;
- (d) szigorítja vagy korlátozza a szervezet üzleti tevékenységét, működését vagy hálózatát, vagy kéri a stabilitására nézve túlzott kockázatot jelentő tevékenységek elidegenítését;
- (e) előírhatja a központi értéktár számára, hogy csökkentse az e rendelet szerinti követelmények megsértéséhez vagy valószínű megsértéséhez kapcsolódó kockázatot, valamint a szervezet tevékenységeiben és rendszereiben rejlő kapcsolódó kockázatokat;
- (f) további vagy gyakoribb jelentéstételi követelményeket írhat elő;
- (g) további adatközlést írhat elő;
- (h) előírja a szervezetek azon vezető testületi tagjainak felfüggesztését, akik nem felelnek meg a tevékenységükre vonatkozóan e rendeletben meghatározott követelményeknek.

Az ESMA határozatait indokolni kell.

5. Az ESMA elutasítja vagy később visszavonja a 27. cikkben említett személy vagy személyek kinevezését, ha nincs meggyőződve arról, hogy az adott személy kellően jó hírnévvel rendelkezik, vagy ha objektív és bizonyítható indokok állnak fenn annak vélemezésére, hogy a kinevezés vagy a javasolt változtatások veszélyeztetnék a szervezet megbízható és prudens irányítását, az ügyfelek érdekeinek és a piac integritásának megfelelő figyelembevételét.
 6. Az ESMA az EBH-val és a KBER-rel együttműködve mérlegeli a központi értéktárak tevékenységeiből eredő, határokon átnyúló kockázatokat, többek között a központi értéktárak kereskedési helyszínekkel és központi szerződő felekkel való összekapcsoltságából eredő kockázatokat, valamint az ilyen határokon átnyúló kapcsolatokból eredő kockázatokat.
 7. A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 67. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el abból a célból, hogy módosítsa a jogsértések mellékletben szereplő jegyzékét, amennyiben ez a központi értéktárakra vonatkozó, e rendelet és különösen a 6. cikk, a 7. cikk, a 16–20. cikk, a 22. cikk, a 22a. cikk, a III. cím 2. és 3. fejezete, valamint a IV. cím szerinti követelmények módosításainak figyelembevételéhez szükséges, vagy amennyiben ez annak biztosításához szükséges, hogy a melléklet szerinti jogsértések megfeleljenek az e rendelet és különösen a 6. cikk, a 7. cikk, a 16–20. cikk, a 22. cikk, a 22a. cikk, a III. cím 2. és 3. fejezete, valamint a IV. cím szerinti követelményeknek.”
- (12) A szöveg a következő 11c. cikkel egészül ki:

„11c. cikk

A jelentős központi értéktárakra vonatkozó egyedi rendelkezések

1. A 24a. cikktől eltérve jelentős központi értéktár esetében nem hozható létre kollégium. Amennyiben egy jelentőssé vált központi értéktár számára a 24a. cikk alapján kollégiumot hoztak létre, a kollégiumot legkésőbb egy évvel azt követően fel kell oszlatni, hogy a központi értéktár jelentős központi értéktárnak minősült. A jelentős központi értéktárakra vonatkozóan a 15., a 17., a 19a., a 21a., a 22., a 23., a 24., a 48b., az 55. és a 60. cikkben említett eljárások a kollégium bevonása nélkül alkalmazandók.
1. A 7., a 13., a 15., a 17., a 19a. és a 20. cikk, a 21. cikk (1) bekezdése, a 21a., a 22., a 22a., a 23., a 24., a 27a., a 27b., a 33., a 49., az 52., az 54a., az 54b., az 54c., az 55., az 57., az 58. és a 60. cikktől eltérve a jelentős központi értéktárakra nem alkalmazandó az említett cikkekben előírt azon követelmény, amely szerint a központi értéktárnak vagy az illetékes hatóságnak együtt kell működnie az ESMA-val, illetve amely szerint az ESMA-nak együtt kell működnie a központi értéktárral vagy az illetékes hatósággal.

A 17a. cikk nem alkalmazandó a jelentős központi értéktárakra.”

- (13) A 14. cikk a következő (3) és (4) bekezdéssel egészül ki:

„(3) Minden egyes jelentős központi értéktár esetében az ESMA, az illetékes nemzeti hatóság és az érintett hatóságok együttműködési megállapodásokat hoznak létre az 1095/2010/EU rendelet 8a. cikkében meghatározottak szerint, többek között az egyes jelentős központi értéktárak ESMA általi közvetlen felügyeletével kapcsolatban. E megállapodásoknak tükrözniük kell az e rendelet szerinti hatáskör- és felelősségmegosztást, és gyakorlati együttműködési módozatokat kell

meghatározniuk annak érdekében, hogy az ESMA a jelentős központi értéktárak tekintetében gyakorolhassa hatásköreit és felelősségköreit. Az ilyen megállapodások kiterjedhetnek különösen az érintett hatóságok és a nemzeti illetékes hatóság által nyújtott támogatásra és segítségre az alábbiak mindegyike tekintetében:

- (a) jelentős központi értéktár feletti felügyeleti feladatok ellátása, beleértve a vizsgálatokat és a helyszíni ellenőrzéseket is;
- (b) a jelentős központi értéktárra vonatkozó, e rendelet szerinti engedélyek, jóváhagyások, határozatok, jelentések vagy egyéb intézkedések elkészítése, beleértve a vonatkozó cikkben, valamint a 15., 16., 17., 19., 19a., 22., 27., 27a., 27b. cikkben, a 33. cikk (3) bekezdésében, a 48., 48a., 48b., 55., 56. és 60. cikkben meghatározott eseteket is;
- (c) a jelentős központi értéktár pénzügyi stabilitásának biztosítását, valamint működési rezilienciájának és piaci magatartásának nyomon követését célzó felügyeleti feladatok, beleértve a stressztesztelést is;
- (d) a jelentős központi értéktárral kapcsolatos válsághelyzetek kezelése.

(4) Az ESMA minden kevésbé jelentős központi értéktár esetében koordinációs szerepet tölt be az illetékes hatóságok, az érintett hatóságok és a kollégiumok között a következők érdekében:

- (a) a következetes felügyeleti gyakorlatok biztosítása, különös tekintettel azokra a felügyeleti területekre, amelyek határokon átnyúló dimenzióval vagy a határokon átnyúló szolgáltatásokat nyújtó központi értéktárakra gyakorolt lehetséges határokon átnyúló hatással rendelkeznek;
- (b) válsághelyzetekben a koordináció megerősítése a 15. cikkel összhangban;
- (c) a kockázatok értékelése az illetékes hatóságok részére a második albekezdés szerinti, arra vonatkozó vélemények kiadásakor, hogy a központi értéktárak megfelelnek-e e rendelet követelményeinek többek között az azonosított, határokon átnyúló kockázatokkal vagy az Unió pénzügyi stabilitásával kapcsolatos kockázatok tekintetében, továbbá az azzal kapcsolatos ajánlások kiadásakor, hogy a központi értéktáraknak hogyan kell csökkentenie ezeket a kockázatokat;
- (d) a releváns piaci fejleményekkel kapcsolatos rendszeres információcsere és megbeszélések előmozdítása, beleértve azokat a helyzeteket vagy eseményeket is, amelyek hatással vannak vagy valószínűleg hatással lesznek a központi értéktárak prudenciális vagy pénzügyi stabilitására vagy rezilienciájára.

Az illetékes hatóságok a 17. cikk, a 22. cikk, a 24. cikk (5) bekezdése, a 27a. cikk, a 27b. cikk, az 55. cikk, valamint – kivéve, ha sürgős döntésre van szükség – a 20. cikk szerinti jogi aktusok vagy intézkedések elfogadása előtt véleményezésre benyújtják a kevésbé jelentős központi értéktárakra vonatkozó határozataik, jelentéseik vagy egyéb intézkedéseik tervezetét az ESMA-nak.

Az illetékes hatóságok azt megelőzően is benyújthatják az ESMA-hoz véleményezésre határozataik tervezetét, hogy a 10. cikk (1) bekezdésében meghatározott feladataikkal összhangban egyéb jogi aktusokat vagy intézkedéseket fogadnának el.

Az ESMA-nak a kollégiumok által az e rendelet 24a. cikke alapján elfogadott minden véleményt és ajánlást értékelnie kell, hogy ezáltal hozzájáruljon a

kollégiumok következetes és koherens működéséhez, és elősegítse e rendeletnek a kollégiumok általi, egymáshoz képest koherens alkalmazását.

E bekezdés alkalmazásában az ESMA az EBH-val és a KBER-rel együttműködve mérlegeli a központi értéktárak tevékenységeiből eredő, határokon átnyúló kockázatokat, többek között a központi értéktárak kereskedési helyszínekkkel és központi szerződő felekkel való összekapcsoltságából eredő kockázatokat, valamint az ilyen határokon átnyúló kapcsolatokból eredő kockázatokat.

Az ESMA által e bekezdés alapján hozott bármely véleményt, határozatot, észrevételt vagy egyéb intézkedést az 1095/2010/EU rendelet 46a. cikkével összhangban kell kiadni.

Az ESMA évente jelentést tesz a Bizottságnak az ötödik albekezdésben említett, a központi értéktárak tevékenységeiből eredő, határokon átnyúló kockázatokról.”;

(14) a 15. cikk a következő albekezdéssel egészül ki:

„Egy vagy több központi értéktárat érintő olyan válsághelyzetben, amely destabilizáló hatást gyakorol vagy gyakorolhat a határokon átnyúló piacokra, az ESMA egyeztet az illetékes hatóságokkal, az érintett hatóságokkal és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiumokkal a válsághelyzetre való koordinált reagálás kialakítása, valamint az illetékes hatóságok, az érintett hatóságok és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiumok közötti hatékony információmegosztás biztosítása érdekében. Az ESMA által ezen albekezdés alapján végzett bármely tevékenységet az 1095/2010/EU rendelet 46a. cikkével összhangban kell végezni.”

(15) A 16. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A központi értéktár fogalommeghatározása alá tartozó jogi személyeknek tevékenységük megkezdése előtt engedélyt kell szerezniük az illetékes hatóságtól a 17. cikkben meghatározott eljárással összhangban.”;

(b) a cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A 17. cikkel összhangban megadott engedély az Unió egész területére érvényes.”

(16) A 17. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A 11. cikk (5) bekezdésének sérelme nélkül a kérvényező központi értéktárnak a 16. cikk szerinti eredeti engedély iránti kérelmet, a meglévő engedély kiterjesztésének a 19. cikk szerinti engedélyezése iránti kérelmet vagy az alapvető szolgáltatás kiszervezésének a 19. cikk szerinti engedélyezése iránti kérelmet kell benyújtania az illetékes hatóságához. A kérelmet haladéktalanul meg kell osztani a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzettekkel és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiummal.”;

b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A (8) bekezdésben meghatározott időszak alatt az illetékes hatóság, az ESMA és az érintett hatóságok további dokumentumok vagy információk benyújtását kérhetik a kérvényező központi értéktártól, amennyiben ezek a dokumentumok vagy információk szükségesek annak értékeléséhez, hogy a kérvényező központi értéktár

teljesíti-e az e rendeletben meghatározott valamennyi kötelezettségét. Az illetékes hatóság a központi értéktár válaszában hiányában is hozhat határozatot a kérelemről.

c) a (4) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az első, a második és a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A (8) bekezdésben meghatározott időszak alatt az illetékes hatóságnak kockázatértékelést kell végeznie arra vonatkozóan, hogy a kérvényező központi értéktár megfelel-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek, és konzultálnia kell az érintett hatóságokkal, az ESMA-val és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiummal a kérvényező központi értéktár által működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszer jellemzőiről. A kérelem kézhezvételének a 21a. cikk (2) bekezdésében említett visszaigazolásától számított három hónapon belül, amennyiben a kérvényező központi értéktár a 16. cikk szerinti eredeti engedély iránti kérelmet nyújtott be, vagy a kérelem kézhezvételének a 21a. cikk (2) bekezdésében említett visszaigazolásától számított egy hónapon belül, amennyiben a kérvényező központi értéktár a 19. cikk alapján meglévő engedély kiterjesztését vagy alapvető szolgáltatás kiszervezését kérte:

(a) az ESMA a 14. cikk (4) bekezdése alapján véleményt fogad el, amelyben megállapítja, hogy a kérvényező központi értéktár megfelel-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek, és e véleményt továbbítja a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteknek; valamint

(b) saját hatáskörén belül minden érintett hatóság véleményt adhat ki, amelyben megállapítja, hogy a kérvényező központi értéktár megfelel-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek, és e véleményt továbbíthatja a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteknek.

Az első albekezdésben említett vélemények kiadásakor az ESMA és az érintett hatóságok – saját hatáskörükön belül – értékelik a kérvényező központi értéktárral kapcsolatos releváns kockázatokat, beleértve a határokon átnyúló kockázatokat vagy az Unió pénzügyi stabilitását érintő kockázatokat is, és azokba belefoglalhatnak minden olyan feltételt vagy ajánlást, amelyet szükségesnek tartanak a kérvényező központi értéktár kockázatkezelésében mutatkozó hiányosságok enyhítéséhez. Az ESMA továbbá a véleményébe belefoglalhat minden olyan elemet, amely e rendelet valamely vonatkozó cikke következetes és koherens alkalmazásának előmozdításához szükséges. Az elutasító véleményben írásban, teljeskörűen és részletesen indokolni kell, hogy az e rendeletben vagy egyéb uniós jogszabályokban foglalt követelmények miért nem teljesülnek.

Amennyiben az érintett hatóságok bármelyike vagy az ESMA elutasító indokolással ellátott véleményt adott ki, és az illetékes hatóság ennek ellenére meg kívánja adni az engedélyt, az említett illetékes hatóságnak az elutasító vélemény kézhezvételétől számított 30 munkanapon belül – amennyiben a kérvényező központi értéktár a 16. cikk szerinti eredeti engedély iránti kérelmet nyújtott be – vagy az elutasító vélemény kézhezvételétől számított 15 munkanapon belül – amennyiben a kérvényező központi értéktár a 19. cikk alapján egy meglévő engedély meghosszabbítását vagy egy alapvető szolgáltatás kiszervezését kérte – közölnie kell az érintett hatósággal vagy az

ESMA-val azokat az okokat, amelyek miatt az elutasító vélemény ellenére meg kívánja adni az engedélyt.”;

ii. a hetedik albekezdést el kell hagyni;

(b) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) Az illetékes hatóság a kérvényező központi értéktár engedélyének megadása előtt konzultálhat a kérvényező központi értéktárban befolyásoló részesedéssel rendelkező vagy azt ellenőrzése alatt tartó szervezetet felügyelő más hatóságokkal a következők bármelyikéről:

(a) a 27. cikk (6) bekezdésében említett részvényesek és személyek alkalmassága, valamint a 27. cikk (1) és (4) bekezdésében említett, a központi értéktár üzletmenetét ténylegesen irányító személyek hírneve és tapasztalata, amennyiben ezek a részvényesek és személyek a szóban forgó központi értéktárnak és a kérvényező központi értéktárban befolyásoló részesedéssel rendelkező, vagy azt ellenőrzése alatt tartó szervezetnek is vezetői, illetve részvényesei;

(b) hogy a kérvényező központi értéktár és a kérvényező központi értéktárban befolyásoló részesedéssel rendelkező, vagy azt ellenőrzése alatt tartó szervezet közötti vállalati kapcsolatok nem befolyásolják-e a kérvényező központi értéktár azon képességét, hogy megfeleljen e rendelet követelményeinek.”;

(c) a (7) és (7a) bekezdést el kell hagyni;

(d) a (8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(8) A kérelem kézhezvételének a 21a. cikk (2) bekezdésében említett visszaigazolásától számított hat hónapon belül – amennyiben a kérvényező központi értéktár a 16. cikk alapján kezdeti engedély iránti kérelmet nyújtott be – vagy a kérelem kézhezvételének a 21a. cikk (2) bekezdésében említett visszaigazolásától számított három hónapon belül – amennyiben a kérvényező központi értéktár a 19. cikk alapján egy meglévő engedély kiterjesztését vagy egy alapvető szolgáltatás kiszervezését kérte – az illetékes hatóság elfogadja határozatát, és továbbítja azt a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteknek és a kérvényező központi értéktárnak. A határozatban teljes körűen indokolni kell az engedély megadását vagy elutasítását.

Amennyiben az illetékes hatóság határozata nem tükrözi az ESMA vagy bármely érintett hatóság véleményét, beleértve az abban foglalt feltételeket vagy ajánlásokat, akkor a határozatban teljes körűen indokolni kell az említett véleménytől, feltételektől vagy ajánlásoktól való bármely jelentős eltérést.

Amennyiben az illetékes hatóság nem felel meg, vagy nem kíván megfelelni az ESMA véleményének vagy az abban foglalt feltételeknek vagy ajánlásoknak, az ügyvezető tanács tájékoztatja a felügyeleti tanácsot. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell azt is, hogy az illetékes hatóság milyen okból nem felel meg, vagy nem kíván megfelelni a fentieknek.”;

(e) a (8a) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(8a) Az illetékes hatóságnak indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatnia kell az engedélyezési eljárás eredményeiről – köztük az esetleges korrekciós intézkedésekről – azokat a hatóságokat, amelyekkel a (4), (5) és (6) bekezdés alapján konzultációt folytatott.”

(17) A szöveg a következő 17a. cikkel egészül ki:

„17a. cikk

A határozatok, jelentések és egyéb intézkedések elfogadására vonatkozó eljárás

1. Az illetékes hatóságnak a 14. cikk (4) bekezdése alapján véleményt kell kérnie az ESMA-tól, ha a 22. cikkel, a 24. cikk (5) bekezdésével, a 27a., 27b. és 55. cikkel, valamint – kivéve, ha a határozatra sürgősen szükség van –, a 20. cikkel kapcsolatban határozatot, jelentést vagy egyéb intézkedést kíván elfogadni.

Az első albekezdésben említett vélemény iránti kérelmet az összes vonatkozó dokumentummal együtt haladéktalanul meg kell osztani az ESMA-val.

2. Amennyiben a vonatkozó cikk másként nem rendelkezik, az illetékes hatóság az (1) bekezdésben említett kérelem benyújtásától számított 30 munkanapon belül értékeli, hogy a központi értéktár megfelel-e a vonatkozó követelményeknek. Az említett értékelési időszak végéig az illetékes hatóság megküldi határozatának, jelentésének vagy egyéb intézkedésének tervezetét az ESMA-nak.

3. Ha a vonatkozó cikk másként nem rendelkezik, azt követően, hogy az (1) bekezdésben említett, vélemény iránti kérelem és a határozatok, jelentések vagy egyéb intézkedések (2) bekezdésben említett tervezetei egyaránt beérkeztek:

- (a) az ESMA a 20. cikk, a 22. cikk, a 24. cikk (5) bekezdése és az 55. cikk tekintetében véleményt fogad el, amelyben értékeli, hogy a központi értéktár megfelel-e az e rendelet szerinti követelményeknek. Az ESMA a véleményébe belefoglalhat minden olyan feltételt vagy ajánlást, amelyet szükségesnek tart a központi értéktár kockázatkezelésében mutatkozó hiányosságok mérsékléséhez többek között az azonosított, határokon átnyúló kockázatokkal vagy az Unió pénzügyi stabilitását érintő kockázatokkal kapcsolatban; valamint
- (b) az ESMA a 27a. és 27b. cikk tekintetében véleményt fogadhat el az említett határozat, jelentés vagy egyéb intézkedés tervezetéről, amennyiben ez a vonatkozó cikk következetes és koherens alkalmazásának előmozdításához szükséges.

Az ESMA az illetékes hatóság által megadott határidőn belül, amely a (2) bekezdés szerinti vonatkozó dokumentumok kézhezvételétől számított legalább 15 munkanap, elfogadja véleményét, és közli azt az illetékes hatósággal. A véleményeket az érintett hatóságokkal is meg kell osztani.

4. Az ESMA (3) bekezdés első albekezdésének a) pontja alapján elfogadott véleményének, és – amennyiben kiadta – a (3) bekezdés első albekezdésének b) pontja alapján elfogadott véleményének kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül, vagy – amennyiben e rendelet másként rendelkezik – a vonatkozó időszakon belül az illetékes hatóság az ESMA véleményének, beleértve az abban foglalt feltételeket vagy ajánlásokat is, kellő mérlegelése után elfogadja a vonatkozó cikkben előírt határozatát, jelentését vagy egyéb intézkedését, és továbbítja azt az ESMA-nak.

Ha a határozat, jelentés vagy egyéb intézkedés nem tükrözi az ESMA véleményét, a határozatban teljes körűen indokolni kell az említett véleménytől, feltételektől vagy ajánlásoktól való bármely jelentős eltérést.

A (3) bekezdés első albekezdésének a) és b) pontja alkalmazásában, amennyiben a központi értéktár illetékes hatósága nem felel meg, vagy nem kíván megfelelni az

ESMA véleményének vagy az abban foglalt bármely feltételnek vagy ajánlásnak, az ügyvezető tanács tájékoztatja a felügyeleti tanácsot. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell azt is, hogy az illetékes hatóság milyen okból nem felel meg, vagy nem kíván megfelelni a fentieknek.”

(18) A 18. cikk (1), (2) és (3) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az engedélyezett központi értéktár nem nyújthat olyan további szolgáltatásokat, és más módon sem végezhet olyan tevékenységet, amelyre nem kapott engedélyt, vagy amelyet nem jelentett be az illetékes hatóságnak a 19. cikk (8) bekezdésével összhangban.

(2) Értékpapír-kiegyenlítési rendszereket kizárólag engedélyezett központi értéktárak vagy központi értéktárként eljáró központi bankok működtethetnek.

(3) Az engedélyezett központi értéktár kizárólag olyan jogi személyben rendelkezhet számottevő tulajdoni részesedéssel, amelynek tevékenysége a melléklet A. és B. szakaszában felsorolt szolgáltatások nyújtására korlátozódik, kivéve, ha az illetékes hatósága jóváhagyja a számottevő tulajdoni részesedést azon az alapon, hogy az nem növeli jelentős mértékben a központi értéktár kockázati profilját.”

(19) A 19. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az engedélyezett központi értéktárnak engedélykérelmet kell benyújtania az illetékes hatósághoz, ha a 30. cikk alapján alapvető szolgáltatást kíván kiszervezni egy olyan harmadik félnek, amely nem a csoportján belüli, a 19a. cikkben említett központi értéktár, vagy ki kívánja terjeszteni tevékenységét az alábbiak közül egyre vagy többre:”;

(b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a második és a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

Az e cikk (1) bekezdésének b) pontja szerinti engedélyt a 17. cikk (1), (2), (3), (5), (8) és (8a) bekezdésében meghatározott eljárás lefolytatásával kell megadni.

Az e cikk (1) bekezdésének e) pontja szerinti engedély megadása az Unióban letelepedett központi értéktár és a harmadik országbeli központi értéktár közötti interoperábilis kapcsolatok tekintetében a 17. cikkben meghatározott eljárást, az Unióban letelepedett központi értéktárak közötti interoperábilis kapcsolatok tekintetében pedig a 48b. cikkben meghatározott eljárást követi.”;

ii. a negyedik albekezdést el kell hagyni;

c) a (3)–(7) bekezdést el kell hagyni.

(20) A szöveg a következő 19a. cikkel egészül ki:

„19a. cikk

Az alapvető szolgáltatások központiértéktár-csoporton belüli kiszervezésének jóváhagyására vonatkozó eljárás

1. Az engedélyezett központi értéktárnak jóváhagyás iránti kérelmet kell benyújtania az ESMA-hoz, ha a 30. cikk alapján alapvető szolgáltatást kíván kiszervezni a csoportján belüli központi értéktárhoz. A kérelmet haladéktalanul meg kell osztani a tervezett kiszervezésben részt vevő mindkét központi értéktár 21a. cikkben említett,

nyilvántartásba vett címzettjeivel és adott esetben a tervezett kiszervezésben részt vevő mindkét központi értéktár 24a. cikkben említett megfelelő kollégiumaival.

2. A kérvényező központi értéktárnak a kérelemhez csatolnia kell minden olyan dokumentumot és információt, amely annak igazolásához szükséges, hogy a kiszervezés jóváhagyásának időpontjában minden szükséges intézkedést megtett annak érdekében, hogy teljesítse az e rendeletben az ilyen kiszervezés tekintetében meghatározott kötelezettségeit. A kérvényező központi értéktárnak a kérelemben ismertetnie kell a kiszervezendő alapvető szolgáltatásokat és a csoporton belüli azon központi értéktárakat, amelyekhez ezeket a szolgáltatásokat ki kívánják szervezni, valamint a kérvényező központi értéktár szervezeti felépítését is.
3. Az (5) bekezdésben meghatározott időszak alatt az ESMA és az érintett hatóságok további dokumentumokat vagy információkat kérhetnek a kérvényező központi értéktártól, amennyiben ezek a dokumentumok vagy információk szükségesek annak értékeléséhez, hogy a kérvényező központi értéktár a tervezett kiszervezés tekintetében megfelel-e az e rendeletben meghatározott vonatkozó követelményeknek. Az ESMA a központi értéktár válaszában hiányában is hozhat határozatot a kérelemről.
4. Az (5) bekezdésben meghatározott időszak alatt az ESMA kockázatértékelést végez arra vonatkozóan, hogy a kérvényező központi értéktár a tervezett kiszervezés tekintetében megfelel-e az e rendeletben meghatározott vonatkozó követelményeknek, és a tervezett kiszervezésben részt vevő mindkét központi értéktár esetében konzultál az érintett hatóságokkal, adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiumokkal, valamint az illetékes hatóságokkal arról, hogy a tervezett kiszervezés megfelel-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek, valamint az ilyen kiszervezés következtében esetlegesen felmerülő kockázatokról.
5. Az ESMA a kérelem kézhezvételének a 21a. cikk (2) bekezdésében említett visszaigazolásától számított három hónapon belül elfogadja határozatát, és továbbítja azt a kiszervezésben részt vevő egyes központi értéktárak szempontjából releváns, a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteknek, adott esetben a kiszervezésben részt vevő egyes központi értéktárakért felelős, a 24a. cikkben említett megfelelő kollégiumoknak és a kérvényező központi értéktárnak. A határozatban teljes körűen indokolni kell a jóváhagyás megadását vagy elutasítását.”;

(21) a 20. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az V. cím szerinti korrekciós vagy más intézkedések sérelme nélkül, az illetékes hatóság az összes olyan esetben visszavonja az engedélyt, amikor a központi értéktár”;

b) a (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Mielőtt az illetékes hatóság határozatot hozna a központi értéktár engedélyének visszavonásáról, meg kell tennie a következők mindegyikét:

a) ki kell kérnie az érintett hatóságok véleményét a központi értéktár engedélye visszavonásának szükségességéről;

b) adott esetben konzultálnia kell a 2014/65/EU irányelv 67. cikkében említett hatósággal a központi értéktár engedélye visszavonásának szükségességéről;

c) kevésbé jelentős központi értéktár esetében a 14. cikk (4) bekezdésével összhangban és a 17a. cikkben megállapított eljárásnak megfelelően ki kell kérnie az ESMA véleményét a központi értéktár engedélye visszavonásának szükségességéről;

d) jelentős központi értéktár esetében konzultálnia kell az illetékes nemzeti hatósággal a központi értéktár engedélye visszavonásának szükségességéről.

Az első albekezdés b)–d) pontja nem alkalmazandó, ha sürgős döntésre van szükség.

(3) Bármely érintett hatóság, a 2014/65/EU irányelv 67. cikkében említett hatóság és adott esetben a kevésbé jelentős központi értéktárak esetében az ESMA bármikor kérheti, hogy az illetékes hatóság vizsgálja meg, hogy a központi értéktár továbbra is megfelel-e azoknak a feltételeknek, amelyek mellett az engedélyt megadták.”

(22) A szöveg a következő 21a. cikkel egészül ki:

„21a. cikk

Központi adatbázis

1. Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 35c. cikkével összhangban központi adatbázist hoz létre és tart fenn. Minden egyes központi értéktár esetében a központi értéktár illetékes hatósága, az ESMA, a központi értéktár érintett hatóságai és a központi értéktár illetékes nemzeti hatósága, valamint adott esetben, és ha egy releváns cikk előírja, a központi értéktár 24a. cikkben említett kollégiumának tagjai (a továbbiakban: nyilvántartásba vett címzettek) számára külön-külön hozzáférést kell biztosítani a (2) bekezdésben említett, az adott központi értéktár központi adatbázisában nyilvántartásba vett valamennyi információhoz és dokumentumhoz, amennyiben ez feladataik ellátásához releváns vagy szükséges.

A központi értéktár hozzáfér a központi adatbázishoz mind az általa a központi adatbázisba benyújtott, (2) bekezdésben említett információk és dokumentumok tekintetében, mind a részére a központi adatbázison keresztül bármely nyilvántartásba vett címzett által továbbított, (2) bekezdésben említett információk és dokumentumok tekintetében. Amennyiben e rendelet előírja, más címzettek is benyújtanak bizonyos konkrét dokumentumokat vagy információkat, amelyek nyilvántartásba vételre kerülnek a központi adatbázisban, és amelyekhez e címzettek hozzáférnek. Az ESMA biztosítja, hogy a központi adatbázis ellássa az e cikk szerinti funkciókat.

Az ESMA az e rendelet alapján a központi adatbázison keresztül megosztott, (2) bekezdésben említett információkat a 648/2012/EU rendelet és [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU) .../... rendelet] alkalmazásában érintett bármely hatóság rendelkezésére bocsátja, amennyiben ez feladataik ellátásához releváns vagy szükséges.

Az ESMA a honlapján bejelenti a központi adatbázis létrehozását.

2. A központi értéktáraknak és a nyilvántartásba vett címzetteknek eltérő rendelkezés hiányában elektronikus formátumban fel kell tölteniük a központi adatbázisba az e rendeletben említett valamennyi információt és dokumentumot, beleértve a kérelmeket, határozatokat, ajánlásokat, információkat, kéréseket, kérdéseket, válaszokat és értesítéseket.

Az információk vagy dokumentumok benyújtásától számított két munkanapon belül a központi adatbázison keresztül visszaigazolást kell küldeni azok átvételéről.

3. A központi adatbázist úgy kell kialakítani, hogy automatikusan tájékoztassa a nyilvántartásba vett címzetteket a tartalmában bekövetkezett változásokról, beleértve a dokumentumok feltöltését, törlését vagy cseréjét, a kérdések benyújtását és az információkéréseket is.

Az ESMA biztosítja, hogy az adatbázis lehetővé tegye a DLT-ben rögzített adatok használatát, beleértve a blokkláncadatok olvasását és az ilyen adatokhoz való hozzáférést is.”

- (23) A 22. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A központi értéktárnak rendelkezésre kell bocsátania az (1) bekezdésben említett felülvizsgálathoz és értékeléshez szükséges valamennyi információt, beleértve a (10) bekezdéssel összhangban meghatározott rendszeres információkat is. Ezen információkat haladéktalanul meg kell osztani a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzettekkel.”;

(b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Az illetékes hatóságnak helyszíni ellenőrzésnek kell alávetnie a központi értéktárat.

Az illetékes hatóság az ellenőrzés tervezett időpontja előtt egy hónappal tájékoztatja az ESMA-t és az érintett hatóságokat minden tervezett helyszíni ellenőrzésről, kivéve, ha válsághelyzetben születik döntés a helyszíni ellenőrzés lefolytatásáról, amely esetben az illetékes hatóság a döntés meghozatalát követően haladéktalanul tájékoztatja az említett hatóságokat.

Az ESMA vagy az érintett hatóságok kérhetik, hogy meghívják őket helyszíni ellenőrzésekre. Amennyiben az illetékes hatóság elutasítja e hatóságok helyszíni ellenőrzésre való meghívás iránti kérelmét, az elutasítást meg kell indokolnia.

Az illetékes hatóság továbbítja az ESMA-nak, az érintett hatóságoknak és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégium tagjainak az általa végzett helyszíni ellenőrzésekkel kapcsolatban a központi értéktártól kapott releváns információkat.”;

(c) a (6) bekezdés első és második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az (1) bekezdésben említett felülvizsgálat és értékelés elvégzése során az illetékes hatóság szorosan együttműködik az ESMA-val és az érintett hatóságokkal. Az illetékes hatóságnak korai szakaszban meg kell küldenie a szükséges információkat az ESMA-nak, az érintett hatóságoknak és adott esetben a 2014/65/EU irányelv 67. cikkében említett hatóságnak, és azokkal konzultálnia kell arról, hogy a központi értéktár teljesíti-e az e rendeletben megállapított követelményeket vagy az uniós jogban foglalt egyéb követelményeket a központi értéktár által működtetett értékpapír-kiegénylítési rendszerek működését illetően.

Az illetékes hatóságtól kapott, az első albekezdésben említett információk kézhezvételétől számított 90 munkanapon belül:

(a) az érintett hatóságok és adott esetben a 2014/65/EU irányelv 67. cikkében említett hatóság a hatáskörükbe tartozó területeken véleményt adhatnak ki; valamint

(b) az ESMA a 17a. cikkben megállapított eljárásnak megfelelően a 14. cikk (4) bekezdése alapján véleményt adhat ki.”;

(c) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(7) Az illetékes hatóságnak rendszeresen, de legalább minden felülvizsgálati és értékelési időszak végét követően haladéktalanul tájékoztatnia kell a központi adatbázison keresztül a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteket és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiumot és a 2014/65/EU irányelv 67. cikkében említett hatóságot az e cikk (1) bekezdésében említett felülvizsgálat és értékelés eredményeiről, beleértve az esetleges korrekciós intézkedéseket és szankciókat.”;

(d) a (8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(8) Az e cikk (1) bekezdésében említett felülvizsgálat és értékelés elvégzése során az illetékes hatóságnak konzultálnia kell a 17. cikk (6) bekezdésében említett hatóságokkal minden olyan releváns információról, amely elősegítheti az illetékes hatóság e cikk szerinti feladatainak ellátását.”

(24) a 23. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az engedélyezett központi értéktár képes arra, hogy a 18. cikkel összhangban a mellékletben említett szolgáltatásokat nyújtsa az Unió területén, többek között az ilyen szolgáltatások nyújtására szolgáló fióktelep létrehozása révén.”;

b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az az engedélyezett központi értéktár, amely a melléklet A. szakaszának 1. és 2. pontjában említett alapvető szolgáltatásokat olyan pénzügyi eszközök vonatkozásában nyújtja, amelyeket a letelepedésének helye szerinti tagállamtól eltérő tagállamban bejegyzett kibocsátók bocsátanak ki, vagy amely a letelepedésének helye szerinti tagállamtól eltérő tagállamban fióktelepet hozott létre az említett alapvető szolgáltatások nyújtása céljából, az ilyen szolgáltatások nyújtásának megkezdését vagy adott esetben a fióktelep létrehozását követő 5 munkanapon belül értesíti erről illetékes hatóságát.

Az első albekezdésben említett értesítés részeként a központi értéktár minden fogadó tagállamra vonatkozóan megadja a következő információk mindegyikét:

a) a központi értéktár által nyújtott, az első albekezdésben említett alapvető szolgáltatások;

b) hogy az első albekezdésben említett alapvető szolgáltatásokat tulajdonviszonyt vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz kapcsolódóan nyújtják-e;

c) azon pénzügyi eszközök összesített piaci értéke vagy ha ez nem áll rendelkezésre, névértéke, amelyekkel kapcsolatban a központi értéktár az első albekezdésben említett alapvető szolgáltatásokat nyújtja;

d) adott esetben a fióktelep szervezeti felépítése és a fióktelep irányításáért felelős személyek neve.

A központi értéktár hathavonta aktualizálja a második albekezdésben felsorolt információkat, és megosztja az aktualizált információkat az illetékes hatósággal.”;

c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A (2) bekezdésben említett értesítés vagy adott esetben az aktualizált információk kézhezvételét követően az illetékes hatóság haladéktalanul megosztja azokat a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzettekkel és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiummal.

Az ESMA a honlapján közzéteszi a (2) bekezdés második albekezdésének a), b) és c) pontjában említett információkat.”;

d) a (4)–(10) bekezdést el kell hagyni.

(25) A 24. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1), (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Amennyiben az engedélyezett központi értéktár a 23. cikkel összhangban fióktelepet hozott létre egy fogadó tagállamban, az illetékes hatóságnak szorosan együtt kell működnie a fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságával az e rendeletben előírt feladatai ellátása során, különösen az adott fióktelepen végzett helyszíni ellenőrzések során. Az illetékes hatóság felkérheti a fogadó tagállamok illetékes nemzeti hatóságainak és az ESMA-nak a munkatársait, hogy vegyenek részt a helyszíni ellenőrzésekben. Az illetékes hatóság továbbítja az ESMA-nak, a fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságának és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiumnak a helyszíni ellenőrzések megállapításait, valamint az említett illetékes hatóság által hozott korrekciós intézkedésekre vagy szankciókra vonatkozó információkat.

(2) Az illetékes hatóság – többek között statisztikai adatgyűjtés céljából – előírhatja a 23. cikkel összhangban szolgáltatásokat nyújtó központi értéktárak számára, hogy rendszeresen számoljanak be neki a fogadó tagállamban folytatott tevékenységeikről. Az illetékes hatóság a fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságának kérésére ezen rendszeres beszámolókat elküldi a fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságának.

(3) Az illetékes hatóság a fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságának kérésére haladéktalanul közli a fogadó tagállamban letelepedett kibocsátók és azon résztvevők kilétét, amelyek a 23. cikk (2) bekezdésében említett szolgáltatásokat nyújtó központi értéktár által működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszerekben a fogadó tagállamban bejegyzett kibocsátók által kibocsátott pénzügyi eszközökkel rendelkeznek, valamint a fogadó tagállamban fióktelepen keresztül alapvető szolgáltatásokat nyújtó központi értéktár tevékenységeivel kapcsolatos minden egyéb releváns információt.”;

b) az (5) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az első albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságának egyértelmű és bizonyítható oka van vélelmezni, hogy a 23. cikkel összhangban a területén szolgáltatásokat nyújtó központi értéktár megszegi az e rendeletben foglalt rendelkezésekből eredő kötelezettségeit, e megállapításait közli az ilyen központi értéktár illetékes hatóságával, az ESMA-val és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiummal. Az illetékes hatóság megteszi a megfelelő intézkedéseket annak biztosítása érdekében, hogy a központi értéktár megfeleljen e rendelet rendelkezéseinek. Az ezen albekezdés második mondata szerinti határozat meghozatala előtt az illetékes hatóság a 17. cikkben meghatározott eljárásnak megfelelően benyújtja határozattervezetét az ESMA-nak a 14. cikk (4) bekezdése szerinti véleményezésre.”

- ii. a második albekezdést el kell hagyni;
 - c) a (6) bekezdést el kell hagyni;
- (26) a 24a. cikk a következőképpen módosul:
- a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A 11. cikk (8) bekezdésének sérelme nélkül az illetékes hatóság felügyeleti kollégiumot hoz létre a (8) bekezdésben említett feladatok végrehajtására az olyan központi értéktár tekintetében, amely az alábbi kritériumok közül legalább egynek megfelel:

- a) a központi értéktár az értékpapírszámláin olyan pénzügyi eszközöket vett eredetileg nyilvántartásba, amelyeket fogadó tagállamban bejegyzett kibocsátók bocsátottak ki;

- b) a központi értéktár az értékpapírszámláin központilag vezet olyan pénzügyi eszközöket, amelyeket fogadó tagállamban bejegyzett kibocsátók bocsátottak ki;

- c) a központi értéktár az értékpapírszámláin központilag vezet pénzügyi eszközöket olyan résztvevők és más értékpapírszámla-tulajdonosok számára, amelyek fogadó tagállamból származnak.

Az első albekezdés c) pontjában említett feltételek meghatározása céljából a releváns ország:

- a) egyéni ügyfél-elkülönítés esetén az értékpapírszámla-tulajdonosok – beleértve a résztvevők ügyfeleit is – bejegyzés szerinti országa (jogi személyek esetében) vagy illetőség szerinti országa (természetes személyek esetében);

- b) gyűjtőszámlás elkülönítés esetén a résztvevők bejegyzés szerinti országa, kivéve, ha a mögöttes ügyfelek bejegyzés szerinti országára vagy illetősége szerinti országra vonatkozó információk a központi értéktár rendelkezésére állnak.”;

- b) a cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az ESMA hat hónappal a központi értéktár 17. cikk szerinti eredeti engedélyezését követően értékeli, hogy a központi értéktár megfelel-e az (1) bekezdésben meghatározott kritériumoknak.

Az ESMA tizenkét havonta azt is értékeli, hogy az engedélyezett központi értéktár teljesíti-e vagy továbbra is teljesíti-e az (1) bekezdésben meghatározott kritériumokat.

Az ESMA tájékoztatja a központi értéktárat és a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteket ezen értékelés eredményeiről.”;

- c) a (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az illetékes hatóság az ESMA által az (1a) bekezdés szerint végzett értékelés eredményeinek közlésétől számított hat hónapon belül létrehozza a kollégiumot.

(3) A kollégium elnöki tisztét és irányítását az ESMA (a továbbiakban: az elnök) látja el.”;

- d) a (4) bekezdés a következőképpen módosul:

- i. a b) pont helyébe a következő szöveg lép:

„b) a központi értéktár illetékes hatósága;”

ii. a d) és az e) pont helyébe a következő szöveg lép:

„d) azon fogadó tagállamok illetékes hatóságai, amelyekben a központi értéktár a 23. cikkel összhangban a szolgáltatásait kínálja;

e) az EBH, amennyiben a központi értéktárat az 54. cikk alapján engedélyezték; valamint”;

iii. a szöveg a következő f) ponttal egészül ki:

„f) az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 40. pontjában említett illetékes hatóság, amennyiben a központi értéktárat e rendelet 54. cikke alapján engedélyezték.”;

e) az (5) bekezdést el kell hagyni;

f) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az elnök a kollégium létrehozását követő egy hónapon belül értesíti az ESMA-t a kollégium összetételéről, az annak összetételében bekövetkezett bármilyen változásról pedig egy hónapon belül. Az ESMA a honlapján indokolatlan késedelem nélkül közzéteszi az adott kollégium tagjainak jegyzékét, amelyet naprakészen tart.”;

g) a (8) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az a) pont helyébe a következő szöveg lép:

„a) információcsere, ideértve a 13., a 14. és a 15. cikk szerinti információkérést, valamint a 22. és 60. cikk szerinti felülvizsgálati és értékelési folyamattal kapcsolatos információkat is;”

ii. a d) és az e) pont helyébe a következő szöveg lép:

„d) a 19., 19a. és 56. cikk szerinti, engedélyezett tevékenység- és szolgáltatáskiszervezésre és -kiterjesztésre vonatkozó információcsere;

e) együttműködés a 23. cikkel összhangban más tagállamokban történő szolgáltatásnyújtással kapcsolatban felmerült problémák tekintetében;”

h) a (9) bekezdés harmadik albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az elnök további résztvevőket hívhat meg a kollégium megbeszéléseire, adott témákkal kapcsolatban eseti alapon, vagy állandó megfigyelőként.”;

i) a (10) bekezdés b) és c) pontjának helyébe a következő szöveg lép:

„b) a 19., 19a. vagy 56. cikk szerinti tevékenység- és szolgáltatáskiszervezéssel vagy -kiterjesztéssel kapcsolatos kérdések; vagy

c) az e rendeletnek a fogadó tagállamban a 23. cikkel összhangban történő szolgáltatásnyújtásból eredő esetleges megsértésével kapcsolatos kérdések.”;

j) a (13) bekezdést el kell hagyni;

(27) a 25. cikk a következőképpen módosul:

a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az (1) bekezdéstől eltérve a harmadik országbeli központi értéktár az e cikk (4)–(11) bekezdésében említett eljárás hatálya alá tartozik, amennyiben a következők bármelyikét tervezi:

a) fióktelep létrehozása valamely tagállamban;

b) a melléklet A. szakaszának 1. és 2. pontjában említett alapvető szolgáltatások nyújtása valamely tagállam jogának hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában.”;

b) a (2a) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2a) Az a harmadik országbeli központi értéktár, amely valamely tagállam jogának hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában a melléklet A. szakaszának 3. pontjában említett alapvető szolgáltatást szándékozik nyújtani, erről értesíti az ESMA-t. Az ESMA tájékoztatja a kapott értesítésről azon tagállam illetékes nemzeti hatóságát, amely tagállam jogának hatálya alá a pénzügyi eszközök tartoznak.”;

c) a (4) bekezdés d) pontjának helyébe a következő szöveg lép:

d) adott esetben a harmadik országbeli központi értéktár megteszi az ahhoz szükséges intézkedéseket, hogy felhasználói megfeleljenek azon tagállam vonatkozó nemzeti jogszabályainak, amelyekben a harmadik országbeli központi értéktár központi értéktári szolgáltatásokat tervez nyújtani, továbbá ezen intézkedések megfelelőségét megerősítették azon tagállam illetékes hatóságai, amelyben a harmadik országbeli központi értéktár központi értéktári szolgáltatásokat tervez nyújtani;”

d) a (13) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az első albekezdés b) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„b) a valamely tagállam jogának hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában az előző évben kiegyenlített ügyletek száma és volumene;”

ii. a második albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő egy év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”

(28) A szöveg a következő 25a. cikkel egészül ki:

„25a. cikk

A harmadik országbeli központi értéktárak díjai

1. Az ESMA a 25. cikk szerinti elismerés iránti kérelmekkel kapcsolatban e rendelettel és a (2) bekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktussal összhangban díjakat számít fel a harmadik országban letelepedett központi értéktáraknak.
2. A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 67. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadjon el abból a célból, hogy az (1) bekezdésben említett díjak meghatározásával – a következők megállapítása révén – kiegészítse ezt a rendeletet:
 - (a) a díjtípusok;
 - (b) a díjak összege;
 - (c) a díjfizetés módja.”

(29) A 26. cikk (2) bekezdése második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben valamely központi értéktár az 54a. cikk értelmében banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat szándékozik nyújtani más központi értéktáraknak, e központi értéktárnak

egyértelmű szabályokkal és eljárásokkal kell rendelkeznie az esetleges összeférhetlenségek kezelésére és az említett központi értéktárakkal és azok résztvevőivel szembeni megkülönböztető bánásmód kockázatának csökkentésére.”

(30) A 27a. cikk (3) bekezdése a második albekezdés után a következő albekezdéssel egészül ki:

„Az értékelési időszak alatt az ESMA a 14. cikk (4) bekezdése alapján a 17a. cikk szerinti eljárással összhangban véleményt ad ki.”

(31) A 27b. cikk (1) bekezdése a következő albekezdéssel egészül ki:

(32) „Az illetékes hatóságnak a 27a. cikk (2) bekezdésében előírt értesítéssel és a 27a. cikk (4) bekezdésében említett információkkal kapcsolatos értékeléséről az ESMA a 14. cikk (4) bekezdése alapján a 17a. cikkben meghatározott eljárással összhangban véleményt ad ki.”

(33) A 30. cikk a következőképpen módosul:

a) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Alapvető szolgáltatás ugyanazon csoporton belüli központi értéktártól eltérő harmadik félhez történő kiszervezése az illetékes hatóság 19. cikk szerinti engedélyével történhet. Alapvető szolgáltatás csoporton belüli másik központi értéktárhoz történő kiszervezése az ESMA 19a. cikk szerinti jóváhagyásával történhet.

A központi értéktár kiszervezés végrehajtása előtt értesíti kell illetékes hatóságát a melléklet B. szakaszában említett szolgáltatások kiszervezéséről. Az értesítés részeként a központi értéktár rendelkezésre bocsát minden olyan releváns információt, amely lehetővé teszi illetékes hatósága számára az e cikkben előírt követelményeknek való megfelelés értékelését.”;

b) a szöveg a következő (6) és (7) bekezdéssel egészül ki:

„(6) Ha a központi értéktár DLT-t használ az alapvető szolgáltatások nyújtására, az nem minősül kiszervezésnek, kivéve, ha a központi értéktár megállapodást köt egy harmadik féllel az alapvető szolgáltatások DLT használatával történő nyújtásáról.

(7) Az ESMA a KBER-rel szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki annak meghatározása céljából, hogy milyen konkrét körülmények között tekintendő a kiszervezési megállapodás az alapvető szolgáltatások kiszervezésének.

Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 18 hónap]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.”

(34) A 33. cikk a következő (7) bekezdéssel egészül ki:

„(7) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 67. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadásával lehetővé tegye a központi értéktárak számára, hogy magánszemélyek is részt vehessenek egy központi értéktárban, amennyiben az ilyen magánszemélyek [a kiegyenlítés véglegességéről szóló (EU) .../... rendelet] alapján engedélyt kaptak az értékpapír-kiegyenlítési

rendszerben való részvételre. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meg kell határozni azokat a további követelményeket, amelyek szükségesek a magánszemélyeket résztvevőként elfogadó központi értéktáraknál felmerülő kockázatok mérsékléséhez.”

(35) A 34. cikk a következő (9) és (10) bekezdéssel egészül ki:

„(9) A kiegyenlítési internalizálók ügyfelek tudomására hozzák az általuk nyújtott szolgáltatásokhoz kapcsolódó árakat és díjakat, és különbséget tesznek az értékpapír-kiegyenlítési rendszeren belüli és kívüli kiegyenlítések árai között. Az egyes nyújtott szolgáltatások árait és díjait – beleértve a kedvezményeket, pénzvisszatérítéseket, valamint e kedvezmények igénybevételének feltételeit – külön-külön teszik közzé.

(10) Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoz ki az (1), (5) és (9) bekezdésben említett közzétételekhez szükséges egységes formanyomtatványok, mintadokumentumok és eljárások kialakítása céljából.

Az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: az irányelv hatálybalépését követő 18 hónap]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett végrehajtás-technikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban történő elfogadására.”

(36) A 37. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A központi értéktárnak megfelelő összehasonlítások révén – akár DLT használatával – ellenőriznie kell, hogy az általa kezelt értékpapír-sorozatban vagy annak egy részében szereplő értékpapírok száma megegyezik-e az általa működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőinek értékpapírszámláin és adott esetben a központi értéktár által fenntartott tulajdonosi számlákon nyilvántartott értékpapírok összegével. Az ilyen összehasonlításokat legalább naponta el kell végezni.”

(37) A 38. cikk a következőképpen módosul:

a) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A központi értéktárnak olyan nyilvántartásokat és számlákat kell vezetnie, amelyek lehetővé teszik a gyűjtőszámlás elkülönítést. Amennyiben a központi értéktár az alapvető szolgáltatásait DLT használatával működteti, továbbá minden résztvevő és ügyfelek számára lehetővé teszi a (4) bekezdésben meghatározott egyéni ügyfél-elkülönítést, az ilyen központi értéktár az első mondatától eltérve dönthet úgy, hogy nem kínál gyűjtőszámlás elkülönítést. Ez a rendelkezés nem érinti a központi értéktár azon kötelezettségét, hogy az általa működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszerek legalább egyike tekintetében megfeleljen a 48a. cikkben meghatározott követelményeknek.”;

b) az (5) bekezdés az első albekezdés után a következő albekezdéssel egészül ki:

„Amennyiben a központi értéktár az alapvető szolgáltatásait DLT használatával működteti, és úgy döntött, hogy a (3) bekezdéssel összhangban gyűjtőszámlás elkülönítést kínál, az ilyen központi értéktár az első albekezdéstől eltérve minden észszerű lépést meg kell tennie annak biztosítása érdekében, hogy a résztvevő legalább a gyűjtőszámlás elkülönítés és az egyéni ügyfél-elkülönítés közötti választási lehetőséget felkínálja ügyfeleinek, és tájékoztassa őket az egyes alternatívákhoz kapcsolódó költségekről és kockázatokról.”

(38) A 39. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a központi értéktár a 40. cikk (3) bekezdésében említett szolgáltatásokat nyújtja, biztosítania kell, hogy az értékpapír-kiegyenlítésből származó pénzeszköz-bevétel legkésőbb a kiegyenlítés tervezett időpontja szerinti üzleti nap végére a résztvevők rendelkezésére álljon.”;

(b) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(7) A központi értéktár által működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszerek közvetlen résztvevői közötti, pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben történő fizetés ellenében lebonyolított és az adott értékpapír-kiegyenlítési rendszerben kiegyenlített minden értékpapírügyletet a »szállítás fizetés ellenében« elv alapján kell kiegyenlíteni.”

(39) A 40. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„40. cikk

Pénzeszközzel és e-pénz-tokennel történő kiegyenlítés

1. A központi értéktár az értékpapír-kiegyenlítési rendszerének pénzfizetéseit – amennyiben ez megvalósítható és lehetséges – központi banki pénznemben egyenlíti ki.
2. Amennyiben a központi értéktár vállalja, hogy az értékpapír-kiegyenlítési rendszerének pénzfizetéseit az Unióban működtetett központi banki valós idejű bruttó kiegyenlítési rendszerekkel integrált közös kiegyenlítési infrastruktúrán elérhető pénznemben egyenlíti ki, a központi értéktárnak közvetlenül kapcsolódnia kell ehhez az infrastruktúrához, és fel kell ajánlania résztvevői számára azt a lehetőséget, hogy az ilyen infrastruktúrán rendelkezésre álló pénznemben denominált ügyleteiket az adott infrastruktúrán nyitott számlákon egyenlítsék ki.
3. Amennyiben a központi értéktár a kiegyenlítést az (1) bekezdésben előírtaktól eltérően nem központi banki pénznemben végzi, akkor értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetések kiegyenlítését csak a következő módon kínálhatja fel:
 - (a) saját számláin keresztül;
 - (b) a 2013/36/EU irányelv 8. cikke szerint engedélyezett hitelintézetnél nyitott számlákon keresztül; vagy
 - (c) egy másik központi értéktárnál nyitott számlákon keresztül, függetlenül attól, hogy az az ugyanazon legfelső szintű anyavállalat által ellenőrzött vállalkozáscsoporton belül van-e vagy sem.

A pénzfizetéseket az első albekezdés a)–c) pontjában meghatározott módon kiegyenlíteni kívánó központi értéktárnak az 54., 54a. vagy 54b. cikkel és adott esetben az 54c. cikkel, valamint az 55. cikkel összhangban engedélyt kell szereznie erre, és meg kell felelnie a IV. címben meghatározott követelményeknek.”

(40) A szöveg a következő 45a. cikkel egészül ki:

„45a. cikk

A megosztott főkönyvi technológia kiszervezési megállapodáson kívüli használatával kapcsolatos kockázatok

1. A 45. cikk rendelkezéseinek sérelme nélkül, amennyiben a központi értéktár a melléklet A. szakaszában felsorolt alapvető szolgáltatást DLT használatával saját maga működteti, biztosítania kell, hogy megfeleljen a következő követelményeknek:
 - (a) a DLT használata nem fosztja meg a központi értéktárat a kockázatainak kezeléséhez szükséges rendszerektől és ellenőrzésektől;
 - (b) a DLT használata nem befolyásolja hátrányosan a központi értéktárnak a résztvevőivel vagy kibocsátóival fennálló kapcsolatát és kötelezettségeit;
 - (c) a DLT használata nem akadályozza a felügyeleti és felvigyázási funkciók gyakorlását, ideértve az e funkciók ellátásához szükséges megfelelő információk beszerzése céljából a helyszíni hozzáférést;
 - (d) a központi értéktár megfelelő szakértelemmel és erőforrásokkal rendelkezik a DLT-n alapuló szolgáltatásainak nyújtásához, a DLT használatával nyújtott szolgáltatások nyomon követéséhez és a DLT használatával kapcsolatos kockázatok folyamatos és hatékony kezeléséhez;
 - (e) a központi értéktár közvetlen hozzáféréssel rendelkezik a szolgáltatások DLT használatával történő nyújtásával kapcsolatos releváns információkhoz.
2. Az ESMA a KBER tagjaival szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben meghatározza az (1) bekezdésben említett kockázatokat és azok értékelési módszereit, valamint azokat a módszereket, amelyekkel a központi értéktár teljesítheti az (1) bekezdésben meghatározott követelményeket.

Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 12 hónap]-jéig/ig benyújtja a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.”

 - (41) A 47a. cikk (3) bekezdése második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket 2027. október 30-ig benyújtja a Bizottságnak.”
 - (42) A 48. cikk a következőképpen módosul:
 - a) az (1) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„Az interoperábilis kapcsolatot létrehozni kívánó központi értéktáraknak az első albekezdésben említett kockázatértékelést be kell nyújtaniuk a saját illetékes hatóságaiknak az ilyen interoperábilis kapcsolat engedélyezése iránti kérelemben, amelyet az érintett központi értéktáraknak a 48b. cikkben meghatározott eljárásnak megfelelően kell benyújtaniuk.”;
 - b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az Unióban letelepedett azon központi értéktáraknak, amelyek interoperábilis kapcsolatokat kívánnak létrehozni más, az Unióban letelepedett központi értéktárakkal, a 19. cikkben előírtak szerint engedélykérelmet kell benyújtaniuk.”;
 - c) a cikk a következő (2a), (2b), (2c) és (2d) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) Azon központi értéktárak interoperábilis kapcsolataira, amelyek az interoperábilis kapcsolatokkal kapcsolatos egyes szolgáltatásait a 30. cikk (5) bekezdésében említett közszervezethez szervezik ki, valamint a központi értéktárak közötti, nem interoperábilis kapcsolatokra nem vonatkozik az engedélyezési kötelezettség, azonban gyakorlati megvalósításukat megelőzően a központi értéktáraknak be kell jelenteniük azokat az illetékes és az érintett hatóságoknak, megadva minden olyan információt, amely lehetővé teszi ezen hatóságok számára az e cikkben előírt követelményeknek való megfelelés értékelését.

(2b) A kérelmező központi értéktár illetékes hatóságának a központi értéktár a központi értéktárak közötti, bejelentett kapcsolat megszüntetésére kell köteleznie, amennyiben ez a kapcsolat nem felel meg az e cikkben előírt követelményeknek, és ezáltal veszélyeztetné a pénzügyi piacok zavartalan és rendezett működését, vagy rendszerszintű kockázatot okozna. Ha a központi értéktár a központi értéktárak közötti kapcsolat megszakítására kötelezi az illetékes hatóság, a 20. cikk (2) és (3) bekezdésében meghatározott eljárást kell követnie.

(2c) Az engedélyezett központi értéktár központi értéktárak közötti kapcsolatot létesíthet harmadik országbeli központi értéktárakkal. Ebben az esetben be kell tartania az e cikkben meghatározott feltételeket és eljárást. A kérelmező központi értéktár által szolgáltatott információknak lehetővé kell tenniük az illetékes hatóság számára annak megítélését, hogy a kapcsolat megfelel-e az e cikkben előírt követelményeknek vagy az e cikkben előírtakkal egyenértékű követelményeknek.

(2d) Ha egy engedélyezett központi értéktár interoperábilis kapcsolatot kíván létrehozni egy harmadik országbeli központi értéktárral, a 19. cikkben előírtak szerint engedélykérelmet kell benyújtania az illetékes hatóságához. Az illetékes hatóság csak akkor tagadhatja meg az ilyen központi értéktárak közötti kapcsolat engedélyezését, ha az veszélyeztetné a pénzügyi piacok zavartalan és rendezett működését, vagy rendszerszintű kockázatokat okozna.”;

d) a (8) bekezdés első albekezdésének bevezető része helyébe a következő szöveg lép:

„A közös kiegyenlítési infrastruktúrát használó központi értéktáraknak és az interoperábilis értékpapír-kiegyenlítési rendszereknek azonos időpontokat kell meghatározniuk.”;

e) a (9) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(9) Az engedélyezett központi értéktárak közötti valamennyi interoperábilis kapcsolatnak adott esetben a »szállítás fizetés ellenében« alapon történő kiegyenlítést támogató kapcsolatoknak kell lennie.”;

f) a (10) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az első albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA a KBER tagjaival szorosán együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a következők mindegyikének részletes meghatározása érdekében:

a) az (1) bekezdésben említett kockázatértékelések hatóköre;

b) a (3) bekezdésben előírt azon feltételek, amelyek mellett a kapcsolat létrehozására irányuló megállapodások minden egyes típusa megfelelő védelmet biztosít az összekapcsolt központi értéktárak és azok résztvevői

számára, különösen akkor, ha egy központi értéktár egy másik központi értéktár által működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszerben kíván részt venni;

c) a közvetítők igénybevételeből eredő, az (5) bekezdésben említett további kockázatok nyomon követése és kezelése;

d) a (6) bekezdésben említett összehasonlításra szolgáló eljárások;

e) azok az esetek, amelyekben a központi értéktárak közötti kapcsolatok keretében célszerű és kivitelezhető a (7) bekezdés szerinti, „szállítás fizetés ellenében” alapon történő kiegyenlítés, valamint az ennek értékelésére szolgáló módszerek;

f) a (8) bekezdésben említett időpontokkal kapcsolatos kötelezettség harmonizált alkalmazását biztosító szabályok, különös tekintettel a transzfermegbízások rendszerbe történő bevitelének időpontjára, a transzfermegbízások visszavonhatatlanságára, valamint az értékpapírtranszferek és a pénzáttalások véglegességére.”;

ii. a bekezdés az első albekezdés után a következő albekezdéssel egészül ki:

„Az első albekezdés d) pontjában említett elemek meghatározásakor az ESMA figyelembe veszi az adott az aktuálisan legelterjedtebb gyakorlatokat.”;

iii. a második albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 1 év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”

(43) A szöveg a következő 48a. és 48b. cikkel egészül ki:

„48a. cikk

A központi értéktárak összekapcsoltsága

1. Amennyiben egy jelentős központi értéktár megfelel a 11a. cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumoknak, és nem része központi értéktárak csoportjának, vagy egy csoporton belül az egyetlen olyan jelentős központi értéktár, amely megfelel a 11a. cikk (1) bekezdésében foglalt kritériumoknak, az ilyen központi értéktár fő központi értéktárnak tekintendő.

Amennyiben egy csoporton belül két vagy több jelentős központi értéktár teljesíti a 11a. cikk (1) bekezdésében foglalt kritériumokat, a csoportnak indokolatlan késedelem nélkül ki kell jelölnie egyik központi értéktárát fő központi értéktárnak, és a központi adatbázison keresztül értesítenie kell az ESMA-t.

Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül közzéteszi a 21. cikkben említett nyilvántartásban a fő központi értéktárakat.

2. Minden fő központi értéktárnak kétoldalú kapcsolatot kell létesítenie és fenntartania az összes többi fő központi értéktárral.

3. Minden olyan központi értéktárnak, amely nem fő központi értéktár, kétoldalú kapcsolatot kell létrehoznia és fenntartania egy fő központi értéktárral.

4. A (2) és (3) bekezdés nem alkalmazandó a központi értéktár által működtetett, az (EU) 2022/858 rendelet 2. cikkének 7., illetve 10. pontjában meghatározott DLT-SS-re vagy DLT-TSS-re.

5. A (2) vagy adott esetben a (3) bekezdésben említett kétoldalú kapcsolatban részt vevő központi értéktáraknak biztosítaniuk kell, hogy az egyes érintett központi értéktárakban kibocsátott valamennyi pénzügyi eszköz kiegyenlíthető legyen az adott kétoldalú kapcsolaton keresztül.
6. A (2) vagy adott esetben a (3) bekezdés alapján létrehozott kétoldalú kapcsolatot alkotó kapcsolatokban a fogadó központi értéktárak észszerű mértékű kereskedelmi díjat számíthatnak fel a kérelmező központi értéktáraknak az említett kapcsolatok létrehozásával és használatával kapcsolatban felmerült költségek kérelmező központi értéktárak általi megtérítése érdekében.
7. A központi értéktáraknak legkésőbb [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a dátumot: e módosító rendelet hatálybalépését követő 18 hónap]-ig meg kell felelniük a (2) vagy adott esetben a (3) bekezdésben meghatározott kötelezettségeknek.
8. Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy a korábban fő központi értéktárnak tekintett központi értéktár három egymást követő évben nem felelt meg a 11a. cikk (1) bekezdésében meghatározott kritériumoknak, a következők mindegyike alkalmazandó:
 - (a) az említett központi értéktár a továbbiakban nem tekinthető fő központi értéktárnak, és az ESMA értesíti az érintett központi értéktárat erről a megállapításról;
 - (b) az ESMA indokolatlan késedelem nélkül törli a központi értéktárat az (1) bekezdésben említett nyilvántartásból;
 - (c) az ESMA értesíti az összes olyan központi értéktárat, amely a (2) vagy a (3) bekezdés alapján kétoldalú kapcsolatokat létesített az adott központi értéktárral, valamint azok illetékes hatóságait;
 - (d) az e bekezdés c) pontjában említett központi értéktáraknak 18 hónap áll rendelkezésükre ahhoz, hogy egy másik fő központi értéktárral újra megfeleljenek a (2) vagy (3) bekezdésben meghatározott követelményeknek.
9. A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 67. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el azon feltételek módosítása céljából, amelyek mellett a központi értéktárra a (2) és (3) bekezdésben meghatározott kötelezettségek vonatkoznak.

A Bizottság mérlegeli, hogy helyénvaló-e ilyen változtatásokat eszközölni. Az említett feltételek módosításakor a Bizottság figyelembe veszi az Unióban letelepedett központi értéktárak határokon átnyúló jelentőségét és az általuk az Unió pénzügyi stabilitására jelentett kockázatokat.

48b. cikk

Az interoperábilis kapcsolatok engedélyezésére vonatkozó eljárás

1. Az engedélyezett központi értéktáraknak engedélykérelmet kell benyújtaniuk az ESMA-hoz, amennyiben interoperábilis kapcsolatot kívánnak létrehozni.
2. A 48a. cikk (2) és (3) bekezdésében említett kétoldalú kapcsolatokat alkotó standard és interoperábilis kapcsolatok létrehozására irányuló kérelmeket mind a fogadó, mind a kérelmező központi értéktárnak be kell nyújtania, és azokat egyetlen kérelemként kell kezelni. Az első mondatától eltérve, amennyiben a két központi értéktár közötti, a 48a. cikk (2) és (3) bekezdése szerinti kötelező kétoldalú kapcsolatot alkotó standard és interoperábilis kapcsolatok egyike már létrejött, akkor

csak a kétoldalú kapcsolatot alkotó hiányzó standard és interoperábilis kapcsolat engedélyezésére vonatkozó kérelmet kell benyújtani az ESMA-hoz. Amint az ESMA engedélyezte a hiányzó kapcsolatokat, a 48a. cikk (2) vagy (3) bekezdésében említett követelményeket teljesítettnek kell tekinteni.

3. A kérelmet haladéktalanul meg kell osztani a tervezett interoperábilis kapcsolatban részt vevő mindkét központi értéktár 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzettjeivel és adott esetben a tervezett kapcsolatban részt vevő mindkét központi értéktár 24a. cikkben említett megfelelő kollégiumaival.

A kérvényező központi értéktáraknak a kérelemhez csatolniuk kell minden olyan dokumentumot és információt, amely annak igazolásához szükséges, hogy az interoperábilis kapcsolat engedélyezésének időpontjában minden szükséges intézkedést megtettek annak érdekében, hogy az interoperábilis kapcsolat tekintetében teljesítsék az e rendeletben meghatározott kötelezettségeiket.

4. A (6) bekezdésben meghatározott időszak alatt az ESMA és az érintett hatóságok további dokumentumokat vagy információkat kérhetnek a kérvényező központi értéktáraktól, amennyiben ezek a dokumentumok vagy információk szükségesek annak értékeléséhez, hogy a kérvényező központi értéktárak megfelelnek-e az e rendeletben meghatározott vonatkozó követelményeknek az általuk létrehozni kívánt interoperábilis kapcsolat tekintetében. Az ESMA a központi értéktárak válaszában hiányában is hozhat határozatot a kérelemről.

5. A (6) bekezdésben meghatározott időszak alatt az ESMA kockázatértékelést végez arra vonatkozóan, hogy a kérvényező központi értéktárak megfelelnek-e az e rendeletben meghatározott vonatkozó követelményeknek az általuk létrehozni kívánt interoperábilis kapcsolat tekintetében, és mindkét érintett kérvényező központi értéktár esetében konzultál az érintett hatóságokkal, adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiummal, valamint az illetékes hatósággal arról, hogy a kérvényező központi értéktárak által létrehozni kívánt interoperábilis kapcsolat megfelel-e az e rendeletben meghatározott követelményeknek, valamint az ilyen interoperábilis kapcsolat következtében esetlegesen felmerülő kockázatokról.

6. Az ESMA a kérelem kézhezvételének a 21a. cikk (2) bekezdésében említett visszaigazolásától számított három hónapon belül elfogadja határozatát, és továbbítja azt az interoperábilis kapcsolatban részt vevő mindkét központi értéktár 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzettjeinek, adott esetben az interoperábilis kapcsolatban részt vevő mindkét központi értéktár 24a. cikkben említett megfelelő kollégiumainak, valamint a kérvényező központi értéktáraknak. A határozatban teljes körűen indokolni kell az engedély megadását vagy elutasítását.

A (4) bekezdés sérelme nélkül az ESMA csak akkor tagadhatja meg az interoperábilis kapcsolat engedélyezését, ha az veszélyeztetné a pénzügyi piacok zavartalan és rendezett működését, vagy rendszerszintű kockázatot okozna.”

- (44) A 49. cikk a következőképpen módosul:

- (a) az (1) bekezdés első, második és harmadik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Minden olyan, az Unióban letelepedett kibocsátónak, amely olyan értékpapírokat bocsát ki vagy bocsátott ki, amelyeknek folyamatban van a kereskedésbe történő bevezetése, amelyeket bevezettek a kereskedésbe, vagy amelyekkel kereskedési helyszíneken kereskednek, joga van gondoskodni az ilyen értékpapírok eredeti nyilvántartásba vételéről, valamint arról, hogy az ilyen értékpapírokat az eredeti

nyilvántartásba vételt követően könyvelési tétel formájában nyilvántartásba vegyék bármely tagállamban letelepedett, bármely központi értéktárban.”

(b) A (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Amennyiben a kibocsátó az értékpapírai eredeti vagy azt követő nyilvántartásba vétele iránti kérelmet nyújt be a központi értéktárhoz, a központi értéktár a kérelmet azonnal és megkülönböztetés nélküli módon feldolgozza, és három hónapon belül választ ad a kérelmező kibocsátónak.

(3) A központi értéktár megtagadhatja szolgáltatásait a kibocsátótól. Az ilyen elutasítás kizárólag átfogó kockázatértékelésen alapulhat, vagy azon, hogy az adott központi értéktár nem nyújtja a melléklet A. szakaszának 1. pontjában említett szolgáltatásokat azon értékpapírokkal kapcsolatban, amelyekre vonatkozóan a kibocsátó ilyen szolgáltatásokat kér.”

(45) Az 50. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„A 33. cikkben meghatározott részvételi követelmények teljesítésére és a központi értéktárak közötti kapcsolat 48. cikk (2a) bekezdése szerinti előzetes bejelentésére is figyelemmel a központi értéktárnak joga van arra, hogy egy másik központi értéktár résztvevőjévé váljon, és az 52. cikkben meghatározott eljárással összhangban standard kapcsolatot hozzon létre az adott központi értéktárral.”

(46) A szöveg a következő 51a. cikkel egészül ki:

„51a. cikk

Közvetített kapcsolatok

„(1) Amennyiben a központi értéktár azt kéri, hogy a fő központi értéktár legyen az Unióban letelepedett központi értéktárral való közvetített kapcsolat harmadik fele, a fő központi értéktár és a fogadó központi értéktár csak kockázati megfontolások alapján utasíthatja el az ilyen kérelmet. A fő központi értéktár és a fogadó központi értéktár nem utasíthatja el a kérelmet azon az alapon, hogy az a piaci részesedés csökkenését okozza.

(2) A közvetített kapcsolatban harmadik félként eljáró fő központi értéktár és a fogadó központi értéktár észszerű mértékű kereskedelmi díjat számíthat fel a kérelmező központi értéktárnak az (1) bekezdésben említett kapcsolatok létrehozásával és használatával kapcsolatban felmerült költségek megtérítése érdekében.”

(47) Az 52. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Amikor a központi értéktár a 48a. cikk (2) és (3) bekezdése, az 50. és az 51. cikk alapján csatlakozási kérelmet nyújt be egy másik központi értéktárhoz, a fogadó központi értéktár azonnal elbírálja a kérelmet, és három hónapon belül választ ad a kérelmező központi értéktárnak. Ha a fogadó központi értéktár elfogadja a kérelmet, a központi értéktárak közötti kapcsolatot észszerű időn belül ki kell alakítani, amely időtartam nem haladhatja meg a 12 hónapot.”;

(b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A 48a. cikk (2) vagy (3) bekezdésében nem említett kapcsolaton keresztül történő csatlakozás megtagadása esetén a kérelmező központi értéktárnak joga van a központi adatbázison keresztül panaszt tenni a csatlakozást megtagadó központi értéktár illetékes hatóságánál.”;

ii. az első albekezdés ötödik mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„A fogadó központi értéktár illetékes hatóságának a panasz kivizsgálása kapcsán a központi adatbázison keresztül konzultálnia kell a kérelmező központi értéktár illetékes hatóságával és a kérelmező központi értéktárnak a 12. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett érintett hatóságával.”;

(c) a cikk a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) A 48a. cikk (2) vagy (3) bekezdésében említett kapcsolaton keresztül történő csatlakozás megtagadása esetén a fogadó központi értéktárnak a központi adatbázison keresztül kellően indokolt elutasítást kell küldenie az ESMA-nak és a kérelmező központi értéktárnak. Az elutasításra kizárólag átfogó kockázatértékelés alapján kerülhet sor.

Az elutasításról az ESMA-nak és a kérelmező központi értéktárnak küldött értesítéstől számított 30 munkanapon belül a fogadó központi értéktárnak és a kérelmező központi értéktárnak a központi adatbázison keresztül az ESMA rendelkezésére kell bocsátania az elutasítás alapjául szolgáló kockázatok csökkentésére javasolt intézkedéseket.

A fogadó és a kérelmező központi értéktár által hiánytalanul benyújtott javasolt intézkedéseknek az ESMA általi kézhezvételétől számított 90 munkanapon belül az ESMA – adott esetben a fő központi értéktárnak nem minősülő központi értéktár illetékes hatóságával együttműködve és figyelembe véve a javasolt intézkedéseket – meghatározza az elutasítás alapjául szolgáló kockázatok csökkentése érdekében meghozandó szükséges intézkedéseket, és a központi adatbázison keresztül utasítást ad a fogadó vagy adott esetben a kérelmező központi értéktárnak, hogy egy adott időpontig fogadja el ezeket a szükséges intézkedéseket, és hozza létre a 48a. cikk (2) vagy adott esetben (3) bekezdésében említett kapcsolatot.”

(48) Az 53. cikk a következőképpen módosul:

a) a (3) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a második és a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A hozzáférést megtagadó félnek az elutasítást átfogó kockázatértékelés alapján írásban teljeskörűen indokolnia kell a kérelmező fél számára. Elutasítás esetén a kérelmező félnek joga van panaszt tenni az ESMA-nál.

Az ESMA és a 12. cikk (1) bekezdésének a) pontjában említett érintett hatóság az elutasítás okainak értékelése révén megfelelően megvizsgálja a panaszt, és indokolással ellátott választ küld a kérelmező félnek.”;

ii. a negyedik albekezdést el kell hagyni;

iii. az ötödik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben az a döntés születik, hogy az adott fél indokolatlanul tagadta meg a hozzáférést, az ESMA határozatban utasítja az érintett felet, hogy egy hónapon belül biztosítsa a szolgáltatásai igénybevételének lehetőségét.”;

b) a (4) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA a KBER tagjaival szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a központi értéktárak által az átfogó kockázatértékelés során figyelembe veendő kockázatok, továbbá a (3) bekezdésben említett eljárás elemeinek meghatározása érdekében.”

(49) Az 54. cikk a következőképpen módosul:

a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„Banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására vonatkozó engedély”

b) az (1) és (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Annak a központi értéktárnak, amely az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetéseket a 40. cikk (3) bekezdésével összhangban saját számláin keresztül kívánja kiegyenlíteni, vagy más módon a melléklet C. szakaszában meghatározott egyéb banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat kíván nyújtani, az e cikkben meghatározott feltételek mellett és az 55. cikkben meghatározott eljárásnak megfelelően engedélyt kell szereznie erre.

(2) A központi értéktár biztosítja, hogy a saját számláin történő kiegyenlítéssel kapcsolatos kockázatokra és költségekre vonatkozóan a piaci szereplők rendelkezésére bocsátott tájékoztatás egyértelmű, tisztességes és nem félrevezető legyen. A központi értéktárnak elegendő információt kell rendelkezésre bocsátania ügyfelei vagy potenciális ügyfelei számára ahhoz, hogy azok megállapíthassák és értékelhessék a központi értéktár saját számláján keresztül történő kiegyenlítés kockázatait és költségeit, és kérésre ilyen információkat kell nyújtania.”;

c) a (2a) bekezdést el kell hagyni;

d) a (3) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a központi értéktár az értékpapír-kiegyenlítési rendszert működtető bejegyzett szervezettel megegyező bejegyzett szervezeten keresztül kíván bármilyen, az (1) bekezdésben említett szolgáltatást nyújtani, az (1) bekezdésben említett engedély csak az alábbi feltételek teljesülése esetén adható meg:”;

ii. a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) a központi értéktár kizárólag a melléklet C. szakaszában említett banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat nyújtja, és az ezen albekezdés a) pontjában említett engedély alapján nem végez egyéb tevékenységeket;”

e) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) A banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktárnak mindenkor meg kell felelnie az e rendelet szerinti engedélyezéshez szükséges feltételeknek, és késedelem nélkül tájékoztatnia kell az illetékes hatóságokat az engedélyezés feltételeit érintő minden lényegi változásról.”;

f) a (4a) bekezdést el kell hagyni;

g) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Az e cikk (1)–(4) bekezdésében és az 55. cikkben foglalt rendelkezéseken túlmenően, amennyiben a központi értéktár saját számláin keresztül e-pénz-tokenekben kíván kiegyenlítést végezni, az 54c. cikkben foglalt rendelkezések is alkalmazandók.”;

h) a (6) és (7) bekezdést el kell hagyni;

i) a (8) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az EBH az ESMA-val és a KBER tagjaival szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki az e cikk (3) bekezdésének d) pontjában és az 54b. cikk (5) bekezdésének d) pontjában említett kockázatalapú többlettőke-követelmény meghatározására.”;

j) a (9) bekezdést el kell hagyni;

(50) a szöveg a következő 54a., 54b. és 54c. cikkel egészül ki:

„54a. cikk

Engedély másik központi értéktár banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtása céljából történő kijelölésére

1. Annak a központi értéktárnak, amely az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetéseket a 40. cikk (3) bekezdésével összhangban egy másik központi értéktárnál nyitott számlákon keresztül kívánja kiegyenlíteni, az e cikkben meghatározott feltételek mellett és az 55. cikkben meghatározott eljárásnak megfelelően engedélyt kell szereznie arra, hogy kijelölje ezt a másik központi értéktárat.

Az első albekezdés alkalmazásában a központi értéktár csak akkor jelölhet ki egy vagy több központi értéktárat, ha ezek a központi értéktárak az 54. cikk alapján engedéllyel rendelkeznek banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására.

2. A központi értéktár biztosítja, hogy a saját maga vagy az általa kijelölt központi értéktár által a piaci szereplőknek nyújtott, a kijelölt központi értéktárnál nyitott számlákon keresztül történő kiegyenlítéssel kapcsolatos kockázatokra és költségekre vonatkozó tájékoztatás világos, tisztességes és nem félrevezető legyen. A központi értéktárnak elegendő információt kell rendelkezésre bocsátania ügyfelei vagy potenciális ügyfelei számára ahhoz, hogy azok megállapíthassák és értékelhessék a másik központi értéktárnál nyitott számlákon keresztül történő kiegyenlítés kockázatait és költségeit, és kérésre ilyen információkat kell nyújtania.

3. Amennyiben a központi értéktár az (1) bekezdéssel összhangban engedélyt kap egy másik központi értéktár kijelölésére, ezt az engedélyt csak a melléklet C. szakaszában említett banki jellegű kiegészítő szolgáltatások vagy az elektronikuspénz-tokenekkel kapcsolatos szolgáltatások nyújtása céljából használhatja fel az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a fizetések kiegyenlítésére, más tevékenységek végzésére nem.

4. Az (1) bekezdéssel összhangban kijelölt központi értéktár kiegyenlítési megbízottnak tekintendő.

5. Amennyiben egy központi értéktár az (1) bekezdéssel összhangban egy másik központi értéktárat szándékozik kijelölni az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetések kiegyenlítésére, az említett pénzfizetések nem lehetnek olyan ország pénznemében, amelyben a kijelölést végző központi értéktár letelepedett.

Az első albekezdés nem alkalmazandó, ha az első albekezdésben említett, egy másik központi értéktárnál nyitott számlákon keresztül történő, pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben történő kiegyenlítés összértéke nem haladja meg az 54b. cikk (12) bekezdésének a) pontjával összhangban meghatározott értékhatárt.

Az illetékes hatóság évente legalább egyszer ellenőrzi a második albekezdésben meghatározott értékhatár betartását. Az illetékes hatóság a megállapításait – az

azokat alátámasztó adatokkal együtt – megküldi az ESMA-nak és az EBH-nak. Az illetékes hatóság a megállapításait a KBER tagjainak is továbbítja.

A 40. cikk (1) és (2) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben az illetékes hatóság úgy ítéli meg, hogy a pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben történő kiegyenlítésre vonatkozóan az 54b. cikk (12) bekezdésének a) pontjával összhangban meghatározott értékhatárt túllépték, az illetékes hatóságnak elő kell írnia az érintett központi értéktár számára, hogy az 54. cikkel összhangban engedélyt kérjen. Az érintett központi értéktárnak hat hónapon belül kell benyújtania az engedélykérelmét.

6. Amennyiben az illetékes hatóság úgy ítéli meg, hogy a központi értéktár által az (1) bekezdéssel összhangban kijelölt központi értéktár esetében nem kellőképpen mérsékelt az 59. cikk (3) és (4) bekezdése szerinti kockázati koncentrációval szembeni kitettség, az illetékes hatóság előírhatja a központi értéktár számára, hogy egynél több központi értéktárat jelöljön ki e cikk (1) bekezdésével összhangban, vagy az eredetileg kijelölt központi értéktár mellett jelöljön ki egy hitelintézetet is az 54b. cikkel összhangban.
7. Amennyiben a központi értéktár e cikk (1) bekezdésével összhangban egy másik központi értéktárat kíván kijelölni az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a fizetések e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítésére, az e cikk (1)–(6) bekezdésében meghatározott rendelkezéseken túlmenően az 54c. cikkben foglalt rendelkezések is alkalmazandók.

54b. cikk

Engedély hitelintézet banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtása céljából történő kijelölésére

1. Annak a központi értéktárnak, amely az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben történő fizetéseket az e rendelet 40. cikkének (3) bekezdésével összhangban a 2013/36/EU irányelv 8. cikke szerint engedélyezett hitelintézetnél nyitott számlákon keresztül kívánja kiegyenlíteni, az e cikkben meghatározott feltételek mellett és az e rendelet 55. cikkében meghatározott eljárásnak megfelelően engedélyt kell szereznie az adott hitelintézet kijelölésére.
2. A központi értéktár biztosítja, hogy a központi értéktár vagy az általa kijelölt hitelintézet által a piaci szereplőknek nyújtott, a hitelintézetnél nyitott számlákon történő kiegyenlítéssel kapcsolatos kockázatokra és költségekre vonatkozó tájékoztatás egyértelmű, tisztességes és nem félrevezető legyen. A központi értéktárnak elegendő információt kell rendelkezésre bocsátania ügyfelei vagy potenciális ügyfelei számára ahhoz, hogy azok megállapíthassák és értékelhessék a hitelintézetnél megnyitott számlákon keresztül történő kiegyenlítés kockázatait és költségeit, és kérésre ilyen információkat kell nyújtania.
3. Amennyiben a központi értéktár az (1) bekezdéssel összhangban engedélyt kap hitelintézet kijelölésére, ezt az engedélyt kizárólag a melléklet C. szakaszában említett banki jellegű kiegészítő szolgáltatások vagy az elektronikuspénz-tokenekkel kapcsolatos szolgáltatások nyújtása céljából használhatja fel az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetések kiegyenlítésére, más tevékenységek végzésére nem.
4. Az (1) bekezdéssel összhangban kijelölt hitelintézet kiegyenlítési megbízottnak tekintendő.

5. Amennyiben a központi értéktár az (1) bekezdés alapján hitelintézetet kíván kijelölni szolgáltatások nyújtására, az említett bekezdésben említett engedély csak akkor adható meg, ha az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
- (a) a hitelintézet eleget tesz az 59. cikk (1), (3) és (4) bekezdésében megállapított prudenciális követelményeknek és a 60. cikkben megállapított felügyeleti követelményeknek;
 - (b) a hitelintézet saját maga nem nyújt semmilyen, a melléklet A. szakaszában említett alapvető szolgáltatást;
 - (c) a 2013/36/EU irányelv 8. cikke szerinti engedélyt csak a melléklet C. szakaszában említett banki jellegű kiegészítő szolgáltatások vagy az elektronikuspénz-tokenekkel kapcsolatos szolgáltatások nyújtására használják az (1) bekezdésben említett szolgáltatásokat igénybe venni kívánó központi értéktár értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetések kiegyenlítésére, más tevékenységek végzésére nem;
 - (d) a hitelintézetre olyan többlettőke-követelmény vonatkozik, amely tükrözi a – többek között az értékpapír-kiegyenlítési rendszer résztvevőinek és a központi értéktári szolgáltatások egyéb felhasználóinak nyújtott – napközbeni hitelekből eredő kockázatokat, beleértve a hitel- és a likviditási kockázatokat;
 - (e) a hitelintézet – e rendelet 59. cikke (4) bekezdésének j) pontjával összhangban – legalább havonta jelentést tesz az illetékes hatóságnak a napközbeni likviditási kockázat mértékéről és kezeléséről, valamint évente nyilvánosságra hozza azt az 575/2013/EU rendelet nyolcadik részében előírt nyilvánosságra hozatal keretében;
 - (f) a hitelintézet kritikus működési folyamatai folytonosságának biztosítása érdekében – ideértve az olyan helyzeteket is, amikor a banki jellegű kiegészítő szolgáltatások önálló jogi személyen keresztül nyújtásának eredményeként likviditási és hitelkockázat áll elő – megfelelő helyreállítási tervet nyújtott be az illetékes hatóságnak.
6. Amennyiben egy központi értéktár az (1) bekezdéssel összhangban hitelintézetet szándékozik kijelölni az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetések kiegyenlítésére, az említett pénzfizetések nem lehetnek olyan ország pénznemében, amelyben a kijelölést végző központi értéktár letelepedett.
7. Az (5) bekezdés c) pontja nem alkalmazandó az (1) bekezdés alapján kijelölt hitelintézetre, amennyiben az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
- (a) a kijelölés célja a nem uniós pénznemekben történő pénzfizetések kiegyenlítése;
 - (b) a kijelölés kizárólag egy vagy több, a melléklet C. szakaszának a), b) és c) pontjában felsorolt banki jellegű kiegészítő szolgáltatás nyújtására irányul;
 - (c) a központi értéktár az ilyen pénzfizetések tekintetében valós idejű bruttó kiegyenlítést végez.
8. Az (5) és a (6) bekezdés nem alkalmazandó az (1) bekezdés alapján kijelölt hitelintézetre, amennyiben a hitelintézetnél megnyitott számlákon keresztül pénzeszközben és e-pénz-tokenben történő kiegyenlítés egyéves időszakra számított

összértéke nem haladja meg a (12) bekezdéssel összhangban meghatározott értékhatárt.

Az illetékes hatóság évente legalább egyszer ellenőrzi az első albekezdésben meghatározott értékhatár betartását. Az illetékes hatóság a megállapításait – az azokat alátámasztó adatokkal együtt – megküldi az ESMA-nak és az EBH-nak. Az illetékes hatóság a megállapításait a KBER tagjainak is továbbítja.

A 40. cikk (1) és (2) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben az illetékes hatóság úgy ítéli meg, hogy a pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben történő kiegyenlítésre vonatkozóan az e cikk (12) bekezdésével összhangban meghatározott értékhatárt túllépték, az illetékes hatóságnak elő kell írnia az érintett központi értéktár számára, hogy kérjen új engedélyt e cikk (1) bekezdésével összhangban, vagy kérjen engedélyt az 54. vagy az 54a. cikkel összhangban. Az érintett központi értéktárnak hat hónapon belül kell benyújtania az engedélykérelmét.

9. Amennyiben az illetékes hatóság úgy ítéli meg, hogy a központi értéktár által az (1) bekezdéssel összhangban kijelölt hitelintézet esetében nem kellőképpen mérsékelt az 59. cikk (3) és (4) bekezdése szerinti kockázati koncentrációval szembeni kitettség, az illetékes hatóság előírhatja a központi értéktár számára, hogy egynél több hitelintézetet jelöljön ki e cikk (1) bekezdésével összhangban, vagy az eredetileg kijelölt hitelintézet mellett jelöljön ki egy központi értéktárat is az 54a. cikkel összhangban.
10. Az (1) bekezdés szerint kijelölt hitelintézetnek mindenkor meg kell felelnie az e rendelet szerinti engedélyezéshez szükséges feltételeknek, és késedelem nélkül tájékoztatnia kell az illetékes hatóságokat az engedélyezés feltételeit érintő minden lényegi változásról.
11. Amennyiben a központi értéktár az (1) bekezdéssel összhangban hitelintézetet kíván kijelölni az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a fizetések e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítésére, az e cikk (1)–(10) bekezdésében foglalt rendelkezéseken túlmenően az 54c. cikkben foglalt rendelkezések is alkalmazandók.
12. Az EBH a KBER tagjaival és az ESMA-val szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki a következők részletes meghatározása érdekében:
 - (a) az e cikk (8) bekezdésében és az 54a. cikk (5) bekezdésében említett, a pénzeszközben vagy e-pénz-tokenben egy hitelintézetnél vagy egy másik központi értéktárnál nyitott számlán keresztül történő kiegyenlítésre vonatkozó értékhatár;
 - (b) a hitelintézetek e cikkel összhangban történő kijelölésével vagy a központi értéktárak 54a. cikkel összhangban történő kijelölésével kapcsolatos kockázatok csökkentését célzó megfelelő kockázatkezelési és prudenciális követelmények;
 - (c) a pénzfizetések 54c. cikkben említett, e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítésével kapcsolatos kockázatok csökkentését célzó megfelelő kockázatkezelési és prudenciális követelmények;
 - (d) az annak értékelésére szolgáló kritériumok, hogy az 54c. cikk (2) bekezdésének c) pontja szerinti követelmény teljesítettnek tekinthető-e.

E standardok kidolgozása során az EBH figyelembe veszi az alábbiakat:

- (a) a központi értéktárak és résztvevőik kockázati profiljának esetleges megváltozásából eredő, a piaci stabilitást érintő hatások, beleértve a központi értéktárak rendszerszintű jelentőségét az értékpapírpiacon működése szempontjából;
- (b) a központi értéktáraknak, az érintett kijelölt hitelintézeteknek és a központi értéktár résztvevőinek a hitel- és likviditási kockázataira gyakorolt azon hatások amelyek pénzfizetéseknek az (5) bekezdés hatálya alá nem tartozó hitelintézeteknél nyitott számlákon keresztül történő kiegyenlítéséből, valamint pénzfizetések e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítéséből erednek;
- (c) a központi értéktárak azon lehetősége, hogy több különböző pénznemben egyenlíthetnek ki pénzfizetéseket;
- (d) annak szükségessége, hogy el kell kerülni a központi banki pénzben történő kiegyenlítésről a kereskedelmi banki pénzben vagy az e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítésre való szándékolatlan áttérést, valamint a központi értéktárak eltántorítását a központi banki pénzben történő kiegyenlítésre irányuló erőfeszítésektől; valamint
- (e) annak szükségessége, hogy az Unióban biztosítani kell a központi értéktárak közötti egyenlő versenyfeltételeket.

Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az EBH [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 1 év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1093/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.

54c. cikk

A pénzfizetések e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítésére vonatkozó további követelmények

1. A központi értéktár felajánlhatja, hogy az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetéseket e-pénz-tokenekben egyenlíti ki. A központi értéktár ezt csak a következőkön keresztül teheti meg:
 - (a) az 54. cikknek megfelelően saját számláin;
 - (b) az 54a. cikknek megfelelően egy másik központi értéktárnál nyitott számlákon;
 - (c) az 54b. cikknek megfelelően egy hitelintézetnél nyitott számlákon.
2. Amennyiben a központi értéktár az értékpapír-kiegyenlítési rendszerei vagy azok egy része tekintetében a pénzfizetéseket e-pénz-tokenekben kívánja kiegyenlíteni, biztosítani kell, hogy az alábbi feltételek mindegyike teljesüljön:
 - (a) a pénzoldal kiegyenlítésére szánt e-pénz-token szerepel az (EU) 2023/1114 rendelet 109. cikkével összhangban létrehozott ESMA-nyilvántartásban, és azt az EBH az említett rendelet 56. vagy 57. cikkével összhangban jelentős elektronikuspénz-tokennek minősítette;
 - (b) az ilyen fizetések e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítése előfinanszírozott számlákon keresztül történik;
 - (c) a központi értéktárban történő kiegyenlítésre szánt e-pénz-token elegendő mennyiségben hozzáférhető a központi értéktár résztvevői számára a központi

értéktár által működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszerben történő tervezett felhasználáshoz;

- (d) a központi értéktár vagy az általa kijelölt hitelintézet vagy központi értéktár által a piaci szereplőknek nyújtott, az e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítéssel kapcsolatos kockázatokra és költségekre vonatkozó tájékoztatás egyértelmű, tisztességes és nem félrevezető;
- (e) a központi értéktár elegendő információt bocsát az ügyfelek vagy potenciális ügyfelek rendelkezésére ahhoz, hogy azok megállapíthassák és értékelhessék az e-pénz-tokenekben történő kiegyenlítés kockázatait és költségeit, és kérésre ilyen információkat nyújt.

3. Az illetékes hatóság évente legalább egyszer ellenőrzi, hogy az e-pénz-tokenek (1) bekezdésben említett használata megfelel-e a (2) bekezdésben meghatározott követelményeknek, és megállapításairól az alapul szolgáló adatokkal együtt jelentést tesz az ESMA-nak és az EBH-nak.”

(51) Az 55. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Azon központi értéktárnak, amely az 54. cikknek megfelelően banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat kíván nyújtani, vagy az 54a. cikknek megfelelően másik központi értéktárat, illetve az 54b. cikknek megfelelően hitelintézetet kíván kijelölni, az érintett cikkben előírtak szerint engedélykérelmet kell benyújtania az illetékes hatóságához. A kérelmet a központi adatbázison keresztül haladéktalanul meg kell osztani a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzettekkel és a (4) bekezdésben említett hatóságokkal.”;

b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a második mondat helyébe a következő szöveg lép:

„A kérelemnek üzleti tervet kell tartalmaznia, amely meghatározza a nyújtani kívánt banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat, a központi értéktár és adott esetben a kijelölt hitelintézet vagy a banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktár közötti kapcsolatok strukturális rendszerét, valamint azt, hogy az említett központi értéktár és adott esetben a kijelölt hitelintézet vagy a banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktár hogyan szándékozik teljesíteni az 59. cikk (1), (3), (4) és (4a) bekezdésében meghatározott prudenciális követelményeket, valamint az 54., 54a. vagy 54b. cikkben, illetve adott esetben az 54c. cikkben meghatározott egyéb feltételeket.”;

ii. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„Amennyiben e-pénz-tokeneket szándékoznak használni, a kérelemnek tartalmaznia kell annak magyarázatát, hogy a központi értéktár hogyan szándékozik megfelelni az e rendelet 54c. cikkének (2) bekezdésében meghatározott feltételeknek, valamint az ESMA által az (EU) 2023/1114 rendelet 109. cikke (4) bekezdésének c) pontjával összhangban az ilyen e-pénz-tokenre vonatkozóan közzétett kriptoeszköz-alapdokumentum legfrissebb változatát.”;

c) a (3) bekezdést el kell hagyni;

d) a (4) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az illetékes hatóság haladéktalanul továbbítja az (1) bekezdésben említett kérelmet a következő hatóságoknak:”;

ii. a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) azon tagállamok illetékes hatóságai, amelyekben a központi értéktár interoperábilis kapcsolatot hozott létre egy másik központi értéktárral, kivéve, ha a központi értéktár a 48. cikk (2a) bekezdésében említett interoperábilis kapcsolatot létesített;”

iii. a d) pont helyébe a következő szöveg lép:

„d) adott esetben a 24a. cikkben említett kollégium tagjai;”

e) az (5) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az első albekezdés első mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„A (4) bekezdésben említett hatóságok az említett bekezdésben említett kérelem kézhezvételétől számított két hónapon belül indokolással ellátott véleményt adhatnak ki az engedélyezésről.”;

ii. a második, a harmadik és a negyedik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben a (4) bekezdésben említett valamely hatóság elutasító indokolással ellátott véleményt bocsát ki, az engedélyt megadni szándékozó illetékes hatóságnak ezen elutasító vélemény kézhezvételét követő 30 munkanapon belül közölnie kell a (4) bekezdésben említett hatóságokkal az elutasító véleményt eredményező indokokat.

Amennyiben a (4) bekezdésben említett hatóságok valamelyike ezen indokok közlését követő 30 munkanapon belül elutasító véleményt bocsát ki, és az illetékes hatóság ennek ellenére is meg szándékozik adni az engedélyt, az elutasító véleményt adó hatóságok bármelyike az ESMA elé utalhatja az ügyet az 1095/2010/EU rendelet 31. cikke (2) bekezdésének c) pontja szerinti támogatás céljából.

Amennyiben az ügy 30 munkanappal az ESMA elé utalását követően nem rendeződött, az engedélyt megadni szándékozó illetékes hatóságnak végleges döntést kell hoznia, és döntését írásban részletesen meg kell indokolnia a (4) bekezdésben említett hatóságok részére.”;

iii. a hetedik albekezdést el kell hagyni.

f) a cikk a következő (5a) bekezdéssel egészül ki:

„(5a) Az illetékes hatóság a 21a. cikk (2) bekezdésében említett kérelem kézhezvételének visszaigazolásától számított hat hónapon belül elfogadja határozatát, és a központi adatbázison keresztül továbbítja azt a 21a. cikkben említett, nyilvántartásba vett címzetteknek, a (4) bekezdésben említett hatóságoknak és a kérvényező központi értéktárnak. A határozatban teljes körűen indokolni kell az engedély megadását vagy elutasítását. Amennyiben az illetékes hatóság határozata nem tükrözi a (4) bekezdésben említett hatóságok egyikének véleményét sem, akkor a határozatban teljes körűen indokolni kell az említett véleményektől, feltételektől vagy ajánlásoktól való bármely jelentős eltérést.

Amennyiben az illetékes hatóság nem felel meg, vagy nem kíván megfelelni az ESMA véleményének vagy az abban foglalt feltételeknek vagy ajánlásoknak, az ügyvezető tanács tájékoztatja a felügyeleti tanácsot. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell az illetékes hatóság arra vonatkozó indoklását is, hogy miért nem felel meg, vagy miért nem kíván megfelelni.”;

g) a (7) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő egy év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”

(52) Az 56. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Annak a központi értéktárnak, amely ki kívánja terjeszteni a saját maga által nyújtott vagy az olyan banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat, amelyek tekintetében az 54., 54a., illetve 54b. cikkel összhangban központi értéktárat vagy hitelintézetet jelöl ki, kiterjesztés iránti kérelmet kell benyújtania az illetékes hatósághoz.”

(53) Az 57. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az V. cím szerinti korrekciós vagy más intézkedések sérelme nélkül, a központi értéktár illetékes hatósága az összes alábbi esetben visszavonja az 54., 54a., illetve 54b. cikkben említett engedélyeket.”;

b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA, a 12. cikk (1) bekezdésének a) pontja szerinti bármely érintett hatóság és a 60. cikk (1) bekezdésében említett bármely hatóság, illetve az 55. cikk (4) bekezdésében említett hatóságok bármikor kérhetik a központi értéktár illetékes hatóságát, hogy vizsgálja meg, hogy a központi értéktár és adott esetben a kijelölt hitelintézet vagy a kijelölt központi értéktár továbbra is megfelel-e azoknak a feltételeknek, amelyek mellett az engedélyt megszerezte.”

(54) Az 58. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az illetékes hatóságok az 54., 54a., 54b., 56. és 57. cikk alapján hozott határozatokról tájékoztatják az ESMA-t.”;

b) a (2) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az a) pont helyébe a következő szöveg lép:

„a) az 54., 54a., 54b., 56. és 57. cikk alapján hozott határozat tárgyát képező minden egyes központi értéktár neve;”

ii. a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) azon banki jellegű kiegészítő szolgáltatások jegyzéke, amelyek nyújtására a központi értéktár, a kijelölt hitelintézet vagy a kijelölt központi értéktár az 54., 54a., illetve 54b. cikkel összhangban engedéllyel rendelkezik a központi értéktár résztvevői tekintetében.”

(55) Az 59. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) és (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az 54. cikkel összhangban banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktár, az 54a. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt központi értéktár vagy az 54b. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt hitelintézet csak a melléklet C. szakaszában meghatározott, az engedély hatálya alá tartozó szolgáltatásokat nyújthatja.

(2) Az 54. cikkel összhangban banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktárnak, az 54a. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt központi értéktárnak vagy az 54b. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt hitelintézetnek meg kell felelnie a hitelintézetekre alkalmazandó bármely jelenlegi vagy jövőbeli jogszabálynak.”;

b) a (3) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az 54. cikkel összhangban banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktárnak, az 54a. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt központi értéktárnak vagy az 54b. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt hitelintézetnek minden egyes értékpapír-kiegyenlítési rendszer tekintetében meg kell felelnie az említett szolgáltatásokhoz kapcsolódó hitelkockázatokra vonatkozó alábbi egyedi prudenciális követelményeknek.”;

c) a (4) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az 54. cikkel összhangban banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező központi értéktárnak, az 54a. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt központi értéktárnak vagy az 54b. cikkel összhangban e szolgáltatások nyújtására kijelölt hitelintézetnek minden egyes értékpapír-kiegyenlítési rendszer tekintetében meg kell felelnie az említett szolgáltatásokhoz kapcsolódó likviditási kockázatokra vonatkozó alábbi egyedi prudenciális követelményeknek.”;

d) a (4a) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4a) Amennyiben valamely központi értéktár az 54a. cikk értelmében banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat szándékozik nyújtani más központi értéktáraknak, a központi értéktárnak egyértelmű szabályokkal és eljárásokkal kell rendelkeznie az említett szolgáltatások nyújtásából adódó esetleges hitel-, likviditási és koncentrációs kockázatok kezelésére.”;

e) az (5) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az EBH [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő egy év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”

(56) A 60. cikk (2) bekezdése a következőképpen módosul:

a) az első albekezdés a) és b) pontjának helyébe a következő szöveg lép:

„a) az 54a. és 54b. cikkben említett esetekben azt, hogy a központi értéktár és a kijelölt központi értéktárak vagy kijelölt hitelintézetek közötti valamennyi szükséges megállapodás lehetővé teszi-e az e rendeletben meghatározott megfelelő kötelezettségeik teljesítését;

b) az 54. cikkben említett esetekben pedig azt, hogy a banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására szóló engedéllyel kapcsolatos intézkedések lehetővé teszik-

e a központi értéktár számára az e rendeletben megállapított kötelezettségei teljesítését.”;

b) a második és a harmadik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A központi értéktár illetékes hatósága rendszeresen, de legalább minden felülvizsgálati és értékelési időszak végét követően haladéktalanul tájékoztatja az 55. cikk (4) bekezdésében említett hatóságokat és adott esetben a 24a. cikkben említett kollégiumot az e bekezdés alapján végzett felülvizsgálata és értékelése eredményeiről, beleértve a korrekciós intézkedéseket és a szankciókat is.

Ha egy központi értéktár az 54a. cikknek megfelelően egy másik központi értéktárat vagy az 54b. cikknek megfelelően hitelintézetet jelöl ki, akkor az általa működtetett értékpapír-kiegyenlítési rendszerek résztvevőinek védelme érdekében biztosítja, hogy az általa kijelölt központi értéktár vagy hitelintézet az e rendelet alkalmazásában szükséges valamennyi információt a rendelkezésére bocsássa, és e kötelezettség megszegését jelenti a központi értéktár illetékes hatóságának, az érintett hatóságoknak és az e cikk (1) bekezdésében említett illetékes hatóságoknak.”

(57) A 62. cikk (1) bekezdése ötödik albekezdése harmadik és negyedik mondatának helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA kizárólag az illetékes hatóságok közötti információcsere céljából központi adatbázist tart fenn a hozzá bejelentett szankciókról. Ezek az információk csak az illetékes hatóságok számára hozzáférhetők.”

(58) A 67. cikk a következőképpen módosul:

a) a cikk a következő (2b) bekezdéssel egészül ki:

„(2b) A Bizottság [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: ezen módosító rendelet hatálybalépésének időpontja]-tól/-től határozatlan időre szóló felhatalmazást kap a 9. cikk (5) bekezdésében, a 11. cikk (10) bekezdésében, a 11. cikk (11) bekezdésében, a 11a. cikk (6) bekezdésében, a 11b. cikk (3) bekezdésében, a 34. cikk (3) bekezdésében és a 48a. cikk (9) bekezdésében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására.”;

b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja a 2. cikk (2) bekezdésében, a 7. cikk (5) és (9) bekezdésében, a 9. cikk (5) bekezdésében, a 11. cikk (10) és (11) bekezdésében, a 11a. cikk (6) bekezdésében, a 11b. cikk (3) bekezdésében a 34. cikk (3) bekezdésében és a 48a. cikk (9) bekezdésében említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.”;

(59) A 69. cikk a következőképpen módosul:

a) a (4a) bekezdés a következőképpen módosul:

i. az első és a második albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4a) A harmadik országbeli központi értéktárak elismerésére vonatkozó nemzeti szabályok továbbra is alkalmazandók a harmadik országbeli központi értéktárak, valamint tevékenységeik elismeréséről szóló, e módosító rendelet

szerinti határozat meghozatalának időpontjáig vagy [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő három év]-jéig/-ig, attól függően, hogy melyik a korábbi időpont.

Azon harmadik országbeli központi értéktáraknak, amelyek a harmadik országbeli központi értéktárak elismerésére vonatkozó, alkalmazandó nemzeti szabályok értelmében a melléklet A. szakaszának 1. és 2. pontjában említett alapvető szolgáltatásokat nyújtanak a 25. cikk (2) bekezdésének b) pontjában említett, valamely tagállam jogának hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában, erről [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő két év]-jéig/-ig értesíteniük kell az ESMA-t.”;

ii. a negyedik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő egy év]-jéig/-ig benyújtja a Bizottságnak.”;

b) a (4b) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4b) Azon harmadik országbeli központi értéktárnak, amely a 25. cikk (2a) bekezdésében említett, valamely tagállam jogának hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök vonatkozásában a melléklet A. szakaszának 3. pontjában említett alapvető szolgáltatást [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépésének időpontja után két év] előtt nyújtotta, a 25. cikk (2a) bekezdésében említett értesítést [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépésének időpontja után két év]-ig kell benyújtania.”;

c) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(7) Az ESMA [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 2 év]-ig elvégzi a 24a. cikk (1a) bekezdésének második albekezdése szerinti első értékelést.”;

d) a szöveg a következő (9) és (10) bekezdéssel egészül ki:

„(9) [A dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 1 év]-jéig/ig vagy 30 nappal a 21a. cikk (1) bekezdésében említett bejelentést követően – attól függően, hogy melyik a korábbi időpont – az információcserét, az információk és dokumentáció benyújtását, valamint a központi adatbázis használatához szükséges értesítéseket alternatív megoldások alkalmazásával kell végrehajtani.

(10) Azok a központi értéktárak, amelyek az illetékes nemzeti hatóságuktól [a dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: ezen módosító rendelet hatálybalépésének időpontja] előtt engedélyt kaptak arra, hogy alapvető szolgáltatásokat szervezzenek ki a csoportjukhoz tartozó más központi értéktárakhoz, vagy arra, hogy interoperábilis kapcsolatokat hozzanak létre többek között harmadik országbeli központi értéktárakkal, nem kérhetnek új engedélyt a 19. cikk (2) bekezdésének harmadik albekezdése, a 19a. cikk vagy a 48b. cikk alapján, amennyiben a korábban megadott engedélyek tárgya nem változott.”

(60) A 74. cikk a következőképpen módosul:

a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a c) pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) az internalizált kiegyenlítés léptékének és hatókörének alakulása az EU-ban, különösen az internalizált kiegyenlítés útján kiegyenlített ügyletek számának, volumenének és kiegyenlítési hatékonyságának összehasonlítása a központi értéktárakon keresztül kiegyenlített ügyletekkel, valamint a központi értéktárak és a kiegyenlítési internalizálók árképzésének alakulása. A jelentés értékeli továbbá a piac szerkezetét és az internalizált kiegyenlítésből eredő, pénzügyi stabilitást fenyegető potenciális kockázatokat is;”

ii. az i) pont helyébe a következő szöveg lép:

„i) azon eljárások és feltételek, amelyek alapján a központi értéktárak az 54., 54a. vagy 54b. cikknek és az 55. cikknek megfelelően engedélyt kaptak arra, hogy hitelintézeteket vagy más központi értéktárakat jelöljenek ki banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására vagy saját maguk kaptak engedélyt ilyen szolgáltatások nyújtására, ezen belül annak értékelése, hogy az ilyen rendelkezés milyen hatást gyakorolhat az Unióban a pénzügyi stabilitásra, valamint a kiegyenlítési és a banki jellegű kiegészítő szolgáltatások terén folyó versenyre;”

b) az (5) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a második mondat helyébe a következő szöveg lép:

„Az említett jelentésben figyelembe kell venni az értékhatár illetékes hatóságok általi, az 54a. cikk (5) bekezdésében és az 54b. cikk (8) bekezdésében említett nyomon követésével kapcsolatos megállapításokat, valamint az ezen értékhatár alatt banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat nyújtó központi értéktárakra gyakorolt hitel- és likviditási következményeket.”;

ii. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„Az első albekezdésben említett éves jelentésben az EBH értékeli az e-pénz-tokenek engedélyezett központi értéktárakban történő kiegyenlítésre való használatát is, beleértve a nem uniós pénznemben denominált e-pénz-tokenek használatát is.”

(61) A 909/2014/EU rendelet melléklete e rendelet VI. mellékletének megfelelően módosul.

5. cikk

Az (EU) 2015/2365 rendelet módosításai

Az (EU) 2015/2365 rendelet a következőképpen módosul:

(1) A 9. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„Az 1095/2010/EU rendelet 39a–39m. cikke és a 648/2012/EU rendeletnek az I. és II. mellékletével együtt értelmezett 64., 65., 73. és 74. cikke alapján az ESMA-ra ruházott hatásköröket e rendelet tekintetében is gyakorolni kell. A 648/2012/EU rendelet I. mellékletében az említett rendelet 81. cikkének (1) és (2) bekezdésére való hivatkozásokat az e rendelet 12. cikkének (1) és (2) bekezdésére való hivatkozásként kell értelmezni.”

(2) A 11. cikk (1) bekezdése első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és az e cikk (2) bekezdése alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban díjakat

számít fel a kereskedési adattáraknak. Ezeknek a díjaknak arányosnak kell lenniük az érintett kereskedési adattár forgalmával. Amennyiben e rendelet 9. cikkének (1) bekezdése a 648/2012/EU rendelet 74. cikkére hivatkozik, az említett rendelet 72. cikkének (3) bekezdésére való hivatkozásokat az e cikk (2) bekezdésére való hivatkozásként kell értelmezni.”

6. cikk

Az (EU) 2019/1156 rendelet módosításai

Az (EU) 2019/1156 rendelet a következőképpen módosul:

- (1) Az 1. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„1. cikk

Tárgy

Ez a rendelet egységes szabályokat állapít meg a kollektív befektetési vállalkozások Unió-szerte történő forgalmazására, a befektetőknek címzett forgalmazási közleményekre, valamint a kollektív befektetési vállalkozásoknak a határokon átnyúló tevékenységeikkel kapcsolatban felszámított díjak és illetékek közös elveire vonatkozóan. Előírja továbbá egy adatplatform létrehozását a kollektív befektetési vállalkozások határokon átnyúló forgalmazásával kapcsolatban.

Az e rendelet hatálya alá tartozó területen a tagállamok nem állapíthatnak meg további követelményeket.”

- (2) A 2. cikk a következőképpen módosul:

- (a) a b) pont helyébe a következő szöveg lép:

„b) ÁÉKBV-kezelő társaságok, beleértve azokat a befektetési társaságokat is, amelyek a 2009/65/EK irányelv³³ 30. cikkének második albekezdése alapján nem jelöltek ki ÁÉKBV-kezelő társaságot”;

- (b) a cikk a következő e) ponttal egészül ki:

„e) ÁÉKBV”.

- (3) A 3. cikk a következő i)–p) ponttal egészül ki:

„i) »az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam«: a 2009/65/EK irányelv 2. cikke (1) bekezdésének e) pontjában meghatározott tagállam;

³³ Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (HL L 302., 2009.11.17., 32. o., ELI: [2009/65/EK irányelv – HU – ÁÉKBV-irányelv – EUR-Lex](#)).

j) »az ÁÉKBV fogadó tagállama«: az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállamtól eltérő tagállam, amelyben az ÁÉKBV befektetési jegyeit forgalmazzák;

k) »az ABAK fogadó tagállama«: a letelepedés szerinti tagállamtól eltérő tagállam, amelyben egy uniós ABAK egy uniós ABA befektetési jegyeit vagy részvényeit forgalmazza;

l) »uniós ABAK«: a 2011/61/EU irányelv³⁴ 4. cikke (1) bekezdésének l) pontjában meghatározott ABAK;

m) »uniós ABA«: a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének k) pontjában meghatározottak szerinti ABA;

n) »forgalmazás«: az ABAK, az EuVECA-kezelő, az ESZVA-kezelő vagy az ÁÉKBV kezdeményezésére vagy annak nevében valamely, az ABA vagy az ÁÉKBV befektetési jegyeire vagy részvényeire vonatkozó közvetlen vagy közvetett ajánlattétel az Unióban lakóhellyel vagy létesítő okirat szerinti székhellyel rendelkező befektetők számára, vagy azok ilyen befektetőkhez történő kihelyezése;

o) »forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatás«: az Unióban lakóhellyel vagy létesítő okirat szerinti székhellyel rendelkező lehetséges szakmai befektetők számára a befektetési stratégiákra vagy befektetési elképzelésekre vonatkozóan egy uniós ABAK által vagy annak nevében végzett közvetett vagy közvetlen információszolgáltatás vagy kommunikáció egy még létre nem hozott ABA vagy részalapja, illetve egy olyan, már létrehozott ABA vagy részalapja iránti érdeklődésük felmérése céljából, amelynek vonatkozásában a forgalomba hozatallal kapcsolatos, a 17f., illetve a 17g. cikknek megfelelő bejelentés még nem történt meg a lehetséges befektetők lakóhelye vagy létesítő okirata szerinti székhelye tagállamában, és amely egyik esetben sem minősül a lehetséges befektetőknek címzett, az ABA vagy részalapja befektetési jegyeibe vagy részvényeibe eszközölt befektetésre irányuló ajánlattételnek vagy az említett befektetési jegyek vagy részvények befektetőkhez történő kihelyezésének;

p) »szakmai befektető«: bármely olyan befektető, amely szakmai ügyfélnek minősül vagy amely kérés esetén szakmai ügyfélként kezelhető a 2014/65/EU irányelv II. mellékletének értelmében.”.

(4) A 4. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ABAK-oknak, az EuVECA-kezelőknek, az ESZVA-kezelőknek és az ÁÉKBV-kezelő társaságoknak biztosítaniuk kell, hogy az általuk készített és a befektetők számára elérhetővé tett valamennyi forgalmazási közleményről felismerhető legyen, hogy forgalmazási közleményről van szó, és hogy az ABA befektetési jegyeinek vagy részvényeinek, illetve az ÁÉKBV befektetési jegyeinek kockázatait és hozamait egyformán kiemelt módon írja le, továbbá biztosítaniuk kell, hogy a forgalmazási közleményben adott tájékoztatás tisztességes, egyértelmű és nem félrevezető legyen.”;

³⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetésialap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról (HL L 174., 2011.7.1., 1. o., ELI: [2011/61/EK irányelv – HU – ABAK-irányelv – EUR-Lex](#)).

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az ÁÉKBV-knek biztosítaniuk kell, hogy az ÁÉKBV-ről konkrét információkat tartalmazó forgalmazási közlemény ne legyen ellentmondásban a 2009/65/EK irányelv 68. cikkében említett tájékoztatóban vagy az 1286/2014/EU rendeletben említett kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban közölt információkkal, illetve ne csökkentse azok jelentőségét. Az ÁÉKBV-nak biztosítania kell, hogy az összes forgalmazási közlemény feltüntesse, hogy létezik tájékoztató, és rendelkezésre áll a kiemelt információkat tartalmazó dokumentum. Ezekben a forgalmazási közleményekben meg kell határozni, hogy a befektetők és a lehetséges befektetők hol, hogyan és milyen nyelven juthatnak hozzá a tájékoztatóhoz és a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumhoz, továbbá meg kell adni az e dokumentumokra mutató hiperhivatkozásokat vagy annak a weboldalnak a címét ahol ezek a dokumentumok elérhetők.”;

„Az első albekezdés követelményei értelemszerűen alkalmazandók azokra az ABA-kra, amelyek az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelettel³⁵ vagy a nemzeti joggal összhangban tájékoztatót tesznek közzé, vagy amelyeknek az 1286/2014/EU rendelettel³⁶ összhangban kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot kell készíteniük.”;

(c) a (3), (4) és (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az (1) bekezdésben említett forgalmazási közleménynek meg kell határoznia, hogy a befektetők vagy lehetséges befektetők hol, hogyan és milyen nyelven juthatnak hozzá a befektetői jogok összefoglalójához, amely adott esetben tartalmazza a jogvita esetében alkalmazható uniós és nemzeti szintű kollektív jogorvoslati mechanizmushoz való hozzáférésre vonatkozó információt is, valamint meg kell adnia az említett összefoglalóra mutató hiperhivatkozást.

Az ilyen forgalmazási közleményeknek egyértelmű információkat kell tartalmazniuk arra vonatkozóan is, hogy az ABAK, az EuVECA-kezelő, az ESZVA-kezelő vagy az ÁÉKBV dönthet úgy, hogy a 17d. és 17h. cikkel összhangban megszünteti az ABA-k és az ÁÉKBV-k forgalmazására hozott intézkedéseket.

(4) Az ABAK-oknak, az EuVECA-kezelőknek és az ESZVA-kezelőknek biztosítaniuk kell, hogy az ABA befektetési jegyeinek vagy részvényeinek vásárlására való felhívást magában foglaló, az ABA-ra vonatkozóan konkrét információt tartalmazó forgalmazási közlemény ne mondjon ellent a 2011/61/EU irányelv 23. cikkével, a 345/2013/EU rendelet 13. cikkével vagy a 346/2013/EU rendelet 14. cikkével

³⁵ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről ([HL L 168., 2017.6.30., 12. o.](#), ELI: [\(EU\) 2017/1129 rendelet – HU – A tájékoztatóról szóló rendelet – EUR-Lex](#)).

³⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 1286/2014/EU rendelete (2014. november 26.) a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról ([HL L 352., 2014.12.9., 1. o.](#), [1286/2014/EN – HU – A lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló rendelet – EUR-Lex](#)).

összhangban a befektetők számára közzéteendő információknak, vagy adott esetben az 1286/2014/EU rendelettel összhangban elkészített, kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban vagy az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelettel³⁷ összhangban összeállított tájékoztatóban foglalt információknak, vagy ne csökkentse azok jelentőségét.

(5) Amennyiben a 2011/61/EU irányelv 20. cikke, a 345/2013/EU rendelet 8. cikke, a 346/2013/EU rendelet 8. cikke és a 2009/65/EK irányelv 13. cikke értelmében a forgalmazási funkciót harmadik félre ruházzák át, az ABAK-ok, az EuVECA-kezelők és az ESZVA-kezelők, valamint az ÁÉKBV-kezelő társaságok felelősek annak biztosításáért, hogy az e cikkben foglalt követelmények teljesüljenek.

Amennyiben a forgalmazási funkciót egy vagy több, a 2011/61/EU irányelv 20. cikkének (6a) bekezdése és a 2009/65/EK irányelv 13. cikkének (3) bekezdése szerint saját nevében eljáró forgalmazó látja el, ezek a forgalmazók felelősek annak biztosításáért, hogy a befektetők rendelkezésére bocsátott forgalmazási közlemények megfeleljenek e cikk követelményeinek.”

(d) A cikk a következő (5a) bekezdéssel egészül ki:

„(5a) A tagállamok a területükön forgalmazott ABA-k és ÁÉKBV-k tekintetében nem írhatnak elő az e cikkben meghatározottakon és a (6) bekezdésben említett felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározottakon túl további követelményeket a forgalmazási közlemények tartalmára és formátumára vonatkozóan.”;

(e) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) A Bizottság a 18b. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusok révén intézkedéseket fogad el, amelyekben meghatározza az (1) bekezdésben említett forgalmazási közlemények tartalmát és formátumát. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusoknak meg kell határozniuk a következőket:

- (a) a forgalmazási közleménynek minősülő dolgok köre;
- (b) a tisztességes, egyértelmű és nem félrevezető tájékoztatásra vonatkozó elvek;
- (c) a forgalmazási közlemények megfogalmazásának általános elvei;
- (d) a kockázatok és a hozamok leírása a forgalmazási közleményekben;
- (e) a forgalmazási közlemények költségekkel és díjakkal kapcsolatos közzétételeire vonatkozó elvek;
- (f) a forgalmazási közlemények múltbeli és jövőbeli teljesítményre vonatkozó információi.”

³⁷ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről ([HL L 168., 2017.6.30., 12. o.](#), ELI: [\(EU\) 2017/1129 rendelet – HU – A tájékoztatóról szóló rendelet – EUR-Lex](#)).

- (5) Az 5. és a 6. cikket el kell hagyni.
(6) A 7. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„7. cikk

A forgalmazási közlemények ellenőrzése

1. A fogadó tagállam illetékes hatóságai nem írhatják elő az ABA-k és ÁÉKBV-k területükön történő forgalmazásának előfeltételeként azon forgalmazási közlemények előzetes bejelentését, amelyeket az ABAK-ok, az EuVECA-kezelők, az ESZVA-kezelők és az ÁÉKBV-k a befektetőkkel folytatott ügyleteik során közvetlenül vagy közvetve használni kívánnak.
 2. Amennyiben a fogadó tagállam illetékes hatóságai alapos okkal feltételezik, hogy az (1) bekezdésben említett forgalmazási közlemények nem felelnek meg a 4. cikk követelményeinek, a 14a. cikk (5) és (7) bekezdésében, valamint a 14b. cikk (5) és (7) bekezdésében említett hatásköröknek megfelelően járhatnak el.”
- (7) A 8. cikket el kell hagyni.
(8) A 9. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„9. cikk

A díjakra és illetékekre vonatkozó közös elvek

1. Amennyiben a fogadó tagállamok illetékes hatóságai díjakat vagy illetékeket számítanak fel az ABA és ÁÉKBV-k területükön történő, határokon átnyúló forgalmazásával kapcsolatos feladataik ellátásáért, az ilyen díjnak vagy illetékeknek összhangban kell lenniük az említett illetékes hatóságok feladatainak ellátásához kapcsolódó összköltséggel, és indokoltnak kell lenniük.
 2. Az ESMA [dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 36 hónap]-ig, ezt követően pedig két évente felülvizsgálja a fogadó illetékes hatóságok által az ABA-k és ÁÉKBV-k területükön történő forgalmazásával kapcsolatban felszámított, az (1) bekezdésben említett díjakat vagy illetékeket, és jelentést nyújt be a Bizottságnak, amelyben jelzi, hogy ezek a díjak vagy illetékek összhangban vannak-e az említett illetékes hatóságok feladatainak ellátásához kapcsolódó összköltséggel.”
- (9) A 10. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„10. cikk

Az illetékes hatóságok díjakra vagy illetékekre vonatkozó szabályozásainak közzététele az ESMA weboldalán

1. A 9. cikk (1) bekezdésében említett díjakkal és illetékekkel kapcsolatban az ESMA a honlapján naprakész információkat tesz közzé és tart fenn, amelyek legalább a következőket tartalmazzák:
 - (a) az illetékes hatóságok jegyzéke annak feltüntetésével, hogy felszámítják-e a 9. cikk (1) bekezdésében említett díjakat vagy illetékeket;
 - (b) a 9. cikk (1) bekezdésében említett díjakat vagy illetékeket felszámító valamennyi illetékes hatóság esetében meg kell adni a következő információkat:

- (a) az alkalmazandó díjak összege, beleértve az alkalmazott díjstruktúrát;
 - (b) az ilyen díjak vagy illetékek gyakorisága és ütemezése;
 - (c) az ilyen díjak vagy illetékek megfizetésének módja és az arra vonatkozó utasítások;
 - (d) minden egyéb olyan információ, amelyre az ABAK-nak, az EuVECA-kezelőnek, az ESZVA-kezelőnek és az ÁÉKBV-nek szüksége van ahhoz, hogy az egyes illetékes hatóságok nemzeti szabályaival és eljárásaival összhangban biztosítsa a díjak vagy illetékek pontos és időben történő megfizetését.
2. Amennyiben az illetékes hatóságok a 9. cikk (1) bekezdésével összhangban díjakat vagy illetékeket számítanak fel, az ABAK-oknak, az EuVECA-kezelőknek, az ESZVA-kezelőknek és az ÁÉKBV-knek az ilyen díjak vagy illetékek megfizetéséről az ESMA (1) bekezdésben említett honlapján közzétett információknak megfelelően kell gondoskodniuk.
3. Az illetékes hatóságok felelősek azért, hogy időben és folyamatosan az ESMA rendelkezésére bocsássák az (1) bekezdésben említett információkat, beleértve azok frissítéseit is.
4. Az ESMA nem felelős a honlapján közzétett díjakkal vagy illetékekkel kapcsolatos hiányos vagy pontatlan információkért.”
- (10) A 11. cikket el kell hagyni.
- (11) A 12. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„12. cikk

Az ESMA-nak az illetékes hatóságok közötti információ- és dokumentációcserére szolgáló adatplatformja

1. Az 1095/2010/EU rendelet 35c. cikkével összhangban az ESMA [dátumot a Kiadóhivatal illeszti be: e módosító rendelet hatálybalépését követő 24 hónap]-ig adatplatformot fejleszt ki, amely legalább a következő információkat tartalmazza:
- (a) azon ÁÉKBV-k tekintetében, amelyek befektetési jegyeiket a letelepedésük szerinti tagállamtól eltérő tagállamban forgalmazzák, az ÁÉKBV letelepedése szerinti és fogadó tagállama, az ÁÉKBV alapkezelő társasága, valamint a 17c. cikk (1), (2) és (4) bekezdésében említett dokumentáció;
 - (b) azon ABAK-ok tekintetében, amelyek a letelepedésük szerinti tagállamban más tagállamokban letelepedett ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit forgalmazzák, az ABAK és az általa forgalmazott ABA-k letelepedése szerinti tagállama, valamint a 17f. cikk (2) és (5) bekezdésében említett dokumentáció;
 - (c) azon ABAK-ok tekintetében, amelyek a letelepedésük szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban forgalmazzák az ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit, az ABAK letelepedés szerinti tagállama és fogadó tagállama, valamint a 17g. cikk (2) és (4) bekezdésében említett dokumentáció;

- (d) az a), b) és c) pontban említett információk és dokumentáció bármely lényeges változása; valamint
 - (e) a 17d. és 17h. cikkel összhangban továbbított bejelentések visszavonása.
2. Az ESMA biztosítja, hogy az érintett illetékes hatóságok az adatplatformon keresztül elektronikus úton azonnali hozzáféréssel rendelkezzenek az (1) bekezdésben említett információkhoz és dokumentációhoz, valamint adott esetben azok fordításaihoz.
3. Az ESMA biztosítja, hogy az illetékes hatóságok az adatplatformra továbbított információkat és dokumentációt automatikusan lefordíthassák az Unió bármely hivatalos nyelvére.
- Az ESMA nem vonható felelősségre az első albekezdésben említett információk és dokumentáció automatikus fordításából eredő hibákért, kihagyásokért vagy pontatlanságokért.
4. Az ESMA [Kérjük, illessze be a dátumot = e rendelet hatálybalépése után 24 hónappal]-ig honlapján közzéteszi és a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven nyilvánosan hozzáférhetővé teszi a következőket:
- (a) az összes, az ABAK letelepedése szerinti tagállamtól eltérő tagállamban forgalmazott ABA, azok ABAK-ja, ESZVA-kezelője vagy EuVECA-kezelője és a forgalmazásuk helye szerinti tagállamok; valamint
 - (b) az összes, az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállamtól eltérő tagállamban forgalmazott ÁÉKBV, azok ÁÉKBV-kezelő társasága és a forgalmazásuk helye szerinti tagállamok.
5. Az e cikkben foglalt kötelezettségek nem érintik a 2009/65/EK irányelv 6. cikke (1) bekezdésének második albekezdésében említett listával, a 2011/61/EU irányelv 7. cikke (5) bekezdésének második albekezdésében említett központi nyilvános nyilvántartással, a 345/2013/EU rendelet 17. cikkében említett központi adatbázissal, valamint a 346/2013/EU rendelet 18. cikkében említett központi adatbázissal kapcsolatos kötelezettségeket.
- (12) A szöveg a következő 12a. cikkel egészül ki:

„12a. cikk

A befektetők tájékoztatása

1. Amennyiben egy ABAK vagy ÁÉKBV egy fogadó tagállamban forgalmazza egy ABA vagy ÁÉKBV befektetési jegyeit, az adott tagállam területén a befektetők rendelkezésére bocsát minden olyan információt és dokumentumot, amelyet a 2009/65/EK irányelv IX. fejezete és a 2011/61/EU irányelv 23. cikke értelmében a letelepedése szerinti tagállamban a befektetők rendelkezésére kell bocsátania.
2. Az (1) bekezdésben említett információkat és dokumentumokat a következőknek megfelelően kell a befektetők rendelkezésére bocsátani:
- (a) az 1286/2014/EU rendeletben említett, kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot az említett rendeletnek megfelelően le kell fordítani;
 - (b) az a) pontban említettektől eltérő információkat vagy dokumentumokat le kell fordítani a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelvre;

- (c) adott esetben az (1) bekezdés szerinti információk vagy dokumentumok fordításának elkészítése az ABAK vagy az ÁÉKBV felelősége, és a fordításnak hűen kell tükröznie az eredeti tájékoztatás tartalmát.
3. A (2) bekezdés a)–c) pontjában meghatározott követelmények az említett információk és dokumentumok lényeges változásaira is alkalmazandók.
4. Az ÁÉKBV befektetési jegyei kibocsátási, értékesítési, visszavásárlási vagy visszaváltási árának a 2009/65/EK irányelv 76. cikke szerinti közzétételi gyakoriságát az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezései szabályozzák.”
- (13) A 13. cikket el kell hagyni.
- (14) A 14. cikk (2) bekezdése a következőképpen módosul:
„(2) Az illetékes hatóságokra a 2009/65/EK és a 2011/61/EU irányelv, valamint a 345/2013/EU, a 346/2013/EU és az (EU) 2015/760 rendelet alapján ruházott hatásköröket – beleértve a szankciókra és egyéb intézkedésekre vonatkozó hatásköröket – az e rendelet 2. cikkében említett szervezetek tekintetében is gyakorolni kell az e rendelet hatálya alá tartozó terület tekintetében.”
- (15) A szöveg a következő 14a–14e. cikkel egészül ki:

„14a. cikk

Az ÁÉKBV illetékes hatóságainak hatáskörei

1. Az adott ÁÉKBV felügyeletére az e rendeletben és adott esetben a 2009/65/EK irányelv 19. cikkében meghatározott kérdésekben az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai illetékesek.
2. Az (1) bekezdéstől eltérően az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai illetékesek annak felügyeletére, hogy a területükön forgalmazott ÁÉKBV megfelel-e az e rendelet 12a. és 17b. cikkében meghatározott követelményeknek, valamint az e rendelet és a 2009/65/EK irányelv által szabályozott területen kívül eső rendelkezéseknek.
Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai előírhatják a területükön forgalmazott ÁÉKBV számára, hogy az első albekezdésben említettek szerint bocsássa rendelkezésre az ÁÉKBV azon alkalmazandó szabályoknak való megfelelésének felügyeletéhez szükséges információkat, amelyekért az említett illetékes hatóságok felelősek.
3. Az (1) bekezdésben említett ügyekben egy adott ÁÉKBV-vel szemben kizárólag az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai jogosultak intézkedéseket hozni.
Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai azonban intézkedéseket hozhatnak az adott ÁÉKBV-vel szemben, ha az megsérti a (2) bekezdés első albekezdésében említett, az adott tagállamban hatályos törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseket.
A második albekezdéstől eltérve, amennyiben az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai úgy vélik, hogy az ÁÉKBV nem felel meg a (2) bekezdés első

albekezdésében említett követelményeknek, és ezért meg kell akadályozniuk az adott ÁÉKBV további forgalmazását a területükön, az ügyet az ESMA elé kell terjeszteniük, amely a 14c. cikk (4) bekezdésének b) pontjában említett hatásköröknek megfelelően jár el.

4. Amennyiben az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai úgy döntenek, hogy az (1) bekezdésben meghatározott hatáskörökkel összhangban visszavonják az ÁÉKBV engedélyét, vagy felfüggesztik az ÁÉKBV befektetési jegyeinek kibocsátását, visszavásárlását vagy visszaváltását, a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül haladéktalanul tájékoztatniuk kell az ESMA-t ezekről a határozatokról.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett határozatokat.

5. Amennyiben az ÁÉKBV (1) bekezdés szerinti felügyeletére az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai illetékesek, az ÁÉKBV fogadó tagállamának azon illetékes hatóságai, amelyek egyértelmű és bizonyítható indokokkal rendelkeznek annak feltételezésére, hogy egy olyan ÁÉKBV, amelynek befektetési jegyeit az adott tagállam területén forgalmazzák, megszegi az e rendeletből vagy a 2009/65/EK irányelv alapján elfogadott rendelkezésekből eredő kötelezettségeket, a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül az ESMA elé terjesztik ezeket a megállapításokat.

Az ÁÉKBV e szerinti tagállam illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett megállapításokat, és az említett hatóságok indokolatlan késedelem nélkül megteszik a megfelelő intézkedéseket a helyzet orvoslására.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai – amennyiben erre alapos okuk van – kifejezetten felkérhetik az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságait, hogy haladéktalanul gyakorolják a 2009/65/EK irányelv 98. cikkének (2) bekezdése szerinti, az említett bekezdés j) pontjától eltérő hatásköröket, a lehető legpontosabban megjelölve kérelmük indokait, és a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatva erről az ESMA-t, valamint – amennyiben a pénzügyi rendszer stabilitására és integritására nézve potenciális kockázatok állnak fenn – az ERKT-t.

6. Az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságainak az (5) bekezdés harmadik albekezdése szerinti tájékoztatást követően indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatniuk kell az ESMA-t a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül, és – amennyiben a pénzügyi rendszer stabilitására és integritására nézve potenciális kockázatok állnak fenn – az ERKT-t az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai által azonosított helyzet orvoslása érdekében gyakorolt hatáskörökről és megállapításairól.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi ezeket a hatásköröket és megállapításokat.

Az ESMA kérheti az illetékes hatóságokat, hogy indokolatlan késedelem nélkül nyújtsanak be neki magyarázatot olyan konkrét esetekkel kapcsolatban, amelyek súlyos fenyegetést jelentenek a befektetővédelemre, a pénzügyi piacok megfelelő működésére és integritására, vagy az Unióban a pénzügyi rendszer egészének vagy egy részének a stabilitására nézve.

7. Amennyiben az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai úgy ítélik meg, hogy az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai által hozott intézkedések ellenére vagy azok hiányában az ÁÉKBV továbbra is olyan módon jár el, amely egyértelműen sérti az ÁÉKBV fogadó tagállama befektetőinek érdekeit, az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai erről a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatják az ESMA-t, és azt felkérhetik, hogy az 1095/2010/EU rendeletben említett hatáskörökkel összhangban járjon el.

Az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ÁÉKBV fogadó tagállamának azon szándékát, hogy az első albekezdés alapján felkérje az ESMA-t a kérdés rendezésére.

8. Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai a 2009/65/EK irányelv 84. cikke (2) bekezdésének b) pontja szerinti hatáskörök gyakorlására is felkérhetik az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságait, megjelölve a kérelem indokait, és a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatva erről az ESMA-t, valamint – amennyiben a pénzügyi rendszer stabilitására és integritására nézve potenciális kockázatok állnak fenn – az ERKT-t.
9. Amennyiben az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai nem értenek egyet a (8) bekezdésben említett kérelemmel, erről – az egyet nem értés indokait megjelölve – a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatniuk kell az ESMA-t és – amennyiben a (8) bekezdés alapján az ERKT-t tájékoztatták az említett kérelemről – az ERKT-t.

A kérelmező illetékes hatóságok haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságainak egyet nem értését és annak okait.

10. A (8) és (9) bekezdés alapján kapott információk alapján az ESMA indokolatlan késedelem nélkül véleményt ad ki az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságainak a 2009/65/EK irányelv 84. cikke (2) bekezdésének b) pontja szerinti hatáskörök gyakorlásáról.

Az ESMA közli az első albekezdésben említett véleményt az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságaival.

11. Amennyiben az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai nem értenek egyet az ESMA (10) bekezdésben említett véleményével, erről a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatniuk kell az ESMA-t, és fel kell kérniük az ESMA-t, hogy az 1095/2010/EU rendelet szerint ráruházott hatáskörökkel összhangban rendezze a kérdést.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ÁÉKBV letelepedése szerinti tagállam azon szándékát, hogy az első albekezdés alapján felkérje az ESMA-t a kérdés rendezésére.

12. A tagállamok biztosítják, hogy területükön az ÁÉKBV fogadó tagállama által a (3) bekezdés alapján hozható intézkedésekhez szükséges jogi dokumentumoknak az ÁÉKBV részére történő kézbesítése jogszerűen lehetséges.

14b. cikk

Az ABAK illetékes hatóságainak hatáskörei

1. Az adott ABAK felügyeletére az e rendeletben, többek között adott esetben a 2011/61/EU irányelv 45. cikkében meghatározott kérdésekben az ABAK letelepedése szerinti tagállam hatóságai illetékesek.

2. Az (1) bekezdéstől eltérően az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai illetékesek annak felügyeletére, hogy a területükön forgalmazott ABA-k és az ezen ABA-kat kezelő ABAK-ok megfelelnek-e az e rendelet 12a. cikkében meghatározott követelményeknek, valamint az e rendelet és a 2011/61/EU irányelv által szabályozott területen kívül eső rendelkezéseknek.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai előírhatják a területükön ABA-kat forgalmazó ABAK-ok számára, hogy bocsássák rendelkezésre az annak felügyeletéhez szükséges információkat, hogy az ABA és az ABAK megfelel-e az első albekezdésben említett azon alkalmazandó szabályoknak, amelyekért az említett illetékes hatóságok felelősek.

3. Az (1) bekezdésben említett ügyekben egy adott ABAK-kal szemben kizárólag az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai jogosultak intézkedéseket hozni.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai azonban felléphetnek az ABAK-kal vagy a területükön forgalmazott ABA-val szemben, ha azok megsértik a (2) bekezdés első albekezdésében említett, az adott tagállamban hatályos törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezéseket.

A második albekezdéstől eltérve, amennyiben az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai úgy vélik, hogy az a területükön forgalmazott ABA vagy az azt kezelő ABAK nem felel meg a (2) bekezdés első albekezdésében említett követelményeknek, és ezért meg kell akadályozniuk az adott ABA további forgalmazását a területükön, az ügyet az ESMA elé kell terjeszteniük, amely a 14c. cikk (4) bekezdésének b) pontjában említett hatáskörökkel összhangban jár el.

4. Amennyiben az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai úgy döntenek, hogy az (1) bekezdésben meghatározott hatáskörökkel összhangban visszavonják az engedélyt, vagy felfüggesztik a fogadó tagállamban forgalmazott ABA-k befektetési jegyeinek vagy részvényeinek kibocsátását, visszavásárlását vagy visszaváltását, a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül haladéktalanul tájékoztatniuk kell az ESMA-t ezekről a határozatokról.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett határozatokat.

5. Amennyiben az (1) bekezdéssel összhangban az ABAK és a területükön forgalmazott ABA-k felügyeletére az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai illetékesek, az ABAK fogadó tagállamának azon illetékes hatóságai, amelyek egyértelmű és bizonyítható indokokkal rendelkeznek annak vélelmezésére, hogy az ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit az adott tagállam területén forgalmazó ABAK megszegi az e rendeletből vagy a 2011/61/EU irányelv alapján elfogadott rendelkezésekből eredő kötelezettségeket, a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül az ESMA elé terjesztik ezeket a megállapításokat.

Az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett megállapításokat, és az említett hatóságok indokolatlan késedelem nélkül megteszik a megfelelő intézkedéseket a helyzet orvoslására.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai – amennyiben erre alapos okuk van – kifejezetten felkérhetik az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságait, hogy haladéktalanul gyakorolják a 2011/61/EU irányelv 46. cikkének (2) bekezdése szerinti, a j) ponttól és a 48. cikktől eltérő hatásköröket, a lehető legpontosabban megjelölve kérelmük indokait, és a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatva erről az ESMA-t, valamint – amennyiben a pénzügyi rendszer stabilitására és integritására nézve potenciális kockázatok állnak fenn – az ERKT-t.

6. Az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságainak az (5) bekezdés harmadik albekezdése szerinti tájékoztatást követően indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatniuk kell az ESMA-t a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül, valamint – amennyiben a pénzügyi rendszer stabilitására és integritására nézve potenciális kockázatok állnak fenn – az ERKT-t az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai által azonosított helyzet orvoslása érdekében gyakorolt hatáskörökről és megállapításairól.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi e hatásköröket és megállapításokat.

Az ESMA kérheti az illetékes hatóságokat, hogy indokolatlan késedelem nélkül nyújtsanak be neki magyarázatot olyan konkrét esetekkel kapcsolatban, amelyek súlyos fenyegetést jelentenek a befektetővédelemre, a pénzügyi piacok megfelelő működésére és integritására, vagy az Unióban a pénzügyi rendszer egészének vagy egy részének a stabilitására nézve.

7. Amennyiben az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai úgy vélik, hogy az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai által hozott intézkedések ellenére vagy azok hiányában a területükön ABA-t forgalmazó ABAK vagy az ABA továbbra is olyan módon jár el, amely egyértelműen sérti a fogadó tagállam befektetőinek érdekeit, az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai erről a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatják az ESMA-t, és azt felkérhetik, hogy az 1095/2010/EU rendelet szerint ráruházott hatáskörökkel összhangban járjon el.

Az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK fogadó tagállamának azon szándékát, hogy az első albekezdés alapján felkérje az ESMA-t a kérdés rendezésére.

8. Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai a 2011/61/EU irányelv 46. cikke (2) bekezdésének j) pontja szerinti hatáskörök gyakorlására is felkérhetik az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságait, megjelölve a kérelem indokait, és a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatva erről az ESMA-t, valamint – amennyiben a pénzügyi rendszer stabilitására és integritására nézve potenciális kockázatok állnak fenn – az ERKT-t.
9. Amennyiben az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai nem értenek egyet a (8) bekezdésben említett kérelemmel, erről – az egyet nem értés indokait megjelölve – a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatniuk kell az ESMA-t és – amennyiben a (8) bekezdés alapján az ERKT-t tájékoztatták az említett kérelemről – az ERKT-t.

A kérelmező illetékes hatóságok haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságainak egyet nem értését és annak okait.

10. A (8) és (9) bekezdés alapján kapott információk alapján az ESMA indokolatlan késedelem nélkül véleményt ad ki az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságainak a hatásköröknek a 2011/61/EU irányelv 46. cikke (2) bekezdésének j) pontja alapján történő gyakorlásáról. Az ESMA közli az említett véleményt az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságaival.
11. Amennyiben az ABAK letelepedése szerinti tagállam illetékes hatóságai nem értenek egyet az ESMA (10) bekezdésben említett véleményével, erről a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül tájékoztatniuk kell az ESMA-t, és fel kell kérniük az ESMA-t, hogy az 1095/2010/EU rendelet szerint ráruházott hatáskörökkel összhangban rendezze a kérdést.
Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK letelepedése szerinti tagállamának azon szándékát, hogy az első albekezdés alapján felkérje az ESMA-t a kérdés rendezésére.
12. A tagállamok biztosítják, hogy területükön az ABAK fogadó tagállama által a területükön forgalmazott ABAK-ok vagy ABA-k tekintetében a (3) bekezdés alapján hozható intézkedésekhez szükséges jogi dokumentumoknak az ÁÉKBV részére történő kézbesítése jogszerűen lehetséges.

14c. cikk

Az ESMA hatásköre a határokon átnyúló kérdések rendezésére

1. Az ESMA folyamatosan azonosítja a letelepedés szerinti vagy fogadó illetékes hatóságok azon eltérő, párhuzamos, redundáns és hiányos felügyeleti intézkedéseit, amelyek akadályozzák a passzportálási jogoknak az e rendelettel összhangban határokon átnyúlóan forgalmazott ÁÉKBV-k és ABA-k általi hatékony gyakorlását.
2. Az (1) bekezdés alkalmazásában az ESMA együttműködik az érintett illetékes hatóságokkal, és adott esetben további információkat gyűjt a meglévő vagy potenciális határokon átnyúló problémák azonosítása érdekében.
Amennyiben az ESMA az első albekezdés alapján meglévő vagy lehetséges határokon átnyúló problémákat azonosít, korrekciós intézkedéseket javasol az érintett illetékes hatóságoknak azok megszüntetésére.
3. Amennyiben a (2) bekezdésben említett korrekciós intézkedések ellenére vagy azért, mert az érintett illetékes hatóságok nem hajtják végre ezeket a korrekciós intézkedéseket, a (2) bekezdés alapján azonosított problémák továbbra is fennállnak, az ESMA indokolatlan késedelem nélkül gyakorolja az 1095/2010/EU rendelet 17., 17aaa., 19. vagy 19a. cikke alapján ráruházott hatáskörök legalább egyikét a következő esetekben:
 - (a) az ÁÉKBV vagy ABAK, EuVECA-kezelő vagy ESZVA-kezelő fogadó tagállamának illetékes hatóságai megakadályozzák vagy meg kívánják akadályozni az ÁÉKBV vagy ABA területükön történő forgalmazását e rendelet 14a. cikkének (2) bekezdésével és 14b. cikkének (2) bekezdésével, a 345/2013/EU rendelet 18. cikkének (3) bekezdésével és a 346/2013/EU rendelet 19. cikkének (3) bekezdésével összhangban, vagy az ilyen forgalmazásra vonatkozóan olyan követelményeket írnak elő, amelyek nem felelnek meg az (EU) 2019/1156 rendeletnek;

- (b) az ÁÉKBV-t vagy ABA-t határokon átnyúlóan forgalmazzák vagy kívánják forgalmazni, miközben az nem felel meg az uniós jognak.

Az első albekezdésben említett hatáskörök legalább egyikének gyakorlására vonatkozó kötelezettség nem érinti az ESMA azon képességét, hogy az 1095/2010/EU rendelet alapján ráruházott hatáskörök bármelyikét az e cikkben meghatározott eljáráson kívül gyakorolja.

4. A (3) bekezdésben említett intézkedések ellenére az ESMA felfüggesztheti egy ÁÉKBV forgalmazását egy másik tagállam területén, vagy egy ABA-nak valamely ABAK, EuVECA-kezelő vagy ESZVA-kezelő általi forgalmazását egy másik tagállamban, ha a következő feltételek valamelyiketeljesül:
 - (a) az érintett illetékes hatóságok vagy érdekelt felek nem hajtják végre az ESMA által a (3) bekezdéssel összhangban elfogadott vagy előírt határozatot, véleményt, ajánlást vagy intézkedést, vagy a Bizottság által az 1095/2010/EU rendelet 17. cikkének (4) bekezdésével összhangban kibocsátott véleményt;
 - (b) az ESMA arra a következtetésre jutott, hogy egy határokon átnyúlóan forgalmazott ÁÉKBV vagy ABA már nem felel meg e rendelet, a 2009/65/EK és a 2011/61/EU irányelv, illetve a 345/2013/EU és a 346/2013/EU rendelet követelményeinek.
5. A forgalmazás (4) bekezdésben említett felfüggesztése előtt az ESMA megküldi megállapításainak tervezetét az érintett ÁÉKBV-nek, ABAK-nak, EuVECA-kezelőnek vagy ESZVA-kezelőnek, valamint a letelepedésük szerinti tagállam illetékes hatóságainak. Az érintett illetékes hatóságok a megállapítás tervezetének kézhezvételétől számított 30 naptári napon belül indokolással ellátott nyilatkozatot nyújthatnak be az ESMA-nak.
6. Az ESMA haladéktalanul értesíti az ÁÉKBV-t, az ABAK-ot, az EuVECA-kezelőt vagy az ESZVA-kezelőt, valamint a fogadó tagállamok illetékes hatóságait az ÁÉKBV-k vagy ABA-k befektetési jegyei vagy részvényei tekintetében a határokon átnyúló forgalmazás felfüggesztéséről. A felfüggesztés az ÁÉKBV-nek, az ABAK-nak, az EuVECA-kezelőnek vagy az ESZVA-kezelőnek küldött értesítés napján kezdődhet, és legkésőbb az értesítést követő 30 naptári napon belül meg kell kezdődnie.
7. Az ESMA legalább évente jelentést tesz közzé az (1)–(4) bekezdéssel összhangban végzett tevékenységéről.

14d. cikk

Vitarendezés

Amennyiben az illetékes hatóságok nem értenek egyet valamely, az ezen rendelet hatálya alá tartozó illetékes hatóság értékelését, fellépését vagy mulasztását illetően egy olyan területen, amelyen ezen rendelet együttműködést vagy koordinációt ír elő egynél több tagállam illetékes hatóságai között, egy vagy több illetékes hatóság az ügyet az ESMA elé utalhatja, amely az 1095/2010/EU rendelet 19. cikke alapján ráruházott hatáskörben jár el.

- (16) A szöveg a következő 17a–17i. cikkel egészül ki:

„17a. cikk

Az ÁÉKBV-k Unióban történő forgalmazásának feltételei

1. Az ÁÉKBV-k a letelepedés szerinti tagállamuk illetékes hatóságától a 17c. cikkben megállapított eljárásnak megfelelően kapott engedély alapján forgalmazhatják befektetési jegyeiket az Unióban a letelepedés szerinti tagállamokon kívül.
2. Az (1) bekezdés alkalmazásában az ÁÉKBV-k számára nem írhatók elő további követelmények vagy közigazgatási eljárások az e rendelet és a 2009/65/EK irányelv által szabályozott területek tekintetében.
3. E cikk, valamint a 17b., 17c. és 17d. cikk alkalmazásában az ÁÉKBV a befektetési részalapokat is magában foglalja.
4. Tevékenységének valamely fogadó tagállamban történő végzése során az ÁÉKBV ugyanazt a jogi formára való hivatkozást (például befektetési társaság vagy közös alap) jogosult használni az ÁÉKBV fogadó tagállamában, mint amelyet a letelepedés szerinti tagállamában használ.

17b. cikk

Az ÁÉKBV fogadó tagállamában rendelkezésre bocsátott eszközök

1. Az ÁÉKBV minden olyan tagállamban, ahol befektetési jegyeit forgalmazni kívánja, eszközöket bocsát rendelkezésre a következő feladatok ellátása céljára:
 - (a) a 2009/65/EK irányelv IX. fejezete szerint megkövetelt dokumentumokban meghatározott feltételekkel összhangban az ÁÉKBV befektetési jegyeivel kapcsolatos jegyzési, visszavásárlási és visszaváltási megbízások feldolgozása és egyéb kifizetések teljesítése a befektetési jegy-tulajdonosok számára;
 - (b) a befektetők tájékoztatása az a) pontban említett megbízások teljesítésének, valamint a visszavásárlási és visszaváltási összegek kifizetésének módjáról;
 - (c) az ÁÉKBV-be történő befektetéshez fűződő befektetői jogoknak az ÁÉKBV forgalmazása szerinti tagállamban való gyakorlásával kapcsolatos információk kezelésének, illetve a vonatkozó, a 2009/65/EK irányelv 15. cikkében említett eljárásokhoz és szabályokhoz való hozzáférésnek a megkönnyítése;
 - (d) a befektetők számára – betekintés és másolat megszerzése céljából – a 12a. cikkben megállapított feltételekkel a 2009/65/EK irányelv IX. fejezete szerinti információk és dokumentumok rendelkezésre bocsátása;
 - (e) az eszközök által ellátott feladatokkal kapcsolatos tudnivalóknak a befektetők rendelkezésére bocsátása tartós adathordozón; valamint
 - (f) kapcsolattartás az illetékes hatóságokkal való kommunikáció során.

2. A fogadó tagállamok nem írhatják elő az ÁÉKBV számára, hogy a területükön fizikai jelenléttel rendelkezzen, vagy hogy az (1) bekezdés alkalmazásában vagy az ÁÉKBV-nek az adott fogadó tagállamban folytatott tevékenységeivel kapcsolatos bármely más célból harmadik felet jelöljön ki az adott fogadó tagállamban.
3. Az ÁÉKBV biztosítja, hogy az (1) bekezdésben említett feladatok – akár elektronikus úton történő – ellátását szolgáló eszközök rendelkezésre álljanak:
 - (a) az ÁÉKBV fogadó tagállamának hivatalos nyelvén vagy hivatalos nyelveinek egyikén, az adott tagállam illetékes hatóságai által jóváhagyott nyelven vagy egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven;
 - (b) maga az ÁÉKBV, vagy egy olyan harmadik fél révén, amelyre az elvégzendő feladatokat szabályozó rendelkezés és felügyelet vagy mindkettő vonatkozik.

Az első albekezdés b) pontja alkalmazásában, amennyiben a feladatokat harmadik fél végzi, a harmadik fél kijelölését írásbeli szerződésben kell rögzíteni, amely meghatározza, hogy az (1) bekezdésben említett feladatok közül melyeket nem látja el az ÁÉKBV, és hogy a harmadik fél az összes szükséges információt és dokumentumot megkapja az ÁÉKBV-től.

Az ÁÉKBV felelősségét nem érinti az a tény, hogy az (1) bekezdésben említett feladatokat e bekezdés második albekezdésével összhangban harmadik fél látja el.

17c. cikk

Passzportálás az ÁÉKBV engedélye alapján

1. Az ÁÉKBV 2009/65/EK irányelv 5. cikke szerinti engedélyezésekor, amennyiben az ÁÉKBV a letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban tervezi befektetési jegyeinek forgalmazását, a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak küldött engedélykérelmében fel kell tüntetnie ezeket a tagállamokat.

Az engedélykérelemnek tájékoztatást kell tartalmaznia az ÁÉKBV befektetési jegyeinek a fogadó tagállamban történő forgalmazásának tervezett módozatairól, adott esetben beleértve a részvényosztályokról szóló tájékoztatást is, valamint jeleznie kell, hogy az ÁÉKBV-t az azt kezelő alapkezelő társaság forgalmazza.

Az engedélykérelemnek tartalmaznia kell a 17b. cikkben említett feladatok ellátására szolgáló eszközökre vonatkozó információkat is.
2. Az (1) bekezdés alkalmazásában az ÁÉKBV az engedélykérelméhez mellékeli a következőket:
 - (a) az alap szabályzata vagy létesítő okirata;
 - (b) tájékoztatója és adott esetben legutóbbi éves beszámolója;
 - (c) az 1286/2014/EU rendeletben említett, kiemelt információkat tartalmazó dokumentuma, az említett rendeletnek megfelelően lefordítva; valamint
 - (d) amennyiben rendelkezésre áll, a 4. cikkben említett forgalmazási közlemények, az ÁÉKBV arra vonatkozó igazolásával együtt, hogy megfelel az említett cikk követelményeinek.

Az első albekezdés a) és b) pontjában említett információkat és az első albekezdés d) pontjában említett igazolást legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven kell rendelkezésre bocsátani.

3. Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ÁÉKBV által az (1) és (2) bekezdés alapján benyújtott információ és dokumentáció teljes-e.
4. Az engedélyezést követően az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai egy mellékletet tartalmazó engedélyező levelet készítenek, amely melléklet felsorolja azokat a fogadó tagállamokat, amelyekben az ÁÉKBV befektetési jegyeit forgalmazni kívánja, valamint egy nyilatkozatot arról, hogy az ÁÉKBV megfelel az e rendelet és a 2009/65/EK irányelv által előírt feltételeknek.
5. Az engedélyezést követően az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai az (1), (2) és (4) bekezdésben említett dokumentációnak a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül az ESMA-hoz történő továbbításával értesítik az ESMA-t.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamainak illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól amely jelzi, hogy új ÁÉKBV-t kívánnak forgalmazni a területükön, és az említett hatóságok azonnali és közvetlen hozzáférést kapnak az első albekezdés alapján továbbított dokumentációhoz.

Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítik az ÁÉKBV-t az első albekezdésben említett továbbításról. A továbbítás időpontjától kezdve az ÁÉKBV hozzáférhet az ÁÉKBV fogadó tagállamainak piacaihoz.

6. Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai biztosítják, hogy a (4) bekezdésben említett engedélyező levelet legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven rendelkezésre bocsássák.
7. Amennyiben egy ÁÉKBV-t már engedélyeztek, és befektetési jegyeit vagy részvényeit egy új tagállamban kívánja forgalmazni, értesítenie kell a letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságait és azon új fogadó tagállamok illetékes hatóságait, amelyekben befektetési jegyeit vagy részvényeit forgalmazni kívánja, és tájékoztatást kell adnia a forgalmazási intézkedésekről és adott esetben a 4. cikkben említett forgalmazási közleményekről, valamint igazolnia kell, hogy megfelel az említett cikk követelményeinek.

Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai aktualizálják az engedélyező levél mellékletét, felsorolva azokat az új fogadó tagállamokat, amelyekben az ÁÉKBV befektetési jegyeit forgalmazni kívánja, és az aktualizált engedélyező levél és adott esetben az aktualizált információk és dokumentáció 12. cikkben említett adatplatformon keresztül történő továbbításával értesítik az ESMA-t.

Az ÁÉKBV új fogadó tagállamainak illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól amely jelzi, hogy új ÁÉKBV-t kívánnak forgalmazni a területükön, és az említett hatóságok azonnali és közvetlen hozzáférést kapnak az e bekezdés első és második albekezdése alapján továbbított dokumentációhoz.

Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítik az ÁÉKBV-t a második albekezdésben említett továbbításról. A továbbítás időpontjától kezdve az ÁÉKBV hozzáférhet az új fogadó tagállamok piacaihoz.

8. Az e cikk szerinti eljárás alkalmazásában azon fogadó tagállam illetékes hatóságai, amelyben az ÁÉKBV befektetési jegyeinek forgalmazását tervezi, az e cikk (1), (2)

és (4) bekezdésében említettekén kívül nem kérhetnek vagy írhatnak elő további dokumentumot, igazolást vagy információt.

9. Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak az (1) és (2) bekezdés alapján benyújtott információk és dokumentáció lényeges változása esetén az ÁÉKBV legalább 15 munkanappal a változás végrehajtása előtt írásban értesíti erről a változásról a letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságait.
10. Amennyiben a (9) bekezdésben említett változás következtében az ÁÉKBV a továbbiakban nem felel meg e rendeletnek vagy a 2009/65/EK irányelvnek, az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai az információ kézhezvételét követő 10 munkanapon belül értesítik az ÁÉKBV-t arról, hogy ez a változás nem hajtható végre. Ebben az esetben az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül ennek megfelelően értesítik az ESMA-t.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamainak illetékes hatóságai haladéktalanul értesítést kapnak az adatplatformtól az első albekezdésben említett információkról.

11. Amennyiben a (9) bekezdésben említett lényeges változás a (10) bekezdéssel összhangban történő információtovábbítást követően megtörtént, és amennyiben e változás következtében az ÁÉKBV már nem felel meg e rendeletnek vagy a 2009/65/EK irányelvnek, az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 2009/65/EK irányelv 98. cikkével összhangban meghoznak minden megfelelő intézkedést, beleértve szükség esetén az ÁÉKBV forgalmazásának kifejezett tilalmát is. Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül haladéktalanul értesítik az ESMA-t ezekről az intézkedésekről.

Az ÁÉKBV fogadó tagállamainak illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett intézkedéseket.

12. Ha az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai által hozott intézkedések ellenére, vagy azért, mert az ilyen intézkedések elégtelennek bizonyulnak, a fogadó tagállam illetékes hatóságainak egyértelmű és bizonyítható okuk van azt feltételezni, hogy a (9) bekezdésben említett változások következtében az ÁÉKBV továbbra is megsérti e rendelet vagy a 2009/65/EK irányelv követelményeit oly módon, amely egyértelműen sérti a fogadó tagállam befektetőinek érdekeit, az ÁÉKBV fogadó tagállamának illetékes hatóságai az ügyet az ESMA elé utalhatják, amely az 1095/2010/EU rendelet szerint ráruházott hatáskörökkel összhangban járhat el.

17d. cikk

Az ÁÉKBV forgalmazásával kapcsolatos bejelentés visszavonására irányuló intézkedések

1. Amennyiben egy ÁÉKBV meg kívánja szüntetni befektetési jegyeinek forgalmazását – adott esetben a részvényosztályok tekintetében is – egy olyan tagállamban, amelyre vonatkozóan a 17c. cikkel összhangban bejelentést tett, a bejelentés visszavonására vonatkozó értesítést nyújt be a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak, amely magában foglalja az ilyen befektetési jegyek adott tagállamban történő forgalmazására hozott intézkedések megszüntetésére irányuló szándékot is. Ezt a szándékot az ÁÉKBV forgalmazása tekintetében szokásos és egy tipikus ÁÉKBV-befektető számára megfelelő elektronikus úton közzé kell tenni.

Az első albekezdésben említett információkat legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven kell rendelkezésre bocsátani.

2. Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ÁÉKBV által az (1) bekezdés alapján benyújtott, bejelentés visszavonására vonatkozó értesítés hiánytalan-e.

Az ÁÉKBV letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai legkésőbb a bejelentés visszavonására vonatkozó hiánytalan értesítés kézhezvételétől számított 5 munkanapon belül továbbítják a bejelentés visszavonását az ESMA-nak a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül, és haladéktalanul értesítik az ÁÉKBV-t e továbbításról.

A bejelentés visszavonásában azonosított fogadó tagállam illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ÁÉKBV azon szándékát, hogy az adott tagállamban az (1) bekezdéssel összhangban megszüntesse a forgalmazási megállapodásokat.

A második albekezdésben említett továbbítás időpontjától kezdve az ÁÉKBV megszünteti a befektetési jegyeire vonatkozó új vagy további, közvetlen vagy közvetett ajánlattételt vagy kihelyezést azon tagállamban, amely vonatkozásában az (1) bekezdéssel összhangban visszavonta bejelentését.

17e. cikk

Uniók ABAK általi, forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatás az Unióban

1. Az uniós ABAK-ok számára lehetővé kell tenni, hogy forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatást nyújtsanak az Unióban.
2. Az uniós ABAK-ok biztosítják, hogy a befektetők a forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatás révén ne juthassanak hozzá az ABA befektetési jegyeihez vagy részvényeihez, és hogy azok a befektetők, akikkel a forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatás részeként kapcsolatfelvételre került sor, kizárólag a 17f. vagy a 17g. cikk értelmében engedélyezett forgalomba hozatal keretében juthassanak hozzá az adott ABA befektetési jegyeihez vagy részvényeihez.
3. Harmadik fél kizárólag akkor vehet részt forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatás nyújtásában valamely engedélyezett uniós ABAK nevében, ha a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv³⁸ értelmében engedélyezett befektetési vállalkozásként, a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv³⁹ értelmében engedélyezett hitelintézetként, a 2009/65/EK irányelv értelmében engedélyezett ÁÉKBV-kezelő társaságként, a 2011/61/EU irányelv értelmében engedélyezett ABAK-ként, vagy a 2014/65/EU irányelv értelmében függő ügynökként jár el. Ilyen harmadik félre az e cikkben meghatározott feltételek vonatkoznak.

³⁸ 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.).

³⁹ 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.).

4. A tagállamok az e cikkben meghatározottakon kívül nem írhatnak elő további követelményeket az ÁÉKBV-k és ABA-k területükön történő, forgalomba hozatalt megelőző tájékoztatására vonatkozóan.

17f. cikk

Uniós ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit a letelepedés szerinti tagállamában forgalmazó uniós ABAK engedélye alapján történő passzportálás

1. Amennyiben egy uniós ABAK 2011/61/EU irányelv 7. cikke szerinti engedélyezésekor az adott ABAK azt tervezi, hogy a letelepedés szerinti tagállamában szakmai befektetők számára forgalmazza az általa kezelni kívánt uniós ABA befektetési jegyeit vagy részvényeit, ezt jeleznie kell a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak küldött engedélykérelmében.

Amennyiben az uniós ABA egy feeder-ABA, az első albekezdésben említett forgalmazási jog feltétele, hogy a master-ABA is olyan uniós ABA legyen, amelyet egy engedélyezett ABAK kezel.

2. Az (1) bekezdés alkalmazásában az ABAK az engedélykérelméhez mellékeli a következőket:
- (a) az ABAK által a letelepedés szerinti tagállamában forgalmazni kívánt uniós ABA-t meghatározó üzleti terv, valamint az uniós ABA letelepedésének helyére vonatkozó információk;
 - (b) az uniós ABA alapszabálya vagy létesítő okirata;
 - (c) az uniós ABA letétkezelőjének megnevezése;
 - (d) a master-ABA letelepedésére vonatkozó információ, ha az uniós ABA egy feeder-ABA;
 - (e) a 2011/61/EU irányelv 23. cikke (1) bekezdésében említett bármely további információ minden egyes uniós ABA tekintetében, amelyet az ABAK forgalmazni szándékozik;
 - (f) adott esetben az ABAK által forgalmazni kívánt minden egyes uniós ABA tájékoztatója és ajánlattételi dokumentumai;
 - (g) adott esetben az azon intézkedésekkel kapcsolatos információk, amelyekkel az uniós ABA befektetési jegyeinek vagy részvényeinek a lakossági befektetők számára történő forgalmazását akadályozzák meg, beleértve azt az esetet, amikor az ABAK független szereplők bevonásával nyújtja az uniós ABA-val kapcsolatos befektetési szolgáltatásait; valamint
 - (h) amennyiben rendelkezésre áll, az ABAK által forgalmazni kívánt minden egyes uniós ABA-ra vonatkozóan a 4. cikkben említett forgalmazási közlemények, az ABAK arra vonatkozó igazolásával együtt, hogy megfelel az említett cikk követelményeinek.

Az első albekezdésben említett információkat legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven kell rendelkezésre bocsátani.

3. Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ABAK által a (2) bekezdéssel összhangban benyújtott információ és dokumentáció teljes-e.
4. Az ABAK engedélyezésének időpontjától kezdődően és feltéve, hogy a (3) bekezdésben meghatározott feltétel teljesül, az ABAK megkezdheti az engedélykérelemben meghatározott uniós ABA forgalmazását a letelepedés szerinti tagállamában.
5. Amennyiben az engedélykérelemben meghatározott uniós ABA az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban telepedett le, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a (2), (3) és (4) bekezdésben említett követelményeken túlmenően egy mellékletet tartalmazó engedélyező levelet készítenek, amely melléklet tartalmazza az ABAK által a letelepedés szerinti tagállamában forgalmazni kívánt uniós ABA-kat, ezen uniós ABA-k tagállamait, valamint egy nyilatkozatot arról, hogy az ABAK teljesíti az e rendeletben és a 2011/65/EK irányelvben foglalt feltételeket.

Az engedélyezést követően az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a (2) bekezdésben és az e bekezdés első albekezdésében említett információnak a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül történő továbbításával értesítik az ESMA-t.

Az uniós ABA letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK azon szándékát, hogy az uniós ABA-t az ABAK letelepedés szerinti tagállamában forgalmazza, és az említett hatóságok azonnali és közvetlen hozzáférést kapnak a második albekezdés alapján továbbított dokumentációhoz.

6. Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai biztosítják, hogy az (5) bekezdés első albekezdésében említett engedélyező levelet legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven rendelkezésre bocsássák.
7. Amennyiben az ABAK azt tervezi, hogy a letelepedés szerinti tagállamában szakmai befektetők számára forgalmazza az általa e cikkel összhangban kezelni kívánt uniós ABA befektetési jegyeit vagy részvényeit, az ABAK letelepedés szerinti tagállama és az uniós ABA letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a (2) és (5) bekezdésben említettekén kívül nem kérhetnek vagy írhatnak elő további dokumentumokat, igazolásokat vagy információkat.
8. Amennyiben egy ABAK-ot már engedélyeztek, és a letelepedés szerinti tagállamában szakmai befektetők számára az engedélykérelmében említettektől eltérő új uniós ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit kívánja forgalmazni, az e cikkben meghatározott eljárásnak megfelelően értesíti a letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságait az általa forgalmazni kívánt új uniós ABA-król, és rendelkezésre bocsátja a (2) bekezdésben említett információkat és dokumentációt.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ABAK által az első albekezdéssel összhangban benyújtott információ és dokumentáció teljes-e.

Az ABAK az első albekezdésben említett értesítés időpontjától forgalmazhatja az új uniós ABA-kat a letelepedés szerinti tagállamában, feltéve, hogy a második albekezdésben említett feltétel teljesül.

Az első albekezdés alkalmazásában az ABAK nem köteles benyújtani a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak azokat az információkat vagy dokumentumokat, amelyeket az engedélyezés céljából már benyújtott, és amelyek azóta nem módosultak lényegesen.

9. Amennyiben az ABAK a letelepedés szerinti tagállamában az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamokban letelepedett új uniós ABA-kat kíván forgalmazni, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a (8) bekezdésben említett eljárásn túlmenően naprakésszé teszik az (5) bekezdésben említett engedélyező levél mellékletét, felsorolva azokat az új uniós ABA-kat, amelyeket az ABAK a letelepedés szerinti tagállamában forgalmaz, valamint ezen új uniós ABA-k tagállamait, és az aktualizált engedélyező levélnek a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül történő továbbításával értesítik az ESMA-t.

Az új uniós ABA-k tagállamainak illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK azon szándékát, hogy az uniós ABA-kat a letelepedés szerinti tagállamában forgalmazza, és az említett hatóságok azonnali és közvetlen hozzáférést kapnak az első albekezdés alapján továbbított dokumentációhoz.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítik az ABAK-ot az első albekezdésben említett továbbításról. A továbbítás időpontjától kezdve az ABAK forgalmazhatja az új uniós ABA-kat a letelepedés szerinti tagállamában.

10. Az ABAK letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak az e cikkkel összhangban benyújtott információk és dokumentáció lényeges változása esetén az ABAK legalább 15 munkanappal a változás végrehajtása előtt írásban értesíti erről a változásról a letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságait.
11. Amennyiben az első albekezdésben említett változás következtében az ABAK a továbbiakban nem felel meg e rendeletnek vagy a 2011/61/EU irányelvnek, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai az információ kézhezvételét követő 10 munkanapon belül értesítik az ABAK-ot arról, hogy ez a változás nem hajtható végre.

Amennyiben az ABAK a letelepedés szerinti tagállamában az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban letelepedett uniós ABA-t forgalmaz, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül ennek megfelelően értesítik az ESMA-t.

Az uniós ABA letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítést kapnak az adatplatformtól az első albekezdésben említett információkról.

12. Amennyiben a (10) bekezdésben említett változás a (11) bekezdéssel összhangban történő információtovábbítást követően megtörtént, és e változás következtében az ABAK vagy az uniós ABA ABAK általi kezelése már nem felel meg e rendeletnek vagy a 2011/61/EU irányelvnek, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 2011/61/EU irányelv 46. cikkével összhangban meghoznak minden megfelelő intézkedést, beleértve szükség esetén az uniós ABA forgalmazásának kifejezett tilalmát is.

Amennyiben az ABAK a letelepedés szerinti tagállamában az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban letelepedett uniós ABA-t forgalmaz, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 12. cikkben említett

adatplatformon keresztül haladéktalanul értesítik az ESMA-t az ilyen intézkedésekről.

Az uniós ABA letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett intézkedéseket.

13. Amennyiben az ABAK a letelepedés szerinti tagállamában az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban letelepedett uniós ABA-t forgalmaz, és az uniós ABA letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak világos és bizonyítható okuk van arra, hogy ne értsenek egyet az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai által a (12) bekezdés alapján hozott intézkedésekkel vagy ezen intézkedések hiányával, az uniós ABA letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai az ESMA elé utalhatják az ügyet, amely az 1095/2010/EU rendelet szerint ráruházott hatáskörökkel összhangban járhat el.

17g. cikk

Uniós ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban forgalmazó uniós ABAK engedélye alapján történő passzportálás

1. Valamely uniós ABAK 2011/61/EU irányelv 7. cikke szerinti engedélyezésekor, amennyiben az uniós ABAK azt tervezi, hogy az ABAK letelepedés szerinti tagállamától eltérő tagállamban szakmai befektetők számára forgalmazza az általa kezelni kívánt uniós ABA befektetési jegyeit vagy részvényeit, ezt jeleznie kell a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak küldött engedélykérelmében.
Amennyiben az uniós ABA egy feeder-ABA, az első albekezdésben említett forgalmazási jog feltétele, hogy a master-ABA is olyan uniós ABA legyen, amelyet egy engedélyezett uniós ABAK kezel.
2. Az (1) bekezdés alkalmazásában az ABAK engedélykérelméhez adott esetben mellékeli a következőket:
 - (a) az ABAK által forgalmazni kívánt uniós ABA-t meghatározó üzleti terv, valamint az uniós ABA letelepedésének helyére vonatkozó információk;
 - (b) az uniós ABA alapszabálya vagy létesítő okirata;
 - (c) az uniós ABA letétkezelőjének megnevezése;
 - (d) a master-ABA letelepedésére vonatkozó információ, ha az ABA egy feeder-ABA;
 - (e) a 2011/61/EU irányelv 23. cikke (1) bekezdésében említett bármely további információ minden egyes uniós ABA tekintetében, amelyet az ABAK forgalmazni szándékozik;
 - (f) adott esetben az ABAK által forgalmazni kívánt minden egyes uniós ABA tájékoztatója és ajánlattételi dokumentumai;
 - (g) azon tagállam megnevezése, amelyben az uniós ABA befektetési jegyeit vagy részvényeit szakmai befektetők részére forgalmazni kívánja;

- (h) az uniós ABA-k forgalmazására vonatkozó intézkedésekkel kapcsolatos információk, valamint adott esetben az azon intézkedésekkel kapcsolatos információk, amelyekkel az uniós ABA befektetési jegyeinek vagy részvényeinek a lakossági befektetők számára történő forgalmazását akadályozzák meg, beleértve azt az esetet, amikor az ABAK független szereplők bevonásával nyújtja az uniós ABA-val kapcsolatos befektetési szolgáltatásait;
- (i) azok az adatok, többek között a cím, amelyek szükségesek a számlázáshoz és ahhoz, hogy a fogadó tagállam illetékes hatóságai közöljék az alkalmazandó szabályozási díjakat vagy illetékeket; valamint
- (j) amennyiben rendelkezésre áll, az ABAK által forgalmazni kívánt minden egyes uniós ABA-ra vonatkozóan a 4. cikkben említett forgalmazási közlemények, az ABAK arra vonatkozó igazolásával együtt, hogy megfelel az említett cikk követelményeinek.

Az első albekezdésben említett információkat legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven kell rendelkezésre bocsátani.

3. Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ABAK által a (2) bekezdéssel összhangban benyújtott információ és dokumentáció teljes-e.
4. Az engedélyezést követően az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai egy mellékletet tartalmazó engedélyező levelet készítenek, amely melléklet felsorolja az ABAK által forgalmazni kívánt uniós ABA-kat, valamint azokat a fogadó tagállamokat, amelyekben forgalmazni kívánja az uniós ABA-kat, valamint egy nyilatkozatot arról, hogy az ABAK megfelel az e rendelet és a 2011/61/EU rendelet által előírt feltételeknek.
5. Az engedélyezést követően az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a (2) és (4) bekezdésben említett dokumentációnak a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül történő továbbításával értesítik az ESMA-t.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK azon szándékát, hogy valamely uniós ABA-t a területükön forgalmazzon, és az említett hatóságok azonnali és közvetlen hozzáférést kapnak az első albekezdés alapján továbbított dokumentációhoz.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítik az ABAK-ot az első albekezdésben említett továbbításról. A továbbítás időpontjától kezdve az ABAK hozzáférhet a fogadó tagállamok piacaihoz.

6. Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai biztosítják, hogy a (4) bekezdésben említett engedélyező levelet legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven rendelkezésre bocsássák.
7. Az e cikk szerinti eljárás alkalmazásában a letelepedés szerinti és a fogadó tagállam illetékes hatóságai az e cikk (2) és (4) bekezdésében említettekén kívül nem kérhetnek vagy írhatnak elő további dokumentumot, igazolást vagy információt.

A fogadó tagállamok nem írhatják elő az ABAK számára, hogy a területükön fizikai jelenléttel rendelkezzen, vagy hogy az uniós ABA-k adott fogadó tagállamban történő forgalmazása céljából vagy az ABAK-nak az adott fogadó tagállamban

folytatott tevékenységeivel kapcsolatos bármely más célból harmadik felet jelöljön ki az adott fogadó tagállamban.

8. Amennyiben egy ABAK-ot már engedélyeztek, és az engedélykérelmében szereplőtől eltérő, új fogadó tagállamban szakmai befektetők számára kívánja forgalmazni az uniós ABA-k befektetési jegyeit vagy részvényeit, vagy az engedélykérelmében már említett fogadó tagállamban kíván forgalmazni az engedélykérelmében szereplőtől eltérő, új uniós ABA-kat, értesítenie kell a letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságait, valamint azon új fogadó tagállam illetékes hatóságait, amelyben forgalmazni kíván, illetve az új forgalmazni kívánt uniós ABA-k fogadó tagállamának illetékes hatóságait az e cikkben meghatározott eljárással összhangban, és rendelkezésre kell bocsátania a (2) bekezdésben említett információkat és dokumentációt.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ABAK által az első albekezdéssel összhangban benyújtott információ és dokumentáció teljes-e.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai aktualizálják a (4) bekezdésben említett engedélyező levél mellékletét, felsorolva az ABAK által forgalmazni kívánt új uniós ABA-kat, illetve azokat az új fogadó tagállamokat, amelyekben az ABAK forgalmazni kíván, és az aktualizált engedélyező levél, valamint a (2) bekezdésben említett információk és dokumentáció 12. cikkben említett adatplatformon keresztül történő továbbításával értesítik az ESMA-t.

A fogadó tagállamok illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK azon szándékát, hogy uniós ABA-kat a területükön forgalmazzon, és az említett hatóságok azonnali és közvetlen hozzáférést kapnak a harmadik albekezdés alapján továbbított dokumentációhoz.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítik az ABAK-ot a harmadik albekezdésben említett továbbításról. A továbbítás időpontjától kezdve az ABAK forgalmazhatja az új uniós ABA-kat a fogadó tagállamokban, illetve az uniós ABA-kat az új fogadó tagállamokban.

Az első albekezdés alkalmazásában az ABAK nem köteles benyújtani a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak azokat az információkat vagy dokumentumokat, amelyeket az engedélyezés céljából már benyújtott, és amelyek azóta nem módosultak lényegesen.

9. Az ABAK letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak a (2) bekezdéssel összhangban benyújtott információk és dokumentáció lényeges változása esetén az ABAK legalább 15 munkanappal a változás végrehajtása előtt írásban értesíti erről a változásról a letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságait.
10. Amennyiben a (9) bekezdésben említett változás következtében az ABAK a továbbiakban nem felelne meg e rendeletnek vagy a 2011/61/EU irányelvnek, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai az információ kézhezvételét követő 10 munkanapon belül értesítik az ABAK-ot arról, hogy ez a változás nem hajtható végre. Ebben az esetben az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül ennek megfelelően értesítik az ESMA-t.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul értesítést kapnak az adatplatformtól az első albekezdésben említett információkról.

11. Amennyiben a (9) bekezdésben említett változtatást a (10) bekezdéssel összhangban történő információtovábbítást követően megtörtént, és e változás következtében az ABAK vagy az uniós ABA ABAK általi kezelése már nem felel meg e rendeletnek vagy a 2011/61/EU irányelvnek, az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 2011/61/EU irányelv 46. cikkével összhangban meghoznak minden megfelelő intézkedést, beleértve szükség esetén az uniós ABA forgalmazásának kifejezett tilalmát is. Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül haladéktalanul értesítik az ESMA-t ezekről az intézkedésekről.

Az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az első albekezdésben említett intézkedéseket.

12. Amennyiben az ABAK fogadó tagállama illetékes hatóságainak világos és bizonyítható okuk van arra, hogy ne értsenek egyet az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai által a (11) bekezdés alapján hozott intézkedésekkel vagy ezen intézkedések hiányával, az ABAK fogadó tagállamának illetékes hatóságai az ESMA elé utalhatják az ügyet, amely az 1095/2010/EU rendelet szerint ráruházott hatáskörökkel összhangban járhat el.

17h. cikk

Az ABA-k forgalmazásával kapcsolatos bejelentés visszavonására irányuló intézkedések

1. Amennyiben egy uniós ABAK meg kívánja szüntetni az általa egy olyan tagállamban kezelt néhány vagy valamennyi uniós ABA befektetési jegyeinek vagy részvényeinek forgalmazását, amelyre vonatkozóan a 17g. cikkel összhangban bejelentést tett, a bejelentés visszavonására vonatkozó értesítést nyújt be a letelepedés szerinti tagállama illetékes hatóságainak, amely magában foglalja az általa az adott tagállamban kezelt néhány vagy valamennyi uniós ABA befektetési jegyeinek vagy részvényeinek forgalmazására hozott intézkedések megszüntetésére irányuló szándékot is. Ezt a szándékot elektronikus úton közzé kell tenni.

Az első albekezdésben említett információkat legalább egy, a nemzetközi pénzügyi szférában szokásos nyelven kell rendelkezésre bocsátani.

2. Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai ellenőrzik, hogy az ABAK által az (1) bekezdéssel összhangban benyújtott, bejelentés visszavonására vonatkozó értesítés hiánytalan-e.

Az ABAK letelepedés szerinti tagállamának illetékes hatóságai legkésőbb a bejelentés visszavonására vonatkozó hiánytalan értesítés kézhezvételétől számított 5 munkanapon belül továbbítják a bejelentés visszavonását az ESMA-nak a 12. cikkben említett adatplatformon keresztül, és haladéktalanul értesítik az ABAK-ot e továbbításról.

A bejelentés visszavonásában azonosított fogadó tagállam illetékes hatóságai haladéktalanul olyan értesítést kapnak az adatplatformtól, amely jelzi az ABAK azon szándékát, hogy az adott tagállamban az (1) bekezdéssel összhangban megszüntesse a forgalmazási megállapodásokat.

A második albekezdésben említett továbbítás időpontjától kezdve az ABAK megszünteti az általa kezelt uniós ABA-k befektetési jegyeire vagy részvényeire vonatkozó új vagy további, közvetlen vagy közvetett ajánlattételt vagy kihelyezést

azon tagállamban, amely vonatkozásában az (1) bekezdéssel összhangban visszavonta bejelentését.

17i. cikk

ESMA-díjak

1. Az ESMA díjat számít fel az ABAK-oknak és az ÁÉKBV-knek a 17c–17h. cikkben említett passzportálási és bejelentés-visszavonási eljárásokkal kapcsolatos kiadásokért, beleértve a 12. cikk (1) bekezdésében említett adatplatform-karbantartási költségek megfelelő arányát is.

Az első albekezdésben említett díjakat az ABAK-ok vagy az ÁÉKBV-ok akkor fizetik meg, ha az ABA-k vagy az ÁÉKBV-k befektetési jegyeinek vagy részvényeinek forgalmazását a letelepedés szerinti tagállamuktól eltérő tagállamban tervezik, az e rendelet 17c. és 17g. cikkében megállapított eljárásoknak megfelelően.

2. A Bizottság a 18b. cikkkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusok révén intézkedéseket fogad el, amelyekben meghatározza az (1) bekezdésben említett díjak kivételére és megfizetésére vonatkozó szabályokat. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusoknak meg kell határozniuk különösen a következőket:

- (a) az ESMA-nak fizetendő díjak összege;
- (b) az említett díjak maximális összegének többszintű díjszabási struktúrával összhangban történő kiszámítására szolgáló módszertan, azon fogadó tagállamok száma alapján, amelyekben az ABAK-ok vagy az ÁÉKBV-k az ABAK-ok vagy az ÁÉKBV-k befektetési jegyeinek vagy részvényeinek forgalmazását tervezik;
- (c) azok az ügyek, amelyek tekintetében e díjak esedékesek;
- (d) e díjak megfizetésének módja;
- (e) az ilyen díjak vagy illetékek gyakorisága és ütemezése.”;

- (17) a 18. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„A Bizottság [az alkalmazás kezdőnapja + 5 év]-ig egy nyilvános konzultáció, valamint az ESMA-val és az illetékes hatóságokkal folytatott megbeszélések alapján értékeli ezen rendelet alkalmazását.”

- (18) A szöveg a következő 18a. és 18b. cikkkel egészül ki:

„18a. cikk

Átmeneti rendelkezések

A 17f. és 17g. cikk nem alkalmazandó azon ABA-k befektetési jegyeire vagy részvényeire, amelyek 2013. július 22-ét megelőzően a 2003/71/EK irányelvvel összhangban összeállított és közzétett tájékoztató szerint nyilvános felajánlásra kerültek, mindaddig, amíg az említett tájékoztató érvényes.

18b. cikk

Hatáskör-átruházás

1. A Bizottság az e cikkben meghatározott feltételek mellett felhatalmazást kap arra, hogy a 4. cikkben és a 17i. cikkben említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el.

A Bizottságnak a 4. és a 17i. cikkben említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazása 4 éves időtartamra szól [Kérjük e rendelet hatálybalépése időpontjának beillesztését]-tól/-től kezdődő hatállyal.

A Bizottság legalább hat hónappal a négyéves időtartam lejártá előtt jelentést készít az átruházott hatáskörökről. Amennyiben az Európai Parlament vagy a Tanács az (5) bekezdés szerint nem vonja vissza a felhatalmazást, akkor az a korábbiak megfelelő időtartamra automatikusan meghosszabbodik.

2. A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadását követően haladéktalanul és egyidejűleg értesíti arról az Európai Parlamentet és a Tanácsot.
3. Az (1) bekezdés értelmében elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő három hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam három hónappal meghosszabbodik.
4. Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja az (1) bekezdésben említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.”;

7. cikk

Az (EU) 2021/23 rendelet módosításai

Az (EU) 2021/23 rendelet a következőképpen módosul:

- (1) A 2. cikk a következőképpen módosul:
 - (a) a 7. pont helyébe a következő szöveg lép:

„7. »illetékes hatóság«: a központi szerződő fél 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 13a. pontjában meghatározott illetékes hatósága;”;
 - (b) a szöveg a következő 55. ponttal egészül ki:

„55. »jelentős központi szerződő fél«: a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 1a. pontjában meghatározott jelentős központi szerződő fél;”;
- (2) a 4. cikk (3) bekezdése első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA, amennyiben a kollégium tagja, az n) pont szerint, az EBH és a (2) bekezdés d), e), k) és l) pontjában említett hatóságok nem rendelkezhetnek szavazati joggal a szanálási kollégiumokban.”;
- (3) az 5. cikk (1) bekezdése első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 41. cikke alapján létrehoz egy szanálási bizottságot (a továbbiakban: az ESMA szanálási bizottsága) az e rendelet 11. cikke alapján vagy a jelentős központi szerződő fél illetékes hatóságaként betöltött feladatköre gyakorlása során hozandó határozatok kivételével az e rendeletben az ESMA-ra bízott határozatok előkészítése céljából.”;

(4) a 6. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az illetékes hatóságok, a szanalási hatóságok és az ESMA szorosan együttműködnek e rendelet alkalmazásában. A helyreállítási szakaszban különösen az illetékes hatóság és a felügyeleti kollégium tagjai vagy adott esetben a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 13c. pontjában meghatározott érintett hatóságok együttműködnek és hatékonyan kommunikálnak a szanalási hatósággal annak érdekében, hogy a szanalási hatóság kellő időben tudjon eljárni.”;

(5) a rendelet szövege a következő 6a. cikkel egészül ki:

„6a. cikk

Jelentős központi szerződő felek

E rendelet 9–20., 70. és 79. cikke a jelentős központi szerződő felekre a következőképpen alkalmazandó:

- (a) e rendelet 9., 10., 13., 18., 19. és 70. cikkének alkalmazásában a felügyeleti kollégiumokra való hivatkozásokat a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 13c. pontjában meghatározott érintett hatóságokra való hivatkozásként kell értelmezni;
- (b) az e rendelet 18., 19. és 79. cikkében meghatározott, az illetékes hatóságnak az ESMA értesítésére vonatkozó kötelezettségei nem alkalmazandók;
- (c) e rendelet 10. cikke (2), (7), (9) és (10) bekezdésének alkalmazásában, és a 11. cikktől eltérően, az ESMA-nak együtt kell működnie a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 13c. pontjában meghatározott érintett hatóságokkal, a következő együttműködési eljárás szerint:
 - (a) a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 13c. pontjában meghatározott érintett hatóságok megvizsgálják a helyreállítási tervet, és amennyiben valamelyik hatóság úgy ítéli meg, hogy a helyreállítási tervben lényeges hiányosságok vannak, vagy a terv végrehajtásának lényegi akadályai vannak, az említett hatóság a helyreállítási terv ESMA általi továbbítását követő két hónapon belül ajánlásokat tesz az ESMA-nak az említett kérdésekkel kapcsolatban;
 - (b) az ESMA a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 13c. pontjában meghatározott érintett hatóságok véleményének figyelembevételével határoz a 11. cikk (2) bekezdésének a) és b) pontjában említett kérdésekről;
 - (c) a 648/2012/EU rendelet 23. cikkének (3) bekezdésében említett együttműködési megállapodás eljárási lépéseket és szabályokat határozhat meg az ESMA és az említett rendelet 2. cikkének 13c. pontjában meghatározott érintett hatóságok közötti koordinációra vonatkozóan.”.

8. cikk

Az (EU) 2022/858 rendelet módosításai

Az (EU) 2022/858 rendelet a következőképpen módosul:

(1) Az 1. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„1. cikk

Tárgy és hatály

Ez a rendelet követelményeket állapít meg a megosztott főkönyvi technológián alapuló (DLT-alapú) piaci infrastruktúrákkal és működtetőikkel kapcsolatban, a következők tekintetében:

- (a) a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetésére, DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatások nyújtására vonatkozó külön engedélyek megadása és visszavonása, e rendelettel összhangban;
 - (b) a külön engedélyekhez kapcsolódó mentességek megadása, módosítása és visszavonása;
 - (c) a mentességekhez kötött feltételek előírása, módosítása és visszavonása, valamint a kompenzációs vagy korrekciós intézkedések előírása, módosítása és visszavonása;
 - (d) DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetése, valamint DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatások nyújtása;
 - (e) a DLT-alapú piaci infrastruktúrák, valamint a DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatásokat nyújtó szolgáltatók felügyelete; valamint
 - (f) a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetői, az illetékes hatóságok és az 1095/2010/EU rendelettel létrehozott európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiazi Hatóság, ESMA) közötti együttműködés.”;
- (2) A 2. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az 5. pont helyébe a következő szöveg lép:
„5. »DLT-alapú piaci infrastruktúra«: DLT-alapú kereskedési helyszín, DLT-alapú kiegyenlítési rendszer vagy DLT-alapú kereskedési és kiegyenlítési rendszer;”;
 - (b) a 6. pont helyébe a következő szöveg lép:
„6. »DLT-alapú kereskedési helyszín« vagy »DLT-TV«: olyan multilaterális kereskedési rendszer vagy szervezett kereskedési rendszer, amely kizárólag DLT-alapú pénzügyi eszközöket vezet be kereskedésbe;”;
 - (c) a 10. pont helyébe a következő szöveg lép:
„10. »DLT-alapú kereskedési és kiegyenlítési rendszer« vagy »DLT-TSS«: olyan DLT-TV vagy DLT-SS, amely kombinálja a DLT-TV és DLT-SS által nyújtott szolgáltatásokat;”;
 - (d) a 13. pont helyébe a következő szöveg lép:
„13. »multilaterális kereskedési rendszer« vagy »MTF«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 22. pontjában meghatározott multilaterális kereskedési rendszer;”;
 - (e) a cikk a következő 13a. ponttal egészül ki:

„13a. »szervezett kereskedési rendszer« vagy »OTF«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 23. pontjában meghatározott szervezett kereskedési rendszer;”;

(f) a 20. pont helyébe a következő szöveg lép:

„20. »piacműködtető«: a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 10. pontjában meghatározott piacműködtető;”;

(g) a 21. pont helyébe a következő szöveg lép:

„21. »illetékes hatóság«:

(a) a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 26. pontjában meghatározott egy vagy több illetékes hatóság vagy az ESMA, a 600/2014/EU rendelet 2u. cikkének (1) bekezdésében, 2v. cikkének (1) bekezdésében, 2x. cikkének (1) bekezdésében és 38a. cikkében meghatározott esetekben;

(b) a 909/2014/EU rendelet 10. és 11. cikkével összhangban kijelölt egy vagy több illetékes hatóság;

(c) az ESMA a kriptoeszköz-szolgáltatók esetében;

(d) a valamely tagállam által e rendelet alkalmazásának felügyelete céljából egyéb módon kijelölt egy vagy több illetékes hatóság.”;

(h) a cikk a következő 21a–21n. pontokkal egészül ki:

„21a. »kriptoeszköz-szolgáltató«: az (EU) 2023/1114 európai parlamenti és tanácsi rendelet⁴⁰ 3. cikke (1) bekezdésének 15. pontjában meghatározott kriptoeszköz-szolgáltató;

21b. »kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platform«: az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdésének 16. pontjában meghatározott kriptoeszköz-kereskedési platform működtetésére engedéllyel rendelkező kriptoeszköz-szolgáltató;

21c. »DLT-alapú hitelesítési szolgáltatás«: a DLT-alapú pénzügyi eszközök tekintetében a 909/2014/EU rendelet melléklete A. szakaszának 1. pontjában említett hitelesítési szolgáltatás;

21d. »DLT-hitelesítő«: az e rendelet vagy a 909/2014/EU rendelet alapján központi értéktárként engedélyezett, DLT-alapú hitelesítési szolgáltatásokat nyújtó szolgáltató;

21e. »DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatás«: a DLT-alapú pénzügyi eszközök tekintetében a 909/2014/EU rendelet melléklete A. szakaszának 2. pontjában említett központi számlavezetési szolgáltatás;

21f. »DLT-számlavezető«: az e rendelet vagy a 909/2014/EU rendelet alapján központi értéktárként engedélyezett, DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatásokat nyújtó szolgáltató;

21g. »kiegyenlítési mechanizmus«: a DLT-alapú pénzügyi eszközöknek a 10c. cikkel összhangban legalább két, DLT-alapú központi számlavezetési

⁴⁰

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2023/1114 rendelete (2023. május 31.) a kriptoeszközök piacairól, valamint az 1093/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet, továbbá a 2013/36/EU és az (EU) 2019/1937 irányelv módosításáról (HL L 150., 2023.6.9., 40. o.).

szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező szervezet közötti kiegyenlítése céljából engedélyezett szabályok és eljárások összessége;

21h. »kis- és középvállalkozások« vagy »kkv-k«: a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 13. pontjában meghatározott kis- és középvállalkozások;

21i. »székhely szerinti tagállam«: az a tagállam, amelyben a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető létesítő okirat szerinti székhelye található;

21j. „fogadó tagállam”: az a tagállam, amelyben a DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető a szolgáltatásait nyújtja, amennyiben az eltér a székhely szerinti tagállamtól;

21k. »egyszerűsített rendszer«: a 3. cikk (2b) bekezdésében és a 7a. cikkel összhangban meghatározott küszöbértékek hatálya alá tartozó DLT-alapú piaci infrastruktúrákra e rendelet alapján alkalmazandó rendelkezések összessége;

21l. »általános rendszer«: az egyszerűsített rendszerben való részvételre és a 3. cikk (2) bekezdésében meghatározott küszöbértékek szerinti működésre nem jogosult DLT-alapú piaci infrastruktúrákra e rendelet alapján alkalmazandó rendelkezések összessége;

21m. »szállítás fizetés ellenében«: a 909/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 27. pontjában említett értékpapír-kiegyenlítési rendszer;

21n. »kereskedelmi banki pénz«: a 909/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 8b. pontjában meghatározott kereskedelmi banki pénz.;

21o. »transzfermegbízás«: a kiegyenlítések véglegességéről, a 98/26/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről és a pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokról szóló 2002/47/EK irányelv módosításáról szóló (EU) .../... rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 20. pontjában meghatározott transzfermegbízás.”;

(3) a 3. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdést el kell hagyni.

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Valamennyi, valamely DLT-alapú piaci infrastruktúrában belül kereskedésbe bevezetett vagy valamely DLT-alapú piaci infrastruktúrában belül rögzített DLT-alapú pénzügyi eszköz aggregált piaci értéke nem haladhatja meg a 100 milliárd EUR-t egy új DLT-alapú pénzügyi eszköz kereskedésbe történő bevezetésének vagy első rögzítésének pillanatában.

Amennyiben egy új DLT-alapú pénzügyi eszköz kereskedésbe történő bevezetésének vagy első rögzítésének eredményeként az első albekezdésben említett aggregált piaci érték elérné a 100 milliárd EUR-t, a DLT-alapú piaci infrastruktúra nem vezetheti be a kereskedésbe az említett DLT-alapú pénzügyi eszközt, vagy nem rögzítheti azt.

Az ugyanazon csoport részét képező, az általános rendszerben működő DLT-alapú piaci infrastruktúráknak biztosítaniuk kell, hogy a csoport összevont helyzete alapján ne lépjék túl az első albekezdésben említett küszöbértéket.”;

(c) a szöveg a következő 2a. és 2b. ponttal egészül ki:

„2a. Amennyiben valamennyi, valamely általános rendszer keretében működő DLT-alapú piaci infrastruktúrában belül kereskedésbe bevezetett vagy ott rögzített DLT-alapú pénzügyi eszköz aggregált piaci értéke elérte a 150 milliárd EUR-t, a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője aktiválja a 7. cikk (7) bekezdésében

említett átállási stratégiát. A DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője az (5) bekezdésben előírt havi jelentésben értesíti az illetékes hatóságot átállási stratégiájának aktiválásáról és az átállás időzítéséről.

(2b) Valamennyi, valamely egyszerűsített rendszer keretében működő DLT-alapú piaci infrastruktúrán belül kereskedésbe bevezetett vagy ott rögzített DLT-alapú pénzügyi eszköz aggregált piaci értéke nem haladhatja meg a 10 milliárd EUR-t egy új DLT-alapú pénzügyi eszköz kereskedésbe történő bevezetésének vagy első rögzítésének pillanatában.

Amennyiben egy új DLT-alapú pénzügyi eszköz kereskedésbe történő bevezetésének vagy első rögzítésének eredményeként az első albekezdésben említett aggregált piaci érték elérné a 10 milliárd EUR-t, a DLT-alapú piaci infrastruktúra nem vezetheti be kereskedésbe az említett DLT-alapú pénzügyi eszközt, vagy nem rögzítheti azt, kivéve, ha a DLT-alapú piaci infrastruktúra átáll az általános rendszerre.

Az ugyanazon csoport részét képező, az egyszerűsített rendszerben működő DLT-alapú piaci infrastruktúráknak biztosítaniuk kell, hogy a csoport összevont helyzete alapján ne lépjenek túl az első albekezdésben említett küszöbértéket.”;

(d) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Amennyiben valamennyi, valamely egyszerűsített rendszer keretében működő DLT-alapú piaci infrastruktúrán belül kereskedésbe bevezetett vagy ott rögzített DLT-alapú pénzügyi eszköz aggregált piaci értéke elérte a [15] milliárd EUR-t, a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője aktiválja a 7. cikk (7) bekezdésében említett átállási stratégiát. A DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője az (5) bekezdésben előírt havi jelentésben értesíti az illetékes hatóságot átállási stratégiájának aktiválásáról és az átállás időzítéséről.”;

(e) a (4) bekezdés második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Az első albekezdéssel összhangban kiszámított havi átlag alapján a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője:

- (a) havonta értékeli, hogy a DLT-alapú pénzügyi eszközök összesített piaci értéke eléri-e az e cikk (2), (2a), (2b) vagy (3) bekezdésében említett küszöbértéket; valamint
- (b) az e cikk (2a) vagy (3) bekezdésével összhangban aktiválja a 7. cikk (7) bekezdésében említett átállási stratégiát.”;

(f) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) A DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője havonta jelentést nyújt be az illetékes hatóságához, bizonyítva, hogy a DLT-alapú piaci infrastruktúrán belül kereskedésbe bevezetett vagy rögzített DLT-alapú pénzügyi eszközök egyike sem haladja meg a (2), a (2a), a (2b) és a (3) bekezdésben meghatározott küszöbértékeket.”;

(g) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(7) Az 596/2014/EU rendelet alkalmazandó valamely DLT-TV-n belül vagy valamely DLT-TSS-en belül kereskedésbe bevezetett DLT-alapú pénzügyi eszközökre, beleértve azokat is, amelyeket valamely kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platform működtet e rendelettel összhangban.”;

(h) a cikk a következő (7a) bekezdéssel egészül ki:

„(7a) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a 15a. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogadjon el abból a célból, hogy módosítsa e cikk (2) és (2b) bekezdését az ott meghatározott küszöbértékeknek a piaci fejlemények fényében történő kiigazítása révén.

A (2) és (2b) bekezdésben meghatározott küszöbértékek kiigazításának mérlegelésekor a Bizottság a következőket veszi figyelembe:

- (a) a kiigazítás vagy annak elmulasztása kockázatot jelent-e a pénzügyi stabilitásra nézve;
 - (b) a kiigazítás olyan egyéb lényeges kockázatokkal jár-e a pénzügyi piac számára, amelyeket az e rendeletben vagy a kapcsolódó szabályokban előírt egyéb kockázatcsökkentő intézkedésekkel nem lehet kielégítően kezelni;
 - (c) a piaci feltételek és az igazolt piaci kereslet indokolja-e a kiigazítást.”;
- (4) A 4. cikk a következőképpen módosul:
- (a) a cikk címének helyébe a következő szöveg lép:

„A DLT-TV-kre vonatkozó követelmények és mentességek”;

(b) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

(a) az első albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az MTF-nek vagy OTF-nek minősülő DLT-TV-re alkalmazandók a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján valamely multilaterális kereskedési rendszerre vagy szervezett kereskedési rendszerre alkalmazandó követelmények.”;

(b) a második albekezdésben a bevezető rész helyébe a következő szöveg lép:

„Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TV-t működtető befektetési vállalkozást vagy piacműködtetőt e cikk (2) és (3) bekezdése alapján mentesítették, feltéve, hogy az említett befektetési vállalkozás vagy piacműködtető megfelel.”;

(c) a cikk a következő (1a) és (1b) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A DLT-TV-t működtető kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platformra a következők vonatkoznak:

- (a) értelemszerűen, a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján a multilaterális kereskedési rendszerre alkalmazandó követelmények, amennyiben a DLT-TV-t multilaterális kereskedési rendszerként működteti, az említett irányelv 5–13. és 15. cikkének kivételével; vagy
- (b) értelemszerűen, a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján a szervezett kereskedési rendszerre alkalmazandó követelmények, amennyiben a DLT-TV-t szervezett kereskedési rendszerként működteti, az említett irányelv 5–13. és 15. cikkének kivételével.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TV-t működtető kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési

platformot e cikk (2) és (3) bekezdése alapján mentesítették, feltéve, hogy az említett kriptoeszköz-szolgáltató megfelel:

- (a) a 7. cikknek;
- (b) az e cikk (2), (3) és (4) bekezdésében meghatározott követelményeknek; valamint
- (c) minden olyan kompenzációs intézkedésnek, amelyet az illetékes hatóság megfelelőnek tart azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében, amelyek tekintetében mentességet kértek, vagy a befektetővédelem, a piaci integritás vagy a pénzügyi stabilitás biztosítása érdekében.

(1b) Az (1) bekezdés első albekezdése és az (1a) bekezdés első albekezdése nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TV-t működtető befektetési vállalkozást, piacműködtetőt vagy kriptoeszköz-szolgáltatót a 4a. cikk alapján mentesítették, feltéve, hogy a befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy kriptoeszköz-szolgáltató megfelel:

- (a) a 7. cikknek;
- (b) a 4a. cikkel összhangban meghatározott kompenzációs intézkedéseknek.”;

(d) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Ha valamely DLT-TV működtetője kéri, a 2014/65/EU irányelv 53. cikkének (3) bekezdésében meghatározott személyek mellett az illetékes hatóság megengedheti az említett működtetőnek, hogy tagként vagy résztvevőként befogadjon saját számlára történő kereskedés céljából természetes és jogi személyeket, feltéve, hogy e személyek teljesítik a következő követelményeket:

- (a) kellően jó hírnévvel rendelkeznek;
- (b) kellő szintű kereskedési képességgel, alkalmassággal és tapasztalattal rendelkeznek, ideértve a megosztott főkönyvi technológia működésével kapcsolatos ismereteket is;
- (c) nem árjegyzők a DLT-TV-n belül;
- (d) nem használnak nagy sebességű algoritmikus kereskedési technikát a DLT-TV-n belül;
- (e) más személyek számára nem biztosítanak közvetlen elektronikus hozzáférést a DLT-TV-hez;
- (f) az ügyfélmegbízások végrehajtásakor nem kereskednek saját számlára a DLT-alapú piaci infrastruktúrán belül; valamint
- (g) megfelelő tájékoztatáson alapuló hozzájárulásukat adták a DLT-TV-n belül tagként vagy résztvevőként történő kereskedéshez, és a DLT-TV tájékoztatta őket a DLT-alapú pénzügyi eszközökkel való kereskedésre szolgáló rendszereinek használatával kapcsolatos potenciális kockázatokról.

Amennyiben az illetékes hatóság megadja az e bekezdés első albekezdésében említett mentességet, további intézkedéseket írhat elő a DLT-TV-be tagokként vagy résztvevőkként befogadott természetes személyek védelme érdekében. Az

ilyen intézkedéseknek arányosaknak kell lenniük az említett tagok vagy résztvevők kockázati profiljával.”;

(e) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Valamely DLT-TV működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt vagy annak tagjait vagy résztvevőit a 600/2014/EU rendelet 26. cikke alól.

Amennyiben az illetékes hatóság az e bekezdés első albekezdésben említettek szerinti mentességet ad, a DLT-TV-nek nyilvántartást kell vezetnie a rendszerein keresztül végrehajtott valamennyi ügyletről. Az említett nyilvántartásnak tartalmaznia kell a 600/2014/EU rendelet 26. cikkének (3) bekezdésében meghatározott valamennyi olyan adatot, amely releváns a DLT-TV és az ügyletet végrehajtó tag vagy résztvevő által használt rendszer tekintetében. A DLT-TV-nek biztosítania kell azt is, hogy az illetékes hatóságok, amelyek az említett rendelet 26. cikkével összhangban közvetlenül a kereskedési helyszíntől jogosultak megkapni az adatokat, közvetlen és azonnali hozzáféréssel rendelkezzenek az említett adatokhoz. Az említett nyilvántartáshoz való hozzáférés érdekében az ilyen illetékes hatóságot szabályozói megfigyelői résztvevőként fel kell venni a DLT-TV-be.

Az illetékes hatóság indokolatlan késedelem nélkül az ESMA rendelkezésére bocsát minden olyan információt, amelyhez e cikkel összhangban hozzájutott.”;

(f) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Amennyiben valamely DLT-TV működtetője a (2) vagy a (3) bekezdés alapján mentességet kér, bizonyítania kell, hogy a kért mentesség:

(a) a DLT használatával arányos és általa indokolt; valamint

(b) a DLT-TV-re korlátozódik, és nem terjed ki az említett működtető által működtetett bármely egyéb multilaterális kereskedési rendszerre vagy szervezett kereskedési rendszerre.”;

(c) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) E cikk (2), (3) és (4) bekezdése, valamint a 4a. cikk értelemszerűen alkalmazandó a 6. cikk (2) bekezdésével összhangban egy DLT-TSS-t működtető központi értéktárra.”;

(5) a rendelet szövege a következő 4a. cikkel egészül ki:

„4a. cikk

A DLT-TV-re vonatkozó egyéb mentességek

1. A DLT-TV működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az adott DLT-TV-t a 2014/65/EU irányelv I. és II. címének vagy a 600/2014/EU rendelet Ia., II., IV., V. és VI. címének a 4. cikk hatálya alá nem tartozó egyes rendelkezései alól, feltéve, hogy minden olyan rendelkezés esetében, amelyre vonatkozóan mentességet kértek, az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

(a) annak a rendelkezésnek a betartása, amely alól mentességet kértek, összeegyeztethetetlen vagy rendkívül aránytalan a megosztott főkönyvi technológia használatával;

- (b) a kért mentesség a DLT-TV-re korlátozódik, és nem terjed ki az ugyanazon szervezet által üzemeltetett kereskedési helyszínre;
- (c) a kért mentesség – a kapcsolódó kompenzációs intézkedésekkel együtt értékelve – nem ássa alá azokat a célkitűzéseket, amelyek érdekében a rendelkezést elfogadták;
- (d) a kért mentesség nem ássa alá a pénzügyi stabilitást, a piaci integritást és a befektetővédelmet;
- (e) a DLT-TV működtetője eleget tesz azoknak a kompenzációs intézkedéseknek, amelyeket az illetékes hatóság megfelelőnek ítél azon rendelkezés célkitűzéseinek eléréséhez, amely alól mentességet kértek.

2. A DLT-TV működtetője jóváhagyás céljából írásban mentesség iránti kérelmet nyújt be az illetékes hatósághoz. E kérelemnek tartalmaznia kell a következőket:

- (a) a kért mentességek jegyzéke, valamint annak ismertetése, hogy a kért mentességek külön-külön és együttesen hogyan teljesítik az (1) bekezdés a), c) és d) pontjában meghatározott feltételeket; valamint
- (b) az azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében javasolt kompenzációs intézkedések, amelyek tekintetében mentességet kértek.

Az illetékes hatóság a kérés értékelésének elvégzéséhez szükséges bármely további információt bekérhet.

Az illetékes hatóság tájékoztatja a kérelmezőt, amennyiben a kérelmet hiánytalannak ítéli meg.

3. Az illetékes hatóság a kérelem hiánytalannak nyilvánítását követő két hónapon belül a hiánytalan kérelemmel együtt benyújtja az ESMA-nak a (2) bekezdésben említett kérelem értékelésének tervezetét. Az ESMA az értékelés tervezetének kézhezvételétől számított két hónapon belül nem kötelező erejű véleményt ad ki az illetékes hatóságnak az értékelés tervezetéről és a kért mentességekről, beleértve – amennyiben szükségesnek ítéli – a további kompenzációs intézkedésekre vonatkozó ajánlásokat is.

Az illetékes hatóságnak kellő figyelmet kell fordítania az említett véleményre, és az ESMA kérésére nyilatkozatot kell tennie az ESMA számára az említett véleménytől való jelentős eltérésekről. Az ESMA véleménye és az illetékes hatóság nyilatkozata nem hozható nyilvánosságra.

Az illetékes hatóság a kérelem hiánytalannak nyilvánítását követő öt hónapon belül tájékoztatja a vállalkozást a kérelem jóváhagyásáról vagy elutasításáról, valamint azokról a kompenzációs intézkedésekről, amelyeket az illetékes hatóság megfelelőnek tart azon rendelkezések célkitűzéseinek eléréséhez, amelyek alól mentességet adott.”.

(6) Az 5. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1)–(8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A 909/2014/EU rendelet alapján az értékpapír-kiegyenlítési rendszert működtető központi értéktárra alkalmazandó követelmények a DLT-SS működtetőjére is alkalmazandók.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-SS működtetőjét e cikk (2)–(9) bekezdése alapján mentesítették, feltéve, hogy a DLT-SS megfelel:

- (a) a 7. cikknek;
- (b) e cikk (2)–(10) bekezdésének; valamint
- (c) minden olyan kompenzációs intézkedésnek, amelyet az illetékes hatóság megfelelőnek tart azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében, amelyek tekintetében mentességet kértek, vagy a befektetővédelem, a piaci integritás vagy a pénzügyi stabilitás biztosítása érdekében.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-SS működtetőjét a 4a. cikk alapján mentesítették, feltéve, hogy a befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy kriptoeszköz-szolgáltató megfelel:

- (a) a 7. cikknek;
- (b) az 5a. cikkel összhangban meghatározott kompenzációs intézkedéseknek.

(2) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt a 909/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 4., 9. vagy 28. pontja, illetve 3., 37. vagy 38. cikke alól, feltéve, hogy a DLT-SS működtetője:

- (a) bizonyítja, hogy az említett rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 28. pontjában meghatározott »értékpapírszámla« használata vagy az említett rendelet 3. cikkében előírt könyvelésítétel-forma használata összeegyeztethetetlen a konkrét megosztott főkönyvi technológia használatával;
- (b) kompenzációs intézkedéseket javasol azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében, amelyek tekintetében mentességet kért, és biztosítja legalább a következőket:
 - (a) a DLT-alapú pénzügyi eszközöket a megosztott főkönyvben rögzítik;
 - (b) a DLT-SS által rögzített, egy kibocsátáshoz vagy egy kibocsátásrészhez tartozó DLT-alapú pénzügyi eszközök száma egyenlő a megosztott főkönyvön belül bármely adott időpontban rögzített, az említett kibocsátást vagy kibocsátásrészt alkotó DLT-alapú pénzügyi eszközök teljes számával;
 - (c) olyan nyilvántartást vezet, amely lehetővé teszi a DLT-SS működtetője számára, hogy bármely adott időpontban késedelem nélkül elkülönítse valamely tag, résztvevő, kibocsátó vagy ügyfél DLT-alapú pénzügyi eszközeit bármely egyéb tag, résztvevő, kibocsátó vagy ügyfél DLT-alapú pénzügyi eszközeitől; valamint
 - (d) nem enged meg értékpapírszámla-hiteleket, tartozik egyenlegeket vagy nem megfelelő értékpapír-előállítást, illetve -törlést.

(3) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt a 909/2014/EU rendelet 6. vagy 7. cikke alól, feltéve, hogy

az említett működtető – megbízható eljárásokkal és intézkedésekkel – biztosítja legalább azt, hogy a DLT-SS:

- (a) lehetővé teszi a DLT-alapú pénzügyi eszközökkel végzett ügyletek részleteinek egyértelmű, pontos és időben történő megerősítését, ideértve a DLT-alapú pénzügyi eszközök tekintetében teljesített minden kifizetést, valamint az említett eszközök tekintetében minden biztosíték teljesítését vagy a DLT-alapú pénzügyi eszközök tekintetében a biztosítékok lehívását; valamint
- (b) vagy megakadályozza a kiegyenlítés megghiúsulását, vagy kezeli a kiegyenlítés megghiúsulását, ha annak megakadályozása nem lehetséges.

(4) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt a 909/2014/EU rendelet 19. cikke alól, de kizárólag az alapvető szolgáltatás harmadik félhez történő kiszervezésével kapcsolatban, feltéve, hogy az említett cikk alkalmazása összeegyeztethetetlen a megosztott főkönyvi technológiának a DLT-SS működtetője által előírt használatával.

(5) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság engedélyezheti a DLT-SS említett működtetője számára, hogy a kiegyenlítés véglegességéről és a 98/26/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről, valamint a pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokról szóló 2002/47/EK irányelv módosításáról szóló (EU) .../... rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 15. pontjában felsoroltakon túl, további természetes és jogi személyeket fogadjon be résztvevőkként a DLT-SS-be, feltéve, hogy az ilyen személyek:

- (a) kellően jó hírnévvel rendelkeznek;
- (b) kellő szintű képességekkel, alkalmassággal, tapasztalattal és tudással rendelkeznek a kiegyenlítés, a megosztott főkönyvi technológia működése és a kockázatértékelés tekintetében; valamint
- (c) megfelelő tájékoztatáson alapuló hozzájárulásukat adták az e rendeletben előírt kísérleti rendszerben való részvételükhöz, valamint megfelelő tájékoztatást kaptak annak kísérleti jellegéről és az ahhoz kapcsolódó kockázatokról.

(6) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt a 909/2014/EU rendelet 33., 34. vagy 35. cikke alól, feltéve, hogy az említett működtető kompenzációs intézkedéseket javasol az említett cikkek célkitűzéseinek teljesítése érdekében, valamint biztosítja legalább azt, hogy:

- (a) a DLT-SS nyilvánosságra hozza a résztvevővé válni szándékozó valamennyi személy számára tisztességes és nyílt csatlakozást lehetővé tevő részvételi kritériumokat, valamint hogy az említett kritériumok átláthatók, objektívek és megkülönböztetésmentesek; valamint
- (b) a DLT-SS nyilvánosságra hozza az általa nyújtott kiegyenlítési szolgáltatásokhoz kapcsolódó árakat és díjakat.

(7) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt a 909/2014/EU rendelet 39. cikke alól, feltéve, hogy az említett DLT-SS kompenzációs intézkedéseket javasol az említett cikk

célkitűzéseinek teljesítése érdekében, valamint – megbízható eljárásokkal és intézkedésekkel – biztosítja legalább azt, hogy:

- (a) a DLT-SS valós időhöz közel vagy napon belül kiegyenlíti a DLT-alapú pénzügyi eszközökkel végzett ügyleteket, de mindenképpen legkésőbb az ügylet megkötését követő második munkanapon;
- (b) a DLT-SS nyilvánosságra hozza a kiegyenlítési rendszerre irányadó szabályokat; valamint
- (c) a DLT-SS csökkenti az abból eredő kockázatokat, hogy a DLT-SS-t nem jelölik meg a kiegyenlítés véglegességéről, a 98/26/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről és a pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokról szóló 2002/47/EK irányelv módosításáról szóló (EU) .../... rendelet 3. cikke szerinti kijelölt rendszerként, különös tekintettel a fizetéseképtelenségi eljárásokra.

A DLT-SS működtetése céljából a központi értéktár 909/2014/EU rendelet szerinti fogalom meghatározása, amely a központi értéktárat értékpapír-kiegyenlítési rendszert működtető jogi személyként határozza meg, nem eredményezheti azt, hogy a tagállamok kötelesek legyenek valamely DLT-SS-t a kiegyenlítés véglegességéről, a 98/26/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről és a pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokról szóló 2002/47/EK irányelv módosításáról szóló (EU) .../... rendelet 3. cikke szerinti kijelölt rendszernek kijelölni. Mindazonáltal a tagállamok nem akadályozhatók meg abban, hogy a DLT-SS-t a kiegyenlítések véglegességéről, valamint a 98/26/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről és a pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokról szóló 2002/47/EK irányelv módosításáról szóló (EU) .../... rendelet alapján kijelölt rendszernek jelöljék ki, amennyiben a DLT-SS megfelel az említett rendelet követelményeinek.

Amennyiben egy DLT-SS-t nem jelölik meg a kiegyenlítés véglegességéről, a 98/26/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről és a pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokról szóló 2002/47/EK irányelv módosításáról szóló (EU) .../... rendelet 3. cikke szerinti kijelölt rendszerként, a DLT-SS működtetője kompenzációs intézkedéseket hoz a fizetéseképtelenségből eredő kockázatok csökkentésére.

(8) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett működtetőt a 909/2014/EU rendelet 40. cikke és IV. címe alól, feltéve, hogy az említett működtető a kiegyenlítést szállítás fizetés ellenében alapon végzi, és megfelel a (8a)–(8f) bekezdésnek.”;

- (b) a cikk a következő (8a)–(8h) bekezdésekkel egészül ki:

„(8a) Amennyiben lehetséges és megvalósítható, a fizetések kiegyenlítését – többek között tokenizált formában is – központi banki pénz útján kell elvégezni, vagy ha nem lehetséges és nem megvalósítható, – többek között tokenizált formában is – kereskedelmi banki pénz útján, központi értéktár vagy hitelintézet számláin keresztül, vagy »elektronikuspénz-tokenek« felhasználásával.

(8b) Amennyiben a fizetések kiegyenlítése kereskedelmi banki pénzben, központi értéktár számláin keresztül történik, azt a 909/2014/EU rendelet IV. címével összhangban kell végrehajtani.

(8c) Amennyiben a fizetések kiegyenlítése kereskedelmi banki pénzben, hitelintézet számláin keresztül történik, a 909/2014/EU rendelet IV. címe alkalmazandó a DLT-SS működtetőjére és a kijelölt hitelintézetre, az 54b. cikk (5) bekezdésének c) pontja kivételével.

Amennyiben a kijelölt hitelintézet a 10b. vagy a 10c. cikkel összhangban DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatást nyújt, a hitelintézetet emellett mentesíteni kell a 909/2014/EU rendelet 54b. cikke (5) bekezdésének b) pontja alól.

E bekezdés első albekezdésétől eltérve, a 909/2014/EU rendelet IV. címe nem alkalmazandó valamely hitelintézetre, amikor a fizetések kereskedelmi banki pénz felhasználásával történő kiegyenlítését az egyszerűsített rendszer keretében működtetett DLT-alapú piaci infrastruktúra számára biztosítja.

Ha a fizetések kiegyenlítése a DLT-TSS-ben egy vagy több hitelintézeti számlán tartott, előfinanszírozott kereskedelmi banki pénz (tokenizált) reprezentációjának felhasználásával történik, azt a hitelintézet számláin történő kiegyenlítésnek kell tekinteni, feltéve, hogy teljesülnek a következő feltételek:

- (a) amennyiben a DLT-TSS-t az egyszerűsített rendszer keretében működtetik:
 - (1) a DLT-TSS működtetője befektetési vállalkozásként engedélyezett; valamint
 - (2) a DLT-TSS működtetője azonosítja, méri, nyomon követi, kezeli és minimalizálja az ebből a kiegyenlítési modellből eredő kockázatokat;
- (b) amennyiben a DLT-TSS-t az általános rendszer keretében működtetik:
 - (1) a DLT-TSS működtetője befektetési vállalkozásként engedélyezett;
 - (2) a DLT-TSS működtetője azonosítja, méri, nyomon követi, kezeli és minimalizálja az ebből a kiegyenlítési modellből eredő kockázatokat;
 - (3) az előfinanszírozott kereskedelmi banki pénzt tartalmazó számlákat vezető hitelintézet a 909/2014/EU rendelet IV. címének hatálya alá tartozik, az 54b. cikk (5) bekezdésének c) pontja kivételével.

(8d) A fizetések elektronikuspénz-tokenekben történő kiegyenlítése csak egy hivatalos uniós pénznem értékéhez kötött elektronikuspénz-tokenben történhet, kivéve, ha azt nem uniós pénznemben denominált DLT-alapú pénzügyi eszköz kiegyenlítése céljából végzik.

(8e) Amennyiben a fizetések kiegyenlítésére elektronikuspénz-tokenekben kerül sor, az elektronikuspénz-tokenek pénzforgalmi számláinak biztosítására irányuló szolgáltatást a DLT-SS működtetője, valamely hitelintézet, az (EU) 2023/1114 rendelettel összhangban elektronikuspénz-tokenek letétkezelésére engedéllyel rendelkező kriptoeszköz-szolgáltató vagy az említett rendelet 60. cikkével összhangban elektronikuspénz-tokenek letétkezelésére engedéllyel rendelkező bármely más pénzügyi szervezet nyújthatja, az említett cikkben meghatározott értesítési eljárásra is figyelemmel.

Az elektronikuspénz-tokenekhez kapcsolódó, a 909/2014/EU rendelet mellékletének C. szakaszában felsorolt szolgáltatásoknak minősülő – az elektronikuspénz-tokenekhez kapcsolódó pénzforgalmi számlák vezetésétől és az elektronikuspénz-tokenekben történő fizetések feldolgozásától eltérő – szolgáltatásokat a 909/2014/EU rendelet IV. címének – az 54b. cikk (5) bekezdése c) pontjának kivételével – megfelelő hitelintézetnek kell nyújtania.

Amennyiben a hitelintézet a 10b. vagy a 10c. cikkel összhangban DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatást nyújt, a hitelintézetet emellett mentesíteni kell a 909/2014/EU rendelet 54b. cikk (5) bekezdésének b) pontja alól.

E bekezdés második albekezdésétől eltérve, a 909/2014/EU rendelet IV. címe nem alkalmazandó a 909/2014/EU rendelet mellékletének C. szakaszában felsorolt szolgáltatásokat az egyszerűsített rendszer keretében működő DLT-alapú piaci infrastruktúra számára nyújtó hitelintézetre.

(8f) Amennyiben a kiegyenlítés olyan hitelintézet által biztosított kereskedelmi banki pénz felhasználásával történik, amelyre a 909/2014/EU rendelet IV. címe a (8c) bekezdés második albekezdése értelmében nem alkalmazandó, vagy amennyiben a fizetések kiegyenlítése „elektronikuspénz-tokenek” felhasználásával történik, a DLT-SS működtetőjének azonosítania, mérnie, nyomon követnie, kezelnie és minimalizálnia kell az ilyen eszközök felhasználásából eredő bármely kockázatot.

(8g) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett DLT-SS-t a 909/2014/EU rendelet 45a. cikke alól, feltéve, hogy az említett DLT-SS bizonyítja a 7. cikknek való megfelelést.

(8h) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett DLT-SS-t a 909/2014/EU rendelet 48a. cikke alól, feltéve, hogy az említett DLT-SS kötelezettséget vállal a 10g. cikkben említett ágazati csoportban való részvételre. Az illetékes hatóság fenntartja a mentességet, amíg a DLT-SS működtetője bizonyítja az ágazati csoportban való részvételét mindaddig, amíg a csoport nem nyújtja be a 10g. cikkben említett technikai standardokat.”;

(c) a (9) és (10) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(9) A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az említett DLT-SS-t a 909/2014/EU rendelet 50., 51. vagy 53. cikke alól, feltéve, hogy az említett DLT-SS bizonyítja, hogy a DLT használata összeegyeztethetetlen más központi értéktárak vagy más piaci infrastruktúrák örökölt rendszereivel, vagy hogy egy másik központi értéktárhoz való hozzáférés vagy egy másik, örökölt rendszert használó piaci infrastruktúrához való hozzáférés megadása aránytalan költségekkel járna, tekintve a DLT-SS tevékenységeinek nagyságrendjét.

Amennyiben valamely DLT-SS-t e bekezdés első albekezdésével összhangban mentesítettek, a DLT-SS-ek egyéb működtetői vagy a DLT-TSS-ek egyéb működtetői számára hozzáférést kell biztosítania a saját DLT-SS-éhez. A DLT-SS tájékoztatja az illetékes hatóságot arról a szándékáról, hogy ilyen hozzáférést kíván biztosítani. Az illetékes hatóság megtilthatja az ilyen hozzáférést annyiban, amennyiben az ilyen hozzáférés káros volna az uniós

pénzügyi rendszernek vagy az érintett tagállam pénzügyi rendszerének stabilitására nézve.

(10) Amennyiben valamely DLT-SS a (2)–(9) bekezdés alapján mentességet kér, bizonyítania kell, hogy a kért mentesség:

- (a) a DLT használatával arányos és általa indokolt; valamint
- (b) a DLT-SS-re korlátozódik, és nem terjed ki az ugyanazon központi értéktár által működtetett valamely értékpapír-kiegyenlítési rendszerre.”.

(7) A rendelet a következő 5a. cikkel egészül ki:

„5a. cikk

A DLT-SS-re vonatkozó egyéb mentességek

1. A DLT-SS működtetőjének kérésére az illetékes hatóság mentesítheti az adott DLT-SS-t a 909/2014/EU rendelet II. és III. címének az 5. cikk hatálya alá nem tartozó egyes rendelkezései alól, feltéve, hogy minden olyan rendelkezés esetében, amelyre vonatkozóan mentességet kértek, az alábbi feltételek mindegyike teljesül:
 - (a) annak a rendelkezésnek a betartása, amely alól mentességet kértek, összeegyeztethetetlen vagy rendkívül aránytalan a DLT használatával;
 - (b) a kért mentesség a DLT-SS-re korlátozódik, és nem terjed ki az ugyanazon központi értéktár által működtetett valamely értékpapír-kiegyenlítési rendszerre;
 - (c) a kért mentesség nem ássa alá a pénzügyi stabilitást, a piaci integritást és a befektetővédelmet;
 - (d) a DLT-SS eleget tesz azoknak a kompenzációs intézkedéseknek, amelyeket az illetékes hatóság megfelelőnek ítél azon rendelkezés célkitűzéseinek eléréséhez, amely alól mentességet kértek.
2. A DLT-SS működtetője jóváhagyás céljából írásban kérelmet nyújt be az illetékes hatósághoz. E kérelemnek tartalmaznia kell a következőket:
 - (a) a kért mentességek jegyzéke, valamint annak ismertetése, hogy a kért mentességek külön-külön és együttesen hogyan teljesítik az (1) bekezdés a) és c) pontjában meghatározott feltételeket; valamint
 - (b) az azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében javasolt kompenzációs intézkedések, amelyek tekintetében mentességet kértek.

Az illetékes hatóság a kérés értékelésének elvégzéséhez szükséges bármely további információt bekérhet.

Az illetékes hatóság tájékoztatja a kérelmezőt, amennyiben a kérelmet hiánytalannak ítéli meg.

3. Az illetékes hatóság a kérelem hiánytalannak nyilvánítását követő két hónapon belül a hiánytalan kérelemmel együtt benyújtja az ESMA-nak a (2) bekezdésben említett kérelem értékelésének tervezetét. Az ESMA az értékelés tervezetének kézhezvételétől számított két hónapon belül nem kötelező erejű véleményt ad ki az illetékes hatóságnak az értékelés tervezetéről és a kért mentességekről, beleértve – amennyiben szükségesnek ítéli – a további kompenzációs intézkedésekre vonatkozó ajánlásokat is.

Az illetékes hatóságnak kellő figyelmet kell fordítania az említett véleményre, és az ESMA kérésére nyilatkozatot kell tennie az ESMA számára az említett véleménytől való jelentős eltérésekről. Az ESMA véleménye és az illetékes hatóság nyilatkozata nem hozható nyilvánosságra.

Az illetékes hatóság a kérelem hiánytalannak nyilvánítását követő négy hónapon belül tájékoztatja a vállalkozást a kérelem jóváhagyásáról vagy elutasításáról, valamint azokról a kompenzációs intézkedésekről, amelyeket az illetékes hatóság megfelelőnek tart azon rendelkezések célkitűzéseinek eléréséhez, amelyek alól mentességet adott.”;

- (8) a 6. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„6. cikk

A DLT-TSS-ekre vonatkozó követelmények és mentességek

4. A DLT-TSS-t működtető befektetési vállalkozásra, piacműködtetőre vagy kriptoeszköz-szolgáltatóra a következők vonatkoznak:

- (a) a multilaterális kereskedési rendszerre a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján alkalmazandó követelmények, amennyiben a DLT-TSS-t MTF-ként működteti; vagy
- (b) a szervezett kereskedési rendszerre a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján alkalmazandó követelmények, amennyiben a DLT-TSS-t OTF-ként működteti; valamint
- (c) értelemszerűen, a 909/2014/EU rendelet alapján a központi értéktárra alkalmazandó követelmények, az említett rendelet 9., 16., 17., 18., 20., 26., 27., 28., 31., 42., 43. és 44. cikkének kivételével.

Az első albekezdés a) és b) pontjától eltérve a DLT-TSS-t működtető kriptoeszköz-szolgáltató nem tartozik a 2014/65/EU irányelv 5–13. és 15. cikkének hatálya alá.

A 2014/65/EU irányelv, illetve az (EU) 2023/1114 rendelet alapján DLT-TSS-t működtető befektetési vállalkozásra, piacműködtetőre vagy kriptoeszköz-szolgáltatóra alkalmazandó tőkekövetelményeknek megfelelően tartott tőke beszámítható a 909/2014/EU rendelet 47. cikkében előírt tőkébe.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TSS-t működtető befektetési vállalkozást vagy piacműködtetőt a 4. cikk (2) és (3) bekezdése, valamint az 5. cikk (2)–(9) bekezdése alapján mentesítették, feltéve, hogy az említett befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy kriptoeszköz-szolgáltató megfelel:

- (a) a 7. cikknek;
- (b) a 4. cikk (2), (3) és (4) bekezdésének, valamint az 5. cikk (2)–(10) bekezdésének; valamint
- (c) minden olyan kompenzációs intézkedésnek, amelyet az illetékes hatóság megfelelőnek tart azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében, amelyek tekintetében mentességet kértek, vagy a befektetővédelem, a piaci integritás vagy a pénzügyi stabilitás biztosítása érdekében.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TSS-t működtető befektetési vállalkozást vagy piacműködtetőt a 4a. vagy

5a. cikk alapján mentesítették, feltéve, hogy a befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy kriptoeszköz-szolgáltató megfelel:

- (a) a 7. cikknek; valamint
- (b) a 4a. vagy 5a. cikkel összhangban meghatározott kompenzációs intézkedéseknek.

5. A DLT-TSS-t működtető központi értéktárra a következők vonatkoznak:

- (a) a 909/2014/EU rendelet alapján a központi értéktárra alkalmazandó követelmények; valamint
- (b) értelemszerűen, a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján a multilaterális kereskedési rendszerre alkalmazandó követelmények, az említett irányelv 5–13. cikkének kivételével, amennyiben a DLT-TSS-t MTF-ként működteti; vagy
- (c) értelemszerűen, a 600/2014/EU rendelet és a 2014/65/EU irányelv alapján a szervezett kereskedési rendszerre alkalmazandó követelmények, az említett irányelv 5–13. cikkének kivételével, amennyiben a DLT-TSS-t OTF-ként működteti.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TSS-t működtető központi értéktárat a 4. cikk (3) és (4) bekezdése, az 5. cikk (2)–(9) bekezdése, valamint az 5a. cikk alapján mentesítették, feltéve, hogy az említett központi értéktár megfelel:

- (a) a 7. cikknek;
- (b) minden olyan kompenzációs intézkedésnek, amelyet az illetékes hatóság megfelelőnek tart azon rendelkezések célkitűzéseinek teljesítése érdekében, amelyek tekintetében mentességet kértek, vagy a befektetővédelem, a piaci integritás vagy a pénzügyi stabilitás biztosítása érdekében.

Az első albekezdés nem alkalmazandó azon követelmények tekintetében, amelyek alól a DLT-TSS-t működtető központi értéktárat a 4a. vagy 5a. cikk alapján mentesítették, feltéve, hogy a befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy kriptoeszköz-szolgáltató megfelel:

- (a) a 7. cikknek; valamint
- (b) a 4a. vagy 5a. cikkel összhangban meghatározott kompenzációs intézkedéseknek.”;

(9) a 7. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (6) bekezdés harmadik albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„Valamely illetékes hatóság – eseti alapon, a befektetők védelmének biztosítása érdekében – határozhat úgy, hogy további prudenciális biztosítékokat követel meg a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetőjétől szavatolótőke vagy biztosítási kötvény formájában, ha az illetékes hatóság megállapítja, hogy az e bekezdés első albekezdésében említett körülmények bármelyikének eredményeként a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője ügyfeleinek okozott károkért fennálló potenciális felelősségre nem terjednek ki

megfelelően a 909/2014/EU rendeletben, az (EU) 2019/2033 európai parlamenti és tanácsi rendeletben⁴¹, az (EU) 2023/1113 európai parlamenti és tanácsi rendeletben, a 2014/65/EU irányelvben vagy az (EU) 2019/2034 európai parlamenti és tanácsi irányelvben⁴² előírt prudenciális követelmények.”;

(b) a (7) bekezdés a következőképpen módosul:

(a) az első albekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) a 3. cikk (2a) vagy adott esetben (3) bekezdésében említett küszöbértéket túllépték;”;

(b) a negyedik albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az átállási stratégiának meg kell határoznia, hogy mi a teendő a 3. cikk (2a) bekezdésében vagy adott esetben a 3. cikk (3) bekezdésében említett küszöbérték túllépése esetén.”;

(c) a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„A 909/2014/EU rendelet 20. cikkének (5) bekezdése szerinti követelményeknek való megfelelés a DLT-SS vagy a DLT-TSS működtetője átállási stratégiájának részét képezi. A 909/2014/EU rendelet 20. cikkének (5) bekezdésétől eltérve a DLT-SS vagy a DLT-TSS működtetője egy másik központi értéktár mellett olyan megfelelő eljárásokat hozhat létre, hajthat végre és tarthat fenn, amelyek biztosítják az ügyfelek és a résztvevők eszközeinek kellő időben történő és rendezett kiegyenlítését és azok valamely DLT-SS, DLT-TSS vagy kiegyenlítési mechanizmus másik működtetőjének való átadását is.”;

(c) a (8), (9) és (10) bekezdést törölni kell;

(10) a rendelet szövege a következő 7a. cikkel egészül ki:

„7a. cikk

Egyszerűsített rendszer

1. Amennyiben a DLT-TSS-nél rögzített DLT-alapú pénzügyi eszközök piaci értéke várhatóan az e rendelet 3. cikkének (2b) bekezdésében meghatározott küszöbérték alatt marad, a DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedélyt a 10. cikkel összhangban kérelmező befektetési vállalkozás, piacműködtető vagy kriptoeszkozszoolgáltató számára lehetővé kell tenni, hogy az e cikkben meghatározott feltételek mellett részt vegyen az egyszerűsített rendszerben.
2. Amennyiben a DLT-SS-nél vagy DLT-TSS-nél rögzített DLT-alapú pénzügyi eszközök piaci értéke várhatóan az e rendelet 3. cikkének (2b) bekezdésében

⁴¹ [Az Európai Parlament és a Tanács \(EU\) 2019/2033 rendelete \(2019. november 27.\) a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról \(HL L 314., 2019.12.5., 1. o.\)](#)

⁴² [Az Európai Parlament és a Tanács \(EU\) 2019/2034 irányelve \(2019. november 27.\) a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, valamint a 2002/87/EK, a 2009/65/EK, a 2011/61/EU, a 2013/36/EU, a 2014/59/EU és a 2014/65/EU irányelv módosításáról \(HL L 314., 2019.12.5., 64. o.\)](#)

meghatározott küszöbérték alatt marad, a 9. cikkel összhangban DLT-SS vagy adott esetben a 10. cikkel összhangban DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedélyt kérelmező központi értéktár számára lehetővé kell tenni, hogy részt vegyen az e cikkben meghatározott egyszerűsített rendszerben.

3. Amennyiben egy jogi személy a 909/2014/EU rendelet alapján központi értéktári engedélyt kér abból a célból, hogy DLT-SS-ként vagy DLT-TSS-ként részt vegyen az egyszerűsített rendszerben, az illetékes hatóság nem értékeli, hogy az adott jogi személy teljesíti-e a 909/2014/EU rendelet azon követelményeit, amelyek az (5) bekezdéssel összhangban nem alkalmazandók a DLT-SS-re vagy a DLT-TSS-re.

A 909/2014/EU rendelet 17. cikkétől eltérve, amennyiben az érintett hatóság úgy dönt, hogy a hatáskörébe tartozó területen indokolással ellátott véleményt ad ki, ezt az információknak az érintett hatóság általi kézhezvételétől számított két hónapon belül kell megtennie.

A 909/2014/EU rendelet 17. cikkétől eltérve az illetékes hatóság a hiánytalan kérelem benyújtásától számított négy hónapon belül tájékoztatja a kérelmezőt az engedélyezési kérelem eredményéről.

A 909/2014/EU rendelet alapján e bekezdéssel összhangban megadott engedély csak az e rendelet alapján DLT-SS vagy DLT-TSS működtetőjeként nyújtott központi értéktári szolgáltatásokra terjed ki.

4. Az egyszerűsített rendszerben való részvétel céljából engedélyezett központi értéktárnak megfelelő prudenciális biztosítékokkal kell rendelkeznie annak biztosítására, hogy megfelelően védett legyen a működési, jogi, letétkezelési, befektetési és üzleti kockázatokkal szemben annak érdekében, hogy folyamatosan nyújtani tudja szolgáltatásait, figyelembe véve tevékenységeinek korlátozott nagyságrendjét.

Az Európai Bankhatóság az ESMA-val és a Központi Bankok Európai Rendszerének tagjaival szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben meghatározza az első albekezdésben említett prudenciális biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket, figyelembe véve az említett szervezetek által végzett tevékenységek korlátozott nagyságrendjét.

Az EBH az említett szabályozás-technikai standardtervezeteket [Kiadóhivatal: kérjük az e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 8 hónapnak megfelelő dátum beillesztését]-ig benyújtja a Bizottsághoz.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az EUMSZ 290. cikke szerinti, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok útján, az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

5. A 909/2014/EU rendelet azon követelményeitől eltérve, amelyek e rendelet 5. cikke (1) bekezdésének első albekezdése, 6. cikke (1) bekezdése első albekezdésének c) pontja és 6. cikke (2) bekezdése első albekezdésének a) pontja értelmében a DLT-SS-re vagy DLT-TSS-re alkalmazandók, az egyszerűsített rendszerben működő szervezetekre nem vonatkoznak a 909/2014/EU rendelet következő részei:

- (a) II. cím, III. fejezet és IV. fejezet, a 6. cikk (3) bekezdése, a 6. cikk (4) bekezdése, a 7. cikk (1) bekezdése, a 7. cikk (7) bekezdése és a 8. cikk kivételével;
- (b) a 22a. cikk (2)–(7) bekezdése és a 24a. cikk;

- (c) III. cím, II. fejezet, a 26. cikk (1)–(3) bekezdése, a 26. cikk (5) bekezdése, a 26. cikk (7) bekezdése, a 27. cikk (1) bekezdése, a 27. cikk (3) bekezdése, a 27. cikk (5)–(7) bekezdése, a 27a. cikk (1) bekezdése, a 29. cikk (1)–(2) bekezdése, a 30. cikk (1)–(3) bekezdése, a 30. cikk (5) bekezdése, a 32. cikk, a 33. cikk (1) bekezdése, a 36. cikk, a 37. cikk, a 38. cikk (1) bekezdése, a 38. cikk (2) bekezdése, a 39. cikk (3) bekezdése, a 39. cikk (5) bekezdése, a 40. cikk (1) bekezdése, a 40. cikk (3) bekezdése, a 41. cikk (1) bekezdése, a 42–44. cikk, a 45. cikk (1)–(3) bekezdése és a 45. cikk (6) bekezdése kivételével; valamint
- (d) VI. cím.

E szervezetek számára lehetővé kell tenni, hogy az általuk működtetett DLT-alapú piaci infrastruktúra típusától függően a 4., 4a., 5., 5a. vagy 6. cikk alapján mentességet kérjenek. Ezekre az említett cikkekben meghatározott követelmények vonatkoznak.

6. Az (5) bekezdésben meghatározott egyszerűsített rendszerben működő szervezetekre alkalmazandó követelmények további pontosítása érdekében az ESMA a KBER-rel szoros együttműködésben szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, hogy szükség esetén módosítsa a 909/2014/EU rendelet alapján az egyszerűsített rendszerben működő szervezetek tekintetében elfogadott szabályozástechnikai standardokat a következők érdekében:
- (a) a standardok hozzáigazítása az említett szervezetekre az (5) bekezdéssel összhangban alkalmazandó követelményekhez; valamint
 - (b) annak biztosítása, hogy az említett szervezetekre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok arányosak legyenek az említett szervezetek által végzett tevékenységek méretével, kockázatával és jellegével.

Az ESMA az említett szabályozás-technikai standardtervezeteket legkésőbb [Kiadóhivatal: kérjük az e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 8 hónapnak megfelelő dátum beillesztését]-ig benyújtja a Bizottsághoz.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

7. Amennyiben az egyszerűsített rendszerben működő szervezet át kíván térni az általános rendszerre, meg kell felelnie a 909/2014/EU rendelet 47. cikkének a következők szerint:
- (a) legkésőbb a 3. cikk (2b) bekezdésében meghatározott küszöbérték elérésekor meg kell felelnie a 909/2014/EU rendelet 47. cikkének megfelelően kiszámított tőkekövetelmények 50 %-ának, az (EU) 2017/390 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben⁴³ meghatározottak szerint;

⁴³ A Bizottság (EU) 2017/390 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. november 11.) a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a banki jellegű kiegészítő szolgáltatásokat nyújtó központi értéktárakra és kijelölt hitelintézetekre vonatkozó egyes prudenciális követelményekről szóló szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 65., 2017.3.10., 9. o.).

- (b) legkésőbb a 3. cikk (3) bekezdésében meghatározott küszöbérték elérésekor meg kell felelnie a 909/2014/EU rendelet 47. cikkének megfelelően kiszámított tőkekövetelmények 100 %-ának, az (EU) 2017/390 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben meghatározottak szerint.

8. Amennyiben az egyszerűsített rendszerben működni kívánó szervezetek a 9. cikk alapján DLT-SS működtetésére vagy a 10. cikk alapján DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedélyt kérnek, értesíteniük kell az illetékes hatóságot arról a szándékukról, hogy igénybe kívánják venni az egyszerűsített rendszert, és üzleti tervet kell benyújtaniuk, amely igazolja, hogy a DLT-SS vagy a DLT-TSS tevékenységei várhatóan a 3. cikk (2b) bekezdésében meghatározott küszöbérték alatt maradnak.

Az illetékes hatóságnak a DLT-SS vagy a DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedély megszerzésére irányuló, a 9., illetve a 10. cikkben meghatározott eljárások részeként jóvá kell hagynia vagy el kell utasítania az egyszerűsített rendszer igénybevételére irányuló kérelmet.

9. Amennyiben az e rendelet 3. cikkének (4) bekezdése szerinti számítás azt mutatja, hogy a működtető tevékenysége elérte a 8 milliárd EUR-t, a DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője az e rendelet 3. cikkének (5) bekezdésével összhangban az illetékes hatóságának benyújtott havi jelentéshez csatolja az arra vonatkozó értesítést, hogy a működtető át kíván-e térni az általános rendszerre.

10. Amennyiben a működtető nem kíván áttérni az általános rendszerre, indokolatlan késedelem nélkül, de legkésőbb a (9) bekezdés szerinti értesítés időpontjától számított két hónapon belül be kell mutatnia az illetékes hatóságnak azokat az intézkedéseket, amelyeket annak biztosítása érdekében fog végrehajtani, hogy üzleti tevékenységei ne haladják meg a 3. cikk (2b) bekezdésében említett küszöbértéket.

Amennyiben a működtető arról értesíti az illetékes hatóságot, hogy át kíván térni az általános rendszerre, a 3. cikk (2b) bekezdésében meghatározott küszöbérték elérésének időpontjától számított két hónapon belül meg kell felelnie az általános rendszer követelményeinek, kivéve azokat a követelményeket, amelyek tekintetében a működtető e rendelettel összhangban mentességet kapott.

A működtető indokolatlan késedelem nélkül, de legkésőbb a (10) bekezdés szerinti értesítés benyújtásától számított két hónapon belül benyújtja az illetékes hatóságnak az általános rendszerre való áttérésre vonatkozó tervet. A tervnek tartalmaznia kell az ahhoz szükséges információkat, hogy az illetékes hatóság értékelni tudja, hogy a működtető képes-e megfelelni az általános rendszer követelményeinek az első albekezdésben említett időszakon belül. A működtető értesíti az illetékes hatóságot az általános rendszerre való áttérésre vonatkozó tervében bekövetkezett minden lényeges változásról.

Amennyiben határozott jelek utalnak arra, hogy a működtető nem lesz képes a második albekezdésben említett időszakon belül befejezni az átállást, az illetékes hatóság előírhatja a működtető tevékenységeinek ideiglenes megszüntetését mindaddig, amíg a működtető nem bizonyítja a vonatkozó követelményeknek való megfelelést. Az illetékes hatóság csak akkor gyakorolhatja ezt a hatáskört, ha az ideiglenes megszüntetés arányos az üzleti tevékenység szabályos működésének biztosításával, valamint a piaci integritás és a befektetővédelem fenntartásával.

11. Az ESMA [Kiadóhivatal: kérjük az e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 8 hónapnak megfelelő dátum beillesztését]-ig iránymutatásokat dolgoz ki a (4) bekezdésben említett egyszerűsített rendszer szerinti engedélykérelemhez használandó egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok kialakítása céljából.

12. Azon DLT-SS vagy DLT-TSS működtetőjét, amelyet e rendelet alapján e cikk alkalmazásának megkezdése előtt engedélyeztek, a központi értéktári szolgáltatások nyújtását illetően úgy kell tekinteni, hogy az egyszerűsített rendszer keretében működik, amennyiben az adott esettől függően az e rendelet 3. cikkének (2b) bekezdésében és 3. cikkének (3) bekezdésében meghatározott küszöbérték alatt marad.

Amennyiben az első albekezdésben említett DLT-SS vagy DLT-TSS működtetője át kíván térni az általános rendszerre, azt e cikkel összhangban kell megtennie.”;

(11) a 8. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cikk címe helyébe a következő szöveg lép:

„A DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély”;

(b) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A DLT-TV e rendelet alapján történő működtetésére vonatkozó külön engedélyt befektetési vállalkozásként engedélyezett, a 2014/65/EU irányelv alapján szabályozott piac működtetésére engedéllyel rendelkező vagy kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platformként engedélyezett jogi személy kérelmezhet.”;

(c) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Amennyiben egy jogi személy a 2014/65/EU irányelv alapján engedélyt kér befektetési vállalkozásként, vagy engedélyt kér egy szabályozott piac működtetésére, és ezzel egyidejűleg e cikk alapján külön engedélyt is kér kizárólag DLT-TV működtetése céljából, az illetékes hatóság nem értékeli, hogy a kérelmező teljesíti-e a 2014/65/EU irányelv azon követelményeit, amelyek tekintetében a kérelmező e rendelet 4. cikkével összhangban mentességet kért.”;

(d) a szöveg a következő (3a) bekezdéssel egészül ki:

„(3a) Amennyiben egy jogi személy egyidejűleg kérelmezi a kriptoeszköz-szolgáltatóként való engedélyezést és a külön engedélyt, kérelmében be kell nyújtania az (EU) 2023/1114 rendelet 62. cikkében előírt információkat.”;

(e) a (4) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„(4) Az e rendelet szerinti, DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély iránti kérelemnek tartalmaznia kell a következő információkat.”;

ii. az a)–g) pont helyébe a következő szöveg lép:

„a) a 7. cikk (1) bekezdésében említettek szerint a kérelmező üzleti terve, a DLT-TV szabályai és bármely jogi feltétel, valamint a 7. cikk (3) bekezdésében említettek szerint a DLT-TV működésére, szolgáltatásaira és tevékenységeire vonatkozó információk;

- b) a 7. cikk (2) bekezdésében említettek szerint a használt megosztott főkönyvi technológia működésének leírása;
 - c) a 7. cikk (4) bekezdésében említettek szerint a kérelmező átfogó információtechnológiai- és kiberszabályozásának leírása;
 - d) annak bizonyítéka, hogy a kérelmező a 7. cikk (6) bekezdésének harmadik albekezdésében említettek szerint kielégítő prudenciális biztosítékokkal rendelkezik a felelősségének való megfeleléshez és az ügyfelei kártérítéséhez;
 - e) adott esetben a 7. cikk (5) bekezdésében említett, az ügyfelek DLT-alapú pénzügyi eszközeire vonatkozó letéti őrzési szabályozás leírása;
 - f) a 7. cikk (6) bekezdésének második albekezdésében említett, a befektetők védelmét biztosító szabályozás leírása, valamint az ügyfélpanaszok kezelésére és a jogorvoslatra vonatkozó mechanizmusok leírása;
 - g) a kérelmező által a 4. cikk alapján kért mentességek, minden egyes kért mentesség és bármely javasolt kompenzációs intézkedés indokolása, valamint az említett mentességekhez kötött feltételeknek való megfelelés szándékolt módja.”;
- (f) a cikk a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:
- „(4a) Az e cikk (4) bekezdésében említett információk mellett azon kérelmezőnek, amely kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platformként szándékozik DLT-TV-t működtetni, be kell nyújtania az arra vonatkozó információkat, hogy hogyan szándékozik megfelelni a 2014/65/EU irányelv és a 600/2014/EU rendelet – e rendelet 4. cikkének (2) bekezdésében említett – alkalmazandó követelményeinek, azon információk kivételével, amelyek azon követelményeknek való megfelelés bizonyításához volnának szükségesek, amelyek tekintetében a kérelmező a 4. cikkel összhangban mentességet kért vagy a 4a. cikkel összhangban mentességet kapott.”;
- (g) a (6) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
- „Az illetékes hatóság a DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély iránti kérelem kézhezvételének időpontjától számított 30 munkanapon belül értékeli, hogy a kérelem hiánytalan-e. Ha a kérelem hiányos, az illetékes hatóság megállapít egy határidőt, ameddig a kérelmezőnek be kell nyújtania a hiányzó vagy bármely további információt. Amennyiben a kérelmet az illetékes hatóság hiánytalanak ítéli meg, az illetékes hatóság erről tájékoztatja a kérelmezőt.”;
- (h) a (8) bekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:
- „a) a DLT-TV-k működtetőinek az egész Unióban biztosított mentességek, többek között a DLT-TV-k működtetői által e rendelet alkalmazásában használt megosztott főkönyvi technológiák különböző típusai megfelelésének értékelésével összefüggésben; valamint”;
- (i) a (9)–(13) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(9) Az illetékes hatóság a DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély iránti hiánytalan kérelem kézhezvételének időpontjától számított

90 munkanapon belül értékeli a kérelmet, és határoz arról, hogy megadja-e a külön engedélyt. Amennyiben a kérelmező egyidejűleg kér a 2014/65/EU irányelv vagy az (EU) 2023/1114 rendelet alapján engedélyt és e rendelet alapján külön engedélyt is, az értékelési időszak egy további időszakkal meghosszabbítható a 2014/65/EU irányelv 7. cikkének (3) bekezdésében vagy az (EU) 2023/1114 rendelet 63. cikkének (9) bekezdésében meghatározott időtartamig.

(10) A 2014/65/EU irányelv 7. cikkének és 44. cikkének sérelme nélkül az illetékes hatóság elutasítja a DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély megadását, ha okkal feltételezhető, hogy:

- (a) a befektetővédelmet, a piaci integritást vagy a pénzügyi stabilitást fenyegető jelentős kockázatok állnak fenn, amelyeket a kérelmező nem kezel megfelelően és nem csökkent;
- (b) a DLT-TV működtetésére vonatkozóan kért külön engedélyt és mentességeket jogi vagy szabályozási követelmények megkerülése céljából kérelmezik; vagy
- (c) a DLT-TV működtetője nem lesz képes megfelelni, vagy nem fogja lehetővé tenni felhasználói számára, hogy megfeleljenek az uniós jog alkalmazandó rendelkezéseinek.

(11) A külön engedélyben fel kell tüntetni a 4. cikkel összhangban megadott mentességeket, bármely kompenzációs intézkedést és az illetékes hatóság által a 3. cikk (6) bekezdésével összhangban meghatározott bármely alacsonyabb küszöbértéket.

Az illetékes hatóság haladéktalanul tájékoztatja az ESMA-t a külön engedély e cikk szerinti megadásáról, elutasításáról vagy visszavonásáról, ideértve az e bekezdés első albekezdése szerinti bármely információt is.

Az ESMA a weboldalán közzéteszi a következőket:

- (a) a DLT-TV-k jegyzéke, azok külön engedélyeinek kezdő dátumai, az egyes DLT-TV-k számára megadott mentességek listája, valamint az illetékes hatóságok által az egyes DLT-TV-k számára meghatározott bármely alacsonyabb küszöbérték; valamint
- (b) a 4. cikk alapján benyújtott mentesség iránti kérelmek teljes száma, feltüntetve a megadott vagy elutasított mentességek számát és típusát, valamint az elutasítások indokolását.

A harmadik albekezdés b) pontjában említett információkat név megjelölése nélkül kell közzétenni.

(12) A 2014/65/EU irányelv 8. cikkének és 44. cikkének sérelme nélkül az illetékes hatóság visszavonja a külön engedélyt vagy a kapcsolódó mentességeket, amennyiben:

- (a) olyan hibát fedeztek fel a használt megosztott főkönyvi technológia típusának működésében vagy a DLT-TV működtetője által nyújtott szolgáltatásokban és tevékenységekben, amely kockázatot jelent a befektetővédelem, a piaci integritás vagy a pénzügyi stabilitás szempontjából, és a kockázat meghaladja a kísérleti rendszerhez tartozó szolgáltatások és tevékenységek előnyeit;

- (b) a DLT-TV működtetője megszegte a mentességekhez kötött feltételeket;
- (c) a DLT-TV működtetője olyan pénzügyi eszközöket vezetett be kereskedésbe, amelyek nem teljesítik a 3. cikk (1) bekezdésében meghatározott feltételeket;
- (d) a DLT-TV működtetője túllépte a 3. cikk (2) bekezdésében vagy adott esetben a 3. cikk (2b) bekezdésében említett küszöbértéket;
- (e) a DLT-TV működtetője túllépte a 3. cikk (2a) bekezdésében vagy a 3. cikk (3) bekezdésében említett küszöbértéket, és nem aktiválta az átállási stratégiát; vagy
- (f) a DLT-TV működtetője megtévesztő információk vagy valamely lényeges kihagyás alapján kapta meg a külön engedélyt vagy a kapcsolódó mentességeket.

(13) Amennyiben a DLT-TV működtetője lényeges változtatást szándékozik bevezetni a használt megosztott főkönyvi technológia működésében vagy az említett működtető szolgáltatásaiban vagy tevékenységeiben, és az említett lényeges változtatáshoz új külön engedélyre, új mentességre, vagy a működtető egy vagy több meglévő mentességének vagy valamely mentességhez kötött bármely feltételnek a módosítására van szükség, a DLT-TV működtetőjének új külön engedélyt, mentességet vagy módosítást kell kérnie.

Amennyiben a DLT-TV működtetője új külön engedélyt, mentességet vagy módosítást kér, a 4. cikkben meghatározott eljárást kell alkalmazni. Az illetékes hatóság az említett kérelmet e cikkel összhangban dolgozza fel.”;

(12) a 9. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Amennyiben egy jogi személy a 909/2014/EU rendelet alapján engedélyt kér központi értéktárként, és ezzel egyidejűleg e cikk alapján külön engedélyt is kér kizárólag DLT-SS működtetése céljából, az illetékes hatóság nem értékeli, hogy a kérelmező teljesíti-e a 909/2014/EU rendelet azon követelményeit, amelyek tekintetében a kérelmező e rendelet 5. cikkével összhangban mentességet kért vagy e rendelet 5a. cikkével összhangban mentességet kapott.

(3) Amennyiben az e cikk (2) bekezdésében említettek szerint egy jogi személy egyidejűleg kér engedélyt központi értéktárként és külön engedélyt is, kérelmében be kell nyújtania a 909/2014/EU rendelet 17. cikkének (2) bekezdésében említett információkat, azon információk kivételével, amelyek azon követelményeknek való megfelelés bizonyításához volnának szükségesek, amelyek tekintetében a kérelmező e rendelet 5. cikkével összhangban mentességet kért vagy e rendelet 5a. cikkével összhangban mentességet kapott.”;

(b) a (4) bekezdés h) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„h) a kérelmező által a 4. vagy az 5a. cikk alapján kért mentességek, minden egyes kért mentesség és bármely javasolt kompenzációs intézkedés indokolása, valamint az említett mentességekhez kötött feltételeknek való megfelelés szándékolt módja.”;

(c) a (10) bekezdés c) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„c) a DLT-SS nem lesz képes megfelelni, vagy nem fogja lehetővé tenni felhasználói számára, hogy megfeleljenek az uniós jog alkalmazandó rendelkezéseinek vagy az uniós jog hatályán kívül eső nemzeti jogi rendelkezéseknek.”;

(d) a (11) bekezdés a következőképpen módosul:

(a) az első albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„A külön engedélyben fel kell tüntetni az 5. cikkel összhangban megadott mentességeket, bármely kompenzációs intézkedést, az illetékes hatóság által a 3. cikk (6) bekezdésével összhangban meghatározott bármely alacsonyabb küszöbértéket, valamint azt, hogy a DLT-SS az egyszerűsített rendszer keretében működik-e.”;

(b) a harmadik albekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) a DLT-SS-ek jegyzéke, azok külön engedélyeinek kezdő dátuma, az egyes DLT-SS-ek számára megadott mentességek listája, valamint az illetékes hatóságok által az egyes DLT-SS-ek számára meghatározott bármely alacsonyabb küszöbérték; valamint”;

(e) a (12) és (13) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(12) A 909/2014/EU irányelv 20. cikkének sérelme nélkül az illetékes hatóság visszavonja a külön engedélyt vagy a kapcsolódó mentességeket, amennyiben:

(a) olyan hibát fedeztek fel a használt megosztott főkönyvi technológia típusának működésében vagy a DLT-SS által nyújtott szolgáltatásokban és tevékenységekben, amely kockázatot jelent a befektetővédelem, a piaci integritás vagy a pénzügyi stabilitás szempontjából, és a kockázat meghaladja a kísérleti rendszerhez tartozó szolgáltatások és tevékenységek előnyeit;

(b) a DLT-SS megszegte a mentességekhez kötött feltételeket;

(c) a DLT-SS olyan pénzügyi eszközöket rögzített, amelyek nem teljesítik a 3. cikk (1) bekezdésében meghatározott feltételeket;

(d) a DLT-SS túllépte a 3. cikk (2) bekezdésében vagy adott esetben a 3. cikk (2b) bekezdésében említett küszöbértéket;

(e) a DLT-SS túllépte a 3. cikk (2a) bekezdésében vagy adott esetben a 3. cikk (3) bekezdésében említett küszöbértéket, és nem aktiválta az átállási stratégiát; vagy

(f) a DLT-SS megtévesztő információk vagy valamely lényeges kihagyás alapján kapta meg a külön engedélyt vagy a kapcsolódó mentességeket.

(13) Amennyiben a DLT-SS lényeges változtatást szándékozik bevezetni a használt megosztott főkönyvi technológia működésében vagy az említett DLT-SS szolgáltatásaiban vagy tevékenységeiben, és az említett lényeges változtatáshoz új külön engedélyre, új mentességre, vagy a DLT-SS egy vagy több meglévő mentességének vagy valamely mentességhez kötött bármely feltételnek a módosítására van szükség, a DLT-SS-nek új külön engedélyt, mentességet vagy módosítást kell kérnie.

Amennyiben a DLT-SS új külön engedélyt, mentességet vagy módosítást kér, az 5. cikkben meghatározott eljárást kell alkalmazni. Az illetékes hatóság az említett kérelmet e cikkkel összhangban dolgozza fel.”;

(13) a 10. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1), (2) és (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Valamely befektetési vállalkozás, piacműködtető, az (EU) 2023/1114 rendelet szerinti kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platform vagy a 909/2014/EU rendelet alapján központi értéktárként engedélyezett jogi személy e rendelet alapján külön engedélyt kérhet DLT-TSS működtetésére.

(2) Amennyiben egy jogi személy a 2014/65/EU irányelv vagy a 600/2014/EU rendelet alapján engedélyt kér befektetési vállalkozásként vagy engedélyt kér egy szabályozott piac működtetésére, vagy a 909/2014/EU rendelet alapján központi értéktárként vagy az (EU) 2023/1114 rendelet alapján kriptoeszköz-szolgáltató kereskedési platformként, és ezzel egyidejűleg e cikk alapján külön engedélyt is kér kizárólag DLT-TSS működtetése céljából, az illetékes hatóság nem értékeli, hogy a kérelmező teljesíti-e a 2014/65/EU irányelv vagy a 600/2014/EU rendelet vagy a 909/2014/EU rendelet azon követelményeit, amelyek tekintetében a kérelmező e rendelet 6. cikkével összhangban mentességet kért.

(3) Amennyiben az e cikk (2) bekezdésében említettek szerint egy jogi személy egyidejűleg kér engedélyt befektetési vállalkozásként, vagy engedélyt egy szabályozott piac működtetésére, vagy engedélyt központi értéktárként, vagy engedélyt kriptoeszköz-szolgáltatóként, és külön engedélyt is kér, kérelmében be kell nyújtania a 2014/65/EU irányelv 7. cikke, a 909/2014/EU rendelet 17. cikke, az e rendelet 7a. cikke, illetve az (EU) 2023/1114 rendelet 62. cikke alapján előírt információkat, azon információk kivételével, amelyek azon követelményeknek való megfelelés bizonyításához volnának szükségesek, amelyek tekintetében a kérelmező e rendelet 6. cikkével összhangban mentességet kért.”;

(b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Az e cikk (4) bekezdésében említett információk mellett azon kérelmezőnek, amely befektetési vállalkozásként, piacműködtetőként vagy kriptoeszköz-szolgáltatóként szándékozik DLT-TSS-t működtetni, be kell nyújtania az arra vonatkozó információkat, hogyan szándékozik megfelelni a 909/2014/EU rendelet – e rendelet 6. cikkének (1) bekezdésében említett – alkalmazandó követelményeinek vagy adott esetben az egyszerűsített rendszer szerinti követelményeknek, azon információk kivételével, amelyek azon követelményeknek való megfelelés bizonyításához volnának szükségesek, amelyek tekintetében a kérelmező az említett cikkkel összhangban mentességet kért.

Az e cikk (4) bekezdésében említett információk mellett azon kérelmezőnek, amely központi értéktárként szándékozik DLT-TSS-t működtetni, be kell nyújtania az arra vonatkozó információkat, hogyan szándékozik megfelelni a 2014/65/EU irányelv vagy a 600/2014/EU rendelet – e rendelet 6. cikkének (2) bekezdésében említett – alkalmazandó követelményeinek, azon információk kivételével, amelyek azon követelményeknek való megfelelés

bizonyításához volnának szükségesek, amelyek tekintetében a kérelmező az említett cikkel összhangban mentességet kért.”;

- (c) a (9) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(9) Az illetékes hatóság a DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedély iránti hiánytalan kérelem kézhezvételének időpontjától számított 90 munkanapon belül értékeli a kérelmet, és határoz arról, hogy megadja-e a külön engedélyt. Amennyiben a kérelmező egyidejűleg kér a 2014/65/EU irányelv, a 909/2014/EU rendelet vagy az (EU) 2023/1114 rendelet alapján engedélyt és e cikk alapján külön engedélyt is, az értékelési időszak egy további időszakkal meghosszabbítható a 2014/65/EU irányelv 7. cikkének (3) bekezdésében, a 909/2014/EU rendelet 17. cikkének (8) bekezdésében vagy az (EU) 2023/1114 rendelet 63. cikkének (9) bekezdésében meghatározott időtartamig.”;

- (d) a (10) bekezdés első albekezdésében a bevezető mondat helyébe a következő szöveg lép:

„(10) A 2014/65/EU irányelv 7. cikkének és a 600/2014/EU rendelet 2a. cikkének, valamint a 909/2014/EU rendelet 17. cikkének és az (EU) 2023/1114 rendelet 63. cikkének sérelme nélkül az illetékes hatóság elutasítja a DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedély megadását, ha okkal feltételezhető, hogy:”;

- (e) a (11) bekezdés a következőképpen módosul:

- (a) az első albekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(11) A külön engedélyben fel kell tüntetni a 6. cikkel összhangban megadott mentességeket, bármely kompenzációs intézkedést, az illetékes hatóság által a 3. cikk (6) bekezdésével összhangban meghatározott bármely alacsonyabb küszöbértéket, valamint azt, hogy a DLT-TSS az egyszerűsített rendszer keretében működik-e.”;

- (b) a harmadik albekezdés a) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„a) a DLT-TSS-ek jegyzéke, azok külön engedélyeinek kezdő dátuma, az egyes DLT-TSS-ek számára megadott mentességek listája, valamint az illetékes hatóságok által az egyes DLT-TSS-ek számára meghatározott bármely alacsonyabb küszöbérték; valamint”;

- (f) a (12) bekezdés a következőképpen módosul:

- (a) az első albekezdés bevezető szövegrészének helyébe a következő szöveg lép:

„(12) A 2014/65/EU irányelv 8. cikkének, a 600/2014/EU rendelet 2c. cikkének, a 909/2014/EU rendelet 20. cikkének és az (EU) 2023/1114 rendelet 64. cikkének sérelme nélkül az illetékes hatóság visszavonja a külön engedélyt vagy a kapcsolódó mentességeket, amennyiben:”;

- (b) a d) és az e) pont helyébe a következő szöveg lép:

„d) a DLT-TSS működtetője túllépte a 3. cikk (2) bekezdésében vagy adott esetben a 3. cikk (2b) bekezdésében említett küszöbértéket;”

„e) a DLT-TSS működtetője túllépte a 3. cikk (2a) bekezdésében vagy adott esetben a 3. cikk (3) bekezdésében említett küszöbértéket, és nem aktiválta az átállási stratégiát; vagy”;

(14) a rendelet a következő 10a–10g. cikkel egészül ki:

„10a. cikk

Egyedi központi értéktári szolgáltatások nyújtására vonatkozó külön engedély

1. Valamely engedélyezett befektetési vállalkozás, szabályozott piac, hitelintézet, központi értéktár vagy kriptoeszköz-szolgáltató külön engedélyt kérhet az illetékes hatóságtól arra, hogy egyedi alapon DLT-alapú hitelesítési szolgáltatást vagy DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatást és a központi értéktárak e szolgáltatásokhoz kapcsolódó, a 909/2014/EU rendelet mellékletének B. szakaszában meghatározott, nem banki jellegű kiegészítő szolgáltatásait nyújtsa.
2. A DLT-alapú hitelesítési szolgáltatás vagy a DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó külön engedély iránti kérelemnek tartalmaznia kell a következő információkat:
 - (a) a kérelmező üzleti terve, beleértve a más központi értéktári szolgáltatókkal vagy piaci infrastruktúrákkal – többek között a kereskedési helyszínekkel, a központi szerződő felekkel, a kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktárakkal, a DLT-alapú piaci infrastruktúrákkal és a központi értéktári szolgáltatások nyújtása szempontjából fontos egyéb pénzügyi szervezetekkel – tervezett üzleti kapcsolatok leírását;
 - (b) a 7. cikk (2) bekezdésében említettek szerint a használt megosztott főkönyvi technológia működésének leírása;
 - (c) a 7. cikk (4) bekezdésében említettek szerint a kérelmező átfogó információtechnológiai- és kiberszabályozásának leírása;

A kérelemnek tartalmaznia kell továbbá minden olyan információt, amelyre az illetékes hatóságnak szüksége van ahhoz, hogy a 10b. cikk (1) bekezdésével összhangban értékelje az e rendelet követelményeinek és a 909/2014/EU rendelet DLT-hitelesítőre vagy DLT-számlavezetőre alkalmazandó rendelkezéseinek való megfelelést.

3. Az illetékes hatóság a külön engedély iránti kérelem kézhezvételétől számított 20 munkanapon belül értékeli, hogy a kérelem hiánytalan-e. Ha a kérelem hiányos, az illetékes hatóság megállapít egy határidőt, ameddig a kérelmezőnek be kell nyújtania a hiányzó vagy bármely további információt. Amennyiben a kérelmet az illetékes hatóság hiánytalannak ítéli meg, az illetékes hatóság erről tájékoztatja a kérelmezőt.
4. Az illetékes hatóság a DLT-SS működtetésére vonatkozó külön engedély iránti hiánytalan kérelem kézhezvételének időpontjától számított 40 munkanapon belül értékeli a kérelmet, és határoz arról, hogy megadja-e a külön engedélyt.

Amennyiben az illetékes hatóság megadja a külön engedélyt, a külön engedély iránti hiánytalan kérelmet és az engedéllyel kapcsolatos információkat meg kell osztania az azt a pénznemet kibocsátó uniós központi bankkal, amelyben azok a DLT-alapú pénzügyi eszközök denomináltak, amelyekkel kapcsolatban a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető a szolgáltatásokat nyújtani szándékozik.

5. Az illetékes hatóságok visszavonhatják a külön engedélyt, ha a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető rendszeresen megsérti e rendelet rendelkezéseit.
6. Az ESMA iránymutatásokat dolgozhat ki az (1) bekezdésben említett alkalmazás céljára szolgáló egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok kialakítása céljából.

10b. cikk

Egyedi központi értéktári szolgáltatások nyújtása

1. A DLT-hitelesítőre és DLT-számlavezetőre alkalmazandók a 909/2014/EU rendelet III. címének azon rendelkezései, amelyek a 909/2014/EU rendelet mellékletének A. szakaszában említett hitelesítési és központi számlavezetési szolgáltatás alkalmazását szabályozzák, a (10) bekezdéssel összhangban meghatározott és kiegészített módon.
2. A DLT-hitelesítőnek és a DLT-számlavezetőnek meg kell felelnie a 7. cikk (1) bekezdésének első albekezdésében, a 7. cikk (2), (4) és (5) bekezdésében, valamint a 7. cikk (6) bekezdésének első és második albekezdésében meghatározott követelményeknek.
3. Azt az Unióban letelepedett kibocsátót, amely kereskedési helyszínekre bevezetett vagy ott kereskedett DLT-alapú pénzügyi eszközöket bocsát vagy bocsátott ki, úgy kell tekinteni, hogy megfelel a 909/2014/EU rendelet 3. cikke (1) bekezdésének, amennyiben az értékpapírok megjelenítése valamely DLT-hitelesítő által az említett értékpapírok kezdeti rögzítésére használt megosztott főkönyvön történik.
A 909/2014/EU rendelet 3. cikkének (2) bekezdésétől eltérve, amennyiben az e rendelet alapján kibocsátott DLT-alapú pénzügyi eszközökkel végzett ügyletek kereskedési helyszínen kerül sor, azokat a kiegyenlítés tervezett időpontjában vagy azt megelőzően DLT-hitelesítőnek, DLT-SS-nek, DLT-TSS-nek vagy egy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktárnak kell rögzítenie.
4. Az e cikkel összhangban DLT-számlavezetők által kezelt értékpapírszámlákon tartott DLT-alapú pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyleteket DLT-SS-en, DLT-TSS-en vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktáron keresztül kell kiegyenlíteni.
5. Valamely DLT-SS, DLT-TSS vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár kiegyenlítésre elfogadhat olyan, DLT-számlavezetők által kezelt értékpapírszámlákon tartott DLT-alapú pénzügyi eszközöket, amelyek összesített piaci értéke az első ügylet kiegyenlítésének időpontjában nem haladja meg a 3. cikk (2b) bekezdésében meghatározott összeget.
Az első albekezdéstől eltérve, valamely DLT-SS, DLT-TSS vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár kiegyenlítésre elfogadhat olyan, DLT-számlavezetők által kezelt értékpapírszámlákon tartott DLT-alapú pénzügyi eszközöket, amelyek összesített piaci értéke az első ügylet kiegyenlítésének időpontjában nem haladja meg a 30 milliárd EUR-t, amennyiben az ilyen DLT-alapú pénzügyi eszközök kkv-k által kibocsátott átruházható értékpapírok.
6. A (4) bekezdéstől eltérve a DLT-számlavezetők DLT-SS-en, DLT-TSS-en vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktáron kívül is kiegyenlíthetnek DLT-alapú pénzügyi eszközöket, amennyiben megfelelnek az ilyen kiegyenlítésre vonatkozóan a 10c. cikkben meghatározott követelményeknek.

7. Amennyiben valamely DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető a központi értéktár alapvető szolgáltatásait DLT-SS-sel, TSS-sel vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktárral közösen nyújtja, a DLT-SS, TSS vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár nem felel a 909/2014/EU rendelet azon követelményeinek való megfelelésért, amelyek az (1) bekezdéssel összhangban a DLT-hitelesítőre vagy a DLT-számlavezetőre alkalmazandók.

A kötelezettségek első albekezdésben említett megosztása csak azon DLT-alapú pénzügyi eszközök tekintetében alkalmazandó, amelyekkel kapcsolatban az (1) bekezdéssel összhangban DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető nyújt szolgáltatást.

8. Az a DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető, valamint DLT-SS, TSS vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár, amelyek közösen nyújtanak alapvető központi értéktári szolgáltatásokat, jogilag kötelező erejű írásbeli megállapodásban határozzák meg az említett szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos szerepüket és felelősségüket. Erről az írásbeli megállapodásról értesíteniük kell illetékes hatóságokat, és egyértelmű tájékoztatást kell adniuk arról, hogy melyik szervezet melyik DLT-alapú pénzügyi eszközök vagy DLT-alapú pénzügyieszköz-kategóriák tekintetében nyújt alapvető központi értéktári szolgáltatásokat.
9. Az ESMA a központi értéktárak 909/2014/EU rendelet 21. cikke alapján vezetett nyilvántartásában rögzíti a DLT-hitelesítőkre és DLT-számlavezetőkre vonatkozó információkat.
10. Az ESMA szabályozástechnikai standardokat dolgoz ki a 909/2014/EU rendelet III. címében foglalt, az egyes DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatásokra alkalmazandó rendelkezések meghatározása céljából, és szükség esetén kiegészíti az említett cím rendelkezéseinek nem alapvető elemeit, valamint módosítja a szabályozástechnikai standardokat annak érdekében, hogy azokat hozzáigazítsa a DLT használatához és a központi értéktárak alapvető szolgáltatásainak megosztott nyújtását magában foglaló üzleti modellek sajátosságaihoz.

Az első albekezdésnek való megfelelés során az ESMA biztosítja, hogy az egyes szolgáltatásokra alkalmazandó szabályok:

- (a) összhangban vannak a 909/2014/EU rendeletben meghatározott, a hitelesítési és központi számlavezetési szolgáltatásokra alkalmazandó célkitűzésekkel és elvekkel;
- (b) arányosak a DLT-alapú hitelesítési és a DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatás kockázati profiljával.

Az ESMA az említett szabályozás-technikai standardtervezeteket [Kiadóhivatal: kérjük az e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 8 hónapnak megfelelő dátum beillesztését]-ig benyújtja a Bizottsághoz.

A Bizottság felhatalmazást kap az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadására.

10c. cikk

Kiegyenlítési mechanizmuson belüli kiegyenlítés

1. A DLT-számlavezetők a 10b. cikk (5) bekezdése szerinti DLT-alapú pénzügyi eszközökkel végzett ügyleteket csak a 10d. cikk alapján engedélyezett kiegyenlítési mechanizmuson belül egyenlíthetik ki.
A DLT-számlavezetők csak olyan más DLT-számlavezetőkkel egyenlíthetnek ki ügyleteket, amelyek ugyanazon kiegyenlítési mechanizmus részét képezik.
2. A kiegyenlítési mechanizmuson belül ügyleteket kiegyenlítő DLT-számlavezetők biztosítják a következőket:
 - (a) minden ügyletet csak olyan központi banki betétekkel egyenlítenek ki, amelyeket a DLT-számlavezetők az adott pénznemet kibocsátó központi banknál tartanak;
 - (b) a DLT-alapú pénzügyi eszközökkel kapcsolatos valamennyi olyan ügyletet, amely pénzoldalt foglal magában, »szállítás fizetés ellenében« alapon egyenlítik ki;
 - (c) a kiegyenlítési mechanizmus biztosítja a készpénz és a DLT-alapú pénzeszközök átutalásainak megfelelő kiegyenlítési véglegességét, biztosítva a következőket:
 - i. a kiegyenlítés véglegessége legalább a kiegyenlítés napján megvalósul;
 - ii. a transzfermegbízások bevitelének és visszavonhatatlanságának időpontja egyértelműen meg van határozva;
 - (d) a kiegyenlítési mechanizmus hatékonyan kezeli jogi, üzleti és működési kockázatait.
3. A kiegyenlítési mechanizmuson belül ügyleteket kiegyenlítő DLT-számlavezetők biztosítják, hogy a kiegyenlítési mechanizmus, amelynek részét képezik, és a kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő minden egyes DLT-számlavezető megfeleljen a következő elveknek:
 - (a) biztonságos, hatékony és zökkenőmentes kiegyenlítés biztosítása;
 - (b) a műveletek megbízható kockázatkezelésének biztosítása, beleértve a hitel- és likviditási kockázat kezelését az (5) és (6) bekezdésben meghatározottak szerint; valamint
 - (c) a DLT-számlavezetők ügyfelei eszközei védelmének biztosítása.
4. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetőknek meg kell határozniuk a kiegyenlítési mechanizmus működését érintő működési kockázatok külső és belső forrásait, és mérsékelniük kell azok hatását az (EU) 2022/2554 európai parlamenti és tanácsi rendelettel összhangban létrehozott és kezelt megfelelő IKT-eszközök, -eljárások és -politikák bevezetése révén, valamint a működési kockázat más típusai esetében bármely egyéb releváns megfelelő eszközök, ellenőrzések és eljárások révén.
5. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetők megfelelő üzletmenet-folytonossági politikát és vészhelyzeti helyreállítási tervet – beleértve az (EU) 2022/2554 rendelettel összhangban létrehozott IKT-vonatkozású üzletmenet-folytonossági politikát, valamint IKT-reagálási és helyreállítási tervet – hoznak létre, hajtanak végre és tartanak fenn, hogy biztosítsák a kiegyenlítési mechanizmuson

belüli kiegyenlítési tevékenységek megőrzését és működésük időben történő helyreállítását.

A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetők azonosítják, nyomon követik és kezelik azokat a kockázatokat, amelyeket a szolgáltatók és a közműszolgáltatók jelenthetnek a működésükre.

6. Az ügyfeleknek a kiegyenlítési mechanizmuson belüli kiegyenlítési tevékenységhez kapcsolódó banki szolgáltatásokat nyújtó valamennyi DLT-számlavezetőnek meg kell felelnie az e szolgáltatásokhoz kapcsolódó hitelkockázatokra vonatkozó alábbi konkrét prudenciális követelményeknek:
 - (a) megbízható keretrendszert kell létrehozni a kapcsolódó hitelkockázatok kezelésére;
 - (b) rendszeresen meg kell állapítani az ilyen hitelkockázatok forrásait, mérnie kell és nyomon kell követnie a kapcsolódó hitelkockázati kitétségeket, és megfelelő kockázatkezelési eszközökkel kontroll alatt kell tartania ezeket a kockázatokat;
 - (c) kiemelkedően likvid biztosítékok vagy más olyan biztosítékok felhasználásával, amelyekre megfelelő haircutokat alkalmaz, és más egyenértékű pénzügyi források felhasználásával teljes körű fedezetet kell biztosítani az egyes hitelfelvevő résztvevőkkel szembeni hitelkockázati kitétségekre;
 - (d) az egyedi ügyfelekkel szembeni hitelkockázati kitétségekre vonatkozóan megfelelő határértékeket kell megállapítani;
 - (e) kizárólag a nála pénzforgalmi számlával rendelkező résztvevőknek hitelezhet; valamint
 - (f) a napközbeni hitel tekintetében hatékony visszatérítési eljárásokat kell biztosítani.
7. Az ügyfeleknek a kiegyenlítési mechanizmuson belüli kiegyenlítési tevékenységhez kapcsolódó banki szolgáltatásokat nyújtó valamennyi DLT-számlavezetőnek meg kell felelnie az e szolgáltatásokhoz kapcsolódó likviditási kockázatokra vonatkozó alábbi konkrét prudenciális követelményeknek:
 - (a) megbízható keretrendszerrel és eszközökkel kell rendelkeznie az azon kiegyenlítési mechanizmus minden egyes pénzneméhez kapcsolódó likviditási kockázatok – beleértve a napközbeni likviditási kockázatokat – mérésére, nyomon követésére és kezelésére, amelyben ügyleteket egyenlít ki;
 - (b) folyamatosan mérnie kell és figyelemmel kell kísérnie a likviditási igényeit és a birtokában lévő likvid eszközök szintjét;
 - (c) minden érintett pénznemben elegendő likvid forrással kell rendelkeznie a DLT-alapú pénzügyi eszközök időben történő kiegyenlítéséhez, a potenciális stresszforgatókönyvek széles skáláját figyelembe véve, amelyek közé tartozik többek között legalább egy olyan résztvevő – beleértve annak anyavállalatát vagy leányvállalatait – fizetési képességéből fakadó likviditási kockázat, amely résztvevővel szembeni kitétségei a legnagyobbak;

- (d) előre megkötött finanszírozási megállapodások alkalmazása esetén kizárólag hitelképes pénzügyi intézmények vehetők igénybe likviditásnyújtóként, és az egyes likviditásnyújtókra – beleértve azok anyavállalatát és leányvállalatait is – vonatkozóan megfelelő koncentrációs határértékeket kell megállapítani és alkalmazni;
 - (e) előre megkötött megállapodásokkal kell rendelkeznie annak biztosítására, hogy egy nem teljesítő ügyfél biztosítékát időben érvényesíteni tudja.
8. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetők jogilag kötelező erejű írásbeli megállapodást kötnek, amely egyértelműen meghatározza a DLT-számlavezetők kiegyenlítési mechanizmuson belüli szerepét és felelősségi körét.

Egy DLT-számlavezető legfeljebb két kiegyenlítési mechanizmus tagja lehet.

Egy kiegyenlítési mechanizmusnak legalább két DLT-számlavezetőből kell állnia.

9. Minden kiegyenlítési mechanizmus kiegyenlítésre elfogadhat olyan, a benne részt vevő DLT-számlavezetők által kezelt értékpapírszámlákon tartott DLT-alapú pénzügyi eszközöket, amelyek összesített piaci értéke az első ügylet kiegyenlítésének időpontjában nem haladja meg a 3. cikk (2b) bekezdésében meghatározott összeget.

Amennyiben a valamely kiegyenlítési mechanizmus által kiegyenlítésre elfogadott összes DLT-alapú pénzügyi eszköz összesített piaci értéke elérte a 3. cikk (3) bekezdésében meghatározott összeget, a DLT-számlavezetők aktiválják a 10e. cikkben említett átállási stratégiát. A DLT-számlavezetők értesítik az ESMA-t átállási stratégiájuk aktiválásáról és az átállás ütemezéséről.

Az első albekezdéstől eltérve, minden kiegyenlítési mechanizmus kiegyenlítésre elfogadhat olyan, DLT-számlavezetők által kezelt értékpapírszámlákon tartott DLT-alapú pénzügyi eszközöket, amelyek összesített piaci értéke az első ügylet kiegyenlítésének időpontjában nem haladja meg a 30 milliárd EUR-t, amennyiben az ilyen DLT-alapú pénzügyi eszközök kkv-k által kibocsátott átruházható értékpapírok. A DLT-számlavezetőknek aktiválniuk kell átállási stratégiájukat, amikor az említett átruházható értékpapírok piaci értéke eléri a 45 milliárd EUR-t.

10. A DLT-számlavezetők havonta jelentik az ESMA-nak a következő információkat:
- (a) azon kiegyenlítési mechanizmussal végrehajtott transzferek, amelyben részt vesznek, beleértve az összesített volumeneket is;
 - (b) a kiegyenlítésre elfogadott DLT-alapú pénzügyi eszközöknek a 3. cikk (4) bekezdésével összhangban kiszámított összesített piaci értéke;
 - (c) a kiegyenlítés megghiúsulását eredményező leggyakoribb problémák;
 - (d) a napközbeni likviditási kockázat mértéke és kezelése az egyes DLT-számlavezetők által;
 - (e) jelentéstétel az ügyfelekkel szembeni legmagasabb hitelkockázati kitettségekről, az elfogadott biztosítékok típusáról, az alkalmazott haircutokról és a biztosítékok koncentrációjáról.

A DLT-számlavezetőknek kellően részletes információkat kell szolgáltatniuk az ESMA számára annak ellenőrzéséhez, hogy a kiegyenlítési mechanizmus és az abban részt vevő DLT-számlavezetők megfelelnek-e ennek a cikknek.

A jelentéstételi követelményt a kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő bármely DLT-számlavezető teljesítheti más résztvevők nevében. Továbbra is minden

résztevő egyénileg felel a nevében bejelentett információk teljességéért és valóságáért.

11. Az ESMA iránymutatásokat dolgozhat ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására a következő célokból:
 - (a) egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozása a 10d. cikk szerinti engedélykérelemhez;
 - (b) egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozása a (10) bekezdés alkalmazásában.

10d. cikk

A kiegyenlítési mechanizmus engedélyezése és felügyelete

1. Azok a DLT-számlavezetők, amelyek kiegyenlítési mechanizmusban kívánnak ügyleteket kiegyenlíteni, az adott kiegyenlítési mechanizmusban történő bármely ügylet kiegyenlítése előtt e cikkel összhangban engedélyezés céljából benyújtják a kiegyenlítési mechanizmust az ESMA-nak.

A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetőknek a következő információkat kell benyújtaniuk az ESMA-nak:

- (a) a kiegyenlítési mechanizmus üzleti terve, amely meghatározza különösen a részt vevő DLT-számlavezetőkre, DLT-hitelesítőkre és a kiegyenlítési mechanizmus számára fontos szolgáltatásokat nyújtó egyéb pénzügyi vagy nem pénzügyi szervezetekre, valamint a rendszeren belüli kapcsolataikra vonatkozó információkat;
- (b) a 10c. cikk (7) bekezdésében említett írásbeli megállapodás;
- (c) a kereskedési helyszínekre, a központi szerződő felekre és a kiegyenlítési mechanizmushoz kapcsolódó egyéb kulcsfontosságú piaci infrastruktúrákra vonatkozó információk;
- (d) az egyes részt vevő DLT-számlavezetők és a kiegyenlítési mechanizmus egésze hogyan kívánnak megfelelni a 10. cikk (2)–(5) bekezdésének;
- (e) a 7. cikk (2) bekezdésében említettek szerint a használt megosztott főkönyvi technológia működésének leírása;
- (f) a 7. cikk (4) bekezdésében említettek szerint a kérelmező átfogó információtechnológiai- és kiberszabályozásának leírása;
- (g) a kiegyenlítési mechanizmus átállási stratégiája.

A DLT-számlavezetők indokolatlan késedelem nélkül értesítik az ESMA-t a kiegyenlítési mechanizmusról korábban bejelentett információkban bekövetkező bármely lényeges változásról.

Amennyiben a kiegyenlítési mechanizmushoz a működésének megkezdését követően további DLT-számlavezetők csatlakoznak, információkat kell benyújtaniuk az ESMA-nak a kiegyenlítési mechanizmus új összetételéről legalább egy hónappal azelőtt, hogy megkezdénék a DLT-alapú pénzügyi eszközök kiegyenlítését.

2. Az ESMA a kérelem kézhezvételét követő 30 munkanapon belül megvizsgálja, hogy a kiegyenlítési mechanizmus engedélykérelme hiánytalan-e. Ha a kérelem hiányos, az ESMA a részt vevő DLT-számlavezetők számára megszabja a pótlólagos információk benyújtásának határidejét.

3. Az ESMA a kérelem hiánytalannak nyilvánítását követően indokolatlan késedelem nélkül továbbítja a kérelmet a kiegyenlítési mechanizmuson belüli kiegyenlítéshez használt pénznemet kibocsátó minden egyes központi banknak.

A kibocsátó központi bank a hatáskörébe tartozó területen az ESMA kérelmének kézhezvételétől számított két hónapon belül indokolással ellátott véleményt adhat ki az ESMA-nak.

4. Az ESMA a hiánytalan kérelem benyújtásától számított öt hónapon belül írásban, teljeskörűen indokolt határozatban tájékoztatja a kérelmező DLT-számlavezetőket az engedélyezés megadásáról vagy elutasításáról.
5. Az ESMA megtagadja az engedélyt, ha az engedély iránti kérelem olyan új kiegyenlítési mechanizmusra vonatkozik, amely érdemben hasonló egy már engedélyezett kiegyenlítési mechanizmushoz, és ha megalapozott kétségek merülnek fel azzal kapcsolatban, hogy a kérelmet a 10c. cikk (6) bekezdése szerinti küszöbérték megkerülése érdekében nyújtották be.
6. Az ESMA visszavonja a kiegyenlítési mechanizmus engedélyét, ha a kiegyenlítési mechanizmus:

- (a) kilenc egymást követő hónapban nem egyenlített ki ügyleteket;
- (b) engedélyezése jogellenes módon történt, például az engedélyezési eljárása során valótlan állításokat tettek;
- (c) már nem felel meg azoknak a feltételeknek, amelyek mellett az engedélyt megadták, és résztvevői nem hozták meg az ESMA által kért korrekciós intézkedéseket;
- (d) nem tartja be a 10c. cikk (4) bekezdésében meghatározott követelményeket, vagy a részt vevő DLT-számlavezetők ismételten megsértik e rendeletet.

7. A kiegyenlítési mechanizmusok tekintetében az ESMA felel az e cikkben előírt feladatok és kötelezettségek elvégzéséért, valamint:

- (a) felügyeli az e rendeletben meghatározott követelményeknek való megfelelést;
- (b) határozatokat fogad el, felügyeleti értékeléseket végez, és egyéb intézkedéseket hoz a 10. cikk c)–e) pontjával kapcsolatban; valamint
- (c) biztosítja a 10. cikk c)–e) pontjának való folyamatos megfelelést.

Az ESMA-t az e cikk szerinti kötelezettségeinek ellátása érdekében az 1095/2010/EU rendelet IIa. fejezetében és e rendeletben előírt felügyeleti és vizsgálati hatáskörökkel kell felruházni a kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetők felett.

Az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkében említett felügyeleti intézkedéseken túlmenően az ESMA a következő intézkedéseket hozhatja:

- (a) felfüggesztheti valamely DLT-számlavezető kiegyenlítési mechanizmusban való részvételét, ha az megsérti a 10c. cikk követelményeit;
- (b) előírhatja valamely DLT-számlavezető számára, hogy hozzon korrekciós intézkedéseket annak érdekében, hogy a kiegyenlítési mechanizmusban való részvétele ismét megfeleljen a 10c. cikknek;

- (c) felfüggesztheti valamely DLT-számlavezető kiegyenlítési mechanizmusban való részvételét, ha az megsérti a 10c. cikk követelményeit;
 - (d) előírhatja valamely DLT-számlavezető számára, hogy nyújtson be tervet a felügyeleti követelményeknek való megfelelés helyreállítására, és határidőt állapíthat meg annak végrehajtására;
 - (e) felfüggesztheti a kiegyenlítési mechanizmus engedélyét vagy a rendszerben részt vevő egyedi DLT-számlavezető részvételét esetenként legfeljebb 30 egymást követő munkanapra, amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a 10c. cikket súlyosan megsértették;
 - (f) kizárhat valamely DLT-számlavezetőt a kiegyenlítési mechanizmusban való részvételből, amennyiben a DLT-számlavezető ismételten megsérti a 10c. cikkben foglalt követelményeket;
 - (g) határozatot fogadhat el, amelyben előírja a DLT-számlavezető számára, hogy szüntesse meg a mellékletben felsorolt jogsértéseket;
 - (h) további vagy gyakoribb jelentéstételi követelményeket vagy további közzétételeket írhat elő azokban az esetekben, amikor az ESMA bizonyítékkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy a kiegyenlítési mechanizmus vagy annak résztvevői által végrehajtott szabályok, stratégiák, eljárások és mechanizmusok nem biztosítják a kockázatainak megbízható kezelését és fedezetét.
8. Az ESMA e rendelettel és az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével, valamint a (10) bekezdés alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban díjakat számít fel a kiegyenlítési mechanizmusokban részt vevő DLT-számlavezetőknek.
9. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetőnek felszámított díj összegének arányosnak kell lennie az érintett kiegyenlítési mechanizmus árbevételével, valamint az ESMA által gyakorolt engedélyezés és felügyelet típusával.
10. A Bizottság a 15a. cikkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el a díjtípusok és a díjköteles ügyek, a díjak összege és megfizetésük módja részletes meghatározására.

10e. cikk

A kiegyenlítési mechanizmus átállási stratégiája

1. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetőknek egyértelmű és részletes átállási stratégiát kell kialakítaniuk és közzétenniük egy adott kiegyenlítési mechanizmus tevékenységének csökkentésére a következő esetekben:
- (a) a 3. cikk (3) bekezdésében említett küszöbérték túllépése;
 - (b) az elszámolási rendszernek e rendelet alapján megadott engedély visszavonása vagy más módon történő megszüntetése; vagy
 - (c) a kiegyenlítési mechanizmus tevékenységének bármely önkéntes vagy önkéntelen megszüntetése.

Az átállási stratégiának készen kell állnia a megfelelő időben történő alkalmazásra.

2. Az átállási stratégiának meg kell határoznia, hogy a kiegyenlítési mechanizmus engedélyének visszavonása vagy megszakítása, vagy a tevékenység megszüntetése esetén hogyan kezelendők a résztvevők, a kibocsátók és a résztvevők ügyfelei. Az átállási stratégiának meg kell határoznia, hogyan kell megvédeni az ügyfeleket, különösen a lakossági befektetőket a kiegyenlítési mechanizmus engedélyének visszavonása vagy megszakítása, vagy tevékenységének megszüntetése bármely aránytalan hatásával szemben. Az átállási stratégiát az ESMA előzetes jóváhagyásával folyamatosan frissíteni kell.
3. A kiegyenlítési mechanizmusnak olyan megfelelő eljárásokat kell létrehoznia, végrehajtania és fenntartania, amelyek az engedély (1) bekezdésben említett visszavonása esetén biztosítják az ügyfelek és más kiegyenlítési mechanizmus, DLT-SS, DLT-TSS vagy kizárólag a 909/2014/EU rendelet alapján működő központi értéktár résztvevői eszközeinek időben történő és rendezett kiegyenlítését. Ezeknek az eljárásoknak az átállási stratégia részét kell képezniük.

10f. cikk

Egyedi központi értéktári szolgáltatások határokon átnyúló nyújtása

1. A DLT-hitelesítők és a DLT-számlavezetők az Unió egész területén nyújthatnak DLT-alapú hitelesítési és DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatásokat, akár a letelepedési jog gyakorlásával – például fióktelepet létesítve –, akár a szolgáltatásnyújtás szabadságával élve. A határokon átnyúló szolgáltatásokat nyújtó DLT-hitelesítők és DLT-számlavezetők számára nem írható elő, hogy fizikailag jelen legyenek a fogadó tagállam területén.
2. Az a DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető, amely egynél több tagállamban szándékozik szolgáltatásait nyújtani, továbbítja a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának a következő információkat:
 - (a) azon tagállamok jegyzéke, amelyekben a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető központi értéktári szolgáltatásokat kíván nyújtani;
 - (b) a DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető által határokon átnyúlóan nyújtani kívánt szolgáltatások;
 - (c) a tervezett szolgáltatásnyújtás kezdő időpontja;
 - (d) a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságának az első albekezdésben említett információk kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül közölnie kell ezeket az információkat a fogadó tagállamok illetékes hatóságaival.
3. A székhely szerinti tagállam illetékes hatósága haladéktalanul tájékoztatja az érintett DLT-hitelesítőt vagy DLT-számlavezetőt a (2) bekezdés második albekezdésében említett információközlésről.
4. A DLT-hitelesítő vagy a DLT-számlavezető a (2) bekezdés második albekezdésében említett információközlésről szóló értesítés kézhezvételekor vagy legkésőbb a (2) bekezdésben említett információk benyújtását követő 15. naptári naptól kezdheti meg a szolgáltatásainak nyújtását a székhelye szerinti tagállamtól eltérő tagállamban.
5. Amennyiben a fogadó tagállam illetékes hatóságának egyértelmű és bizonyítható oka van azt feltételezni, hogy a DLT-számlavezető vagy a DLT-hitelesítő szabálytalanságot követett el tevékenysége során, erről értesíti a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságát és az ESMA-t.

6. Ha a székhely szerinti tagállam illetékes hatósága által meghozott intézkedések ellenére az (5) bekezdésben említett szabálytalanságok továbbra is fennállnak, és e rendelet megsértésének minősülnek, a fogadó tagállam illetékes hatósága – a székhely szerinti tagállam illetékes hatósága és az ESMA tájékoztatását követően – minden megfelelő intézkedést megtesz a kriptoeszköz-szolgáltatók ügyfelei és a kriptoeszköz-birtokosok, különösen a lakossági birtokosok védelme érdekében. Az ilyen intézkedések közé tartozik annak megakadályozása, hogy a DLT-számlavezető vagy a DLT-hitelesítő további tevékenységeket folytasson a fogadó tagállamban. Az illetékes hatóság erről indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja az ESMA-t. Az ESMA erről indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja a Bizottságot.

10g. cikk

A DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás

1. Valamely DLT-SS és DLT-TSS működtetői, valamint a kiegyenlítési mechanizmusokban részt vevő DLT-számlavezetők ágazati csoportot alkotnak, és olyan ágazati standardokat dolgoznak ki, amelyek megkönnyítik a DLT-alapú pénzügyi eszközök kiegyenlítését a csoport tagjai között, beleértve az említett szervezetek közötti kapcsolatok létrehozására vonatkozó standardokat a 909/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 29. pontja értelmében.

Azok a kizárólag az (EU) 2023/1114 rendelet alapján működő, DLT-alapú alapvető központi értéktári szolgáltatásokat nyújtó központi értéktárak, illetve azok a DLT-számlavezetők és DLT-hitelesítők, amelyek nem képezik kiegyenlítési mechanizmusok részét, kérelmezhetik, hogy az első albekezdésben említett csoport tagjai legyenek. Valamely DLT-SS és DLT-TSS működtetői, valamint a kiegyenlítési mechanizmusokban részt vevő DLT-számlavezetők elfogadható szervezeteket vesznek fel a csoportba.

Az ágazati csoport eljárási szabályai biztosítják a következőket:

- (a) a csoport nyitva áll minden olyan szervezet részvétele előtt, amelynek bizonyítottan érdekében áll az első albekezdésben említett ágazati standardok kidolgozása;
- (b) a versenyjog megsértésének kockázatát megfelelően csökkentik.

Az ágazati standardok kidolgozása során az ágazati csoport rendszeresen konzultál a KBER-rel és az ESMA-val, és figyelembe veszi véleményüket.

Az ágazati csoport tagjainak végre kell hajtaniuk az ágazati standardokat a tevékenységük megfelelő szegmenseiben, kivéve, ha egyértelmű indokuk van ennek mellőzésére.

2. Az (1) bekezdés szerinti ágazati standardok kidolgozásában részt vevő szervezetek benyújtják az ESMA-nak a következőket:
- (a) legkésőbb e rendelet alkalmazásának kezdőnapjától számított 12 hónapon belül: az ágazati standardok azon típusainak részletes leírása, amelyekről az (1) bekezdés alkalmazásában meg kell állapodni, az azokról való megállapodás kihívásai és e kihívások megoldásának lehetséges módjai;
 - (b) legkésőbb e rendelet alkalmazásának kezdőnapjától számított 30 hónapon belül: az (1) bekezdésben említett technikai standardok és a végrehajtásuk terén elért eredmények.

3. E rendelet alkalmazásának kezdőnapjától számított 40 hónapon belül az ESMA technikai tanácsot ad a Bizottságnak a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatására vonatkozóan, különösen a következőket értékelve:
- (a) az adatszabványosítás szerepe a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatásában, különös tekintettel a legtöbb piaci érdeklődést és tevékenységet vonzó pénzügyi felhasználási esetekre, valamint az (1) bekezdésben említett ágazati standardokra;
 - (b) a szabályozott és nem szabályozott szervezetek szerepe a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás biztosításában.”;

(15) a 11. cikk a következőképpen módosul:

- (a) az (1) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) A 909/2014/EU rendelet, az (EU) 2023/1114 rendelet és a 2014/65/EU irányelv sérelme nélkül a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetői együttműködnek az illetékes hatóságokkal.”;

- (b) a (4) bekezdés b) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„b) a DLT-TV-n vagy DLT-TSS-en belül kereskedésbe bevezetett DLT-alapú pénzügyi eszközök száma és értéke, és a DLT-SS vagy DLT-TSS működtetője által rögzített DLT-alapú pénzügyi eszközök száma és értéke;”;

- (c) a (4) bekezdés c) pontja helyébe a következő szöveg lép:

„c) a DLT-TV-n vagy DLT-TSS-en kötött és a DLT-SS vagy DLT-TSS működtetője által kiegyenlített ügyletek száma és értéke;”.

(16) A szöveg a következő 11a. és 11b. cikkel egészül ki:

„11a. cikk

A DLT-alapú piaci infrastruktúrák felügyeleti kollégiuma

1. A 909/2014/EU rendelet 24a. cikkével összhangban felügyeleti kollégiumot kell létrehozni valamely DLT-SS vagy DLT-TSS azon központi értéktári tevékenységei tekintetében, amelyek tekintetében teljesülnek az említett cikkben meghatározott feltételek.
2. A 24a. cikk (4) bekezdése alapján a felügyeleti kollégiumban tagsággal rendelkező hatóságok mellett a következő hatóságok kérhetik az (1) bekezdéssel összhangban létrehozott felügyeleti kollégiumban való tagságukat:
 - (a) a DLT-SS vagy DLT-TSS által kiegyenlített DLT-alapú pénzügyi eszközök tekintetében a DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatást és DLT-alapú hitelesítési szolgáltatást nyújtó DLT-számlavezetőkért és DLT-hitelesítőkért felelős illetékes hatóságok;
 - (b) az EBH, amennyiben a fizetések kiegyenlítésére elektronikuspénz-tokeneket használnak.

11b. cikk

A kiegyenlítési mechanizmusok felügyeleti kollégiuma

1. Az ESMA felügyeleti kollégiumot hoz létre a 10d. cikk (7) bekezdésében említett feladatok végrehajtására a kiegyenlítési mechanizmus részét képező DLT-számlavezetőkkel kapcsolatban.
2. A kollégiumot a kiegyenlítési mechanizmus 10d. cikk szerinti engedélyezésének időpontjától számított egy hónapon belül létre kell hozni.
3. A kollégiumot az ESMA irányítja és vezeti.
4. A kollégium a következő tagokból áll:
 - (a) az ESMA;
 - (b) a kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-számlavezetőért felelős illetékes hatóság;
 - (c) azon pénznem uniós központi bankja, amelyet a kiegyenlítési mechanizmusban a pénzfizetések kiegyenlítésére használnak vagy fognak használni.
5. A kiegyenlítési mechanizmusban részt vevő DLT-hitelesítőkért felelős illetékes hatóságok számára lehetővé kell tenni, hogy kérésükre részt vehessenek a kollégiumban.
6. Az ESMA a honlapján indokolatlan késedelem nélkül közzéteszi a kollégium tagjainak jegyzékét, amelyet naprakészen tart.
7. Valamely illetékes hatóság, amely nem tagja a kollégiumnak, felügyeleti tevékenységeinek ellátása szempontjából releváns információkat kérhet a kollégiumtól.
8. A kollégium az illetékes hatóságok e rendelet szerinti felelősségi körének sérelme nélkül biztosítja az alábbiakat:
 - (a) információcsere;
 - (b) hatékony felügyelet a szükségtelen párhuzamos felügyeleti intézkedések, például információkérések elkerülése révén;
 - (c) megállapodás a kollégium tagjai közötti önkéntes feladatmegosztásról;
 - (d) a kiegyenlítési mechanizmus bármely tagjának szervezeti felépítésére vonatkozó információcsere, beleértve a csoport szerkezetére, vezetésére és részvényeseire vonatkozó információkat is;
 - (e) a kiegyenlítési mechanizmusban az irányításra vagy kockázatkezelési standardokra jelentős hatást gyakorló folyamatokkal vagy szabályozásokkal kapcsolatos információk cseréje.
9. Az ESMA eseti alapon további résztvevőket hívhat meg a kollégium megbeszéléseire adott témákkal kapcsolatban.

A kollégiumi tagok – az ESMA kivételével – dönthetnek úgy, hogy nem vesznek részt a kollégium valamely ülésén.
10. A kollégium működésének az annak valamennyi tagja között létrejött írásbeli megállapodáson kell alapulnia.

E megállapodás meghatározza a kollégium működésének gyakorlati kereteit, beleértve a kollégium üléseinek gyakoriságát, a kollégiumi tagok közötti kommunikáció módjait, és meghatározhatja a rájuk ruházandó feladatokat.”;

(17) a 12. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) DLT-TV-t vagy DLT-TSS-t működtető befektetési vállalkozás esetében az illetékes hatóság a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdése 55. pontja a) pontjának ii. és iii. alpontjával összhangban meghatározott, tagállam által kijelölt illetékes hatóság.”;

(b) a cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) DLT-TV-t vagy DLT-TSS-t működtető kriptoeszköz-szolgáltató esetében az illetékes hatóság az (EU) 2023/1114 rendelet 3. cikke (1) bekezdése 33. pontjának f) alpontjával összhangban meghatározott, tagállam által kijelölt illetékes hatóság.”;

(c) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) DLT-TV-t vagy DLT-TSS-t működtető piacműködtető esetében az illetékes hatóság azon tagállam által kijelölt illetékes hatóság, ahol a DLT-TV-t vagy DLT-TSS-t működtető piacműködtetőnek a létesítő okirat szerinti székhelye található, vagy ha az említett tagállam jogával összhangban a piacműködtetőnek nincs létesítő okirat szerinti székhelye, azon tagállam, ahol a DLT-TV-t vagy DLT-TSS-t működtető piacműködtetőnek a központi ügyviteli helye található.”;

(d) a cikk a következő (3a) bekezdéssel egészül ki:

„(3a) A DLT-hitelesítő és a DLT-számlavezető esetében az illetékes hatóság a 10a. cikkel összhangban a külön engedélyt kérelmező szervezet felügyeletéért felelős hatóság.”;

(18) a 14. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

(1) a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA 2030. március 24-ig jelentést nyújt be a Bizottságnak a következőkről.”;

(2) az a) pont helyébe a következő szöveg lép:

„a) a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működése az egész Unióban, valamint a tevékenységeiket leíró megfelelő mérőszámok.”;

(3) a b), a d) és az e) pontot el kell hagyni;

(4) a h) pont helyébe a következő szöveg lép:

„h) a megosztott főkönyvi technológia használata által a befektetvédelemre, a piaci integritásra vagy a pénzügyi stabilitásra nézve előidézett kockázatok, sebezhetőségek vagy hiányosságok.”;

(5) a j) pontot el kell hagyni;

(6) a k) pont helyébe a következő szöveg lép:

„k) a megosztott főkönyvi technológia pénzügyi piacokon történő használatából származó bármely előnyök és költségek.”;

(7) az n) pont helyébe a következő szöveg lép:

„n) a 3. cikkben említett küszöbértékek megfelelésége, ideértve az említett küszöbértékek emeléséből fakadó lehetséges következményeket, figyelembe véve különösen a rendszerszintű megfontolásokat és a megosztott főkönyvi technológia különböző típusait.”;

(8) az o) pont helyébe a következő szöveg lép:

„o) az e rendeletben előírt kísérleti rendszer költségeinek és előnyeinek átfogó értékelése.”;

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az (1) bekezdésben említett jelentés alapján a Bizottság értékeli, hogy az e rendeletben előírt kísérleti rendszert be kell-e építeni más ágazati jogszabályokba, és adott esetben jogalkotási javaslatot nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak.”;

(19) a 15. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„15. cikk

Időközi jelentések

Az ESMA két évente időközi jelentéseket tesz közzé, hogy tájékoztassa a piaci résztvevőket a piacok működéséről, kezelje a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetőinek helytelen magatartását, felvilágosítást adjon e rendelet alkalmazásáról, és a megosztott főkönyvi technológia fejlődése alapján frissítse a korábbi mutatókat. Az említett jelentéseknek biztosítaniuk kell az e rendeletben előírt kísérleti rendszer alkalmazásának átfogó leírását is, a tendenciákra és a felmerülő kockázatokra összpontosítva, és azokat be kell nyújtani az Európai Parlamentnek, a Tanácsnak és a Bizottságnak. Az első ilyen jelentést 2028. március 24-ig kell közzétenni.”;

(20) a szöveg a következő 15a. cikkel egészül ki:

„15a. cikk

A felhatalmazás gyakorlása

1. A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozóan a Bizottság részére adott felhatalmazás gyakorlásának feltételeit e cikk határozza meg.
2. A Bizottságnak a 3. cikk (7) bekezdésében és a 10d. cikk (10) bekezdésében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadására vonatkozó felhatalmazása határozatlan időre szól [Kiadóhivatal: kérjük a módosító rendelet hatálybalépése időpontjának beillesztését] -án/-én kezdődő hatállyal.
3. Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja a 3. cikk (7) bekezdésében és a 10d. cikk (10) bekezdésében említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.
4. A felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadása előtt a Bizottság a jogalkotás minőségének javításáról szóló, 2016. április 13-i intézményközi megállapodásban megállapított elvekkel összhangban konzultál az egyes tagállamok által kijelölt szakértőkkel.
5. A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadását követően haladéktalanul és egyidejűleg értesíti arról az Európai Parlamentet és a Tanácsot.
6. A 3. cikk (7) bekezdése a 10d. cikk (10) bekezdése értelmében elfogadott, felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő három hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam három hónappal meghosszabbodik.”.

- (21) Az (EU) 2022/858 rendelet az e rendelet IV. melléklete szerinti melléklettel egészül ki.

9. cikk

Az (EU) 2023/1114 rendelet módosításai

Az (EU) 2023/1114 rendelet a következőképpen módosul:

- (1) A 3. cikk (1) bekezdésének 35. pontja a következőképpen módosul:
- (a) az a) pont helyébe a következő szöveg lép:
- „a) az egyes tagállamok által az eszközalapú tokenektől és az elektronikuspénz-tokenektől eltérő kriptoeszközök ajánlattevői vagy az ilyen kriptoeszközök kereskedésbe történő bevezetését kérelmező személyek, valamint az eszközalapú tokenek kibocsátói tekintetében a 93. cikkel összhangban kijelölt egy vagy több hatóság;”;
- (b) a szöveg a következő c) ponttal egészül ki:
- „c) az ESMA a következők tekintetében:
- i. a 63. cikk alapján engedélyezett kriptoeszköz-szolgáltatók;
- ii. a 60. cikk (2)–(6) bekezdése alapján kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtására jogosult szervezetek, amelyek fő tevékenysége a 138a. cikk (2) bekezdésében említett kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtása.”.
- (2) az 59. cikk a következőképpen módosul:
- (a) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(6) A 63. cikk szerint megadott engedély meghatározza azokat a kriptoeszköz-szolgáltatásokat, amelyek nyújtására a kriptoeszköz-szolgáltatók jogosultak.”;
- (b) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(7) A kriptoeszköz-szolgáltatók számára lehetővé kell tenni, hogy az Unió egész területén nyújthassák a kriptoeszköz-szolgáltatásokat, akár a letelepedési jog gyakorlásával – például fióktelepet létesítve –, akár a szolgáltatásnyújtás szabadságával élve. A székhelyük szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban kriptoeszköz-szolgáltatást nyújtó kriptoeszköz-szolgáltatók számára nem írható elő, hogy fizikailag jelen legyenek a fogadó tagállam területén.”;
- (c) a (8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(8) Azok a kriptoeszköz-szolgáltatók, amelyek 63. cikk szerinti engedélyükhöz további kriptoeszköz-szolgáltatásokat kívánnak engedélyeztetni, a 62. cikkben említett információk kiegészítésével és frissítésével kérelmet nyújtanak be az ESMA-hoz az engedély kiterjesztése céljából. A kiterjesztés iránti kérelmet a 63. cikknek megfelelően kell feldolgozni.”;
- (3) a 60. cikk a következő (6a) bekezdéssel egészül ki:
- „(6a) A (2)–(6) bekezdésben említett szervezetek kötelesek évente információkat benyújtani az illetékes hatóságuknak és az ESMA-nak a teljes éves árbevételükről, különösen arról, hogy a vezető testületük által jóváhagyott, legutolsó rendelkezésre álló pénzügyi kimutatások szerinti teljes éves árbevételük hány százaléka származik kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtásából.”;

- (4) a 62. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(1) A kriptoeszköz-szolgáltatást nyújtani szándékozó jogi személyek vagy más vállalkozások a kriptoeszköz-szolgáltatóként történő engedélyezés iránti kérelmüket az ESMA-hoz nyújtják be.”;
- (b) a (4) bekezdést el kell hagyni;
- (5) a 63. cikk a következőképpen módosul:
- (a) a cím helyébe a következő szöveg lép:
- Az engedély iránti kérelem értékelése és az engedély megadása vagy a kérelem elutasítása az ESMA által”;
- (b) az (1)–(9) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
- „(1) Az ESMA haladéktalanul, és minden esetben a 62. cikk (1) bekezdése szerinti kérelem átvételét követő öt munkanapon belül írásban visszaigazolja annak átvételét a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató felé.
- (2) Az ESMA a 62. cikk (1) bekezdésében említett kérelem kézhezvételétől számított 25 munkanapon belül értékeli a kérelem hiánytalanságát annak ellenőrzésével, hogy a 62. cikk (2) bekezdésében felsorolt információkat benyújtották-e.
- Ha a kérelem hiányos, az ESMA határidőt tűz ki a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató számára a hiányzó információk benyújtására.
- (3) Az ESMA elutasíthatja a kérelmek elbírálását, amennyiben azok a (2) bekezdés második albekezdése értelmében általa meghatározott határidőt követően is hiányosak.
- (4) Amint a kérelem hiánytalan, az ESMA erről haladéktalanul értesíti a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltatót.
- (5) A kriptoeszköz-szolgáltatói engedély megadását vagy a kérelem elutasítását megelőzően az ESMA konzultál valamely tagállam illetékes hatóságaival, ahol a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató az alábbi kapcsolatok egyikében áll az említett tagállamban engedélyezett hitelintézettel, központi értéktárral, befektetési vállalkozással, piacműködtetővel, ÁÉKBV alapkezelő társasággal, alternatívbefektetésialap-kezelővel, pénzforgalmi intézménnyel, biztosítóval, elektronikuspénz-kibocsátó intézménnyel vagy foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézménnyel:
- (a) leányvállalata;
- (b) az említett jogalany anyavállalatának leányvállalata; vagy
- (c) ugyanazon természetes vagy jogi személyek ellenőrzése alatt áll, mint akik az említett jogalanyt ellenőrzik.
- (6) A kriptoeszköz-szolgáltatói engedély megadása vagy elutasítása előtt az ESMA:
- (a) konzultálhat a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelemért felelős illetékes hatóságokkal és a székhely szerinti tagállam pénzügyi információs egységeivel annak ellenőrzése

érdekében, hogy a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltatóval szemben nem folytattak-e vizsgálatot pénzmosással vagy terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos magatartás miatt;

- (b) konzultálhat a székhely szerinti tagállam pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemért felelős illetékes hatóságaival, hogy megbizonyosodjon arról, hogy [az (EU) 2015/849 irányelv 9. cikke] szerint azonosított, kiemelt kockázatot jelentő harmadik országokban létesített tartós üzleti egységet üzemeltető vagy ott letelepedett harmadik felekre támaszkodó kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató [megfeleljen az említett irányelv 26. cikkének (2) bekezdését, 45. cikkének (3) bekezdését és 45. cikkének (5) bekezdését átültető nemzeti jogi rendelkezéseknek];
 - (c) adott esetben konzultál a székhely szerinti tagállam pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemért felelős illetékes hatóságaival annak biztosítása érdekében, hogy a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató megfelelő eljárásokat vezessen be [az (EU) 2015/849 irányelv 18a. cikkének (1) és (3) bekezdését] átültető nemzeti jogi rendelkezéseknek való megfelelés érdekében.
- (7) Amennyiben szoros kapcsolatok állnak fenn a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató és más természetes vagy jogi személyek között, az ESMA csak akkor ad engedélyt, ha ezek a kapcsolatok nem gátolják a felügyeleti feladatainak hatékony ellátását.
- (8) Az ESMA megtagadja az engedélyezést, amennyiben valamely harmadik ország a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltatóval szoros kapcsolatban álló egy vagy több természetes vagy jogi személyre irányadó jogszabályai, egyéb szabályai vagy közigazgatási rendelkezései, vagy ezek érvényesítésének nehézségei gátolják az ESMA felügyeleti funkcióinak hatékony ellátását.
- (9) Az ESMA-nak a hiánytalan kérelem kézhezvételétől számított 40 munkanapon belül meg kell vizsgálnia, hogy a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató megfelel-e e címnek, és teljes körű indokolással ellátott határozatot kell elfogadnia a kriptoeszköz-szolgáltatóként történő engedélyezés megadásáról vagy a kérelem elutasításáról. Az ESMA a határozata elfogadását követő öt munkanapon belül értesíti a kérelmezőt a döntésről. Az értékelés során figyelembe kell venni a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató által nyújtani tervezett kriptoeszköz-szolgáltatások jellegét, nagyságrendjét és összetettségét.”;
- (c) a szöveg a következő (9a) bekezdéssel egészül ki:

„(9a) Az ESMA a (9) bekezdés szerinti értékelési időszak során – de az értékelési időszak huszadik munkanapjánál nem később – szükség esetén bármilyen olyan további információt bekérhet, amely szükséges az értékelés befejezéséhez. A kérelmező kriptoeszköz-szolgáltatóhoz intézett információkérést írásban, a szükséges kiegészítő információk megnevezésével kell megtenni.

A (9) bekezdés szerinti értékelési időszakot az ESMA-nak a hiányzó információra vonatkozó kérése és a kérelmező kriptoeszköz-szolgáltató erre

adott válaszábanak kézhezvétele közötti időtartamra fel kell függesztenie. A felfüggesztés nem tarthat tovább 20 munkanapnál. Az ESMA általi bármely – az információk kiegészítését vagy pontosítását szolgáló – további kérésről az ESMA szabad mérlegelése szerint dönt, azonban ez nem járhat a (9) bekezdés szerinti értékelési időszak felfüggesztésével.”;

- (d) a (10) bekezdésben a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA elutasítja a kriptoeszköz-szolgáltatásra irányuló kérelmet, ha objektív és bizonyítható indok áll fenn, hogy:”;
 - (e) a (11) és (12) bekezdést el kell hagyni;
 - (f) a (13) bekezdés első két mondatát el kell hagyni;
- (6) a 64. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1), a (2), a (3) és a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA visszavonja a kriptoeszköz-szolgáltató 63. cikkben említett engedélyét az 1095/2010/EU rendelet [39h. cikkének (2) bekezdésében] említett esetekben, továbbá akkor, ha a kriptoeszköz-szolgáltató:

 - (a) az engedély megadásától számított 12 hónapon belül nem élt az engedéllyel;
 - (b) kilenc egymást követő hónapon keresztül nem nyújtott kriptoeszköz-szolgáltatást;
 - (c) nem rendelkezik a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás megelőzésére és felderítésére szolgáló hatékony rendszerekkel, eljárásokkal és mechanizmusokkal, az [(EU) 2015/849 irányelvvel] összhangban.

(2) Az ESMA az alábbi helyzetek bármelyikében visszavonhatja a kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyét:

 - (a) az [(EU) 2015/849 irányelv] felügyeletéért felelős érintett illetékes hatóság arról tájékoztatta, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató megsértette az [(EU) 2015/849 irányelvet] átültető nemzeti jog rendelkezéseit;
 - (b) a kriptoeszköz-szolgáltató elveszítette pénzforgalmi intézményként vagy elektronikuspénz-kibocsátó intézményként kapott engedélyét, és 40 naptári napon belül nem orvosolta a helyzetet.

(3) Amennyiben az ESMA visszavonja a kriptoeszköz-szolgáltatói engedélyt, ezt az információt hozzáférhetővé kell tennie a 109. cikkben említett nyilvántartásban.

(4) Az ESMA az engedély visszavonását egy adott kriptoeszköz-szolgáltatásra is korlátozhatja.”;
 - (b) az (5) bekezdést el kell hagyni.
 - (c) a (6) és (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) A kriptoeszköz-szolgáltatói engedély visszavonása előtt az ESMA konzultálhat a kriptoeszköz-szolgáltató pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemre vonatkozó szabályoknak való megfelelésének felügyeletéért felelős hatósággal.

(7) Az EBH és azon tagállamok illetékes hatóságai, amelyekben a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújt, bármikor kérhetik az ESMA-t annak vizsgálatára, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató továbbra is megfelel-e azoknak a feltételeknek, amelyek alapján a 63. cikk szerinti engedélyét megadták, amennyiben okkal feltételezhető, hogy már nem ez az eset áll fenn.”;

(7) a 65. cikk a következőképpen módosul:

(a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„Kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtása a székhely szerinti tagállamtól eltérő tagállamokban”

(b) az (1) bekezdés a következőképpen módosul:

i. a bevezető szövegrész helyébe a következő szöveg lép:

„Az a 63. cikk alapján engedélyezett kriptoeszköz-szolgáltató, amely az Unióban szándékozik kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtani, továbbítja a következő információkat az ESMA-nak.”;

ii. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„A kriptoeszköz-szolgáltató tájékoztatja az ESMA-t az első albekezdéssel összhangban továbbított információkban bekövetkezett bármely változásról.”;

(c) a (2), (3) és (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Az ESMA-nak az (1) bekezdésben említett információk kézhezvételétől számított 10 munkanapon belül közölnie kell ezeket az információkat azon tagállamok illetékes hatóságaival, amelyekben a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszköz-szolgáltatásokat kíván nyújtani, valamint az EBH-val.

(3) Az ESMA-nak haladéktalanul tájékoztatnia kell a kriptoeszköz-szolgáltatót a (2) bekezdés szerinti információközlésről.

(4) A kriptoeszköz-szolgáltató a (3) bekezdésben említett információközlésről szóló értesítés kézhezvételekor vagy legkésőbb az (1) bekezdésben említett információk benyújtását követő 15. naptári naptól kezdheti meg a kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtását.”;

(8) a 68. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Amennyiben a kriptoeszköz-szolgáltatóban közvetlen vagy közvetett befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok vagy tagok által gyakorolt befolyás valószínűsíthetően hátrányosan befolyásolja az adott kriptoeszköz-szolgáltató megbízható és prudens irányítását, az ESMA-nak megfelelő intézkedéseket kell hoznia e kockázatok kezelése érdekében.”;

(b) a (8) bekezdés első albekezdésének első mondata helyébe a következő szöveg lép:

„(8) A kriptoeszköz-szolgáltatóknak az (EU) 2022/2554 rendelet által előírt mechanizmusokkal, rendszerekkel és eljárásokkal, valamint hatékony kockázatértékelési eljárásokkal és mechanizmusokkal kell rendelkezniük [az

(EU) 2015/849 irányelvet] átültető nemzeti jog rendelkezéseinek a székhelyük szerinti tagállamban való megfelelés érdekében.”;

(c) a (9) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(9) A kriptoeszköz-szolgáltatóknak gondoskodniuk kell az általuk nyújtott összes szolgáltatás, tevékenység, valamint az általuk végrehajtott összes megbízás és ügylet nyilvántartásáról. A nyilvántartásnak megfelelőnek kell lennie ahhoz, hogy az ESMA elláthassa felügyeleti feladatait, és megtehesse a jogérvényesítési intézkedéseket és különösen hogy meggyőződhessen arról, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató eleget tett-e minden kötelezettségének, beleértve az ügyfelekkel vagy leendő ügyfelekkel szemben, és a piac integritásának megőrzése tekintetében fennálló kötelezettségeket.

Az első albekezdéssel összhangban megőrzött adatokat az ügyfelek kérésére át kell adni nekik, és azokat öt évig – illetve amennyiben azt az illetékes hatóságok vagy a 63. cikk szerint engedélyezett kriptoeszköz-szolgáltatókat felügyelő ESMA az öt év letelte előtt kéri, legfeljebb hét évig – meg kell őrizni.”;

(9) a cím és a 69. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„Az ESMA-nak nyújtott információk

A kriptoeszköz-szolgáltatók késedelem nélkül, az új tagok tevékenységének megkezdését megelőzően értesítik az ESMA-t a vezető testületükben bekövetkező változásokról, és rendelkezésére bocsátanak minden olyan információt, amely a 68. cikknek való megfelelés megítéléséhez szükséges.”;

(10) a 73. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés d) pontjának helyébe a következő szöveg lép:

„d) a kiszervezésben részt vevő harmadik feleknek együtt kell működniük az ESMA-val, és a kiszervezés nem akadályozhatja meg az ESMA felügyeleti feladatainak ellátását, ideértve az említett feladatok ellátásához szükséges megfelelő információkhoz való helyszíni hozzáférést;”;

(b) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(4) A kriptoeszköz-szolgáltatók és a harmadik személyek az ESMA és más érintett hatóságok kérésére rendelkezésükre bocsátják mindazon információkat, amelyek alapján azok értékelhetik, hogy a kiszervezett tevékenységek megfelelnek-e az e címben foglalt követelményeknek.”;

(11) A 76. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (8) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(8) A kriptoeszköz-kereskedési platformot működtető kriptoeszköz-szolgáltatóknak tájékoztatniuk kell az ESMA-t és – amennyiben az nem azonos az ESMA-val – illetékes hatóságukat, ha kereskedési rendszereiken belül vagy azokon keresztül elkövetett piaci visszaélés vagy piaci visszaélés kísérletének eseteit észlelik.”;

(b) a (15) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(15) A kereskedési platformot működtető kriptoeszköz-szolgáltatóknak az ESMA és – amennyiben az nem azonos az ESMA-val – illetékes hatóságuk számára legalább öt évig meg kell őrizniük a rendszereiken keresztül meghirdetett valamennyi kriptoeszköz-megbízásra vonatkozó releváns adatokat, vagy hozzáférést kell biztosítaniuk az ESMA és – amennyiben az

nem azonos az ESMA-val – illetékes hatóságuk számára az ajánlati könyvhöz annak érdekében, hogy az ESMA és illetékes hatóságuk nyomom követhesse a kereskedési tevékenységet. Az említett releváns adatoknak tartalmazniuk kell a megbízás jellemzőit, beleértve azokat is, amelyek összekapcsolják a megbízást a megbízásból eredő végrehajtott ügyletekkel.”;

- (12) a 81. cikk (7) bekezdésében a második mondat helyébe a következő szöveg lép:
„Az ESMA közzéteszi az ilyen ismeretek és szakértelem értékeléséhez használt kritériumokat.”;
- (13) a 84. cikk (3) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
„(3) Az ESMA nem szabhat előzetes feltételeket az e rendelet értelmében megszerzendő befolyásoló részesedés nagysága tekintetében, és nem vizsgálhatja a szándékolt részesedésszerzést a piac gazdasági igényei alapján.”;
- (14) a 85. cikket el kell hagyni;
- (15) a 92. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
„(1) Minden olyan személynek, aki hivatásszerűen kriptoeszköz-ügyleteket szervez vagy hajt végre, hatékony szabályokkal, rendszerekkel és eljárásokkal kell rendelkeznie a piaci visszaélések megelőzésére és felderítésére. Ennek a személynek haladéktalanul jelentenie kell az ESMA-nak bármiféle megalapozott gyanút a megbízásokkal vagy ügyletekkel – beleértve azok visszavonását vagy módosítását is –, valamint a megosztott főkönyvi technológia működésének egyéb vonatkozásaival – például a konszenzusos mechanizmussal – kapcsolatban, amennyiben arra utaló körülmények állhatnak fenn, hogy piaci visszaélést követtek vagy követnek el, vagy valószínűleg piaci visszaélést fognak elkövetni.
Az ESMA ezeket az információkat haladéktalanul továbbítja bármely más érintett illetékes hatóságnak.”;
- (b) a (3) bekezdést el kell hagyni;
- (16) a 93. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
„(1) A tagállamok kijelölik az eszközalapú tokenektől és az elektronikuspénz-tokenektől eltérő kriptoeszközök ajánlattevőivel, az ilyen kriptoeszközök szabályozott piacra történő bevezetését kérelmező személyekkel, az eszközalapú tokenek kibocsátóival és az elektronikuspénz-tokenek kibocsátóival kapcsolatos, e rendeletben előírt funkciók és feladatok ellátásáért felelős illetékes hatóságokat. A tagállamok értesítik az EBH-t és az ESMA-t ezekről az illetékes hatóságokról.”;
- (17) a 94. cikkben a (3) bekezdést el kell hagyni;
- (18) a 102. cikk a következőképpen módosul:
- (a) az (1) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
„(1) Amennyiben a fogadó tagállam illetékes hatóságának egyértelmű és bizonyítható oka van azt feltételezni, hogy a kriptoeszközt kínáló vagy kereskedésbe történő bevezetését kérelmező személy, az eszközalapú token vagy az elektronikuspénz-token kibocsátója, illetve kriptoeszköz-szolgáltató

szabálytalanságot követett el tevékenysége során, erről értesíti a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságát és az ESMA-t.

Amennyiben az ESMA felel a rendeletben a kriptoeszköz-szolgáltatók tekintetében előírt feladatok és kötelezettségek elvégzéséért, a székhely szerinti vagy a fogadó tagállam azon illetékes hatóságának, amely egyértelmű és bizonyítható okkal feltételezi, hogy az ilyen kriptoeszköz-szolgáltató szabálytalanságot követett el tevékenységei során, tájékoztatnia kell az ESMA-t.”;

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Ha a székhely szerinti tagállam illetékes hatósága vagy adott esetben az ESMA által meghozott intézkedések ellenére az (1) bekezdésben említett szabálytalanságok továbbra is fennállnak, és e rendelet megsértésének minősülnek, az esettől függően a fogadó tagállam vagy a székhely szerinti tagállam illetékes hatósága – a székhely szerinti tagállam illetékes hatósága, az ESMA és adott esetben az EBH tájékoztatását követően – minden megfelelő intézkedést megtesz a kriptoeszköz-szolgáltatók ügyfelei és a kriptoeszköz-birtokosok, különösen a lakossági birtokosok védelme érdekében. Ilyen intézkedéseket csak végső eszközként szabad meghozni, és ezek közé tartozik annak megakadályozása, hogy az ajánlattevő, a kereskedésbe történő bevezetést kérelmező személy, az eszközalapú token vagy az elektronikuspénz-token kibocsátója, illetve a kriptoeszköz-szolgáltató további tevékenységeket folytasson a fogadó tagállamban. Az illetékes hatóság erről indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja az ESMA-t és adott esetben az EBH-t. Az ESMA, illetve – amennyiben érintett – az EBH ennek megfelelően, indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja a Bizottságot.”;

(c) a (3) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:

„Amennyiben az ESMA nem ért egyet a székhely szerinti illetékes hatóság vagy a fogadó tagállam illetékes hatósága által egy kriptoeszköz-szolgáltatóval kapcsolatban az e cikk (2) bekezdése alapján hozott bármely intézkedéssel, az ügyet a Bizottság elé terjesztheti.”;

(19) a 109. cikk (5) bekezdésének c) pontját el kell hagyni;

(20) a 111. cikk (1) bekezdésének e) és f) pontját el kell hagyni;

(21) a 119. cikk (2) bekezdése a következőképpen módosul:

(a) a d) pont helyébe a következő szöveg lép:

„d) a 37. cikk szerinti tartalékeszközök vagy a jelentős elektronikuspénz-tokenekért kapott pénz letétkezelését biztosító legfontosabb hitelintézetek vagy befektetési vállalkozások illetékes hatóságai;”;

(b) az e) pontot el kell hagyni;

(22) a VII. cím a következő 6. fejezettel egészül ki:

„6. FEJEZET

Az ESMA kriptoeszköz-szolgáltatókkal kapcsolatos felügyeleti feladatai és hatáskörei

138a. cikk

Az ESMA kriptoeszköz-szolgáltatókkal kapcsolatos felügyeleti feladatai

1. Az ESMA felel a rendeletben a 63. cikk szerint engedélyezett kriptoeszköz-szolgáltatók tekintetében előírt feladatok és kötelezettségek elvégzéséért.
2. Az ESMA felel a folyamatos felügyeletért, valamint az e rendeletben előírt felügyeleti szerepkörök és feladatok végrehajtásáért, továbbá a 60. cikk (2)–(6) bekezdése alapján kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtására engedéllyel rendelkező olyan szervezetek pénzügyi szolgáltatásaira vonatkozó egyéb uniós jogalkotási aktusokban előírt felügyeleti szerepkörök és feladatok végrehajtásáért, amelyek fő tevékenysége kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtása.

Egy szervezet akkor tekinthető fő tevékenységként kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtó szervezetnek, ha a vezető testület által jóváhagyott, legutolsó rendelkezésre álló pénzügyi kimutatások szerinti teljes éves árbevételének több mint 50 %-a legalább két egymást követő évben kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtásából származik.

Az első albekezdésben említett szervezetek esetében az ESMA együttműködési megállapodásokat köt azokkal az illetékes hatóságokkal, amelyek a pénzügyi szolgáltatásokra vonatkozó egyéb uniós jogalkotási aktusok alapján engedélyezték ezeket a szervezeteket. Az együttműködési megállapodás alapján az említett illetékes hatóságok támogatást és segítséget nyújtanak az ESMA-nak az e rendelet hatálya alá nem tartozó tevékenységek felügyeletéhez.

3. A 909/2014/EU rendelet, a 2014/65/EU irányelv, a 2009/110/EK irányelv, a 2009/65/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv szerinti tevékenységek (2) bekezdésben előírt felügyeletének biztosítása céljából az ESMA-t fel kell ruházni a 909/2014/EU rendelet, a 2014/65/EU irányelv, a 2009/110/EK irányelv, a 2009/65/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv alapján az illetékes hatóságokra ruházott hatáskörökkel.

138b. cikk

Információkérés az ESMA-tól

Az 1095/2010/EU rendelet [39b.] cikkében meghatározott eljárással összhangban az ESMA egyszerű kérés vagy határozat útján felkérheti az 1095/2010/EU rendelet [39b. cikkének (1) bekezdésében] említett személyeket vagy a következő személyeket, hogy bocsássanak rendelkezésre minden olyan információt, amely szükséges az e rendelet szerinti feladatainak ellátásához:

- (a) kriptoeszköz-szolgáltató vagy a felette ellenőrzést gyakorló személy, vagy olyan személy, aki felett a kriptoeszköz-szolgáltató közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzést gyakorol;
- (b) azon szervezetek jogi képviselői és alkalmazottai, amelyekkel a kriptoeszköz-szolgáltató a 73. cikkben említett kiszervezési megállapodást kötött;
- (c) az ügyfelek eszközeinek letétkezelését biztosító személyek;

- (d) a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszköz-tevékenységeiben közvetlenül részt vevő bármely személy;
- (e) az a)–d) pontban említett személyek vezető testületei.

138c. cikk

Információcsere az ESMA-val

1. Az ESMA és más illetékes hatóságok az ESMA 138a. cikk szerinti felügyeleti feladatainak ellátása érdekében és a 96. cikk sérelme nélkül kérésre indokolatlan késedelem nélkül átadják egymásnak az e rendelet szerinti feladataik ellátásához szükséges információkat. E célból a többi illetékes hatóságnak és az ESMA-nak adott esetben meg kell osztaniuk egymással a következőkkel kapcsolatos információkat:
 - (a) kriptoeszköz-szolgáltató vagy a felette ellenőrzést gyakorló személy, vagy olyan személy, aki felett a kriptoeszköz-szolgáltató közvetlenül vagy közvetetten ellenőrzést gyakorol;
 - (b) azon szervezetek jogi képviselői és alkalmazottai, amelyekkel a kriptoeszköz-szolgáltató a 73. cikkben említett kiszervezési megállapodást kötött;
 - (c) az ügyfelek eszközeinek letétkezelését biztosító személyek;
 - (d) a kriptoeszköz-szolgáltató kriptoeszköz-tevékenységeiben közvetlenül részt vevő bármely személy;
 - (e) az a)–d) pontban említett személyek vezető testületei.
2. Az illetékes hatóság csak akkor tagadhatja meg az e cikk (1) bekezdésében előírt információcsere iránti megkeresés, illetve a 138d. és a 138e. cikk szerinti vizsgálat vagy helyszíni ellenőrzés során való együttműködés iránti megkeresés teljesítését, ha:
 - (a) a kérelem teljesítése valószínűleg hátrányosan befolyásolná saját vizsgálati vagy jogérvényesítési tevékenységeit, illetve adott esetben egy bünyügyi nyomozás kimenetelét;
 - (b) ugyanazon cselekmények és ugyanazon természetes vagy jogi személyek tekintetében már kezdeményeztek bírósági eljárást a megkeresett tagállam bíróságai előtt;
 - (c) az említett természetes vagy jogi személyek tekintetében ugyanazon cselekmények miatt a megkeresett tagállamban már jogerős bírósági határozatot hoztak.

138d. cikk

Az ESMA és harmadik országok közötti információcsereire vonatkozó igazgatási megállapodások

1. A 138a. cikk szerinti felügyeleti feladatainak ellátása céljából az ESMA harmadik országok felügyeleti hatóságaival csak abban az esetben köthet információcsereire vonatkozó igazgatási megállapodást, ha a közölt információk tekintetében olyan szakmai titoktartási garanciák vannak érvényben, amelyek legalább az 1095/2010/EU rendeletben meghatározott garanciákkal egyenértékűek.

2. Az információcserének az ESMA vagy az (1) bekezdésben említett felügyeleti hatóságok feladatainak elvégzését kell szolgálnia.
3. A személyes adatok harmadik országok részére történő továbbítása tekintetében az ESMA az (EU) 2018/1725 rendeletet alkalmazza.

138e. cikk

A harmadik országokból származó információk közzététele az ESMA által

1. Az ESMA a harmadik országok felügyeleti hatóságaitól kapott információkat csak akkor közzéteheti, ha az ESMA vagy az ESMA-nak az információt szolgáltató illetékes hatóság ehhez megszerezte az információkat átadó harmadik országbeli felügyeleti hatóság kifejezett hozzájárulását, és adott esetben, ha az információkat kizárólag abból a célból közli, amelyhez a felügyeleti hatóság hozzájárult, vagy ha azok közzétételét bírósági eljárás teszi szükségessé.
2. Az (1) bekezdésben említett kifejezett hozzájárulás követelménye nem alkalmazandó az Unió más felügyeleti hatóságaira, amennyiben az általuk kért információkra feladataik ellátásához van szükség, és nem alkalmazandó a bíróságokra, amennyiben az általuk kért információkra büntetőjogi szankciók hatálya alá tartozó jogsértésekkel kapcsolatos nyomozáshoz vagy eljáráshoz van szükség.

138f. cikk

Az ESMA együttműködése más hatóságokkal

Amennyiben valamely kriptoeszköz-szolgáltató az e rendelet hatálya alá tartozó tevékenységektől eltérő tevékenységeket folytat, az ESMA együttműködik a vonatkozó uniós vagy nemzeti jog értelmében az ilyen egyéb tevékenységek felügyeletéért felelős hatóságokkal, beleértve az adóhatóságokat és a harmadik országok érintett felügyeleti hatóságait is.

138g. cikk

Az ESMA felügyeleti intézkedései

1. Az e rendelet V. és VI. címe szerinti feladatainak teljesítése érdekében az ESMA az 1095/2010/EU rendelet [39h.] cikkében biztosított hatáskörökön túlmenően a következő felügyeleti intézkedéseket hozhatja:
 - (a) felfüggesztheti vagy megtilthatja a marketingközleményeket, amennyiben észszerű indokkal feltételezhető, hogy e rendeletet megsértették;
 - (b) előírhatja az érintett kriptoeszköz-szolgáltatók számára, hogy szüntessék be vagy függeszték fel a marketingközleményeket esetenként legfeljebb 30 egymást követő munkanapra, amennyiben észszerű indokkal feltételezhető, hogy e rendeletet megsértették;
 - (c) megtilthatja a kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtását, amennyiben az ESMA megállapítja, hogy e rendeletet megsértették;
 - (d) az ügyfelek – különösen a lakossági ügyfelek – érdekeinek védelme, illetve a piac zökkenőmentes működésének biztosítása érdekében közzéteheti – vagy előírhatja a kriptoeszköz-szolgáltatók számára, hogy tegyék közzé – az összes lényeges információt, amely hatással lehet az érintett kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtására;

- (e) felfüggesztheti – vagy előírhatja a kriptoeszköz-kereskedési platformot működtető kriptoeszköz-szolgáltató számára, hogy függesse fel – a kriptoeszközök kereskedését, ha az ESMA úgy ítéli meg, hogy a kriptoeszköz ajánlattevője, a kereskedésbe történő bevezetését kérelmező személy helyzete vagy az eszközalapú token vagy az elektronikuspénz-token kibocsátójának helyzete következtében a kereskedés hátrányosan befolyásolná a kriptoeszköz-birtokosok – különösen a lakossági birtokosok – érdekeit;
- (f) felfüggesztheti – vagy előírhatja a kriptoeszköz-szolgáltatók számára, hogy függesszék fel – a kriptoeszköz-szolgáltatások nyújtását, ha az ESMA úgy ítéli meg, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató helyzete következtében a kriptoeszköz-szolgáltatás nyújtása hátrányosan befolyásolná az ügyfelek – különösen a lakossági ügyfelek – érdekeit;
- (g) előírhatja a meglévő szerződéseknek egy másik kriptoeszköz-szolgáltatóra való, az ügyfelek és a szerződéseket átvevő kriptoeszköz-szolgáltató beleegyezésével történő átruházását, amennyiben a kriptoeszköz-szolgáltató engedélyét a 64. cikk alapján visszavonták;
- (h) amennyiben okkal feltételezhető, hogy valamely személy engedély nélkül nyújt kriptoeszköz-szolgáltatást, előzetes figyelmeztetés vagy határidő kitűzése nélkül elrendelheti a tevékenység azonnali beszüntetését;
- (i) amennyiben nem áll rendelkezésre más hatékony eszköz, amely biztosíthatná e rendelet megsértésének beszüntetését, valamint a kriptoeszköz-szolgáltatók ügyfeleinek érdekeit érő súlyos sérelem kockázatának elkerülése érdekében meghozhat valamennyi ahhoz szükséges intézkedést – többek között azáltal, hogy előírja egy harmadik fél vagy hatóság számára ilyen intézkedések végrehajtását –, hogy:
 - i. tartalmakat távolítsanak el vagy korlátozzanak egy online felülethez való hozzáférést, vagy elrendeljék egy, az ügyfeleknek és a kriptoeszköz-birtokosoknak szóló egyértelmű figyelmeztetés megjelenítését az online felületre való belépéskor;
 - ii. felszólítsanak egy tárhelyszolgáltatót egy online felület eltávolítására, vagy az ahhoz való hozzáférés letiltására vagy korlátozására; vagy
 - iii. felszólítsák a doménnév-nyilvántartókat vagy doménnév-regisztrátorokat, hogy töröljenek egy teljesen minősített doménnevet, és tegyék lehetővé az érintett illetékes hatóság számára annak bejegyzését.

2. A VI. cím szerinti feladatainak teljesítése érdekében az ESMA az (1) bekezdésben felsorolt hatáskörök mellett legalább az alábbi felügyeleti és vizsgálati hatáskörökkel rendelkezik:

- (a) büntetőeljárást kezdeményezhet;
- (b) bekérheti távközlési szolgáltató meglévő adatforgalmi nyilvántartását, amennyiben ezt a nemzeti jog megengedi abban a tagállamban, ahol a vizsgálat folyik, ha alapos okkal feltételezhető a jogsértés, illetve ezek a nyilvántartások a 88–91. cikk megsértésének vizsgálata szempontjából lényegesek lehetnek;
- (c) ideiglenesen megtilthatja szakmai tevékenység gyakorlását;
- (d) meghozhat a nyilvánosság megfelelő tájékoztatásához szükséges minden intézkedést, többek között helyesbíthet közzétett valótlan vagy félrevezető

információkat, ezen belül helyesbítő nyilatkozat közzétételére kötelezheti a valótlan vagy félrevezető információkat közzétevő vagy terjesztő ajánlattevőt, kereskedésbe történő bevezetést kérelmező személyt, kibocsátót, kriptoeszköz-szolgáltatót vagy egyéb személyt.

138h. cikk

Az ESMA által kiszabott pénzbírságok

1. Az ESMA e cikk (3) vagy (4) bekezdésével összhangban pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el, amennyiben az 1095/2010/EU rendelet [39e.] cikkében említett eljárással összhangban megállapítja, hogy a kriptoeszköz-szolgáltató vagy vezető testületének valamely tagja vagy bármely más személy szándékosan vagy gondatlanságból elkövette a VII. mellékletben felsorolt jogsértések valamelyikét.
A jogsértés akkor minősül szándékos jogsértésnek, ha az ESMA olyan objektív tényezőket talál, amelyek bizonyítják, hogy az említett kriptoeszköz-szolgáltató vagy vezető testületének valamely tagja vagy bármely más személy kifejezetten a jogsértés elkövetésének szándékával járt el.
2. Az (1) bekezdésben említett határozat elfogadásakor az ESMA figyelembe vesz minden releváns körülményt, beleértve adott esetben a következőket:
 - (a) a jogsértés súlyossága, időtartama és gyakorisága;
 - (b) a jogsértés okozott-e vagy elősegített-e pénzügyi bűncselekményt, illetve tulajdonítható-e egyéb módon ilyen bűncselekmény a jogsértésnek;
 - (c) a jogsértés feltárt-e súlyos vagy rendszerszintű hiányosságokat a kriptoeszköz-szolgáltató eljárásaiban, szabályzataiban és kockázatkezelési intézkedéseiben;
 - (d) a jogsértést szándékosan vagy gondatlanságból követték-e el;
 - (e) a jogsértésért felelős természetes vagy jogi személy felelősségének mértéke;
 - (f) a jogsértésért felelős természetes vagy jogi személynek a felelős jogi személy teljes árbevételében vagy a felelős természetes személy éves jövedelmében és nettó vagyonában kifejezett pénzügyi teljesítőképessége;
 - (g) a jogsértés által a kriptoeszköz-szolgáltatók ügyfeleinek érdekeire gyakorolt hatás;
 - (h) a jogsértésért felelős természetes vagy jogi személy által elért nyereség vagy elkerült veszteség nagysága, vagy harmadik feleknek a jogsértés által okozott vesztesége, amennyiben ezek meghatározhatók;
 - (i) a jogsértésért felelős természetes vagy jogi személy ESMA-val való együttműködésének mértéke, az adott személy által elért nyereség vagy elkerült veszteség visszaszolgáltatására vonatkozó kötelezettség sérelme nélkül;
 - (j) e rendeletnek a jogsértésért felelős természetes vagy jogi személy általi korábbi megsértése;
 - (k) a jogsértést követően a kriptoeszköz-szolgáltató által az ilyen jogsértések megismétlődésének megakadályozása érdekében tett intézkedések.
3. Az ESMA hatáskörrel rendelkezik arra, hogy a jogi személyek által elkövetett jogsértések tekintetében legalább a következő maximális közigazgatási bírságokat kiszabja:

- (a) a VII. melléklet 1–78. pontjában említett jogsértések esetében 5 000 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, a hivatalos pénznemben [XX a rendelet hatálybalépésének napja]-án/-én ennek megfelelő érték, vagy a jogi személy legutolsó rendelkezésre álló, a vezető testület által jóváhagyott pénzügyi kimutatások szerinti teljes éves árbevételének 5 %-a, attól függően, hogy melyik a magasabb;
- (b) a VII. melléklet 79. pontjában említett jogsértések esetében 2 500 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, a hivatalos pénznemben [XX a rendelet hatálybalépésének napja]-án/-én ennek megfelelő érték, vagy a jogi személy legutolsó rendelkezésre álló, a vezető testület által jóváhagyott pénzügyi kimutatások szerinti teljes éves árbevételének 2 %-a, attól függően, hogy melyik a magasabb;
- (c) a VII. melléklet 80–86. pontjában említett jogsértések esetében 15 000 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, a hivatalos pénznemben [XX a rendelet hatálybalépésének napja]-án/-én ennek megfelelő érték, vagy a jogi személy legutolsó rendelkezésre álló, a vezető testület által jóváhagyott pénzügyi kimutatások szerinti teljes éves árbevételének 15 %-a, attól függően, hogy melyik a magasabb.

Amennyiben a jogi személy olyan anyavállalat, vagy olyan anyavállalat leányvállalata, amelynek a 2013/34/EU irányelv értelmében összevont pénzügyi beszámolót kell készítenie, az a) és a b) pontban említett, figyelembe veendő teljes éves árbevétel a rendelkezésre álló legutolsó, a legfelső szintű anyavállalat vezető testülete által jóváhagyott összevont beszámoló szerinti teljes éves árbevétel, vagy az alkalmazandó uniós számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő típusú bevétel.

4. Az ESMA hatáskörrel rendelkezik arra, hogy a természetes személyek által elkövetett jogsértések tekintetében legalább a következő maximális közigazgatási bírságokat kiszabja:
- (a) a VII. melléklet 1–78. pontjában említett jogsértések esetében 700 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, a hivatalos pénznemben [XX a rendelet hatálybalépésének napja]-án/-én ennek megfelelő érték;
 - (b) a VII. melléklet 79. pontjában említett jogsértések esetében 1 000 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, a hivatalos pénznemben [XX a rendelet hatálybalépésének napja]-án/-én ennek megfelelő érték; valamint
 - (c) a VII. melléklet 80–86. pontjában említett jogsértések esetében 5 000 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, a hivatalos pénznemben [XX a rendelet hatálybalépésének napja]-án/-én ennek megfelelő érték.

138i. cikk

A pénzbírságok és a kényszerítő bírságok ESMA általi közzététele, jellege, behajtása és elhelyezése

1. Az ESMA közzétesz minden, a 138h. cikk alapján kiszabott pénzbírságot, kivéve, ha az ilyen közzététel súlyosan veszélyeztetné a pénzügyi stabilitást, vagy aránytalan

károkat okozna az érintett feleknek. Az ilyen közzététel nem tartalmazhat személyes adatokat.

2. A 138h. cikk alapján kiszabott pénzbírságok közigazgatási jellegűek.
3. A 138h. cikk alapján kiszabott pénzbírságok az abban az államban hatályos polgári eljárásjogi szabályokkal összhangban hajthatók be, amelynek területén a pénzbírságot, illetve a kényszerítő bírságot behajtják.
4. A pénzbírságok összege az Unió általános költségvetésébe kerül allokálásra.
5. Amennyiben a 138h. cikk ellenére az ESMA úgy határoz, hogy nem szab ki pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot, döntéséről és annak indokairól tájékoztatja az Európai Parlamentet, a Tanácsot, a Bizottságot és az érintett tagállam illetékes hatóságait.

138j. cikk

Az ESMA felügyeleti díjai

1. Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és a (3) bekezdésben említett felhatalmazáson alapuló bizottsági jogi aktussal összhangban díjakat számít fel a kriptoeszköz-szolgáltatóknak, amelyek fedezik a hatáskörrel rendelkező hatóságoknál az e rendelet alapján végzett munka során – különösen az ESMA-nak a 138a. cikk (2) bekezdésében említett szervezetek felügyeletében való támogatása következtében – esetlegesen felmerülő költségek megtérítését.
 2. Az egyes kriptoeszköz-szolgáltatóknak felszámított díj összegének arányosnak kell lennie a kriptoeszköz-szolgáltató árbevételének nagyságával, és fedeznie kell az ESMA-nál az e rendelet szerinti felügyeleti feladatai ellátása során felmerült valamennyi költséget.
 3. A Bizottság a 139. cikkkel összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktust fogad el [12 hónappal az alkalmazás megkezdése előtt]-ig e rendelet kiegészítése céljából a díjtípusok és a díjköteles ügyek, a díjak összege és megfizetésük módja, valamint az ESMA által az e cikk (2) bekezdése értelmében szervezetenként felszámítható maximális összeg kiszámítására vonatkozó módszertan további meghatározása céljából.”;
- (23) a 139. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A Bizottságnak a 3. cikk (2) bekezdésében, a 43. cikk (11) bekezdésében, a 103. cikk (8) bekezdésében, a 104. cikk (8) bekezdésében, a 105. cikk (7) bekezdésében, a 134. cikk (10) bekezdésében, a 137. cikk (3) bekezdésében és a 138j. cikk (3) bekezdésében említett, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok elfogadására vonatkozó felhatalmazása 12 hónapos időtartamra szól [e rendelet alkalmazásának kezdőnapja]-tól/-től kezdődő hatállyal. A Bizottság legkésőbb kilenc hónappal a 36 hónapos időtartam letelte előtt jelentést készít a felhatalmazásról. A felhatalmazás hallgatólágosan meghosszabbodik a korábbival megegyező időtartamra, amennyiben az Európai Parlament vagy a Tanács nem ellenzi a meghosszabbítást legkésőbb három hónappal minden egyes időtartam letelte előtt.”;

(b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) Az Európai Parlament vagy a Tanács bármikor visszavonhatja a 3. cikk (2) bekezdésében, a 43. cikk (11) bekezdésében, a 103. cikk (8) bekezdésében, a

104. cikk (8) bekezdésében, a 105. cikk (7) bekezdésében, a 134. cikk (10) bekezdésében, a 137. cikk (3) bekezdésében és a 138j. cikk (3) bekezdésében említett felhatalmazást. A visszavonásról szóló határozat megszünteti az abban meghatározott felhatalmazást. A határozat az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon, vagy a benne megjelölt későbbi időpontban lép hatályba. A határozat nem érinti a már hatályban lévő, felhatalmazáson alapuló jogi aktusok érvényességét.”;

(c) a (6) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(6) A 3. cikk (2) bekezdése, a 43. cikk (11) bekezdése, a 103. cikk (8) bekezdése, a 104. cikk (8) bekezdése, a 105. cikk (7) bekezdése, a 134. cikk (10) bekezdése, a 137. cikk (3) bekezdése és a 138j. cikk (3) bekezdése értelmében elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktus csak akkor lép hatályba, ha az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a jogi aktusról való értesítését követő három hónapon belül sem az Európai Parlament, sem a Tanács nem emelt ellene kifogást, illetve ha az említett időtartam lejártát megelőzően mind az Európai Parlament, mind a Tanács arról tájékoztatta a Bizottságot, hogy nem fog kifogást emelni. Az Európai Parlament vagy a Tanács kezdeményezésére ez az időtartam három hónappal meghosszabbodik.”;

(24) a rendelet a következő 143a. cikkel egészül ki:

„143a. cikk

Az ESMA-val kapcsolatos átmeneti intézkedések

1. A 138a. cikkben említett kriptoeszköz-szolgáltatókra vonatkozó felügyeleti és végrehajtási tevékenységgel kapcsolatos minden olyan feladat, hatáskör és kötelezettség, amelyet a 93. cikk alapján az illetékes hatóságokra ruháztak [a hatálybalépés időpontja] előtt, illetve azt megelőzően, hogy egy szervezetet fő tevékenységként kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtó szervezetként azonosítottak – függetlenül attól, hogy a székhely szerinti tagállam illetékes hatóságként jár-e el vagy sem –, [24 hónappal e rendelet hatálybalépését követően]-án/-én, illetve azt követően szűnik meg, hogy a szervezetet fő tevékenységként kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtó szervezetként azonosították. A 138a. cikk értelmében az ESMA-ra ruházott hatásköröket és feladatokat az ESMA az említett időpontban átveszi.

A székhely szerinti tagállam illetékes hatóságai által [az alkalmazás kezdőnapja] előtt kézhez vett, 62. cikk szerinti, kriptoeszköz-szolgáltatóként történő engedélyezés iránti kérelem azonban nem ruházható át az ESMA-ra, és az engedély megadásáról vagy elutasításáról szóló határozatot az említett illetékes hatóságoknak kell meghozniuk.

2. Az (1) bekezdés második albekezdésének sérelme nélkül végzett felügyeleti és jogérvényesítési tevékenységgel – többek között a folyamatban lévő vizsgálatokkal, ellenőrzésekkel és jogérvényesítési intézkedésekkel – kapcsolatos aktákat és munkadokumentumokat vagy azok hitelesített másolatait az ESMA [e rendelet hatálybalépése után 24 hónappal] -án/-én átveszi.

3. Az (1) bekezdés első albekezdésében említett illetékes hatóságok biztosítják, hogy a meglévő nyilvántartások és munkaanyagok vagy azok hitelesített másolatai minél előbb, de minden esetben [e rendelet hatálybalépése után 24 hónappal]-ig átkerüljenek az ESMA-hoz. Az említett illetékes hatóságok emellett minden

szükséges segítséget és tanácsot megadnak az ESMA-nak annak érdekében, hogy megkönnyítsék a felügyeleti és végrehajtási tevékenységek hatékony és eredményes átadását és ESMA általi megkezdését.

4. [E rendelet hatálybalépése után 24 hónappal]-tól/től az ESMA az (1) bekezdés első albekezdésében említett hatáskörrel rendelkező hatóságok jogutódjaként lép fel minden olyan közigazgatási vagy bírósági eljárásban, amely az e rendelet hatálya alá tartozó ügyekkel kapcsolatos felügyeleti és végrehajtási tevékenységek említett hatóságok általi gyakorlásából ered.
 5. Bármely kriptoeszköz-szolgáltatónak az e cikk (1) bekezdésének első albekezdésében említett illetékes hatóság általi, az V. cím I. fejezetével összhangban történő engedélyezése érvényben marad a hatáskörök ESMA-ra való átruházása után is.”;
- (25) az (EU) 2023/1114 rendelet VII. melléklete e rendelet V. mellékletének szövegével egészül ki.

10. cikk

Az 1060/2009/EK rendelet módosításai

Az 1060/2009/EK rendelet a következőképpen módosul:

- (1) a 19. cikk (1) bekezdése és (2) bekezdésének első két albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az 1060/2009/EK rendelettel, az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és a (2) bekezdésben említett bizottsági rendelettel összhangban díjat számít fel a hitelminősítő intézeteknek.

(2) A Bizottság díjszabályzatot fogad el. A díjszabályzat meghatározza különösen a díjtípusokat és a díjköteles ügyeket, a díjak összegét és megfizetésük módját.

A hitelminősítő intézetnek felszámított díj összege arányban áll az érintett hitelminősítő intézet forgalmával.”;
- (2) a 21. cikk a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az ESMA-t fel kell ruházni az 1060/2009/EK rendelet és az 1095/2010/EU rendelet szerinti, a hitelminősítő intézetek feletti feladatainak ellátásához szükséges hatáskörökkel.

Az ESMA ezeket a hatásköröket a hitelminősítő intézetek és – amennyiben e rendelet előírja – a kapcsolt felek felett gyakorolja.”;
- (3) a 23a., a 23b., a 23c., a 23d. és a 23e. cikket el kell hagyni.
- (4) a 24. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az 1060/2009/EK rendelet szerinti feladatainak ellátása érdekében az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkének megfelelően jár el, továbbá felhatalmazást kap a következő határozat meghozatalára:

a) felfüggeszti a hitelminősítő intézet által kiadott hitelminősítések szabályozási célú használatát az egész Unióra kiterjedő hatállyal, egészen addig, amíg a jogsértés fennáll.

(2) Az (1) bekezdésben és az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkének (1) bekezdésében említett határozatok meghozatala előtt a hatóság tájékoztatja erről

az EBH-t és az EBFH-t. Az (1) bekezdés és az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkének (1) bekezdése alapján elfogadott határozatokat közölni kell az EBH-val és az EBFH-val.

(3) A hitelminősítések az (1) bekezdés a) pontjában említett vagy az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikke (1) bekezdésének a) és b) pontja vagy 39h. cikkének (2) bekezdése szerinti határozatok elfogadását követően továbbra is használhatók szabályozási céllal, legfeljebb az alábbi időtartamig:

a) attól a naptól számított tíz munkanap, amelyen az ESMA határozatát közzétették, amennyiben ugyanezen pénzügyi eszköz vagy szervezet rendelkezik olyan hitelminősítéssel, amelyet az e rendelet szerint nyilvántartásba vett más hitelminősítő intézet adott ki; vagy

b) attól a naptól számított három hónap, amelyen az ESMA határozatát közzétették, amennyiben ugyanezen pénzügyi eszköz vagy szervezet nem rendelkezik olyan hitelminősítéssel, amelyet az e rendelet szerint nyilvántartásba vett más hitelminősítő intézet adott ki.

Az ESMA – az EBH vagy az EBFH kérésére is – a piaci zavar lehetőségével vagy a pénzügyi instabilitással összefüggő kivételes körülmények között három hónappal meghosszabbíthatja az első albekezdés b) pontjában említett időtartamot.”;

(5) a 25. cikket el kell hagyni;

(6) a 36a. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Amennyiben az ESMA ügyvezető tanácsa az 1095/2010/EU rendelet 39e. cikkének (5) bekezdésével összhangban megállapítja, hogy egy hitelminősítő intézet szándékosan vagy gondatlanságból elkövette a III. mellékletben felsorolt valamely jogsértést, a (2) bekezdésben foglaltakkal összhangban pénzbírság kiszabásáról szóló határozatot fogad el.”;

(7) a 36b, a 36c., a 36d. és a 36e. cikket el kell hagyni.

11. cikk

Az (EU) 2016/1011 rendelet módosításai

Az (EU) 2016/1011 rendelet a következőképpen módosul:

(1) a 48a–48e. cikket el kell hagyni;

(2) a 48f. cikk a következőképpen módosul:

(a) a (1) bekezdést el kell hagyni;

(b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikkétől eltérve, a 11. cikk (1) bekezdése d) pontjának vagy a 11. cikk (4) bekezdésének megsértése esetén a pénzbírság maximális összege jogi személyek esetében 250 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, az Európai Központi Bank által közzétett, a pénzbírság kiszabásának napján érvényes euro-referenciaárfolyam szerint a nemzeti pénznemben ennek megfelelő érték, vagy a jogi személy vezető testülete által jóváhagyott, legutolsó rendelkezésre álló pénzügyi kimutatások szerinti teljes éves árbevételének 2 %-a, attól függően, hogy melyik a magasabb, illetve természetes személyek esetén 100 000 EUR, vagy azokban a tagállamokban, amelyek hivatalos pénzneme nem az euro, az Európai Központi Bank által közzétett,

a pénzbírság kiszabásának napján érvényes euro-referenciaárfolyam szerint a nemzeti pénznemben ennek megfelelő érték.

Az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikke (2) bekezdésének a) pontja alkalmazásában amennyiben a jogi személy anyavállalat vagy anyavállalat leányvállalata, amelynek a 2013/34/EU irányelvvel összhangban összevont (konszolidált) éves pénzügyi beszámolót kell készítenie, a releváns teljes éves árbevétel a rendelkezésre álló legutolsó, a végső anyavállalat vezető testülete által jóváhagyott összevont (konszolidált) éves beszámoló szerinti teljes éves árbevétel, vagy a vonatkozó uniós számviteli jogszabályok szerinti, annak megfelelő típusú bevétel.”;

(c) a (3) és a (4) bekezdést el kell hagyni;

(d) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„Amennyiben valamely személy által elkövetett cselekmény vagy mulasztás a 42. cikk (1) bekezdésének a) pontjában felsorolt jogsértések közül többnek is minősül, csak az ezen jogsértések valamelyikére vonatkozó, az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikkével és az e cikkel összhangban kiszámított magasabb pénzbírság alkalmazandó.”;

(3) a 48g–48k. cikket el kell hagyni;

(4) a 48l. cikk (1) és (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és az e cikk (3) bekezdése szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban díjakat számít fel a 40. cikk (1) bekezdésében említett referenciamutató-kezelőknek.

(2) A valamely referenciamutató-kezelőnek felszámított egyedi díj összege arányos a referenciamutató-kezelő árbevételével.”.

12. cikk

Az (EU) 2017/2402 rendelet módosításai

Az (EU) 2017/2402 rendelet a következőképpen módosul:

(1) a 14. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az 1095/2010/EU rendelet [39a–39m.] cikkével és a 648/2012/EU rendeletnek az I. és II. mellékletével együtt értelmezett 64., 65., 73. és 74. cikkével összhangban az ESMA-ra ruházott hatásköröket e rendelet tekintetében is gyakorolni kell. A 648/2012/EU rendelet I. mellékletében az említett rendelet 81. cikkének (1) és (2) bekezdésére való hivatkozásokat az e rendelet 17. cikkének (1) bekezdésére való hivatkozásként kell értelmezni.”;

(b) a (2) bekezdést el kell hagyni;

(2) a 16. cikk (1) bekezdése első és második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és az e cikk (2) bekezdése szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban díjakat számít fel az értékpapírosítási adattáraknak.

A díjaknak az érintett értékpapírosítási adattár árbevételével arányosnak kell lenniük. Amennyiben e rendelet 14. cikkének (1) bekezdése a 648/2012/EU rendelet

74. cikkére hivatkozik, az említett rendelet 72. cikkének (3) bekezdésére való hivatkozásokat az e cikk (2) bekezdésére való hivatkozásként kell értelmezni.”.

13. cikk

Az (EU) 2023/2631 rendelet módosításai

Az (EU) 2023/2631 rendelet a következőképpen módosul:

- (1) a 42. cikk (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Annak a harmadik országbeli külső felülvizsgálónak, amely az e cikk (1) bekezdésében említetteknek megfelelően el kívánja ismertetni magát (a továbbiakban: az elismerést kérő harmadik országbeli külső felülvizsgáló), meg kell felelnie az e rendelet 23–38. cikkében és az 1095/2010/EU rendelet [39b–39d.] cikkében meghatározott követelményeknek.”;

- (2) a II. fejezet a következő 53a. cikkel egészül ki:

„53a. cikk

Az ESMA hatásköre

Az ESMA-t fel kell ruházni az (EU) 2023/2631 rendelet és az 1095/2010/EU rendelet szerinti, az európai zöldkötvények külső felülvizsgálói feletti feladatainak ellátásához szükséges hatáskörökkel.

Az ESMA ezeket a hatásköröket a külső felülvizsgálók és – amennyiben az (EU) 2023/2631 rendelet előírja – a kapcsolt felek felett gyakorolja.”;

- (3) az 54–57. cikket el kell hagyni,

- (4) az 59. cikket el kell hagyni;

- (5) a 60. cikk (1) és (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA e cikk (2) bekezdésével összhangban pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el, amennyiben a 63. cikk (8) bekezdésével összhangban megállapítja, hogy valamely külső felülvizsgáló vagy az 1095/2010/EU rendelet 39b. cikkének (1) bekezdésében említett személyek bármelyike szándékosan vagy gondatlanságból a következő jogsértések közül egyet vagy többet követett el:

- a) a 24. cikk (1) bekezdésének vagy a IV. cím 2. és 3. fejezete bármely rendelkezésének megsértése;
- b) hamis nyilatkozatok benyújtása külső felülvizsgálóként történő nyilvántartásba vétel kérelmezésekor, vagy bármely más szabálytalan módszer alkalmazása a nyilvántartásba vétel eléréséhez;
- c) az információszolgáltatás elmulasztása az 1095/2010/EU rendelet 39b. cikke szerinti információkérő határozat nyomán, illetve valótlan vagy félrevezető információ szolgáltatása egy információkérésre vagy határozatra adott válaszban;
- d) az 1095/2010/EU rendelet 39c. cikke szerinti vizsgálat akadályozása vagy annak során az együttműködés hiánya;
- e) az 1095/2010/EU rendelet 39d. cikkének való meg nem felelés az ellenőrzés tárgyával és céljával kapcsolatos tényekre vagy dokumentumokra adandó

magyarázat elmulasztásával, illetve valótlán vagy félrevezető magyarázat adásával;

- f) külső felülvizsgálói tevékenység megkezdése vagy külső felülvizsgálóként való fellépés külső felülvizsgálóként való nyilvántartásba vétel nélkül.

A jogsértés akkor minősül szándékosan elkövetettnek, ha az ESMA olyan objektív tényezőket talál, amelyek bizonyítják, hogy valamely személy a jogsértés elkövetésének szándékával járt el.

(2) A (3) bekezdés sérelme nélkül az (1) bekezdésben említett pénzbírság minimális összege 20 000 EUR. A maximális összeg 200 000 EUR.

A pénzbírság e cikk (1) bekezdése szerinti összegének meghatározása során az ESMA figyelembe veszi az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkében meghatározott kritériumokat.”;

- (6) a 61–65. cikket el kell hagyni;
- (7) a 66. cikk (1) bekezdése és (2) bekezdésének első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA díjat számít fel a külső felülvizsgálóknak a nyilvántartásba vételükkel, elismerésükkel és felügyeletükkel kapcsolatos kiadásokért, valamint az ESMA e rendelet alapján végzett feladatainak ellátása során esetlegesen felmerülő költségeiért, az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével összhangban.

(2) Bármely díjnak arányosnak kell lennie az érintett külső felülvizsgáló árbevételével.”;

- (8) a 67. cikk (1) bekezdése b) és c) pontjának helyébe a következő szöveg lép:

„b) azon külső felülvizsgálókat, amelyek számára az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkével összhangban ideiglenesen megtiltották tevékenységük folytatását;

c) azon külső felülvizsgálókat, amelyek regisztrációját az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkével összhangban visszavonták;”.

14. cikk

Az (EU) 2024/3005 rendelet módosításai

Az (EU) 2024/3005 rendelet a következőképpen módosul:

- (1) a 29. cikk a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) Az ESMA-t fel kell ruházni az (EU) 2024/3005 rendelet és az 1095/2010/EU rendelet szerinti feladatainak ellátásához szükséges hatáskörökkel.

Az ESMA ezeket a hatásköröket az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók és – amennyiben az (EU) 2024/3005 rendelet előírja – a kapcsolt felek felett gyakorolja.”;

- (2) a 31–34. cikket el kell hagyni;
- (3) a 35. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés és a (2) bekezdés első albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az (EU) 2024/3005 rendelet szerinti feladatainak ellátása érdekében felhatalmazást kap arra, hogy az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikkének (1) bekezdésével összhangban határozatokat hozzon.

(2) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikke (1) bekezdésének b)–l) pontjában említett egy vagy több felügyeleti intézkedést is hozhat az Unióban a 2. cikk (1) bekezdése alapján működő ESG-minősítést nyújtó szolgáltató tekintetében.”;

(b) a cikk a következő (2a) bekezdéssel egészül ki:

„(2a) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39h. cikke (1) bekezdésében említett nyilvános közleményt is kiadhat, ha az Unióban működő, ESG-minősítést nyújtó szolgáltató ESG-minősítési tevékenysége súlyosan veszélyezteti a piac integritását vagy a befektetővédelmet az Unióban.

Annak ellenőrzése érdekében, hogy egy személy a 2. cikk (1) bekezdése alapján az Unióban működik-e, az ESMA élhet az 1095/2010/EU rendelet 39b., 39c. és 39d. cikkében ráruházott hatáskörrel az érintett személy vagy bármely olyan harmadik fél tekintetében, aki lehetővé teszi az érintett személy számára az ESG-minősítési tevékenység végzését.”;

(c) a (3)–(6) bekezdést el kell hagyni;

(4) a 36. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) és (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Amennyiben az ESMA megállapítja, hogy az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató vagy adott esetben annak jogi képviselője szándékosan vagy gondatlanságból megsértette e rendeletet vagy az 1095/2010/EU rendeletet, az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikkével összhangban pénzbírságot kiszabó határozatot fogad el.

(2) Amennyiben az e cikk (1) bekezdésében említett, ESG-minősítést nyújtó szolgáltató olyan anyavállalat vagy olyan anyavállalat leányvállalata, amelynek a 2013/34/EU irányelvvel összhangban összevont (konszolidált) pénzügyi beszámolót kell készítenie, a pénzbírság kiszabásának számítása során a figyelembe veendő teljes éves nettó árbevétel kell alapul venni, amely vagy a legutolsó rendelkezésre álló, a legfelső szintű anyavállalat vezető testülete által jóváhagyott összevont (konszolidált) beszámoló szerinti teljes éves nettó árbevétel, vagy az alkalmazandó uniós számviteli jogszabályokkal összhangban az annak megfelelő típusú bevétel.”;

(b) a (3) és (4) bekezdést el kell hagyni;

(c) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) Amennyiben az ESG-minősítést nyújtó szolgáltató valamely cselekménye vagy mulasztása e rendelet szerint több jogsértést is megvalósít, csak az 1095/2010/EU rendelet 39f. cikkével összhangban kiszámított és e jogsértések egyikére vonatkozó magasabb pénzbírság alkalmazandó.”;

(5) A 37–41. cikket el kell hagyni;

(6) A 42. cikk a következőképpen módosul:

(a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az ESMA az 1095/2010/EU rendelet 39n. cikkével és a (2) bekezdés szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal összhangban arányos díjakat számít fel az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatóknak.”;

(b) a (2) bekezdés második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„A Bizottság e rendelet kiegészítése érdekében a 47. cikknek megfelelően 2026. január 2-ig felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogad el a díjtípusok, a díjköteles ügyek, a díjak összege és a kapcsolódó indokolás, valamint megfizetésük módja meghatározása érdekében. Az említett felhatalmazáson alapuló jogi aktusok az ESG-minősítést nyújtó szolgáltatók méretével és a felügyeletük mértékével arányos és annak megfelelő díjakat állapítanak meg, különösen abban az esetben, ha azok ESG-minősítést nyújtó kis szolgáltatóknak minősülnek.”.

15. cikk

Hatálybalépés és alkalmazás

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

Az 1. cikket a 33. pont kivételével [Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = az e rendelet hatálybalépése után 12 hónappal]-tól/-től kell alkalmazni.

A 2. cikket a 648/2012/EU rendelet 22a. cikkének (2) és (3) bekezdése tekintetében a 15. pont kivételével [Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = az e rendelet hatálybalépése után 12 hónappal]-tól/-től kell alkalmazni.

A 3. cikk 2. pontja a) pontjának xiii. alpontját, valamint 15. és 16. pontját a részvények KTP-je és az ETF-ek tekintetében a [a Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = a 600/2014/EU rendelet 27da. cikkében említett első ötéves időszak lejártát követő nap]-tól/-től kell alkalmazni.

A 3. cikk 29. és 32–37. pontját [a Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = e rendelet hatálybalépésétől számított 12 hónap]-tól/-től kell alkalmazni.

A 3. cikk 30. pontját [a Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = e rendelet hatálybalépésétől számított 24 hónap]-tól/-től kell alkalmazni.

A 4. cikk 2. pontjának a), j) és k) alpontját, 8. és 9. pontját a 909/2014/EU rendelet 11. cikkének (1) és (4)–(10) bekezdése tekintetében, valamint 11., 12., 13., 21. és 26. pontját [a Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = 24 hónappal e módosító rendelet hatálybalépését követően]-tól/-től kell alkalmazni.

Az 5–14. cikket [a Kiadóhivatal illeszti be a dátumot = 12 hónappal e rendelet hatálybalépését követően]-tól/-től kell alkalmazni.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, -án/-én.

az Európai Parlament részéről
az elnök

a Tanács részéről
az elnök

PÉNZÜGYI ÉS DIGITÁLIS KIMUTATÁS

1.	A JAVASLAT/KEZDEMÉNYEZÉS FŐBB ADATAI	3
1.1.	A javaslat/kezdemenyezés címe.....	3
1.2.	Az érintett szakpolitikai terület(ek).....	3
1.3.	Célkitűzés(ek)	3
1.3.1.	Általános célkitűzés(ek)	3
1.3.2.	Egyedi célkitűzés(ek)	3
1.3.3.	Várható eredmény(ek) és hatás(ok)	3
1.3.4.	Teljesítménymutatók.....	3
1.4.	A javaslat/kezdemenyezés tárgya:	4
1.5.	A javaslat/kezdemenyezés indoklása	4
1.5.1.	Rövid vagy hosszú távon kielégítendő szükséglet(ek) a kezdeményezés végrehajtásának részletes ütemtervével	4
1.5.2.	Az uniós részvételtől származó hozzáadott érték (adódhat többek között a koordinációból eredő előnyökből, a jogbiztonságból, a fokozott hatékonyságból vagy a kiegészítő jellegből). E szakaszban „az uniós részvételtől származó hozzáadott érték” azt az uniós fellépésből adódó értéket jelenti, amely többletként jelentkezik ahhoz az értékhez képest, amely a tagállamok egyedüli fellépése esetén jött volna létre.....	4
1.5.3.	Hasonló korábbi tapasztalatok tanulsága	4
1.5.4.	A többéves pénzügyi kerettel való összeegyeztethetőség és lehetséges szinergiák egyéb megfelelő eszközökkel	5
1.5.5.	A rendelkezésre álló különböző finanszírozási lehetőségek értékelése, ideértve az átcsoportosítási lehetőségeket is	5
1.6.	A javaslat/kezdemenyezés és az abból származó pénzügyi hatás időtartama.....	6
1.7.	Tervezett költségvetés-végrehajtási módszer(ek)	6
2.	IRÁNYÍTÁSI INTÉZKEDÉSEK	8
2.1.	A nyomon követésre és a jelentéstételre vonatkozó rendelkezések.....	8
2.2.	Irányítási és kontrollrendszer(ek).....	8
2.2.1.	A költségvetés-végrehajtási módszer(ek)nek, a finanszírozás-végrehajtási mechanizmus(ok)nak, a kifizetési feltételeknek és a javasolt kontrollstratégiának az indokolása	8
2.2.2.	Az azonosított kockázatokkal és a csökkentésükre létrehozott belső kontrollrendszerekkel kapcsolatos információk.....	8
2.2.3.	A kontrollok költséghatékonyságának becslése (a kontroll költségeinek és az érintett forrásoknak az aránya) és indokolása, valamint a hibakockázat várható szintjeinek értékelése (kifizetéskor és záráskor)	8
2.3.	A csalások és a szabálytalanságok megelőzésére irányuló intézkedések	9
3.	A JAVASLAT/KEZDEMÉNYEZÉS BECSÜLT PÉNZÜGYI HATÁSA	10

3.1.	A többéves pénzügyi keret érintett fejezete(i) és a költségvetés érintett kiadási sora(i)	10
3.2.	A javaslatnak az előirányzatokra gyakorolt becsült pénzügyi hatása	12
3.2.1.	Az operatív előirányzatokra gyakorolt becsült hatás összefoglalása	12
3.2.1.1.	A megszavazott költségvetésből származó előirányzatok	12
3.2.1.2.	Külső címzett bevételekből származó előirányzatok	17
3.2.2.	Operatív előirányzatokból finanszírozott becsült kimenet	22
3.2.3.	Az igazgatási előirányzatokra gyakorolt becsült hatás összefoglalása	24
3.2.3.1.	A megszavazott költségvetésből származó előirányzatok	24
3.2.3.2.	Külső címzett bevételekből származó előirányzatok	24
3.2.3.3.	Előirányzatok összesen	24
3.2.4.	Becsült humánerőforrás-szükségletek	25
3.2.4.1.	A megszavazott költségvetésből finanszírozott	25
3.2.4.2.	Külső címzett bevételekből finanszírozott	26
3.2.4.3.	Becsült humánerőforrás-szükségletek összesen	26
3.2.5.	A digitális technológiával kapcsolatos beruházásokra gyakorolt becsült hatás áttekintése	28
3.2.6.	A jelenlegi többéves pénzügyi kerettel való összeegyeztethetőség	28
3.2.7.	Harmadik felek finanszírozási hozzájárulása	28
3.3.	Becsült bevételi hatás	29
4.	DIGITÁLIS VETÜLETEK	29
4.1.	Digitális vonatkozású követelmények	30
4.2.	Adatok	30
4.3.	Digitális megoldások	31
4.4.	Interoperabilitási értékelés	31
4.5.	A digitális végrehajtást támogató intézkedések	32

1. A JAVASLAT/KEZDEMÉNYEZÉS FŐBB ADATAI

1.1. A javaslat/kezdemenyezés címe

Ez a pénzügyi és digitális kimutatás a következő javaslatokra terjed ki:

- Javaslat – Az Európai Parlament és a Tanács rendelete az 1095/2010/EU, a 648/2012/EU, a 600/2014/EU, a 909/2014/EU, az (EU) 2019/1156, az (EU) 2022/858 és az (EU) 2023/1114 rendeletnek az Unión belüli piaci integráció és felügyelet továbbfejlesztése tekintetében történő módosításáról („keretrendelet”)
- Javaslat – Az Európai Parlament és a Tanács irányelve a 2009/65/EK, a 2011/61/EU és a 2014/65/EU irányelvnek az Unión belüli piaci integráció és felügyelet továbbfejlesztése tekintetében történő módosításáról („keretirányelv”)

1.2. Az érintett szakpolitikai terület(ek)

Belső piac – pénzügyi szolgáltatások

1.3. Célkitűzés(ek)

1.3.1. Általános célkitűzés(ek)

A kezdeményezés általános célkitűzése a pénzügyi szolgáltatások egységes piaca működésének javítása az érintett ágazatokon (kereskedés, kereskedés utáni szolgáltatások, eszközközvetítés és kriptoeszköz-szolgáltatások) belüli és azok közötti tartós széttagoltság kezelése révén. A javasolt változtatások célja az erősebb piaci integráció előmozdítása és a hatékonyság növelése a határokon átnyúló tevékenység előtt álló akadályok felszámolása, valamint az érintett ágazatokon belüli szabályozási és felügyeleti konvergencia és felügyeleti kapacitás megerősítése révén.

Ez az intézkedéscsomag a megtakarítási és beruházási unióra vonatkozó bizottsági stratégia két fő pillérével foglalkozik: „integráció és méretgazdaságosság”, valamint „hatékony felügyelet az egységes piacon”. Alkalmazási köre nagyon széles, és magában foglalja a tőkepiacok gerincét képező kulcsfontosságú ágazatokat, biztosítva a pénzügyi instrumentumok és eszközök kínálásához és az azokba való befektetéshez szükséges alapvető infrastruktúrát, valamint lehetővé téve a befektetők és a finanszírozást kereső szervezetek közötti kulcsfontosságú közvetítést.

1.3.2. Egyedi célkitűzés(ek)

E kezdeményezés egyedi célkitűzései a következők:

- További piaci integráció és méretgazdaságossági hatások lehetővé tétele a határokon átnyúló tevékenység fokozása révén – a kezdeményezés célja, hogy javítsa a piaci szereplők azon képességét, hogy zökkenőmentesen működjenek tagállamokon átnyúlóan, ezáltal növelve a piaci integrációt. Ennek pedig az egyes ágazatokon belüli konszolidációt és szakosodást egyaránt ösztönöznie kell.
- A felügyelet javítása a széttagoltság csökkentése révén – a kezdeményezés célja a jelenlegi felügyeleti keret hiányosságainak és hatékonysági problémáinak kezelése a széttagolt nemzeti felügyeleti megközelítésekkel eredő következtetlenségek és összetettségek kezelése révén. Célja, hogy hatékonyabbá tegye a felügyeletet, jobban elősegítse a határokon átnyúló tevékenységeket, és jobban reagáljon a felmerülő kockázatokra, miközben csökkenti a vállalkozásokra nehezedő szükségtelen terheket. Ez várhatóan növelni fogja a befektetői bizalmat is. A felügyeleti hatáskörök és kapacitások uniós szintű megerősítése – többek között

által, hogy az ESMA közvetlenebb felügyeleti hatásköröket kap – arra irányul, hogy kihasználja a piaci integráció és a felügyeleti összehangolás közötti, egymást kölcsönösen erősítő kapcsolatot.

- Az innováció megkönnyítése a szabályozási akadályok felszámolásával – a kezdeményezés célja az innováció szabályozási akadályainak felszámolása egy olyan keret létrehozása érdekében, amely lehetővé teszi az új technológiák alkalmazását a pénzügyi szolgáltatások nyújtása terén. Az innováció virágzása érdekében mind a DLT kísérleti rendszernek (DLTPR), mind a standard szabálykönyvnek lehetővé kell tennie az ágazat számára a megosztott főkönyvi technológia (DLT) használatát annak érdekében, hogy hatékony megoldásokat kínáljon a piacon, biztosítva ugyanakkor a kapcsolódó kockázatok csökkentését.

Az egyedi célkitűzések megvalósítására a pénzügyi stabilitás, a piaci integritás vagy a befektetővédelem veszélyeztetése nélkül kerül sor, ezáltal biztosítva, hogy az uniós pénzügyi piac biztonságos és globálisan vonzó maradjon.

1.3.3. *Várható eredmény(ek) és hatás(ok)*

Tüntesse fel, milyen hatásokat gyakorolhat a javaslat/kezdeményezés a kedvezményezettekre/célcsoportokra.

Ez a kezdeményezés különösen az érdekelt felek alábbi csoportjait érinti: kereskedési helyszínek, befektetési vállalkozások (különösen brókerek), központi értéktárak, központi szerződő felek, eszközközkezelők, kriptoeszköz-szolgáltatók, DLT-alapú struktúrák, befektetők (beleértve a lakossági végső befektetőket is), illetékes nemzeti hatóságok, az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) és az Európai Központi Bank (EKB).

Ami az előnyöket illeti, a kereskedési helyszínek és a befektetési vállalkozások számára előnyös lenne a csoporton belüli műveletek észszerűsítése, a határokon átnyúló műveletek és a helyi irányítási költségekhez kapcsolódó megtakarítások. A tőzsdeüzemeltetők működési hatékonyságnövekedését részben tovább kell adni a downstream közvetítőknél, valamint a lakossági és intézményi befektetőknek. A központi értéktárak számára előnyös lenne a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás megkönnyítése, valamint a fokozott jogi egyértelműség és jogbiztonság. Ezenkívül a kiegyenlítési tranzakciónkénti költségeket csökkenteni lehetne a TARGET2-Securities (T2S) nagyobb mértékű használatával. A központi értéktárak, a befektetési vállalkozások, a kriptoeszköz-szolgáltatók és a DLT-alapú struktúrákat használó hitelintézetek számára szintén előnyösek lennének a harmonizált fogalom meghatározások és fogalmak. Az eszközközkezelők számára előnyös lenne, ha a határokon átnyúló tevékenységek végzése során csökkennének a megfelelési terhek és a jogi költségek, valamint javulna a jogi egyértelműség.

A megerősített uniós felügyelet alatt álló pénzügyi piaci szereplők (azaz a határokon átnyúló jelentős kereskedési helyszínek, központi értéktárak, központi szerződő felek, eszközközkezelő vállalkozások és kriptoeszköz-szolgáltatók) számára előnyösek lennének a következők: 1. a jelenleg több illetékes nemzeti hatóság által felügyelt szervezetek megfelelési költségeinek és adminisztratív terheinek csökkentése, 2. kevesebb párhuzamosságból, eltérő utasításokból és eljárási késedelmekből eredő megtakarítások, 3. a felügyeleti díjak csökkentése a jelenleg több illetékes nemzeti hatóság által felügyelt szervezetek esetében, valamint 4. megtakarítások a szinergiák és a csoporton belüli fokozott kiszervezés/átruházás miatt.

A kezdeményezés várhatóan mélyebb és integráltabb pénzügyi piacokat és a pénzügyi piacokba vetett bizalom növekedését eredményezi, ami a végfelhasználók és a szélesebb gazdaság javát szolgálja. Az intézményi és lakossági befektetők várhatóan alacsonyabb kereskedési költségekkel, valamint a pénzügyi termékek és szolgáltatások szélesebb választékával szembesülnek. A tőkepiacok rugalmasabb és átfogóbb felügyelete növelni fogja a befektetők bizalmát és a tőkepiacok irányításába és felügyeletébe vetett általános hitét. Ez növelheti a határokon átnyúló beruházásokat az egységes piacon, ami a finanszírozáshoz való szélesebb körű hozzáférés és a várhatóan alacsonyabb finanszírozási költségek révén előnyökkel járhat a vállalatok számára.

Ami a költségoldalt illeti, a kereskedési helyszíneknek, a brókereknek, a központi értéktáraknak, az eszközközkezelőknek, a kriptoeszköz-szolgáltatóknak és a DLT-alapú struktúráknak végrehajtási költségekkel kellene szembesünniük ahhoz, hogy működésüket összehangolják a jogi változásokkal. A központi értéktáraknak például be kell fektetniük a más központi értéktárakkal való új kapcsolatok létrehozásába, ha még nem rendelkeznek ezekkel, és csatlakozniuk kell a T2S-hez, ha még nem tagjai a rendszernek. Az EKB-nak valószínűleg be kellene ruháznia a T2S-be annak érdekében, hogy az több összekapcsolt központi értéktárat és nagyobb értékpapír-kiegyenlítési volument tudjon fogadni, a platform funkcionalitásának bármely más módosítása mellett. Az ESMA-nak további személyzetet kellene felvennie az új (díjából finanszírozott) feladatok elvégzésére, míg az illetékes nemzeti hatóságok bizonyos feladatok központosítása miatt lehetőséget kapnának a létszámcsökkentésre.

1.3.4. Teljesítménymutatók

Határozza meg az előrehaladás és az eredmények nyomon követésére szolgáló mutatókat.

A lehetséges mutatók nem kimerítő listája:

A páneurópai piacműködtetők száma

A brókerek és kereskedési helyszínek közötti kapcsolatok átlagos száma

Azon esetek száma, amikor valamely szabályozott piac fióktelepet hoz létre egy másik tagállamban

Azon kereskedési helyszínek száma, amelyek egy csoport részét képezik, és amelyek az ugyanazon csoporthoz tartozó, az Unióban székhellyel rendelkező más szervezetek személyzetére/forrásaira tudnak támaszkodni

A határokon átnyúló kereskedést kínáló brókerek száma

Az EU-n belüli belföldi és határokon átnyúló kereskedés után felszámított díjak közötti átlagos különbség

A határokon átnyúló ügyletek volumene az EU-ban

Átlagos tranzakciós költségek (eszközosztályonként; belföldi/határokon átnyúló)

A nyílt hozzáférésre vonatkozó megállapodások/nyílt hozzáférésre vonatkozó rendelkezések szerinti alkalmazások száma

Határokon átnyúló kiegyenlítési tevékenység összesen (volumen/érték eszközönként)

Határokon átnyúló kibocsátás összesen (érték/volumen)

A szabályozott piacok általi, határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás eseteinek száma és típusai
A központi értéktárak általi, határokon átnyúló szolgáltatásnyújtás eseteinek száma és típusai
Azon esetek száma, amikor valamely központi értéktár fióktelepet hoz létre egy másik tagállamban
A központi értéktárak alapvető tevékenységeit csoporton belül kiszervező csoport részét képező központi értéktárak száma
Az új technológiákkal kísérletező központi értéktárak száma
A kiegyenlítési internalizálók által végrehajtott kiegyenlítés volumene és értéke
A hitelintézeteket banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására kijelölő központi értéktárak száma
A T2S-ben végzett kiegyenlítési tevékenység volumene és értéke
A központi értéktárak közötti kapcsolatok száma összesen
Új technológiák felhasználásával végzett kiegyenlítési tevékenység (volumenben és értékben) (növekedés)
A digitális pénzformákkal végrehajtott készpénzoldali kiegyenlítés teljes összege
Határokon átnyúló alapok száma (határokon átnyúlóan forgalmazott)
Az alapok átlagos mérete
Az alapok átlagos irányítási költsége (ágazatonként/szakterületenként)
Alapok létrehozása/megszüntetése (a piacra lépés akadályainak feltüntetése)
Az eszközközvetők száma és átlagos mérete
Az eszközközvetői csoportok száma és a működésük helye szerinti tagállamok száma
DLT-alapú engedélyek száma
A DLT-alapú tulajdonjog-átruházást lehetővé tevő jogi kerettel rendelkező tagállamok száma
Az ESMA-ban részt vevő kollégiumok száma
A közös helyszíni ellenőrzések száma
Az elvégzett szakértői értékelések száma
A konvergenciával kapcsolatban megállapított és megszüntetett akadályok száma
Együtműködési platformok száma
Az uniós jog megsértésére vonatkozó, sikeresen lezárt vizsgálatok száma
Az uniós jog nyilvánvaló megsértésére vonatkozó figyelmeztetések száma
A helyszíni ellenőrzések és célzott vizsgálatok száma

1.4. A javaslat/kezdeményezés tárgya:

új intézkedés

- kísérleti projektet / előkészítő intézkedést követő új intézkedés⁴⁴
- meglévő intézkedés meghosszabbítása
- egy vagy több intézkedés összevonása vagy átalakítása egy másik/új intézkedéssé

1.5. A javaslat/kezdemenyezés indoklása

1.5.1. Rövid vagy hosszú távon kielégítendő szükséglet(ek) a kezdeményezés végrehajtásának részletes ütemtervével

A kezdeményezés végrehajtása várhatóan szakaszos lesz. Rövid távon (az elfogadást követő két éven belül) az előkészítő intézkedések magukban foglalják másodlagos jogszabályok kidolgozását, technikai standardok létrehozását és (az elfogadást követő egy éven belül) a felügyeleti átmenetekre vonatkozó előkészítő intézkedéseket. Két évvel az elfogadás után új felügyeleti struktúrák és eljárások lépnének életbe, lehetővé téve az ESMA számára, hogy ellássa kibővített feladatait. Két évvel a hatálybalépést követően új felügyeleti struktúrák és eljárások lépnének életbe, lehetővé téve az ESMA számára, hogy ellássa kibővített feladatait.

1.5.2. Az uniós részvételből származó hozzáadott érték (adódhat többek között a koordinációból eredő előnyökből, a jogbiztonságból, a fokozott hatékonyságból vagy a kiegészítő jellegből). E szakaszban „az uniós részvételből származó hozzáadott érték” azt az uniós fellépésből adódó értéket jelenti, amely többetként jelentkezik ahhoz az értékhez képest, amely a tagállamok egyedüli fellépése esetén jött volna létre.

Az uniós szintű fellépés indokai (előzetes)

Az e kezdeményezés hatálya alá tartozó tevékenységek határokon átnyúló jellege és a kapcsolódó felügyeleti határozatok rendszerszintű következményei túlmutatnak az egyes tagállamok azon képességén, hogy hatékonyan kezeljék az azonosított akadályokat. Az uniós szintű fellépés indokolt, mivel célja a vállalkozásokat és a befektetőket érintő jogi és működési bizonytalanságok csökkentése, a határokon átnyúló befektetések ösztönzése, a piaci hatékonyság, a következetesség és a koherencia fokozása valamennyi tagállamban. Indokolt továbbá a következetes felügyelet biztosítása, a pénzügyi stabilitás megőrzése és a belső piac integritásának megőrzése érdekében. Ezen túlmenően az ilyen uniós szintű kezdeményezések előmozdítják az egyenlő versenyfeltételeket, és növelik a pénzügyi szolgáltatások egységes piacának vonzerejét és versenyképességét, valamint a szolgáltatások gazdasági hatékonyságát, ami csak uniós szinten összehangolt erőfeszítések révén érhető el. A kezdeményezés továbbra is arányos, mivel biztosítja az uniós és a nemzeti hatáskör közötti egyensúlyt a határokon átnyúló jelentőséggel bíró szervezetek és tevékenységek, valamint az elsősorban belföldi jelentőségű szervezetek és tevékenységek tekintetében.

A várható uniós hozzáadott érték (utólagos)

A kezdeményezés egyértelmű uniós szintű előnyökkel járna azáltal, hogy felszámolná a határokon átnyúló tevékenységek előtt álló akadályokat, csökkentené a párhuzamosságokat és a megfelelési költségeket, valamint fokozná a felügyeleti következetességet. Integráltabb és hatékonyabb pénzügyi piacokat tenne lehetővé, csökkentve a kereskedési helyszínek, a központi értéktárak, az eszközközvetők és a

⁴⁴

A költségvetési rendelet 58. cikke (2) bekezdésének a) vagy b) pontja szerint.

kripto eszköz-szolgáltatók működési és irányítási költségeit, miközben nagyobb bizalmat, alacsonyabb kereskedési költségeket és szélesebb termékválasztékot biztosítana a végső befektetők számára. Az erősebb és koherensebb uniós szintű felügyelet csökkentené a széttagoltságot, javítaná a jogbiztonságot és előmozdítaná a határokon átnyúló beruházásokat, végső soron támogatva a vállalatok finanszírozáshoz való hozzáférését és az uniós tőkepiacok versenyképességét.

1.5.3. *Hasonló korábbi tapasztalatok tanulsága*

A jogalkotási javaslatot kísérő hatásvizsgálat értékelte, hogy a meglévő keretek hogyan teljesítettek, és számos hiányosságot tárt fel, különösen i. a határokon átnyúló műveletek és az innováció előtt álló akadályok, és ii. a tagállamok nem összehangolt felügyeleti gyakorlatai, valamint a konvergencia érvényesítésére és az egységes piacra/határokon átnyúló felügyeletre vonatkozó átfogó megközelítés elfogadására szolgáló uniós szintű eszközök és hatáskörök gyengesége tekintetében.

1.5.4. *A többéves pénzügyi kerettel való összeegyeztethetőség és lehetséges szinergiák egyéb megfelelő eszközökkel*

A kezdeményezéshez további erőforrásokra és infrastruktúrára lesz szükség az ESMA-nál a kiterjesztett közvetlen felügyeleti és koordinációs szerepek támogatása érdekében. A személyzeti igényeket a függelék ismerteti.

1.5.5. *A rendelkezésre álló különböző finanszírozási lehetőségek értékelése, ideértve az átcsoportosítási lehetőségeket is*

A jogalkotók által az ESMA-ra bízott további feladatok nem fedezhetők átcsoportosítással.

A javaslat számos új tevékenységet és feladatot ír elő, amelyek esetében a kiadások nagy részét – beleértve az általános költségeket és az informatikai rendszerek költségét is – az ESMA által felügyelt pénzügyi piaci szereplőkre kivetett díjakból finanszírozzák. Ez alól kivételt jelent, hogy az előkészítő szakaszban az EU teljes mértékben finanszírozná az ESMA műveleteinek létrehozását annak érdekében, hogy lehetővé tegye számára a funkció kiépítését ebben a kulcsfontosságú korai szakaszban, amikor a díjakat még nem lehet beszélni, miközben a költségek már felmerülnek. Ami a díjakból finanszírozott tevékenységekhez kapcsolódó informatikai fejlesztés költségeit illeti, ezeket kezdetben az uniós költségvetésből fizetnék ki, majd egy ötéves időszak alatt díjakon keresztül térítenék meg. A felügyeletre való felkészülésre várhatóan 2028 közepe és 2029 közepe között kerül sor, az informatikai fejlesztés költségei pedig 2028–2029 és 2030–2031 között oszlanak meg.

Nem minden új feladat alkalmas díjalapú finanszírozásra. A felügyeleti konvergenciával kapcsolatos tevékenységeket azokon a területeken, ahol az ESMA nem rendelkezik közvetlen felügyeleti megbízással, az informatikai eszközöket azokon a területeken, ahol az ESMA nem rendelkezik közvetlen felügyeleti megbízással, és a DLT-t ehelyett az EU és az illetékes nemzeti hatóságok társfinanszírozzák, tükrözve azok szélesebb körű, rendszerszintű célkitűzéseit. Mivel ezeket a funkciókat úgy alakították ki, hogy előmozdítsák a következetességet és az együttműködést a felügyeleti hálózaton belül, nem finanszírozhatók megfelelően az illetékes nemzeti hatóságok által felügyelt szervezetekre közvetlenül kivetett díjakból.

1.6. A javaslat/kezdeményezés és az abból származó pénzügyi hatás időtartama

határozott időtartam

- időtartam: ÉÉÉÉ [HH/NN]-tól/-től ÉÉÉÉ [HH/NN]-ig
- pénzügyi hatás: ÉÉÉÉ-től/-től ÉÉÉÉ-ig a kötelezettségvállalási előirányzatok esetében és ÉÉÉÉ-től/-től ÉÉÉÉ-ig a kifizetési előirányzatok esetében

határozatlan időtartam

- Végrehajtás 2027 közepétől 2029 közepéig tartó beindítási időszakkal,
- azt követően: rendes ütem 2029 közepétől.

1.7. Tervezett költségvetés-végrehajtási módszer(ek)

Közvetlen irányítás a Bizottság által

- a Bizottság szervezeti egységein keresztül, ideértve az uniós küldöttségek személyzetét
- végrehajtó ügynökségen keresztül

Megosztott irányítás a tagállamokkal

Közvetett irányítás a költségvetés végrehajtásával kapcsolatos feladatoknak a következőkre történő átruházásával:

- harmadik országok vagy az általuk kijelölt szervek
- nemzetközi szervezetek és ügynökségek (nevezze meg)
- az Európai Beruházási Bank és az Európai Beruházási Alap
- a költségvetési rendelet 70. és 71. cikkében említett szervek
- közjogi szervek
- magánjog alapján működő, közfeladatot ellátó szervek, amennyiben megfelelő pénzügyi garanciákkal rendelkeznek
- valamely tagállam magánjoga alapján működő, köz- és magánszféra közötti partnerség végrehajtásával megbízott és megfelelő pénzügyi garanciákkal rendelkező szervek
- az Európai Unióról szóló szerződés V. címének értelmében a közös kül- és biztonságpolitika terén konkrét fellépések végrehajtásával megbízott, és a vonatkozó alap-jogiaktusban ekként megjelölt szervek vagy személyek
- valamely tagállamban létrehozott, valamely tagállam magánjoga vagy uniós jog alapján működő szervek, amelyek az ágazatspecifikus szabályokkal összhangban megbízást kaphatnak uniós források vagy költségvetési biztosítékok végrehajtására, amennyiben e szervek közjogi szervek vagy közfeladatot ellátó magánjogi intézmények ellenőrzése alá tartoznak, és az ellenőrző szerv által vállalt egyetemleges felelősség formáját öltő vagy azzal egyenértékű pénzügyi garanciával rendelkeznek, amely pénzügyi garancia minden intézkedés esetében az uniós támogatás maximális összegére korlátozódhat.

Megjegyzések

A kezdeményezés kiegészítő forrásokat igényel mind a pénzügyi szolgáltatásokkal foglalkozó bizottsági szervezeti egységeken belüli közvetlen irányítás, mind az ESMA ügynökségén belüli közvetett irányítás keretében.

2. IRÁNYÍTÁSI INTÉZKEDÉSEK

2.1. A nyomon követésre és a jelentéstételre vonatkozó rendelkezések

Decentralizált ügynökségként az ESMA-ra a nyomonkövetési és jelentéstételi szabályok tekintetében az uniós jogszabályok jogi és működési követelményei vonatkoznak. A már meglévő szabályoknak megfelelően az ESMA rendszeresen tevékenységi jelentést készít (ideértve a felső vezetés felé irányuló belső jelentéstételt, a testületeknek tett jelentést és az éves jelentés elkészítését), és a Számvevőszék, valamint a saját belső ellenőre (a Bizottság Belső Ellenőrzési Szolgálat) ellenőrzést végez az erőforrások felhasználására és a teljesítményére vonatkozóan. A javaslatban szereplő tevékenységek nyomon követése és az azokra vonatkozó jelentéstétel megfelel a meglévő és az e javaslatból eredő új követelményeknek.

2.2. Irányítási és kontrollrendszer(ek)

2.2.1. *A költségvetés-végrehajtási módszer(ek)nek, a finanszírozás-végrehajtási mechanizmus(ok)nak, a kifizetési feltételeknek és a javasolt kontrollstratégiának az indokolása*

A feladatokat alapvetően az ESMA hajtja végre közvetett irányítással, részben az illetékes nemzeti hatóságok hozzájárulásaiból, valamint a felügyelt szervezetekre kivetett díjakból társfinanszírozott, az uniós költségvetésből fedezett finanszírozással.

Pénzügyi szabályzatának 30. cikkével összhangban az ESMA-nak a költségvetését hatékony és eredményes belső kontrollal összhangban kell végrehajtania, amelynek a legjobb nemzetközi gyakorlatra és a Bizottság által a saját szervezeti egységeire vonatkozóan megállapított belső kontrollkeretre kell épülnie.

Az ESMA pénzügyi szabályzatának 2. cikkével összhangban az ESMA ügyvezető igazgatója az engedélyezésre jogosult tisztviselő, aki az említett pénzügyi szabályzat 45. cikkének (1) bekezdésével összhangban „felel a bevételeknek és a kiadásoknak a hatékony és eredményes pénzgazdálkodás elvével összhangban történő végrehajtásáért – többek között a teljesítményről való jelentéstétel biztosítása révén –, valamint a jogszerűség és a szabályosság és az uniós források címzettjeivel szembeni egyenlő bánásmódra vonatkozó követelmények érvényesülésének biztosításáért”. Az ESMA pénzügyi szabályzata 45. cikkének (2) bekezdése értelmében az engedélyezésre jogosult tisztviselő feladata kialakítani a feladatainak ellátásához szükséges szervezeti struktúrákat és belső kontrollrendszereket.

Az (EU, Euratom) 2018/1046 európai parlamenti és tanácsi rendelet (költségvetési rendelet) 70. cikkének (5) bekezdésével összhangban a Bizottság belső ellenőre egyben az ESMA belső ellenőre is. Az ESMA pénzügyi szabályzata 78. cikkének (3) bekezdésével összhangban a Bizottság belső ellenőre (azaz a Belső Ellenőrzési Szolgálat) különösen a következőkért felelős:

a) a belső irányítási rendszerek alkalmasságának és hatékonyságának, valamint a szervezeti egységek által a programok és intézkedések végrehajtása tekintetében nyújtott teljesítménynek az ezekhez kapcsolódó kockázatok figyelembevételével történő felméréséért;

b) az uniós szerv költségvetésének végrehajtására vonatkozó minden egyes műveletre alkalmazandó belső kontrollrendszerek és ellenőrzési rendszerek hatékonyságának és eredményességének értékeléséért.

A Belső Ellenőrzési Szolgálat e feladatai kiterjednek az ESMA által a javasolt jogszabállyal összhangban végrehajtott feladatokra is.

A Belső Ellenőrzési Szolgálat munkája mellett az ESMA-t külső ellenőrzésnek is alávetik, beleértve az Európai Számvevőszéket is, amely az ESMA pénzügyi szabályzatának 104. cikke szerint minden évben az Európai Unió működéséről szóló szerződés 287. cikkének (1) bekezdésében foglalt előírásokkal összhangban éves különjelentést készít az ESMA-ról.

2.2.2. *Az azonosított kockázatokkal és a csökkentésükre létrehozott belső kontrollrendszerekkel kapcsolatos információk*

Az ESMA pénzügyi szabályzata 45. cikkének (2) bekezdésével összhangban az ESMA ügyvezető igazgatójának az ESMA engedélyezésre jogosult tisztviselőjeként az engedélyezésre jogosult tisztviselő feladatainak ellátására alkalmas belső kontrollrendszerek bevezetésekor kellő figyelmet kell fordítania az irányítási környezettel kapcsolatos kockázatokra és a finanszírozott intézkedések jellegével kapcsolatos egyedi kockázatokra. Amint azt az ESMA pénzügyi szabályzata 45. cikke (2) bekezdésének második albekezdése kimondja: „E struktúrák és rendszerek létrehozását átfogó kockázatelemzéssel kell alátámasztani, amely figyelembe veszi a költséghatékonyságukat és a teljesítménnyel kapcsolatos megfontolásokat is.”

Az ESMA szorosan együttműködött belső ellenőrével (vagyis a Bizottság Belső Ellenőrzési Szolgálatával) annak biztosítása érdekében, hogy a belső ellenőrzési keretrendszer valamennyi területén betartsák a megfelelő standardokat. Az Európai Parlament – a Tanács ajánlása alapján – minden évben megadja az ESMA számára a felmentést költségvetése végrehajtására vonatkozóan. A kezdeményezés nem teremt olyan jelentős új kockázatokat, amelyekre ne terjedne ki meglévő belső ellenőrzési keretrendszer.

2.2.3. *A kontrollok költséghatékonyságának becslése (a kontroll költségeinek és az érintett forrásoknak az aránya) és indokolása, valamint a hibakockázat várható szintjeinek értékelése (kifizetéskor és záráskor)*

Az ESMA pénzügyi szabályzatában előírt belső kontrollrendszereket már bevezették, és azokat az ESMA belső ellenőre költséghatékonynak találta. A Számvevőszék korábbi megállapításai alapján a hibakockázat várhatóan alacsony lesz.

A Bizottságnál a teljes együttműködés kapcsán korábban felmerült költségek a becslések szerint a részükre fizetett éves hozzájárulások 0,5 %-át teszik ki. Ilyen költségek például – de nem kizárólagosan – az éves programozás és költségvetés értékelésével, a DG FISMA képviselőinek az igazgatótanácsban, a felügyeleti tanácsban, belső bizottságokban és a kapcsolódó előkészítő munkában való részvételével kapcsolatos költségek. A kezdeményezés várhatóan további munkát jelent majd a Bizottság számára.

2.3. **A csalások és a szabálytalanságok megelőzésére irányuló intézkedések**

A csalás, a korrupció és bármely egyéb jogellenes tevékenység elleni fellépés érdekében az európai felügyeleti hatóságok vonatkozásában is megszorítások nélkül

alkalmazandók az Európai Csalás Elleni Hivatal (OLAF) által lefolytatott vizsgálatokról szóló, 2013. szeptember 11-i 883/2013/EU, Euratom európai parlamenti és tanácsi rendelet előírásai. Az ESMA saját csalás elleni stratégiával és ebből következő cselekvési tervvel rendelkezik. Az ESMA által a csalás elleni küzdelem terén hozott intézkedéseknek összhangban kell állniuk a költségvetési rendelettel, az OLAF csalásmegelőzési politikáival, a Bizottság csalás elleni stratégiájában (COM(2019) 196) foglalt rendelkezésekkel, valamint az EU decentralizált ügynökségeire vonatkozó közös megközelítéssel (2012. július) és a kapcsolódó ütemtervvvel. Emellett az ESMA létrehozásáról szóló rendeletek és az ESMA pénzügyi szabályzata megállapítja az európai felügyeleti hatóságok költségvetésének végrehajtására és ellenőrzésére, valamint az alkalmazandó pénzügyi szabályokra vonatkozó rendelkezéseket, ideértve a csalás és más szabálytalanságok megelőzésére irányuló rendelkezéseket is.

3. A JAVASLAT/KEZDEMÉNYEZÉS BECSÜLT PÉNZÜGYI HATÁSA

3.1. A többéves pénzügyi keret érintett fejezete(i) és a költségvetés érintett kiadási sora(i)

- Meglévő költségvetési sorok

A többéves pénzügyi keret fejezetei, azon belül pedig a költségvetési sorok sorrendjében.

A többéves pénzügyi keret fejezete	Költségvetési sor	Kiadás típusa	Hozzájárulás			
	Szám	diff./nem diff. ⁴⁵	EFTA-országoktól ⁴⁶	tagjelölt országoktól és potenciális tagjelöltektől ⁴⁷	más harmadik országoktól	egyéb címzett bevétel
2	03.10.04.00 – ESMA	diff.	NEM	NEM	NEM	NEM
4	20 01 02 01 – Központ és képviseltek	nem diff.	NEM	NEM	NEM	NEM

- Létrehozandó új költségvetési sorok

A többéves pénzügyi keret fejezetei, azon belül pedig a költségvetési sorok sorrendjében.

A többéves pénzügyi keret fejezete	Költségvetési sor	Kiadás típusa	Hozzájárulás			
	Szám	diff./nem diff.	EFTA-országoktól	tagjelölt országoktól és potenciális tagjelöltektől	más harmadik országoktól	egyéb címzett bevétel

⁴⁵ diff. = differenciált előirányzatok / nem diff. = nem differenciált előirányzatok.

⁴⁶ EFTA: Európai Szabadkereskedelmi Társulás.

⁴⁷ Tagjelölt országok és adott esetben a nyugat-balkáni potenciális tagjelöltek.

3.2. A javaslatnak az előirányzatokra gyakorolt becsült pénzügyi hatása

3.2.1. Az operatív előirányzatokra gyakorolt becsült hatás összefoglalása

- A javaslat/kezdeményezés nem vonja maga után operatív előirányzatok felhasználását
- A javaslat/kezdeményezés az alábbi operatív előirányzatok felhasználását vonja maga után:

3.2.1.1. A megszavazott költségvetésből származó előirányzatok

millió EUR (három tizedesjegyig)

A többéves pénzügyi keret fejezete	Szám	N/A
---	------	-----

Főigazgatóság: FISMA			Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	A 2028–2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN	
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034		
Operatív előirányzatok											
Költségvetési sor	Kötelezettségvállalási előirányzatok	(1a)									0
	Kifizetési előirányzatok	(2a)									0
Költségvetési sor	Kötelezettségvállalási előirányzatok	(1b)									0
	Kifizetési előirányzatok	(2b)									0
Meghatározott egyedi programok keretéből finanszírozott igazgatási jellegű előirányzatok ⁴⁸											
Költségvetési sor		(3)									0
Előirányzatok ÖSSZESEN	Kötelezettségvállalási előirányzatok	= (1a)+(1b)+(3)	0	0	0	0	0	0	0	0	0

⁴⁸ Technikai és/vagy igazgatási segítségnyújtás, valamint uniós programok és/vagy intézkedések végrehajtásához biztosított támogatási kiadások (korábban: BA-tételek), közvetett kutatás, közvetlen kutatás.

előirányzatok összesen	Kifizetési előirányzatok	= $(2a)+(2b)+(3)$	0	0	0	0	0	0	0	0
------------------------	--------------------------	-------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

millió EUR (három tizedesjegyre kerekítve)

Ügynökség: Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA)	2027. é v ^(#)	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év	A 2027-es és a 2028–2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN
Költségvetési sor: 03 10 04 00 / Az ügynökségnek az uniós költségvetésből nyújtott hozzájárulás	0,149	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,551

(#) A megosztott főkönyvi technológián alapuló piaci infrastruktúrák kísérleti rendszeréről, valamint a 600/2014/EU és a 909/2014/EU rendelet, továbbá a 2014/65/EU irányelv módosításáról szóló, 2022. május 30-i (EU) 2022/858 európai parlamenti és tanácsi rendelettel létrehozott jelenlegi DLT kísérleti rendszer erőforrásainak (2 teljes munkaidős egyenérték) 2027-ig történő meghosszabbításával kapcsolatban (azon erőforrások esetében, amelyek eredetileg csak a 2022–2026-os időszakra vonatkozó, kapcsolódó kötelező erejű pénzügyi kimutatásban szerepeltek, míg a jelenlegi többéves pénzügyi keretben, nem pedig az új, 2028–2034-es időszakra vonatkozó többéves pénzügyi keretben, ezt a költséget az átláthatóság és a következetesség érdekében azonosították).

			Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	A 2028–2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
Operatív előirányzatok ÖSSZESEN	Kötelezettségvállalási előirányzatok	(4)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402

(beleértve decentralizált ügynökségnek nyújtott hozzájárulást)	a Kifizetési előirányzatok	(5)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402
Meghatározott egyedi programok keretéből finanszírozott igazgatási jellegű előirányzatok ÖSSZESEN		(6)	-	-	-	-	-	-	-	-
A többéves pénzügyi keret 2. FEJEZETÉHEZ tartozó előirányzatok ÖSSZESEN	Kötelezettségvállalási előirányzatok	=(4)+(6)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402
	Kifizetési előirányzatok	=(5)+(6)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402

			Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	A 2028–2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN
			2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
• Operatív előirányzatok ÖSSZESEN (összes operatív fejezet)	Kötelezettségvállalási előirányzatok	(4)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402
	Kifizetési előirányzatok	(5)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402
• Meghatározott egyedi programok keretéből finanszírozott igazgatási jellegű előirányzatok ÖSSZESEN (összes operatív fejezet)		(6)	-	-	-	-	-	-	-	-
A többéves	Kötelezettségvállalási	=(4)+(6)	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,402

pénzügyi keret 1–3. fejezetéhez tartozó előirányzatok	előirányzatok									
	ÖSSZESEN (referenciaösszeg)	Kifizetési előirányzatok	= ⁽⁵⁾ + ⁽⁶⁾	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387

A többéves pénzügyi keret fejezete	4	„Igazgatási kiadások” ⁴⁹
---	----------	-------------------------------------

Főigazgatóság: FISMA		Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	A 2028–2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
• Humánerőforrás		0,752	0,752	0,752	0,752	0,752	0,752	0,752	5,264
• Egyéb igazgatási kiadások		0,010	0,010	0,088	0,010	0,010	0,010	0,010	0,148
DG FISMA ÖSSZESEN	Előirányzatok	0,762	0,762	0,840	0,762	0,762	0,762	0,762	5,412

⁴⁹ A szükséges előirányzatokat a megfelelő BUDGpedia weboldalon elérhető éves átlagos költségadatok alapján kell meghatározni.

A többéves pénzügyi keret 4. FEJEZETÉHEZ tartozó előirányzatok ÖSSZESEN	(Összes kötelezettségvállalási előirányzat = Összes kifizetési előirányzat)	0,762	0,762	0,840	0,762	0,762	0,762	0,762	5,412
--	---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------------

millió EUR (három tizedesjegyig)

		Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	A 2028– 2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN
		2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
A többéves pénzügyi keret 1–4. fejezetéhez tartozó előirányzatok	Kötelezettségvállalási előirányzatok	16,734	9,135	9,548	9,692	3,724	3,832	5,149	57,814
ÖSSZESEN	Kifizetési előirányzatok	16,734	9,135	9,548	9,692	3,724	3,832	5,149	57,814

3.2.3. Az igazgatási előirányzatokra gyakorolt becsült hatás összefoglalása

- A javaslat/kezdeményezés nem vonja maga után igazgatási jellegű előirányzatok felhasználását.
- A javaslat/kezdeményezés az alábbi igazgatási jellegű előirányzatok felhasználását vonja maga után:

3.2.3.1. A megszavazott költségvetésből származó előirányzatok

MEGSZAVAZOTT ELŐIRÁNYZATOK	Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	2028–2034 ÖSSZESEN
	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
4. FEJEZET								
Humánerőforrás	0,752	0,752	0,752	0,752	0,752	0,752	0,752	5,264
Egyéb igazgatási kiadások	0,010	0,010	0,088	0,010	0,010	0,010	0,010	0,148
4. FEJEZETI részösszeg	0,762	0,762	0,840	0,762	0,762	0,762	0,762	5,412
4. FEJEZETEN kívül								
Humánerőforrás	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Egyéb igazgatási jellegű kiadások	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
4. FEJEZETEN kívüli részösszeg	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
ÖSSZESEN	0,762	0,762	0,840	0,762	0,762	0,762	0,762	5,412

Figyelembe véve a 4. fejezet általánosságban véve nehéz helyzetét, mind a személyzet, mind az előirányzatok szintje tekintetében, a humánerőforrás-igényeknek a főigazgatósághoz tartozó, már az intézkedés irányításához rendelt és/vagy a főigazgatóságon vagy a Bizottság más szolgálatain belül átcsoportosított személyzettel kell a lehető legnagyobb mértékben eleget tenni.

3.2.4. Becsült humánerőforrás-szükségletek

- A javaslat/kezdeményezés nem igényel humánerőforrást.
- A javaslat/kezdeményezés az alábbi humánerőforrás-igénnyel jár:

3.2.4.1. A megszavazott költségvetésből finanszírozott

A becsléseket teljes munkaidős egyenértékben (FTE) kell kifejezni

MEGSZAVAZOTT ELŐIRÁNYZATOK	Év 2028	Év 2029	Év 2030	Év 2031	Év 2032	Év 2033	Év 2034
• A létszámtervben szereplő álláshelyek (tisztviselők és ideiglenes alkalmazottak)							
20 01 02 01 (a központokban és a bizottsági képviselőteken)	4	4	4	4	4	4	4
20 01 02 03 (az Unió küldöttségeinél)	0	0	0	0	0	0	0
(közvetett kutatás)	0	0	0	0	0	0	0
(közvetlen kutatás)	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb költségvetési sorok (nevezze meg)	0	0	0	0	0	0	0

• Külső munkatársak (teljes munkaidős egyenértékben)							
20 02 01 (CA, SNE a teljes keretből)	0	0	0	0	0	0	0
20 02 03 (CA, LA, SNE és JPD az Unió küldöttségénél)	0	0	0	0	0	0	0
Igazgatási támogatási sor [XX.01.YY.YY]	- a központokban	0	0	0	0	0	0
	- az Unió küldöttségénél	0	0	0	0	0	0
(CA, SNE – közvetett kutatás)	0	0	0	0	0	0	0
(CA, SNE – közvetlen kutatás)	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb költségvetési sorok a 4. fejezetben (nevezze meg)	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb költségvetési sorok a 4. fejezeten kívül (nevezze meg)	0	0	0	0	0	0	0
ÖSSZESEN	4	4	4	4	4	4	4

Figyelembe véve a 4. fejezet általánosságban véve nehéz helyzetét, mind a személyzet, mind az előirányzatok szintje tekintetében, a humán erőforrás-igényeknek a főigazgatósághoz tartozó, már az intézkedés irányításához rendelt és/vagy a főigazgatóságon vagy a Bizottság más szolgálatain belül átcsoportosított személyzettel kell a lehető legnagyobb mértékben eleget tenni.

3.2.5. A digitális technológiával kapcsolatos beruházásokra gyakorolt becsült hatás áttekintése

Digitális és informatikai előirányzatok ÖSSZESEN	Év	Év	Év	Év	Év	Év	Év	A 2028–2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZESEN
	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
4. FEJEZET								
Informatikai kiadások (szervezeti)	0	0	0	0	0	0	0	0
4. FEJEZETI részösszeg	0	0	0	0	0	0	0	0
4. FEJEZETEN kívül								
Operatív programokkal kapcsolatos szakpolitikai informatikai kiadások	0	0	0	0	0	0	0	0
4. FEJEZETEN kívüli részösszeg	0	0	0	0	0	0	0	0
ÖSSZESEN	0	0	0	0	0	0	0	0

3.2.6. A jelenlegi többéves pénzügyi kerettel való összeegyeztethetőség

A javaslat/kezdeményezés

- teljes mértékben finanszírozható a többéves pénzügyi keret érintett fejezetén belüli átcsoportosítás révén.
- a többéves pénzügyi keret lekötetlen mozgásterének és/vagy a többéves pénzügyi keretről szóló rendeletben meghatározott különleges eszközöknek a felhasználását teszi szükségessé.

--

- a többéves pénzügyi keret módosítását teszi szükségessé.

4 további teljes munkaidős egyenértékre van szükség ahhoz, hogy a Pénzügyi Stabilitás, a Pénzügyi Szolgáltatások és a Tőkepiaci Unió Főigazgatósága (FISMA) kiegészítse az ESMA további ágazati és horizontális feladatait.

3.2.7. Harmadik felek finanszírozási hozzájárulása

A javaslat/kezdeményezés

- nem irányoz elő harmadik felek általi társfinanszírozást.
- előirányoz harmadik felek általi társfinanszírozást az alábbi becslések szerint:

előirányzatok, millió EUR (három tizedesjegyig)

	Év 2028	Év 2029	Év 2030	Év 2031	Év 2032	Év 2033	Év 2034	Összesen
Tüntesse fel a társfinanszírozó szervezet								
Társfinanszírozott előirányzatok ÖSSZESEN								

3.2.8. Becsült humán erőforrás- és előirányzat-szükséglet decentralizált ügynökségnél

Személyzeti szükségletek összesen (teljes munkaidős egyenértékben)

Ügynökség: Európai Értékpapírpiaci Hatóság	2027. év	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év
Ideiglenes alkalmazottak (AD besorolási fokozat)	2	38	182	212	248	248	248	248
Ideiglenes alkalmazottak (AST besorolási fokozat)	0	7	34	40	45	45	45	45
Ideiglenes alkalmazottak (AD+AST besorolású összesen)	2	45	216	252	293	293	293	293
Szerződéses alkalmazottak	0	18	103	121	142	142	142	142

Kirendelt nemzeti szakértők	0	7	33	39	45	45	45	45
<i>Szerződéses alkalmazottak és kirendelt nemzeti szakértők összesen</i>	<i>0</i>	<i>25</i>	<i>136</i>	<i>160</i>	<i>187</i>	<i>187</i>	<i>187</i>	<i>187</i>
ÖSSZES alkalmazott	2	70	352	412	480	480	480	480

Ebből: díjakból finanszírozott személyzeti szükségletek (teljes munkaidős egyenértékben)

Ügynökség: Európai Értékpapírpiaci Hatóság	2027. év	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év
Ideiglenes alkalmazottak (AD besorolási fokozat)	-	-	166	196	232	232	232	232
Ideiglenes alkalmazottak (AST besorolási fokozat)	-	-	32	38	43	43	43	43
<i>Ideiglenes alkalmazottak (AD+AST besorolású összesen)</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>198</i>	<i>234</i>	<i>275</i>	<i>275</i>	<i>275</i>	<i>275</i>
Szerződéses alkalmazottak	-	-	97	115	136	136	136	136
Kirendelt nemzeti szakértők	-	-	31	37	43	43	43	43
<i>Szerződéses alkalmazottak és kirendelt nemzeti szakértők összesen</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>128</i>	<i>152</i>	<i>179</i>	<i>179</i>	<i>179</i>	<i>179</i>
ÖSSZES alkalmazott	0	-	326	386	454	454	454	454

Unió költségvetési hozzájárulásból biztosított előirányzatok (adott esetben), millió EUR (három tizedesjegyre)

Ügynökség: Európai Értékpapírpiazi Hatóság	2027. év	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év	A 2027- es és a 2028- 2034-es többé- s pénzügyi keretből ÖSSZE- SEN
1. cím: Személyzeti kiadások	0,128	7,451	2,126	2,168	2,210	2,254	2,299	2,345	20,981
2. cím: Infrastrukturális és működési kiadások	0,021	1,561	0,423	0,432	0,441	0,449	0,458	0,467	4,252
3. cím: Operatív kiadások	-	6,960	5,824	6,108	6,279	0,259	0,313	1,575	27,318
Az uniós költségvetésből biztosított előirányzatok ÖSSZESEN	0,149	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,551

Díjkból biztosított előirányzatok (adott esetben), millió EUR (három tizedesjegyre)

Ügynökség: Európai Értékpapírpiazi Hatóság	2027. év	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év	A 2027-es és a 2028- 2034-es többé- s pénzügyi keretből ÖSSZE- SEN
1. cím: Személyzeti kiadások	-	-	48,887	59,017	70,798	72,214	73,658	75,131	399,705
2. cím: Infrastrukturális és működési kiadások	-	-	10,360	12,515	15,018	15,318	15,624	15,937	84,772
3. cím: Operatív kiadások	-	-	1,818	9,302	9,572	9,714	9,860	8,801	49,067
Díjkból biztosított előirányzatok ÖSSZESEN	-	-	61,065	80,834	95,388	97,246	99,142	99,869	533,544

Társfinanszírozásból biztosított előirányzatok (adott esetben), millió EUR (három tizedesjegyre)

Az illetékes nemzeti hatóságok hozzájárulása

Ügynökség: Európai Értékpapírpiazi Hatóság	2027. év	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év	A 2027- es és a 2028- 2034-es többéve s pénzügy i keretből ÖSSZE SEN
1. cím: Személyzeti kiadások	0,192	0,577	2,126	2,168	2,210	2,254	2,299	2,345	14,171
2. cím: Infrastrukturális és működési kiadások	0,032	0,116	0,423	0,432	0,441	0,449	0,458	0,467	2,818
3. cím: Operatív kiadások	-	0,007	0,027	0,428	0,436	2,697	2,751	2,806	9,152
Társfinanszírozásból biztosított előirányzatok ÖSSZESEN	0,224	0,700	2,576	3,028	3,087	5,400	5,508	5,618	26,141

**A javaslattal/kezdeményezéssel összefüggésben egy decentralizált ügynökségnél jelentkező
humánerőforrás- és előirányzat-szükségletek áttekintése/összefoglalása (millió EUR-ban)**

Ügynökség: Európai Értékpapírpiazi Hatóság	2027. év	2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év	A 2027- es és a 2028- 2034-es többéves pénzügyi keretből ÖSSZES EN
Ideiglenes alkalmazottak (AD+AST)	2	45	216	252	293	293	293	293	-
Szerződéses alkalmazottak	-	18	103	121	142	142	142	142	-
Kirendelt nemzeti szakértők	-	7	33	39	45	45	45	45	-
ÖSSZES alkalmazott	2	70	352	412	480	480	480	480	-
Az uniós költségvetésből biztosított előirányzatok	0,149	15,972	8,373	8,708	8,930	2,962	3,070	4,387	52,551
Dijakból biztosított előirányzatok (adott esetben)	-	-	61,065	80,834	95,388	97,246	99,142	99,869	533,544

Társfinanszírozott előirányzatok (adott esetben)	0,224	0,700	2,576	3,028	3,087	5,400	5,508	5,618	26,141
Előirányzatok ÖSSZESEN	0,373	16,672	72,014	92,570	107,405	105,608	107,720	109,874	612,236

3.3. Becsült bevételi hatás

- A javaslatnak/kezdeménnyezésnek nincs pénzügyi hatása a bevételre.
- A javaslatnak/kezdeménnyezésnek van pénzügyi hatása:
 - a saját forrásokra
 - az egyéb bevételekre
 - adja meg, hogy a bevétel kiadási sorokhoz van-e rendelve

millió EUR (három tizedesjegyig)

Bevételi költségvetési sor:	Az aktuális költségvetési évben rendelkezésre álló előirányzatok	A javaslat/kezdeménnyezés hatása ⁵⁰						
		2028. év	2029. év	2030. év	2031. év	2032. év	2033. év	2034. év
... jogcímcsoport								

A címzett bevételek esetében tüntesse fel az érintett kiadáshoz tartozó költségvetési sor(oka)t.

Egyéb megjegyzések (pl. a bevételi hatás számítására használt módszer/képlet vagy egyéb más információ).

⁵⁰

A tradicionális saját források (vámok, cukorilletékek) tekintetében nettó összeget kell megadni, amely a beszedési költségekre levont 20 %-kal csökkentett bruttó összegnek felel meg.

4. DIGITÁLIS VETÜLETEK

4.1. Digitális vonatkozású követelmények

Az alábbi táblázat a digitális vonatkozású követelmények és a kapcsolódó kategóriák (adatok, folyamatok digitalizálása és automatizálása, digitális megoldások és/vagy digitális közszolgáltatások) összefoglaló leírását tartalmazza

Hivatkozás a követelményre	A követelmény leírása	A követelmény által érintett szereplők	A fő folyamatok	Kategóriák
Az (EU) 2019/1156 rendelet (a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet) módosításai				
12. cikk	Központi portál (adatplatform) a pénzeszközök határokon átnyúló bejelentéséhez, valamint a székhely szerinti és a fogadó illetékes nemzeti hatóságok közötti, határokon átnyúló ügyekkel kapcsolatos interakcióhoz. Az ESMA egyablakos platformja, amely megkönnyíti az ABA-k és ÁÉKBV-k forgalmazási követelményeire vonatkozó információk és dokumentumok cseréjét a letelepedés szerinti és a fogadó tagállam illetékes hatóságai között.	ESMA, tagállamok illetékes hatóságai, vállalkozások, lakosság.	Információ- és dokumentumcsere Határokon átnyúló együttműködés	Adatok; digitális; megoldások Digitális közszolgáltatások
Az 1095/2010/EU rendelet (ESMA) módosításai				

35c. cikk	Adatplatform / informatikai infrastruktúra A hatóság adatplatformot hoz létre és tart fenn az információk más uniós jogi aktusokban előírtak szerinti benyújtásának, cseréjének és az azokhoz való hozzáférésnek a megkönnyítése érdekében.	A tagállami hatóságok	Digitális megoldások létrehozása Információcsere	Digitális megoldások
8. cikk <i>ia) és iaa) pont</i>	„ia) hozzájárul egy közös uniós pénzügyi adatstratégia kialakításához, és biztosítja az Unión belüli hatékony információcserét;” „iaa) az illetékes hatóságokkal, a PFER-rel és adott esetben más európai szervekkel, ügynökségekkel vagy intézményekkel együttműködésben felügyeleti technológiát vagy egyéb eszközöket fejleszt az elemzési és nyomkövetési képességek javítása érdekében;”	ESMA, tagállami hatóságok	Közös uniós pénzügyi adatstratégia létrehozása	Adatok; Digitális megoldások
Az (EU) 2022/858 rendelet (DLT kísérleti rendszer) módosításai				
4. és 4a. cikk	A DLT-alapú kereskedési helyszínekre vonatkozó követelmények és mentesség iránti kérelem, beleértve a nyilvántartási kötelezettségeket is.	A DLT-alapú kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás/piacműködtető, illetékes nemzeti hatóságok, ESMA, Bizottság	Mentesség iránti kérelem	Adatok

5. és 5a. cikk	A DLT-alapú kiegyenlítési rendszerre vonatkozó követelmények és mentesség iránti kérelem, beleértve a nyilvántartást is.	A DLT-alapú kereskedési helyszínt működtető befektetési vállalkozás/piacműködtető, illetékes nemzeti hatóságok, ESMA, tagállamok, Bizottság	Mentesség iránti kérelem	Adatok
7a. cikk	Az egyszerűsített rendszerben részt vevő DLT-alapú piaci infrastruktúrákra vonatkozó további követelmények, beleértve a jelentéstételt, a nyilvánosan hozzáférhető dokumentációt, az átláthatóságot, a biztonságot, az ellenőrzést és a felelősséget.	a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetői, illetékes hatóságok, ESMA	Egyszerűsített rendszerre vonatkozó engedély iránti kérelem	Adatok; Digitális közszolgáltatás
8. cikk	DLT-alapú kereskedési helyszíni működtetésére vonatkozó külön engedély jelentéstétellel együtt, a biztosítékokra vonatkozó bizonyítékok szolgáltatása.	a DLT-alapú kereskedési helyszínek működtetői, illetékes hatóságok, ESMA,	Engedélykérelem	Adatok; Digitális közszolgáltatás
10., 10a., 10b., 10c., 10d., 10e. cikk	DLT-alapú kereskedési és kiegyenlítési rendszer működtetésére vonatkozó külön engedély; Egyedi központi értéktári szolgáltatások nyújtására vonatkozó külön engedély; A DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatást nyújtók közötti kiegyenlítés; A kiegyenlítési mechanizmus engedélyezése és felügyelete;	DLT-alapú kereskedési és elszámolórendszerek működtetői, illetékes hatóságok, ESMA, DLT-alapú központi számlavezetők,	DLT-TSS működtetésére vonatkozó külön engedély, jelentéstétel az ESMA-nak,	Adatok; Digitális közszolgáltatás,

	Az ESMA-nak iránymutatásokat és formanyomtatványokat/mintadokumentumokat kell kidolgoznia			
10g. cikk	Adatszabványosítás a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatása terén	A DLT-SS és DLT-TSS működtetői, valamint a kiegyenlítési mechanizmusokban részt vevő DLT-számlavezetők ESMA Európai Bizottság	Adatszabványosítás	Adatok
11., 11a. cikk	A DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetői értesítik az illetékes nemzeti hatóságokat, és hathavonta jelentést tesznek tevékenységeik alapvető paramétereiről. Az illetékes nemzeti hatóságok benyújtják a jelentéseket az ESMA-nak; A jelentéstételre és a nyilvántartás vezetésére vonatkozó követelmények.	a DLT-alapú piaci infrastruktúrák működtetői, illetékes hatóságok, ESMA,	A DLT-alapú piac működtetői értesítik az illetékes nemzeti hatóságokat és jelentést nyújtanak be nekik	Adatok; Digitális közszolgáltatás,
13. cikk	Értesítés az illetékes hatóságokról	tagállamok, nemzeti illetékes hatóságok, az ESMA; Bizottság	A tagállamok értesítik az illetékes nemzeti hatóságokat, az ESMA közlése az illetékes nemzeti hatóságok jegyzékét.	Adatok; Digitális közszolgáltatás,
A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai				

6. cikk	A kiegyenlítési megbízások feldolgozásának teljes automatizálása A kommunikációs eljárások és standardok harmonizációja	Uniós piaci szereplők és központi értéktárak.	Kiegyenlítési megbízások feldolgozása, allokáció közzlése és visszaigazolás	Adatok, folyamatok digitalizálása és automatizálása
9. cikk	Az internalizált kiegyenlítésre vonatkozó adatszolgáltatás a kiegyenlítés hatékonysága tekintetében	Kiegyenlítési internalizálók, beleértve a befektetési vállalkozásokat és hitelintézeteket	Rendszeres jelentéstétel	Adatok
16. cikk	A központi értéktárak felügyeletéért felelős illetékes hatóság kijelölését közölni kell a központi adatbázisban	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Az illetékes hatóság kijelölése	Adatok; A folyamatok digitalizálása és automatizálása
17. cikk	A központi értéktári szolgáltatások nyújtására vonatkozó engedély iránti kérelmekkel kapcsolatos eljárásokat a központi adatbázisban kell benyújtani	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Az engedélyek kezelése	Adatok; A folyamatok digitalizálása és automatizálása
17a. cikk	A határozatok, jelentések és egyéb intézkedések elfogadására vonatkozó eljárás	Tagállamok és az ESMA	Döntéshozatali eljárás	A folyamatok digitalizálása és automatizálása
19a. cikk	A központi értéktári szolgáltatások kiszervezése iránti kérelmekkel kapcsolatos eljárásokat a központi adatbázisban kell benyújtani	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	A szolgáltatások kiszervezésének engedélyezése iránti kérelem	Adatok; A folyamatok digitalizálása és automatizálása

21a. cikk	Hozzáférés valamennyi engedélyezett központi értéktár számára a központi értéktárakról szóló rendeletben meghatározott engedélyekre és jóváhagyásokra vonatkozó adatok benyújtására szolgáló adatbázishoz.	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Digitális közszolgáltatás létrehozása	Digitális megoldás
22. cikk	Az illetékes és az érintett hatóságoknak a felülvizsgálat értékelésével kapcsolatos véleményét a központi adatbázisban kell közölni	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Digitális közszolgáltatás létrehozása	Adatok; Digitális megoldás
23. cikk	Egy másik tagállam jogának hatálya alá tartozó pénzügyi eszközökkel kapcsolatos szolgáltatások passzportálása központi adatbázisban való közlésének kötelezettsége	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Értesítés	Adatok
48. cikk	A központi értéktárak közötti kapcsolatok iránti kérelmekkel kapcsolatos eljárásokat a központi adatbázisban kell közölni	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Az engedélyek kezelése	Adatok
48a. cikk	A fő központi értéktár bejelentésére vonatkozó követelmény, a kétoldalú kapcsolat létrehozására vonatkozó követelmény, mindkettőt a központi adatbázison keresztül kell benyújtani	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Értesítés és engedélyezés	Adatok
48b. cikk	Az interoperábilis kapcsolat létrehozásának engedélyezésére vonatkozó eljárást a központi adatbázisban kell benyújtani	Központi értéktárak, tagállamok és ESMA	Engedélyezés és értesítés	Adatok
52. cikk	A kapcsolat létrehozására/elutasítására	Központi értéktárak,	Engedély iránti	Adatok

	vonatkozó eljárásokat a központi adatbázisban kell közölni	tagállamok és ESMA	kérelem	
55. cikk	A banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására vonatkozó engedély iránti kérelmekkel kapcsolatos eljárásokat a központi adatbázisban kell közölni	Központi értéktárak, kijelölt hitelintézetek, tagállamok és az ESMA	Banki jellegű kiegészítő szolgáltatások nyújtására vonatkozó engedély	Adatok
Az (EU) 2023/1114 rendelet (MICA) módosításai				
59. cikk, (6) és (8) bekezdés	Az ESMA ellenőrzi az engedélyeket, az engedély kiterjesztését, és kérheti a kriptoeszköz-szolgáltató általi frissítést és kiegészítést.	Kriptoeszköz-szolgáltató, ESMA	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésének kezelése	Adatok
60. cikk, (8) bekezdés, (11) bekezdés, (12) bekezdés	Azon illetékes nemzeti hatóság, amelyhez a bejelentés beérkezik, értékeli a szolgáltatott információkat és értesíti az ESMA-t. Az illetékes nemzeti hatóság visszavonja a kriptoeszköz-szolgáltatások valamely szervezete általi nyújtására vonatkozó jogot. Az ESMA elérhetővé teszi a bejelentést a nyilvántartásban.	Illetékes nemzeti hatóságok, ESMA, bejelentő szervezet	Követelmények értékelése és értesítések kiadása;	Adatok;
62. cikk, 63. cikk	Engedélyezés kezelése – leendő kriptoeszköz-szolgáltatók kérelmének benyújtása, engedélyek visszaigazolása, értékelése és megadása/elutasítása, konzultálás az illetékes nemzeti hatóságokkal, kiegészítő információk	Jogi személyek/vállalkozások, ESMA	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésének kezelése	Adatok; Digitális megoldás; Digitális közszolgáltatás;

	kérése, a nyilvántartás frissítése)			
63. cikk	Az ESMA és az EBH közösen ad ki iránymutatásokat a vezető testület alkalmasságára vonatkozóan	Leendő kriptoszolgáltatók; az ESMA; az EBH; illetékes nemzeti hatóságok	Iránymutatások kiadása; -	Adatok; Digitális közszolgáltatás
64. cikk	Az ESMA-nak értékelnie kell, hogy teljesülnek-e a kérelem visszavonására vonatkozó kritériumok; információkat tesz közzé a nyilvántartásban; konzultál az illetékes nemzeti hatóságokkal; az EBH és az illetékes nemzeti hatóságok konzultálhatnak az ESMA-val; a kriptoeszköz-szolgáltatónak eljárásokat kell kidolgoznia a kriptoeszközök/pénzeszközök szabályos átutalására	Kriptoszolgáltatók; az ESMA; az EBH; illetékes nemzeti hatóságok	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésének kezelése	Adatok; Digitális közszolgáltatás
65. cikk	Határokon átnyúló kriptoszolgáltatások nyújtása: a kriptoeszköz-szolgáltatónak be kell jelentenie a határokon átnyúló szolgáltatásnyújtásra irányuló szándékát; az ESMA-nak tájékoztatnia kell az illetékes nemzeti hatóságot és az EBH-t	Kriptoszolgáltatók; Nemzeti illetékes hatóság, ESMA, EBH	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésének kezelése	Adatok;
68. cikk	A kriptoeszköz-szolgáltatóknak értékelniük kell rendszereik kockázatait; nyilvántartás; az ESMA-nak kell felügyelnie; a nyilvántartások kérésre az ügyfelek rendelkezésére állnak	Kriptoeszköz-szolgáltatók, ESMA; ügyfelek	Kockázatértékelés	Adatok;

73. cikk	A harmadik feleknek tájékoztatást kell nyújtaniuk a kiszervezési megállapodásokról	Harmadik felek; kriptoszolgáltatók; az ESMA; illetékes hatóságok	A harmadik feleknek tájékoztatást kell nyújtaniuk a kiszervezésről	Adatok;
76. cikk	A kereskedési platformot működtető kriptoeszköz-szolgáltatók tájékoztatják az ESMA-t az esetleges piaci visszaélésekről, valamint az ügyletekre és megbízásokra vonatkozó adatokról	Kriptoszolgáltatók; az ESMA;	A piaci visszaélések és a kereskedési platformokon végrehajtott ügyletek/megbízások nyomon követése	Adatok;
81. cikk	A kriptoeszköz-szolgáltatóknak bizonyítaniuk kell, hogy rendelkeznek a kriptoeszközökkel kapcsolatos tanácsadáshoz szükséges ismeretekkel, az ESMA által közzétett kritériumokkal összhangban.	Kriptoszolgáltatók; ügyfelek; ESMA	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésének kezelése	Adatok;
85. cikk, 85a. cikk	A kriptoeszköz-szolgáltatók jelentősnek minősítése A kriptoeszköz-szolgáltatók önkéntes jelentősnek minősítése	Kriptoszolgáltatók; az ESMA; az EBH; illetékes nemzeti hatóságok	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésének kezelése	Adatok;
92. cikk	Az illetékes nemzeti hatóságok vagy az ESMA értesítése a piaci visszaélés gyanújáról	Foglalkozásszerűen ügyleteket kötő vagy teljesítő személyek, az ESMA; nemzeti illetékes	A piaci visszaélés megelőzése és felderítése	Adatok

		hatóságok, Bizottság		
93. cikk	A tagállamok kijelölik az e rendeletért és az ESMA támogatásáért felelős illetékes nemzeti hatóságot	tagállam; illetékes nemzeti hatóság; ESMA	Irányítás	Adatok
102. cikk	A fogadó tagállam illetékes nemzeti hatóságának óvintézkedései a székhely szerinti tagállam illetékes nemzeti hatósága és az ESMA tájékoztatása mellett	Fogadó tagállam illetékes nemzeti hatósága, székhely szerinti tagállam illetékes nemzeti hatósága, ESMA	Értesítések küldése	Adatok
138c. cikk	Az ESMA információkat kér a kriptoeszköz-szolgáltatóktól és a velük kapcsolatban álló személyektől.	az ESMA; kriptoszolgáltató; kriptotevékenységekben részt vevő személy; ellenőrzést gyakorló személy	Az ESMA tájékoztatást kér az érintett jogi és természetes személyektől Információnyújtás	Adatok
138f. cikk	Az ESMA és az illetékes nemzeti hatóság kölcsönösen tájékoztatják egymást	az ESMA; illetékes nemzeti hatóságok	Információcsere	Adatok
138g., 138h. és 138i. cikk	az ESMA-nak információcseréről szóló megállapodásokat kell kötnie; az ESMA-nak meg kell szereznie a harmadik országbeli illetékes nemzeti hatóságok kifejezett hozzájárulását a közzétételekhez; az ESMA-nak együtt kell működnie más hatóságokkal	az ESMA; nemzeti illetékes hatóságok, egyéb hatóságok	Információcsere	Adatok

138n. cikk	Az ESMA által kivetett időszakos kényszerítő bírságok közzététele	az ESMA; nyilvánosság; Európai Parlament; Bizottság Tanács; illetékes nemzeti hatóságok	Az ESMA nyilvánosságra hozza a pénzbírságokat és az időszakos kényszerítő bírságokat. Amennyiben az ESMA úgy dönt, hogy nem szab ki pénzbírságot vagy kényszerítő bírságot, erről tájékoztatja az Európai Parlamentet, a Tanácsot, az Európai Bizottságot és az illetékes nemzeti hatóságokat.	Adatok; Digitális közszolgáltatás
138k. cikk	A felügyeleti intézkedésekkel kapcsolatos adatok kezelése (a felügyelt szervezetektől való információgyűjtés és szükség esetén az információk terjesztése)	az ESMA; kriptoeszközszolgáltató; természetes vagy jogi személy; nemzeti illetékes hatóságok, Bizottság	Felügyeleti intézkedések	Adatok; Digitális közszolgáltatás
A 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet) módosításai				
5. cikk	Az elszámolási kötelezettségre vonatkozó eljárást a központi adatbázisban kell közölni	nemzeti illetékes hatóságok, ESMA	Értesítés	Adatok
6a., 6b. cikk	Az elszámolási kötelezettség felfüggesztésére vonatkozó eljárást a központi adatbázisban	nemzeti illetékes hatóságok, az ESMA; Bizottság a központi	Az elszámolási	Adatok A folyamatok

	kell lefolytatni	szerező felek szanálási hatósága	kötelezettség felfüggesztése	digitalizálása és automatizálása
7. cikk	A központi szerző félhez való hozzáférésre vonatkozó eljárást a központi adatbázisban kell lefolytatni	kereskedési helyszín; központi szerző fél; ESMA	a kereskedési helyszínnek kérelmet kell küldenie a központi szerző félnek; a kereskedési helyszínnek tájékoztatnia kell az ESMA-t a kérelemről	Adatok
8. cikk	A kereskedési helyszínhez való hozzáférésre vonatkozó eljárást a központi adatbázisban kell lefolytatni	központi szerző fél; kereskedési helyszín; ESMA	a központi szerző félnek kérelmet kell küldenie a kereskedési helyszínnek; a központi szerző félnek tájékoztatnia kell az ESMA-t	Adatok A folyamatok digitalizálása és automatizálása
14., 17., 17a., 17b., 22a. és 88. cikk	a központi szerző fél engedélykérelme az illetékes hatósághoz, az ESMA-hoz; az ESMA véleményt dolgoz ki az illetékes hatóság számára; az ESMA közzéteszi a jelentős központi szerző felek jegyzékét és a központi szerző felek engedélyeinek jegyzékét	az ESMA; illetékes hatóságok; a központi szerző felek kollégiuma	Az engedélyek kezelése	Adatok; A folyamatok digitalizálása és automatizálása
17c. cikk	Az ESMA központi adatbázist hoz létre és tart fenn	az ESMA; nemzeti illetékes hatóságok, illetékes hatóságok; a központi szerző felek	Az engedélyek kezelése	a folyamatok digitalizálása és automatizálása; digitális

		kollégiuma; szerződő fél	Központi		megoldások; digitális közszolgáltatás
17c. cikk	Az ESMA központi adatbázist hoz létre és tart fenn	az ESMA; nemzeti illetékes hatóságok, illetékes hatóságok; a központi szerződő felek kollégiuma; Központi szerződő fél		Az engedélyek kezelése	a folyamatok digitalizálása és automatizálása; digitális megoldások; digitális közszolgáltatás
76. cikk	<p>Azon harmadik országok megfelelő hatóságai, amelyeknek joghatósága területén nincsenek székhellyel rendelkező kereskedelmi adattárak, az ESMA-hoz fordulhatnak azzal a céllal, hogy kialakítsák az együttműködés kereteit annak érdekében, hogy hozzáférjenek az uniós kereskedelmi adattárakban tárolt, származtatott ügyletekre vonatkozó információkhoz.</p> <p>Az ESMA együttműködési kereteket alakíthat ki ezen megfelelő hatóságokkal az Unió kereskedelmi adattáraiban tárolt, származtatott ügyletekre vonatkozó azon információkhoz való hozzáférés tekintetében, amelyekre az említett hatóságoknak feladataik és megbízatásaik teljesítéséhez szükségük van, feltéve, hogy a szakmai titoktartás garanciái – beleértve a hatóságok által harmadik felekkel megosztott üzleti titkok védelmét is – fennállnak.</p>	az ESMA; Harmadik országok hatóságai; Uniós kereskedési adattárak		Információhoz való hozzáférés	Adatok

76a. cikk	Amennyiben a feladataik ellátásához szükséges, azon harmadik országok megfelelő hatóságai számára, amelyekben egy vagy több kereskedési adattár székhelye található, közvetlen hozzáférést kell biztosítani az Unióban székhellyel rendelkező kereskedési adattárakban lévő információkhoz, feltéve hogy a Bizottság a (2) bekezdéssel összhangban elfogadta az ezt lehetővé tevő végrehajtási jogi aktust.	Harmadik országok hatóságai; Európai Unió; Bizottság; kereskedési adattárak	Információhoz való hozzáférés	Adatok
A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) módosításai				
22b. cikk	A CTP-nek a 22a. cikk (1) bekezdése alapján továbbított adatoknak és a CTP által a 27h. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján terjesztett adatoknak meg kell felelniük a 4. cikk (6) bekezdésének a) pontja, a 7. cikk (2) bekezdésének a) pontja, a 11. cikk (4) bekezdésének a) pontja, a 11a. cikk (3) bekezdésének a) pontja és a 14. cikk (7) bekezdése alapján elfogadott szabályozástechnikai standardoknak, kivéve, ha az e cikk (3) bekezdésének b) és d) pontja alapján elfogadott szabályozástechnikai standardok másként rendelkeznek.	Rendszeres internalizálók és a részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatás nyújtója	Adattovábbítás	Adatok, folyamatok digitalizálása és automatizálása
25. cikk	Az ESMA azon lehetősége, hogy hozzáférést kérjen a nemzeti felügyeleti hatóságoktól a pénzügyi eszközökre vonatkozó valamennyi megbízással kapcsolatos adatokhoz	A nemzeti felügyeleti hatóságok és az ESMA; Kereskedési helyszínek működtetői	Hozzáférés az adatokhoz	Adatok, folyamatok digitalizálása és automatizálása

26. cikk	A kereskedési helyszínek működtetőire vonatkozó jelentéstételi követelmények.	A nemzeti felügyeleti hatóságok és az ESMA; Kereskedési helyszínek működtetői	Jelentéstételi kötelezettségek	Adatok
34b. cikk	<p>Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki az (1) bekezdés a) pontjában említett jelentések formátumának meghatározására.</p> <p>Az ESMA végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgozhat ki azoknak az intézkedéseknek a meghatározására, amelyek előírják, hogy az (1) bekezdés a) pontjában említett minden jelentést hetente meghatározott időpontban meg kell küldeni az ESMA-nak, hogy az a jelentéseket központilag közzétegye.</p>	Piacműködtetők; ESMA	Jelentéstételi kötelezettségek	Adatok
38fd. cikk	<p>Az ESMA központi adatbázist hoz létre és tart fenn annak biztosítása érdekében, hogy a következő szervezetek és hatóságok benyújthassák dokumentumaikat, és hozzáférhessenek azokhoz, valamint a nekik címzett, az említett adatbázisban nyilvántartásba vett dokumentumokhoz:</p> <p>a) PEMO-k;</p> <p>b) azok a piacműködtetők, amelyek legalább egy jelentős kereskedési helyszínt működtetnek;</p>	PEMO; Piacműködtetők; befektetési vállalkozások; Kereskedési helyszínek; Nemzeti felügyeleti hatóságok; az ESMA; Illetékes nemzeti hatóságok	Digitális közszolgáltatás létrehozása	Adatok; Digitális megoldás

	<p>c) olyan befektetési vállalkozások, amelyek legalább egy jelentős kereskedési helyszínt működtetnek MTF-ek vagy OTF-ek működtetését illetően;</p> <p>d) a b) és c) pontban említett piacműködtetőkkel és befektetési vállalkozásokkal azonos csoporthoz tartozó egyéb kereskedési helyszínek;</p> <p>e) az a)–d) pontban említett szervezetek érintett nemzeti felügyeleti hatóságai;</p> <p>f) az ESMA;</p> <p>g) az e rendelet 2q–2t. cikkében említett érintett illetékes nemzeti hatóság;</p> <p>h) bármely más címzett, az e rendeletben meghatározottak szerint.</p>			
38fd. cikk	<p>Információk/dokumentumok benyújtása, tárolása és a releváns felügyeleti adatokhoz való későbbi hozzáférés az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszíneket üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások, az érintett illetékes nemzeti hatóságok, az érintett nemzeti felügyeleti hatóságok és az ESMA számára.</p>	<p>Az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszíneket üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások, az illetékes nemzeti hatóságok, a nemzeti felügyeleti hatóságok és az ESMA</p>	<p>Digitális közszolgáltatás létrehozása</p>	<p>Adatok, folyamatok digitalizálása és automatizálása</p>

4.2. Adatok

Az érintett adatok összefoglaló leírása

Adattípus	Hivatkozás a követelmény(ek)re	Standard és/vagy előírás (ha van)
Az (EU) 2019/1156 rendelet (a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet) módosítása		
Az illetékes nemzeti hatóságok által az alapoktól az alapok határokon átnyúló forgalmazásának engedélyezésével és bejelentésével kapcsolatban kért adatok és információk. Ezek az információk magukban foglalják a forgalmazási szándékról szóló értesítéseket, az alapok kötelező közzétételi dokumentumait és a forgalmazási dokumentumokat, a határozatokat, az eljárási intézkedéseket és az illetékes hatóságok által kiadott igazolásokat.	Az (EU) 2019/1156 rendelet módosítása, új 12. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására
Az (EU) 2022/858 rendelet (DLT kísérleti rendszer) módosításai		
Megfelelési információk a DLT-alapú kereskedési helyszínekre vonatkozó konkrét mentességek iránti kérelmekhez	4a. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki az (1) bekezdésben említett kérelmek benyújtására szolgáló egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok kialakítása céljából.
Megfelelési információk a DLT-alapú kiegyenlítési rendszerre vonatkozó konkrét mentességek iránti	5a. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki az (1) bekezdésben említett kérelmek benyújtására szolgáló egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok

kérelmekhez		kialakítása céljából.
Megfelelési információk az egyszerűsített rendszer szerinti működés engedélyezéséhez	7a. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki a (3) bekezdésben említett egyszerűsített rendszer szerinti engedélykérelmekhez szükséges egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok kialakítása céljából.
Értesítés arról, hogy a működtető át kíván-e térni az általános rendszerre	7a. cikk	
A DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély iránti kérelmet alátámasztó információk	8. cikk	
A DLT-alapú hitelesítési szolgáltatás vagy a DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó külön engedély iránti kérelmet alátámasztó információk	10a. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki az (1) bekezdésben említett alkalmazás céljára szolgáló egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok kialakítása céljából.
A DLT-hitelesítőkre és a DLT-számlavezetőkre vonatkozó információk	10b. cikk	
Az azon kiegyenlítési mechanizmussal végrehajtott transzferekre vonatkozó információk, amelyben részt vesznek	10c. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására
A kiegyenlítési mechanizmus engedélyezését és felügyeletét segítő információk	10d. cikk	

A határokon átnyúló DLT-alapú központi értéktári szolgáltatásokra vonatkozó információk	10e. cikk	
Adatszabványosítás a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatása terén	10g. cikk	Az ESMA technikai tanácsot ad a Bizottságnak a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatására vonatkozóan
Jelentés a DLT-alapú piaci infrastruktúrák tevékenységeinek alapvető paramétereiről	11. cikk, 11a. cikk	
A 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet)		
Megfelelési információk a központi szerződő fél számára a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek valamely kategóriájának elszámolásához szükséges engedélyezéshez	5. cikk	Az ESMA technikai standardokat dolgoz ki
Az elszámolási kötelezettség felfüggesztésére irányuló kérelem	6a., 6b. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására
Központi szerződő félhez való hozzáférés iránti kérelem	7. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására
Kereskedési helyszínhez való hozzáférés iránti kérelem	8. cikk	Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására

A központi szerződő fél engedély iránti kérelme; Mennyiségi adatok a jelentőség meghatározásához	14., 17., 17a., 17b., 22a. és 88. cikk	Az ESMA technikai standardokat dolgoz ki (14. és 17a. cikk); Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására (17. és 17b. cikk); A Bizottság felhatalmazást kap felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadására (22a. cikk); Az ESMA honlapot tart fenn (88. cikk) Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok létrehozására
Határozatok, dokumentumok, értesítések	17c. cikk	Az ESMA-nak kell létrehoznia és fenntartania
A tagállamok által kijelölt illetékes hatóságok jegyzéke	22. cikk	Az ESMA közzéteszi a honlapján
Az uniós kereskedési adattárakban tárolt, származtatott ügyletekre vonatkozó információk	76. cikk	Az ESMA együttműködési kereteket alakíthat ki
A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai		
Allokáció visszaigazolása és kiegyenlítési megbízások	6. cikk	Az ESMA által a vonatkozó szabályozástechnikai standardban meghatározott nemzetközi standardok
Kiegyenlítési hatékonyságra vonatkozó adatszolgáltatás	9. cikk	Az ESMA által a 9. cikk (4) bekezdése szerinti szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
A kérelmező központi értéktárra	16., 17. cikk	Az ESMA által a 16. és 17. cikk alapján kidolgozott

vonatkozó információk		szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
Vélemény	17a. cikk	N/A
A kiszervezési szolgáltatásokra vonatkozó információk	19a. cikk	Az ESMA által a 19a. cikk alapján kidolgozott szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
A központi értéktárak engedély iránti kérelmeivel kapcsolatos információk	16., 19., 19a., 21a., 48b., 54., 54a., 54b. és 56. cikk	
Vélemény	22. cikk	N/A
A passzportált szolgáltatásokra vonatkozó információk	23. cikk	Az ESMA által a 23. cikk alapján kidolgozott szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
A kapcsolaton keresztül nyújtott eszközökre és szolgáltatásokra vonatkozó információk	48. cikk, 48b. cikk, 52. cikk	Az ESMA által kidolgozott releváns szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
A banki jellegű kiegészítő szolgáltatásra vonatkozó információk	55. cikk	Az EBH által az 55. cikk alapján kidolgozott szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
Az (EU) 2023/1114 rendelet (MICA) módosításai		
Az ESMA által kivetett időszakos kényszerítő bírságok közzététele	138j. cikk	A pénzbírságok nyilvánosságra hozatala.
Információcsere az ESMA és harmadik országok között A harmadik országokból származó	138d., 138e. cikk	Az ESMA megállapodásokat köt a harmadik országbeli hatóságokkal

információk közlése		
A kriptoeszköz-szolgáltatók EU-n belüli engedélyezésére vonatkozó releváns adatok	60. cikk, 62. cikk, 63. cikk, 64. cikk, 65. cikk	A kriptoeszköz-szolgáltatást nyújtani szándékozó jogi személyek vagy más vállalkozások a kriptoeszköz-szolgáltatóként történő engedélyezés iránti kérelmüket az ESMA-hoz nyújtják be
A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) módosításai		
Részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó jegyzések (ár és volumen)	22b. cikk	N/A
A pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások adatai	25. cikk	Az ESMA által a 25. cikk (3) bekezdése szerinti szabályozástechnikai standardban meghatározott információk
Az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszínek engedélyezésére, a felügyelt szervezeteknek címzett hivatalos felügyeleti kérelmekre és az e kérelmekre adott válaszokra vonatkozó információk.	38fd. cikk	

Az európai adatstratégiának való megfelelés

Annak magyarázata, hogy az egyes követelmények hogyan igazodnak az európai adatstratégiához

A követelmények előmozdítják az átláthatóságot és az információkhoz való hozzáférést (például nyilvános jegyzékek, jelentések közzététele az ESMA honlapján, közzétételek).

Támogatják a pénzügyi piaci szereplők, a tagállamok illetékes hatóságai és az uniós intézmények közötti adatáramlást.

A követelmények a közigazgatási szervek közötti horizontális adatmegosztást is előmozdítják, amely az európai adatstratégia egyik központi eleme.

Az egyszeri adatszolgáltatás elvének való megfelelés

Annak ismertetése, hogy hogyan vették figyelembe az egyszeri adatszolgáltatás elvét, és hogyan tárták fel a meglévő adatok újrafelhasználásának lehetőségét

A kezdeményezés az „egyszeri gyűjtés, többszöri megosztás” megközelítést támogatja, amelynek keretében az adatok gyűjtésére csak egyszer kerül sor, amelyeket aztán a tagállamok illetékes hatóságai és az uniós intézmények rendelkezésére bocsátanak. Ez tehát gondoskodik arról, hogy a kezdeményező csak egyszer nyújtson be információkat, és ne történjen ismétlődés.

A kezdeményezés előmozdítja az összehangolást és a központosított eljárásokat az ugyanazon határokon átnyúló szolgáltatások esetében.

A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) módosításai

A 22b. cikk esetében a rendszeres internalizálók által generált jegyzéseket egy alkalommal, folyamatosan nyújtják be, és ezeket az információkat az összesített adatok felhasználói újra felhasználják vagy hozzáférhetnének azokhoz, illetve felhasználhatók és elérhetők lennének szabályozási célokra.

A 25. cikk esetében a pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások adatai már az illetékes nemzeti hatóságok (vagy a jövőbeli nemzeti felügyeleti hatóságok) rendelkezésére állnak. Az új követelmény lehetővé teszi az ESMA számára, hogy a nemzeti felügyeleti hatóságoktól bekérje a már összegyűjtött adatokat anélkül, hogy új jelentéstételi kötelezettséget róna a piaci szereplőkre.

A 38fd. cikk esetében az adatokat az ESMA engedélyét kérő kérelmező (pl. kereskedési helyszín) egyszer nyújtja be. Az említett információkhoz ezt követően hozzáférhetne maga a kérelmező, az ESMA, az érintett illetékes hatóságok vagy adott esetben a nemzeti felügyeleti hatóságok.

Annak bemutatása, hogy az újonnan létrehozott adatok hogyan felelnek meg a megtalálhatóság, a hozzáférhetőség, az interoperabilitás és az újrafelhasználhatóság követelményének, valamint a szigorú minőségi standardoknak

A kezdeményezés előmozdítja az egyszeri adatgyűjtést, az adatokat azután központi adatbázisokon keresztül megosztják a tagállamok érintett illetékes hatóságaival és az érintett uniós intézményekkel.

A követelmények előmozdítják az átláthatóságot és az információkhoz való hozzáférést nyilvános jegyzékek, jelentések közzététele és az ESMA honlapján történő közzétételek révén.

A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) módosításai

A 22b. cikk és a 25. cikk esetében nincs újonnan létrehozott adat. Ezekre az adatokra már vonatkoznak a harmonizált adatformátumok és a géppel olvasható formátumok előírásai, így már most is biztosítják a következetességet és a teljességet, ami megkönnyíti a zökkenőmentes interoperabilitást és újrafelhasználást.

A 38fd. cikk esetében az adatok a központi adatbázison keresztül könnyen hozzáférhetőek lesznek. Ott lesznek tárolva, ezért újrahasználhatók. Mivel a kötelező adatok szolgáltatásának formátuma harmonizált lesz, az adatok is interoperábilisak lesznek.

A 684/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet) módosításai

Az európai piaci infrastruktúra-rendelet alapján továbbított valamennyi információ, adat, kommunikáció és kérelem a központi adatbázison megy keresztül és a tárolásuk is ott történik. A központi adatbázishoz való csatlakozással az ilyen adattovábbításokhoz való hozzáférésre jogosult valamennyi érdekelt fél hozzáférhet ezekhez. Így biztosított a releváns adattovábbítások teljes körű újrafelhasználása és megosztása.

A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai

A központi értéktárakról szóló rendelet alapján továbbított valamennyi információ, adat, kommunikáció és kérelem a központi adatbázison megy keresztül és a tárolásuk is ott történik. A központi adatbázishoz való csatlakozással az ilyen adattovábbításokhoz való hozzáférésre jogosult valamennyi érdekelt fél hozzáférhet ezekhez. Így biztosított a releváns adattovábbítások teljes körű újrafelhasználása és megosztása.

Adatáramlások

Az alábbi táblázat az adatáramlások összefoglaló leírását tartalmazza

Adattípus	Hivatkozás a követelmény(ek)re	Az adatokat szolgáltató szereplők	Az adatokat megkapó szereplők	Az adatcsere kiváltó oka	Gyakoriság (adott esetben)
------------------	---------------------------------------	--	--------------------------------------	---------------------------------	-----------------------------------

Az (EU) 2019/1156 rendelet (a határokon átnyúló forgalmazásról szóló rendelet) módosítása					
Az adatok folyamatos továbbítása az illetékes nemzeti hatóságoktól az ESMA-nak, amely ezt követően rendelkezésre bocsátja az adatokat.	Új 12. cikk	Illetékes nemzeti hatóságok	ESMA	Az adatok nemzeti illetékes hatóság általi átvétele a felügyelt szervezetektől; az illetékes nemzeti hatóságok határozatait, eljárási intézkedései vagy tanúsítványai.	Folyamatos, amint az illetékes nemzeti hatóságok megkapják az adatokat, azokat az ESMA rendelkezésére kell bocsátani.
Az (EU) 2022/858 rendelet (DLT kísérleti rendszer) módosításai					
Megfelelési információk a DLT-alapú kereskedési helyszínekre vonatkozó konkrét mentességek iránti kérelmekhez	4a. cikk	DLT-TV működtetője	Illetékes nemzeti hatóságok, Bizottság, ESMA	Mentesség iránti kérelem	
Megfelelési információk a DLT-alapú kiegyenlítési rendszerre vonatkozó konkrét mentességek iránti kérelmekhez	5a. cikk	DLT-SS működtetője	Illetékes nemzeti hatóságok, Bizottság, ESMA	Mentesség iránti kérelem	
Megfelelési információk az egyszerűsített rendszer szerinti működés engedélyezéséhez	7a. cikk	DLT-alapú piaci infrastruktúra működtetője	Illetékes nemzeti hatóság	Engedélykérelem	
DLT-TV működtetésére vonatkozó külön engedély iránti kérelem	8. cikk	Felhatalmazott jogi személy	Illetékes nemzeti hatóság, ESMA	Engedélykérelem	
A DLT-alapú hitelesítési szolgáltatás	10a. cikk	Felhatalmazott	Illetékes nemzeti	Engedélykérelem	

vagy a DLT-alapú központi számlavezetési szolgáltatás nyújtására vonatkozó külön engedély iránti kérelem		jogi személy	hatóság		
Az azon kiegyenlítési mechanizmussal végrehajtott transferekre vonatkozó információk, amelyben részt vesznek	10c. cikk	DLT-számlavezetők	ESMA és az illetékes nemzeti hatóságokkal való további megosztás	Jelentéstételi kötelezettség	Havi
A kiegyenlítési mechanizmus engedélyezését és felügyeletét segítő információk	10d. cikk	DLT-számlavezetők	ESMA	Engedélykérelem	
A határokon átnyúló DLT-alapú központi értéktári szolgáltatásokra vonatkozó információk	10e. cikk	DLT-hitelesítő vagy DLT-számlavezető	Székhely szerinti illetékes nemzeti hatóság, a fogadó illetékes nemzeti hatóságokkal való további megosztás	Egynél több tagállamban történő szolgáltatásnyújtásra irányuló szándék benyújtása	
A 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet) módosításai					
Engedély valamely központi szerződő fél számára a tőzsdén kívüli származtatott ügyletek valamely kategóriájának elszámolásához	5. cikk	Illetékes nemzeti hatóság	ESMA	Engedélyezés	N/A

Az elszámolási kötelezettség felfüggesztésére irányuló kérelem	A rendelet 6a. cikke	illetékes nemzeti hatóság; az ESMA; a központi szerződő felek szanálási hatósága	az ESMA; Bizottság, Európai Parlament, Tanács; Bizottság	Kötelezettség felfüggesztése iránti kérelem	N/A
Központi szerződő félhez való hozzáférés iránti kérelem	7. cikk	Kereskedési helyszín	Központi szerződő fél; ESMA	A központi szerződő félhez való hozzáférés iránti kérelem	N/A
Kereskedési helyszínhez való hozzáférés iránti kérelem	8. cikk	Központi szerződő fél	Kereskedési helyszín, ESMA	A kereskedési helyszínhez való hozzáférés iránti kérelem	N/A
A szankciók nyilvánosságra hozatala	12., 66. cikk	ESMA	Nyilvánosság	A szankciók nyilvánosságra hozatala	Szabályos időközönként
A központi szerződő félnek az engedély kiterjesztésének engedélyezésére irányuló kérelme; Mennyiségi adatok a jelentőség meghatározásához; A jelentős központi szerződő felek és a központi szerződő felek engedélyeinek jegyzéke	14., 17., 17a., 17b., 22a. és 88. cikk	Központi szerződő fél; ESMA	Illetékes hatóság; az ESMA; Nyilvánosság	A központi szerződő fél engedély iránti kérelme; Az átlagos nyitott pozíciókra, az átlagos bruttó névleges kintlévőségekre, az átlagos összesített alapletét-	N/A

				követelményekre, a csoport szerkezetére és az interoperabilitási megállapodásokra vonatkozó információk; az ESMA közlése a jelentős központi szerződő felek és a központi szerződő felek engedélyeinek jegyzékét	
Határozatok, dokumentumok, értesítések	17c. cikk	az ESMA; nemzeti illetékes hatóságok, illetékes hatóságok; a központi szerződő felek kollégiuma; Központi szerződő fél	az ESMA; nemzeti illetékes hatóságok, illetékes hatóságok; a központi szerződő felek kollégiuma; Központi szerződő fél	Dokumentumok, határozatok, értesítések, információk továbbításának szükségessége	N/A
A tagállamok által kijelölt illetékes hatóságok jegyzéke	22. cikk	ESMA	Nyilvánosság	A központi szerződő felek illetékes hatóságainak jegyzéke	N/A
Harmadik ország együttműködési megállapodások kialakítására irányuló	76. cikk	Harmadik országbeli	az ESMA; Harmadik	Harmadik országbeli hatóság kérelme; A	N/A

kérelme az uniós kereskedési adattárakban tárolt információkhoz való hozzáférés érdekében		hatóság	országbeli hatóság	harmadik országbeli hatóságok hozzáférhetnek az uniós kereskedési adattárakban tárolt információkhoz	
A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai					
Allokáció visszaigazolása és kiegyenlítési megbízások	6. cikk	Központi értéktárak és piaci szereplők	Központi értéktárak és piaci szereplők	Piaci műveletek	N/A
Kiegyenlítési hatékonyságra vonatkozó adatszolgáltatás	9. cikk	Kiegyenlítési internalizálók	Illetékes hatóságok	Rendszeres jelentéstétel	Negyedévente
A kérelmező központi értéktárra vonatkozó információk	16., 17. cikk	Központi értéktárak	Illetékes hatóságok	Engedélykérelem	N/A
Vélemény	17a., 22. cikk	Illetékes és érintett hatóságok	Központi értéktárak	Rendszeres felülvizsgálat és értékelés	Legalább háromévente
A passzportált szolgáltatásokra vonatkozó információk	23. cikk	Központi értéktárak	Illetékes hatóságok	A szolgáltatások nyújtása	N/A
A kapcsolaton keresztül nyújtott eszközökre és szolgáltatásokra vonatkozó információk	48., 48a., 48b. és 52. cikk	Központi értéktárak, illetékes és érintett hatóságok	Illetékes hatóságok	Engedélykérelem	N/A
A banki jellegű kiegészítő szolgáltatásra	55. cikk	Központi	Bankfelügyeleti	Engedélykérelem	N/A

vonatkozó információk		értéktárak, bankfelügyeleti hatóságok	hatóságok, illetékes hatóságok		
Az (EU) 2023/1114 rendelet (MICA) módosításai					
A kriptoeszköz-szolgáltatók EU-n belüli engedélyezésére vonatkozó releváns adatok	Az (EU) 2023/1114 rendelet (MICA) 62. és 63. cikke	Kriptoeszköz-szolgáltatásokat nyújtani kívánó jogi személyek vagy más vállalkozások	ESMA	Engedély vagy módosítás iránti kérelem	
A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) módosításai					
Részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó jegyzések	22b. cikk	Rendszeres internalizálók	Részvényekre és tőzsdén kereskedett alapokra vonatkozó összesítettadat-szolgáltatás nyújtója	Piaci műveletek	Folyamatban
A pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások adatai	25. cikk	Kereskedési helyszínek	Illetékes nemzeti hatóságok, nemzeti felügyeleti hatóságok, ESMA	Rendszeres jelentéstétel vagy kérésre történő jelentéstétel	Folyamatos vagy kérésre

<p>Az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszínek engedélyezésére, valamint a felügyelt szervezeteknek címzett hivatalos felügyeleti kérelmekre és az e kérelmekre adott válaszokra vonatkozó információk.</p>	<p>38fd. cikk</p>	<p>ESMA, nemzeti felügyeleti hatóságok, illetékes nemzeti hatóságok vagy az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszíneket üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások</p>	<p>ESMA</p>	<p>Engedély iránti kérelem, felügyeleti célú információkérés, az e megkeresésekre adott válaszok</p>	<p>N/A</p>
--	-------------------	--	-------------	--	------------

4.3. Digitális megoldások

A digitális megoldások összefoglaló leírása

Kérjük, vegye figyelembe, hogy az ESMA által létrehozandó központi adatbázis alábbi leírása nem tartalmazza a kiegyenlítések véglegességéről szóló renDELETEH szükséges további képességek biztosítására vonatkozó információkat. Az utóbbival kapcsolatos további információkért lásd a kiegyenlítések véglegességéről szóló rendelet digitális nyilatkozatát.

Digitális megoldás	Hivatkozás a követelmény(ek)re	Fő tervezett funkciók	Illetékes szerv	Hogyan biztosítják a hozzáférhetőséget?	Hogyan veszik figyelembe az újrafelhasználhatóságot?	MI-alapú technológiák használata (adott esetben)
Az ESMA központi adatbázisának és a felügyeleti adatplatformnak a kiterjedése a központi szerződő felekre, a központi értéktárakra és a kereskedési helyszínekre	A 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet) módosításai, 17c. cikk A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai, 19a. cikk A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) módosításai,	Központi adatplatform, amely az adatgyűjtéshez, a többek között az ESMA, az illetékes hatóságok, a működtetők (központi értéktárak, központi szerződő felek, fizetési rendszerek, kereskedési helyszínt üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások) és a nyilvántartó hatóságok közötti információcseréhez szükséges funkciókat	ESMA	Teljes mértékben hozzáférhető e szervezetek számára (az ESMA-nak kell biztosítania a hozzáférést)	Az ESMA felügyeleti platformja további követelményekkel fog bővülni	

	38eb. cikk A kiegyenlítési véglegességéről szóló rendeletre irányuló javaslat, 22. cikk	biztosít, valamint automatizálja a felügyeleti munkafolyamatokat és eljárásokat				
ESMA (adatplatform) a pénzeszközök határokon átnyúló bejelentéséhez, valamint a székhely szerinti és a fogadó illetékes nemzeti hatóságok közötti, határokon átnyúló ügyekkel kapcsolatos interakcióhoz	Az (EU) 2019/1156 rendelet módosítása, új 12. cikk	Adatok/dokumentumok gyűjtésére, feldolgozására, előállítására, cseréjére és megosztására, valamint a nemzeti illetékes hatóságok közötti kommunikáció elősegítésére szolgáló funkciók. Fordítási szolgáltatások Nyilvános felület a releváns adatok nyilvánosság számára történő hozzáférhetővé tételére (az ESMA egyablakos portálja)	ESMA		A platform újra felhasználja a meglévő erőforrásokat és adatokat, amennyiben azok már léteznek (pl. az EMIR 17c. cikkében létrehozott központi adatbázis)	Tárgytalan
Az ESMA központi nyilvántartása a kriptoeszköz-szolgáltatók piacfelügyeletéhez	Az (EU) 2023/1114 rendelet (MICA) módosításai	Központi nyilvános nyilvántartás és felügyeleti platform	ESMA		A platform újra felhasználja a meglévő erőforrásokat és adatokat (pl. az EMIR 17c. cikkében létrehozott	

					központi adatbázis)	
Központosított adatok és elemzések	Az (EU) 1095/2010 rendelet (ESMA) módosításai, 35. cikk, 8. cikk	Közös eszközök biztosítása a piaci adatok felügyeletéhez és elemzéséhez az illetékes hatóságokkal együttműködve; A felügyeleti információk illetékes hatóságokkal való, időben történő megosztásának lehetővé tétele; valamint A biztonságos és szabványosított adathozzáférés és -csere elősegítése az uniós felügyeleti keret egészében.	ESMA			

Minden egyes digitális megoldás esetében annak magyarázata, hogy a digitális megoldás miért felel meg az alkalmazandó digitális szakpolitikáknak és jogszabályoknak

Az ESMA adat- és felügyeleti platformjai

Digitális és/vagy ágazati szakpolitikai terület (adott esetben)	A megfelelés magyarázata
<i>A mesterséges intelligenciáról szóló rendelet</i>	
<i>Az uniós kiberbiztonsági keret</i>	A tagállamoknak és az ESMA-nak biztosítaniuk kell az ezen rendelet alkalmazásában gyűjtött és tárolt személyes adatok biztonságát, integritását, hitelességét és bizalmas jellegét.
<i>Az eIDAS-rendelet</i>	
<i>Az egységes digitális kapu és az IMI</i>	
<i>Egyéb</i>	

4.4. Interoperabilitási értékelés

A követelmények által érintett digitális közszolgáltatás(ok) összefoglaló leírása

A digitális közszolgáltatás vagy a digitális közszolgáltatások kategóriája	Leírás	Hivatkozás a követelmény(ek)re	Interoperábilis Európa megoldás(ok) (TÁRGYTALAN)	Egyéb interoperabilitási megoldás(ok)
ESMA (adatplatform) a pénzeszközök határokon átnyúló bejelentéséhez, valamint a székhely szerinti és a fogadó illetékes nemzeti hatóságok közötti, határokon átnyúló ügyekkel kapcsolatos interakcióhoz	Az illetékes nemzeti hatóságokkal az alapok határokon átnyúló forgalmazásáról szóló értesítések tekintetében folytatott eljárás.	Az (EU) 2019/1156 rendelet módosítása, új 12. cikk	//	Az ESMA-nál meglévő megoldásokat fogják újra felhasználni (pl. az EMIR 17c. cikkében létrehozott központi adatbázis)
A felügyeleti adatplatform kiterjedése a központi szerződő felekre, a központi értéktárakra és a kereskedési helyszínekre	Engedély megadása Információcsere az ESMA, a tagállamok illetékes hatóságai és a működtetők között Felügyeleti munkafolyamatok és eljárások	A 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet) módosításai A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai		Az ESMA-nál meglévő megoldásokat fogják kibővíteni és újra felhasználni (pl. az EMIR 17c. cikkében létrehozott központi adatbázis)
Központi nyilvántartás a kriptoeszköz-szolgáltatók	A kriptoeszköz-szolgáltatók engedélyezésére és nyomon követésére, az	Az (EU) 2023/1114 rendelet (MICA)		Az ESMA-nál meglévő megoldásokat fogják újra felhasználni és további funkciókkal

piacfelügyeletéhez	információcserére és a nyilvános nyilvántartás vezetésére szolgáló központi rendszer létrehozása	módosításai		kibővíteni (pl. az EMIR 17c. cikkében létrehozott központi adatbázis)
Központi adatbázis	Információk/dokumentumok tárolására és az ESMA felügyelete alá tartozó kereskedési helyszíneket üzemeltető piacműködtetők és befektetési vállalkozások, az illetékes nemzeti hatóságok, a nemzeti felügyeleti hatóságok és az ESMA számára a MiFIR szerinti engedélyezésekkel kapcsolatos információk, valamint a felügyelettel kapcsolatos egyéb információk (beleértve a felügyeleti megkereséseket és az e megkeresésekre adott válaszokat) benyújtására szolgáló adatbázishoz való hozzáférésre szolgáló központi adatbázis.	A 600/2014/EU rendelet (MiFIR) 38eb. cikk		Az ESMA-nál meglévő megoldásokat fogják újra felhasználni, amennyiben azok már léteznek (pl. az EMIR 17c. cikkében létrehozott központi adatbázis)
digitálisközszolgáltatás-kategória #1 a COFOG szerint	01.1.2		//	

A digitális közszolgáltatás(ok)ra vonatkozó követelmény(ek) hatása a határokon átnyúló interoperabilitásra

MiFIR központi adatbázis

Értékelés	Intézkedés(ek)	Potenciális fennmaradó akadályok (ha vannak)
<p>Összhang a meglévő digitális és ágazati szakpolitikákkal:</p> <p>Kérjük, sorolja fel az alkalmazandó digitális és ágazati szakpolitikákat</p>	<p>- A központi adatbázist több pénzügyi ágazatban (kereskedés, kereskedés utáni tevékenységek stb.) következetes és koherens módon vezetik be annak biztosítása érdekében, hogy ugyanaz a digitális megoldás szolgálhassa a dokumentumok/információk tárolását és az azokhoz való hozzáférést valamennyi érintett pénzügyi ágazatban.</p>	<p>- <i>N/A</i></p>
<p>A határokon átnyúló digitális közszolgáltatások zökkenőmentes nyújtását célzó szervezeti intézkedések:</p> <p>Kérjük, sorolja fel a tervezett irányítási intézkedéseket</p>	<p>- Mivel a központi adatbázist egy európai hatóság (ESMA) fogja működtetni, az biztosítani fogja, hogy az adatok benyújtása és az azokhoz való hozzáférés tisztességes legyen valamennyi érintett hatóság és piaci szereplő által és számára, és ne legyen aránytalan.</p>	<p>- <i>N/A</i></p>
<p>Az adatok egységes értelmezésének biztosítása érdekében hozott intézkedések:</p> <p>Kérjük, sorolja fel az ilyen intézkedéseket</p>	<p>- Mivel a központi adatbázist egy európai hatóság (ESMA) fogja működtetni, az biztosítani fogja, hogy az adatformátumot általánosan alkalmazzák az érintett hatóságok és a piaci szereplők által benyújtott valamennyi információra/dokumentumra. Ezenkívül a</p>	<p>- <i>N/A</i></p>

	benyújtandó információkat (különösen az engedélyek esetében) jogszabály határozza meg.	
A közösen elfogadott nyílt műszaki előírások és standardok alkalmazása: Kérjük, sorolja fel az ilyen intézkedéseket	- Mivel a központi adatbázist egy európai hatóság (ESMA) fogja működtetni, az biztosítani fogja, hogy az adatformátumot általánosan alkalmazzák az érintett hatóságok és a piaci szereplők által benyújtott valamennyi információra/dokumentumra. Ezenkívül a benyújtandó információkat (különösen az engedélyek esetében) jogszabály határozza meg.	- <i>N/A</i>

4.5. A digitális végrehajtást támogató intézkedések

A digitális végrehajtást támogató intézkedések összefoglaló leírása

Az intézkedés leírása	Hivatkozás a követelmény(ek)re	A Bizottság szerepe (adott esetben)	A bevonandó szereplők (adott esetben)	A várható ütemezés (adott esetben)
Az (EU) 2022/858 rendelet (DLT kísérleti rendszer) módosításai				
Az ESMA technikai tanácsot ad a Bizottságnak a DLT-alapú piaci infrastruktúrák közötti interoperabilitás támogatására vonatkozóan	15. cikk	Felülvizsgálat; további kezdeményezések elindítása	ESMA	
Az ESMA iránymutatásokat dolgoz ki a 4a., 5a., 7a., 10a. és 10c. cikk szerinti	4a., 5a., 7a., 10a., 10c. cikk		ESMA	A kapcsolódó 4a., 5a., 7a., 10a. és

kérelmek benyújtására szolgáló egységes formanyomtatványok, formátumok és mintadokumentumok kialakítása céljából				10c. cikkben meghatározott határidők szerint
A 648/2012/EU rendelet (európai piaci infrastruktúra-rendelet) módosításai				
Az ESMA technikai standardokat és/vagy iránymutatásokat dolgoz ki az 5., 14., 17., 17a. és 17b. cikknek megfelelően	5., 14., 17., 17a. és 17b. cikk		ESMA	Az 5., 14., 17., 17a. és 17b. cikkben meghatározott határidők szerint
A 909/2014/EU rendelet (a központi értéktárakról szóló rendelet) módosításai				
Az ESMA technikai standardokat dolgoz ki a 6., 9., 16., 17., 19a., 23., 48., 48b. és 52. cikknek megfelelően	6., 9., 16., 17., 19a., 23., 48., 48b. és 52. cikk		ESMA	A 6., 9., 16., 17., 19a., 23., 48., 48b. és 52. cikkben meghatározott határidők szerint
Az EBH technikai standardokat dolgoz ki az 55. cikknek megfelelően	55. cikk		EBH	Az 55. cikkben meghatározott határidő szerint

FÜGGELÉK

A teljes munkaidős egyenértékre és a költségekre vonatkozó általános feltételezések

I. cím – Személyzeti kiadások

Az azonosított munkaerőigényen alapuló személyzeti kiadások számításában alábbi konkrét feltételezések érvényesültek:

- A csomagról szóló tárgyalások 2027 közepére fejeződnek be, és a jogszabály hatálybalépéséig 1–2 év áll rendelkezésre (egyes rendeletek esetében egy év, más jogi aktusok esetében két év), amelyből hat hónap és egy év közötti időtartamot az új megbízatások előkészítő szakaszára szánnak. Ebben a szakaszban az új megbízatásokra való felkészülést segítő személyzetet kell felvenni. Ehhez a munkához várhatóan 10 teljes munkaidős egyenértékre és ágazatonként 2 teljes munkaidős egyenértékre lesz szükség. A feltételezés az, hogy az ESMA-nak lesz ideje további teljes munkaidős egyenértékeket felvenni, hogy 2028 közepétől ezen része teljesen működőképes legyen.
- Az ügyvezető tanácsot egy évvel a hatálybalépés után, 2028 közepén hozzák létre, hogy megkezdje a közvetlen felügyelet megalapozását és az együttműködési megállapodások előkészítését. 2029 közepétől megkezdődik a közvetlen felügyelet – addigra el kell érni a kereskedéshez és a kereskedés utáni tevékenységekhez kapcsolódó feladatokhoz szükséges teljes létszámot. A kriptoeszköz-szolgáltatók felügyeletéhez szükséges teljes személyzetet azonban 2031-ig fokozatosan kell elérni. Egy ideiglenes alkalmazott visszatartott standard éves költsége (2025-ös folyó árakon) 188 000 EUR, egy szerződéses alkalmazotté 101 000 EUR, egy kirendelt nemzeti szakértőé pedig 103 000 EUR, amelyek mindegyike magában foglalja a felszerelés költségét 30 000 EUR értékben.
- A párizsi székhelyű ESMA esetében a fizetésekre alkalmazandó korrekciós együttható 114,2 (2025-ös alapon).
- A becslések nem tartalmazzák az ideiglenes és szerződéses alkalmazottakra vonatkozó munkáltatói nyugdíjárulékokat. A díjából finanszírozott közvetlen felügyeleti feladatok esetében a felügyelt szervezeteknek felszámított díjak a munkáltatói nyugdíjárulékok 100 %-át tartalmazzák. A nem közvetlen felügyeleti feladatok esetében, amelyek költségeit az EU és az illetékes nemzeti hatóságok viselnék, az illetékes nemzeti hatóságok e hozzájárulásból való részesedését – a jelenlegi helyzethez hasonlóan – az illetékes nemzeti hatóságok fizetnék az ESMA-nak (az uniós részt közvetlenül az uniós költségvetés viseli, és nem kerül át az ESMA költségvetésébe).
- Az általános költségek közé kerülnek a szerződéses alkalmazottak, az ideiglenes alkalmazottak – beleértve az asszisztenseket is – és a kirendelt nemzeti szakértők költségei.
- A Bizottság 2027-től 2 %-os inflációs rátát alkalmazott a 2025-ös általános rátákra.

II. cím – Infrastrukturális és működési költségek

A költségek kiszámításához a Bizottság a személyzet létszámát megszorozta az adott évben foglalkoztatottak arányával, valamint a felszerelés standard költségével, azaz 30 000 EUR-val (magában foglalja az épületeket, alapvető informatikai támogatást stb.). A Bizottság 2 %-os inflációs rátát alkalmazott.

III. cím – Operatív kiadások

A költségek becslése az alábbi feltételezéseken alapul:

- A D. szakaszban meghatározott egyszeri informatikai költségek a feltételezések szerint két év alatt (2028–2029 a felügyeleti platform, a CASP piacfelügyeleti rendszer és az alapok adatbázisa esetében, 2030–2031 a központosított adatok és elemzések esetében) egyenletesen kerülnek végrehajtásra, figyelembe véve az előkészítéshez, tervezéshez és szerződéskötéshez szükséges időt.
- Az informatikai költségek (fejlesztés és karbantartás) a 2028 és 2034 között ténylegesen felmerülő marginális többletköltségek legjobb becslésén alapulnak és a közvetlen felügyelethez vagy a felügyeleti tevékenységekhez és azok finanszírozási rendszeréhez vannak hozzárendelve.
- Az alkalmazandó finanszírozási rendszer alóli kivételként
- a közvetlen felügyelethez kapcsolódó informatikai fejlesztés költségeit az EU fizeti a fejlesztési szakaszban, majd a következő öt évben az uniós hozzájárulás informatikai infrastruktúra értékcsökkentett költségeinek megfelelő, 12,2 millió EUR értékű csökkentése révén megtéríteti. Az ezt követő éves karbantartási költségeket (és minden fejlesztést) teljes mértékben díjából finanszírozzák, és azok 2030-tól merülnek fel.
- Az e javaslat végrehajtásához szükséges, a közvetlen felügyelethez nem kapcsolódó új informatikai rendszerek kifejlesztésének kezdeti költségét 100 %-ban az EU fizeti (infláció után legfeljebb 18,1 millió EUR). Ezt követően e rendszerek karbantartási és fejlesztési költségeit az EU és a nemzeti versenyhatóságok egyenlő mértékben viselnék.
- A Bizottság 2027-től 2 %-os inflációs rátát alkalmazott a 2025-ös folyó árakra.
- A kiküldetési költségek, a kommunikációs szolgáltatások és az általános értekezletek költségei a személyzeti kiadások 1,25 %-aként szerepelnek (1. cím), az ESMA-nál ténylegesen felmerült költségek alapján. Ez a következő többletköltségeket eredményezi:

millió EUR	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Unió részesedés	0,008	0,027	0,027	0,028	0,028	0,029	0,029
Illetékes nemzeti hatóság részesedés	0,008	0,027	0,027	0,028	0,028	0,029	0,029
Díjból finanszírozott	0,094	0,611	0,737	0,885	0,902	0,920	0,939
Összesen	0,110	0,664	0,792	0,940	0,959	0,978	0,997

Összes cím – társfinanszírozás

A 2028-tól visszatartott társfinanszírozás 50 %-ban az EU, 50 %-ban pedig az illetékes nemzeti hatóságok hozzájárulásából áll az ESMA-nál társfinanszírozott valamennyi, e kezdeményezés által bevezetett, kiegészítő tevékenység esetében. Ezek az arányok

kismértékben eltérnek az ESMA létrehozásáról szóló 1095/2010/EU rendelet (68) preambulumbekzdése alapján társfinanszírozásra általában visszatartott 40 %-os, illetve 60 %-os aránytól. Ez a módosítás nem von maga után változást a kezdeményezés előtt bevezetett, az ESMA-nál társfinanszírozott tevékenységekre vonatkozó hozzájárulások kiszámításának módját illetően (ezeket továbbra is 40 %-ban az EU, 60 %-ban pedig az illetékes nemzeti hatóságok finanszíroznák), valamint a tagállami hozzájárulásoknak a szavazatok súlyozásával összhangban történő kiszámításának módját illetően⁵¹. Ennek az az oka, hogy tekintettel az ESMA megbízatásának jelentős megerősítésére és felügyeleti feladatainak egyre növekvő uniós szintű jellegére, tevékenységei finanszírozásának pontosabban kell tükröznie a munkája által szolgált uniós érdeket. Az ESMA-nak a belső piacon belüli következetes és hatékony felügyelet biztosításában betöltött szerepének megerősítése az uniós gazdaság egésze számára előnyökkel jár, ezért helyénvaló, hogy a kapcsolódó költségek nagyobb részét viselje az uniós költségvetés, enyhítve az illetékes nemzeti hatóságokra nehezedő nyomást, ugyanakkor megőrizve a kiegyensúlyozott és arányos költségmegosztási megállapodást. Ez a kiigazítás támogatja a pénzügyi hozzájárulások méltányosabb elosztását, fokozza a költségvetés kiszámíthatóságát a tagállamok számára, és előmozdítja a hatékony és reziliens felügyeleti keretet, amely képes biztosítani az uniós tőkepiacok megfelelő működését és további integrációját.

Konkrét feltevések

Ez a jogalkotási kezdeményezés hatással lesz a következő területeken bevezetett változások miatt felmerülő költségekre: (A) a felügyeleti konvergencia fokozása, (B) az ESMA közvetlen felügyeleti hatáskörökkel való felruházása, (C) általános költségek, (D) a közvetlen felügyelethez és a felügyeleti konvergenciához szükséges informatikai eszközök, (E) egy új, független ügyvezető tanács létrehozása. Végezetül megvizsgálták az átcsoportosítási lehetőségeket és a hatékonyságnövekedést (F).

Az ESMA személyzet iránti igényeinek áttekintése normál üzemmódban (2031-től):

	Közvetlen felügyelet és a kapcsolódó konvergenciatevékenységek	Egyéb felügyeleti konvergencia és DLT	Összesen
	<i>díjból finanszírozott</i>	<i>társfinanszírozott</i>	
ügyvezető tanács	5		5
Központi szerződő felek	47		47
Központi értéktárak	39		39
Kereskedési helyszínek	104		104
Kripto eszköz-szolgáltatók	158		158

⁵¹ A (68) preambulumbekzdés szerint az ESMA-t megfelelően finanszírozni kell, és legalább is kezdetben, 40 %-ban uniós forrásokból, 60 %-ban pedig tagállami hozzájárulásokból kell finanszírozni, amelyeket a szavazatoknak az átmeneti rendelkezésekről szóló (36.) jegyzőkönyv 3. cikkének (3) bekezdésében meghatározott súlyozásával összhangban kell megtenni.

Eszközkezelés koordinációja és határokon átnyúló felügyelet	15	15	30
DLT kísérleti rendszer		7	7
Felügyeleti konvergencia		10	10
(*)	10	-10	-
Általános költségek	76	4	80
Összesen	454	26	480

(*) Az ESMA jelenlegi, felügyeleti konvergenciával foglalkozó osztályáról 10 teljes munkaidős egyenérték átkerülne a díjából finanszírozott tevékenységekhez, ezzel ellensúlyozva a felügyeleti konvergenciára vonatkozó csomag által létrehozott további 10 teljes munkaidős egyenértéket.

Emellett a Bizottság részéről erőforrásra van szükség az ESMA további ágazati és horizontális felelősségi köreihez kapcsolódóan. Az új felügyeleti keret hatékony szakpolitikai felügyeletének, koordinációjának és érvényesítésének biztosítása érdekében a Bizottságon belül 4 AD besorolású tisztviselőre lesz szükség. Minden tisztviselő megerősítene egy, a kezdeményezés által érintett kulcsfontosságú szakpolitikai területet: digitális pénzügyi szolgáltatások, piaci infrastruktúra, eszközkezelés, felügyelet és konvergencia. Ezek a munkatársak felelnek majd az ESMA kibővített megbízatásának folyamatos nyomon követéséért, az új felügyeleti szabályok hatásának értékeléséért, az ágazatok közötti szakpolitikai koherencia biztosításáért, valamint az ESMA-val, az illetékes nemzeti hatóságokkal és az érdekelt felekkel való strukturált együttműködés fenntartásáért. Tekintettel a reformok széles körére és technikai mélységére, ez a személyzeti létszám tekinthető a folytonosság, az időben történő nyomon követés, valamint a felügyeleti és jogalkotási fejlemények tőkepiaci kereten belüli hatékony összehangolásának biztosításához szükséges minimális létszámnak.

A. Megerősített felügyeleti konvergencia

Az eszközkezelés területén az ESMA összehangolt megközelítést biztosítana a nagy, határokon átnyúló eszközkezelő csoportok felügyeletéhez azáltal, hogy megbízatást kapna arra, hogy az illetékes nemzeti hatóságokkal együtt rendszeresen végezze el az eszközkezelő társaságokra vonatkozó felügyeleti megközelítés csoportszintű felülvizsgálatát, amelynek elő kell mozdítania az eszközkezelő csoportok tevékenységeinek összehangolt illetékes nemzeti hatósági felügyeletét. Ez potenciálisan magában foglalná a legnagyobb eszközkezelők műveleteit, irányítását, kockázataik nyomon követését vagy vállalati struktúráját. A nagy eszközkezelői csoportok időszakos felülvizsgálatain túl az ESMA keretében folytatott koordináció magában foglalná a kockázatok folyamatos nyomon követését, a felügyeleti adatokból és kockázati mutatókból származó eredménytáblák használatát a felmerülő sebezhetőségek azonosítására, valamint szükség esetén közös csoportok által végzett vizsgálatok kezdeményezését. Erre a felügyeletre a legnagyobb határokon átnyúló eszközkezelő csoportok közül legfeljebb 15-öt kell kiválasztani. Minden csoportra 1 teljes

munkaidős egyenértéket kell tervezni. Összesen 15 teljes munkaidős egyenértékre lenne szükség. Ezeket az EU és a nemzeti illetékes hatóságok társfinanszíroznák.

Az ESMA aktívan részt venne az ÁÉKBV-k és ABA-k zökkenőmentes passzportálásában azáltal, hogy központosítja az értesítéseket, együttműködési platformokat működtet, ezáltal kezeli az illetékes nemzeti hatóságok közötti nézeteltéréseket vagy az érdekelt felek panaszait. Az ESMA kötelező erejű közvetítői hatáskört gyakorolna. Az ESMA együttműködési platformok létrehozása révén koordinálná az ÁÉKBV-k és ABA-k egységes piaci felügyeletét. Az ESMA: i. meghatározza ezen együttműködési platformok napirendjét; ii. rendszeres együttműködési platformoknak ad otthont, kezeli a munkafolyamatokat, és megosztja a releváns információkat egy erre a célra szolgáló informatikai eszközön (az illetékes nemzeti hatóságok számára hozzáférhető adatplatformon) keresztül az egységes piacon működő ÁÉKBV-alapok és ABA-k számára; iii. ad hoc együttműködési platformokat kezdeményez az illetékes nemzeti hatóságoktól, a piaci szereplőktől vagy a fogyasztóktól érkező panaszok alapján; valamint iv. elősegíti az illetékes nemzeti hatóságok közötti együttműködést az együttműködési platformon. Az ESMA ügyvezető tanácsának és felügyeleti tanácsának fontos szerepet kellene játszania e tekintetben. Ehhez a határokon átnyúló felügyelethez 15 teljes munkaidős egyenértéket kell tervezni. A 2028-as átmeneti időszakot követően, amikor a funkció létrehozásához 5 teljes munkaidős egyenértéket teljes mértékben az EU finanszíroz, az ESMA a passzportálási eljárásokkal kapcsolatos kiadásokra alkalmazandó díjakon keresztül fedezné e feladatok költségeit.

A javaslat a felügyeleti konvergenciához kapcsolódó horizontális eszközök olyan módosításait is előírja, amelyek fokoznák és ösztönöznék azok használatát, valamint új eszközök létrehozását is előírja. Az ESMA várhatóan gyakrabban fog alkalmazni a kötelező erejű közvetítéshez, a szakértői értékelésekhez és az uniós jogi eszközök megsértéséhez kapcsolódó eszközöket. Emellett a felügyeleti eszköztár olyan új eszközöket is tartalmazna, amelyek az ágazati jogszabályok esetén már bizonyították hatékonyságukat, mint például az együttműködési platformok. Az együttműködési platformok, amelyeken az ESMA fontos szerepet tölt be, megkönnyítenék a székhely szerinti és a fogadó tagállamok felügyeleti hatóságai közötti koordinációt és információcserét a jelentős határokon átnyúló tevékenységek esetében. E feladatokra további 10 teljes munkaidős egyenértéket kell előírni. Emellett 10 meglévő teljes munkaidős egyenérték belső átcsoportosításra kerül a közvetlen felügyelettel kapcsolatos konvergenciatevékenységekre. Ezeket a teljes munkaidős egyenértékeket ezentúl díjkból kell finanszírozni.

Az ESMA továbbra is erős koordinációs szerepet tölt be a DLT kísérleti rendszerről szóló rendeletben, és több erőforrásra lesz szüksége, mivel a kísérleti rendszer küszöbértéke megemelkedik. Ez azt fogja eredményezni, hogy több vállalkozás fog belépni a kísérleti rendszerbe, és az ESMA-nak több munkája lesz. Emellett az ESMA lesz a pénzügyi eszközök kiegyenlítésére vonatkozó új, megosztott modell („kiegyenlítési mechanizmus”) közvetlen felügyeleti szerve. Ezért az ESMA-nál jelenleg rendelkezésre álló 2 teljes munkaidős egyenértéket további személyzettel kell megerősíteni, hogy összesen 7 teljes munkaidős egyenértéket érjen el. Ezért az e területre az eredeti DLT kísérleti rendszerről szóló rendelettel összefüggésben előírt 2 teljes munkaidős egyenértékre továbbra is szükség van, valamint további 5 teljes munkaidős egyenértékre (az ESMA részére a 2022–2026-os

időszakra a DLT kísérleti rendszert létrehozó (EU) 2022/858 rendelet⁵² végrehajtása céljából kiosztott 2 teljes munkaidős egyenértéket 2027-ig meghosszabbítják, majd 2028-tól az ESMA további 5 teljes munkaidős egyenértéket kap. Emellett a DLT kísérleti rendszerhez kapcsolódó 2 teljes munkaidős egyenérték 2027-ben történő társfinanszírozása érdekében a jelenlegi 60 % illetékes hatóság, 40 % EU finanszírozási modellnek megfelelően az ESMA 149 376 EUR összegű uniós hozzájárulást kap a 2027-es finanszírozásra vonatkozó pénzügyi programozáson felül).

B. Közvetlen felügyeleti hatáskörök

Előzetes megjegyzésként érdemes emlékeztetni arra, hogy az ESMA közvetlen felügyelete alá tartozó szervezetek díjat fizetnek az ESMA-nak (a nyilvántartásba vétel egyszeri költségei és a folyamatos felügyelet ismétlődő költségei). Jelenleg ez a helyzet a hitelminősítő intézetek, a kereskedési adattárak, az értékpapírosítási adattárak, az adatszolgáltatók stb. esetében.

E jogalkotási javaslat értelmében az ESMA feladata lesz a nagy, határokon átnyúló központi szerződő felek (legfeljebb kb. 8), központi értéktárak (legfeljebb kb. 14) és kereskedési helyszínek (kb. 10 csoport, ami 150–200 kereskedési helyszínt jelentene) közvetlen felügyelete. A kriptoeszköz-szolgáltatók tekintetében az ESMA-nak kell felügyelnie az összes kriptoeszköz-szolgáltatót (akár 615-öt is), és az ágazat egyedüli felügyeleti hatóságává kell válnia az EU-ban.

Elemzést végeztünk a szükséges személyzeti követelmények meghatározása érdekében. Kérdőíveket küldtünk az illetékes nemzeti hatóságoknak, amelyekben az ezen ágazatok felügyeletével foglalkozó teljes munkaidős egyenértékekről érdeklődtünk. Az alábbiakban bemutatott, ágazatonkénti számadatok az illetékes nemzeti hatóságoktól kapott információkon alapulnak, valamint az ESMA szakértelmére és a Bizottság saját értékeléseire is támaszkodnak.

Számításaink szerint 104 teljes munkaidős egyenértéknek megfelelő álláshelyre lesz szükség az ESMA-nál a legnagyobb határokon átnyúló kereskedéshelyszín-csoportok hatékony felügyeletének biztosítása érdekében. Az illetékes nemzeti hatóságokkal a kereskedési helyszínek felügyeletéhez szükséges teljes munkaidős egyenértékekről folytatott konzultáció azt mutatta, hogy a felmérésben részt vevő 19 illetékes nemzeti hatóságnál felügyelt szervezetenként átlagosan körülbelül 2 teljes munkaidős egyenértékre volt szükség. Feltételezhető, hogy ez a létszám az egyes piaci szereplők szintjén szükséges átlagos erőforrást tükrözi. A javaslat hatálya körülbelül 30–40 üzemeltetőre terjed ki, amelyek az Unió legnagyobb kereskedési helyszíneit kezelik (folyamatban vannak olyan piaci változások, amelyek megnehezítik a pontos becslést). Figyelembe véve a hatály alá tartozó piaci szereplők javasolt körének felső határát, valamint azt a tényt, hogy az ESMA új hatásköröket kap annak felügyeletére vonatkozóan, hogy a kereskedési helyszínek megfelelnek-e a piacfelügyeletre vonatkozó szervezeti követelményeknek, ezt a becslést piaci szereplőnként 2,5 teljes munkaidős egyenértékre felfelé korrigálják. 4 teljes munkaidős egyenérték szükséges az e területre vonatkozó felügyeleti konvergencia kialakításához.

A Bizottság azokat a kereskedési helyszíneket, amelyek az ESMA felügyelete alá tartoznának, jelentős piaci részesedésük és egyes esetekben uniós/határokon átnyúló dimenziójuk alapján választotta ki, ami szilárd felügyeleti struktúrát tesz szükségessé. Mivel az ESMA eddig nem rendelkezett felügyeleti hatáskörrel a kereskedési helyszínek felett, alapvető fontosságú egy új

⁵² Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2022/858 rendelete (2022. május 30.) a megosztott főkönyvi technológián alapuló piaci infrastruktúrák kísérleti rendszeréről, valamint a 600/2014/EU és a 909/2014/EU rendelet, továbbá a 2014/65/EU irányelv módosításáról.

struktúra létrehozása e feladatok hatékony gyakorlásának megkönnyítése érdekében. A kért 104 teljes munkaidős egyenértéknek megfelelő álláshely szükséges annak biztosításához, hogy az ESMA megfelelően el tudja látni új felügyeleti feladatait, és fenn tudja tartani a tőle elvárt magas szintű felügyeletet.

A központi szerződő felek tekintetében az ESMA legfeljebb a 8 legjelentősebb uniós központi szerződő fél közvetlen felügyeletéért vállalna felelősséget. Az ESMA a felügyeleti ügyekben a végső döntéshozó szerepét töltene be, biztosítva a joghatóságok közötti következetességet és konvergenciát. A rendelkezésünkre álló adatok alapján úgy becsüljük, hogy egy központi szerződő fél közvetlen felügyeletéhez átlagosan 6 teljes munkaidős egyenértékre lenne szükség. E becslés 8 központi szerződő félre történő alkalmazása összesen 48 teljes munkaidős egyenértékre vonatkozó követelményt eredményez. Tekintettel arra, hogy az ESMA már lát el bizonyos, a központi szerződő felekhez kapcsolódó feladatokat, különösen a modellvalidálás területén, bizonyos fokú hatékonyság érhető el, és a becslés mintegy 10 %-kal csökkenthető. 4 teljes munkaidős egyenérték szükséges az e területre vonatkozó felügyeleti konvergencia kialakításához. Következésképpen a központi szerződő felek felügyeletéhez szükséges nettó további személyzeti igény körülbelül 47 teljes munkaidős egyenértékre becsülhető.

Ami a központi értéktárakat illeti, az ESMA közvetlenül felügyelné a legnagyobb európai csoportokhoz tartozó központi értéktárakat, ami összesen legfeljebb 14 központi értéktárat jelent. Ezen értékelés céljából a központi értéktárakat rendszerszintű jelentőségük és tevékenységük nagyságrendje szerint tágan be kell sorolni. A két nemzetközi központi értéktár esetében várhatóan szélesebb körű felügyeleti szerepvállalásra lesz szükség, mint a közepes vagy kis központi értéktárak esetében. Ennek megfelelően az erőforrásbecslés figyelembe veszi a különböző típusú intézmények közötti arányosság szükségességét. Ezért feltételezhető, hogy a nemzetközi központi értéktárak felügyeletéhez egyenként körülbelül 6 teljes munkaidős egyenértékre, a közepes méretű központi értéktárak esetében 3 teljes munkaidős egyenértékre, a kisebb központi értéktárak esetében pedig 2 teljes munkaidős egyenértékre lenne szükség. Ennek alapján a fő uniós csoportokhoz tartozó 14 központi értéktárhoz szükséges összes felügyeleti erőforrás mintegy 41 teljes munkaidős egyenértékre becsülhető.

Tekintettel az e szervezetek csoportstruktúrájából eredő várható szinergiákra, ésszerűen feltételezhető, hogy ezek a teljes munkaidős egyenértékben kifejezett igények körülbelül egynegyedével csökkenthetők. Ez azt jelentené, hogy a becslés alsó határa körülbelül 31 teljes munkaidős egyenérték lenne. Emellett 3–4 teljes munkaidős egyenértékre lenne szükség a TARGET2-Securities platformmal kapcsolatos együttműködési és felvigyázási feladatokhoz. 4 teljes munkaidős egyenérték szükséges az e területre vonatkozó felügyeleti konvergencia kialakításához. E tényezőket együttesen figyelembe véve a központi értéktárak közvetlen felügyeletére vonatkozó követelmény a becslések szerint eléri a 39 teljes munkaidős egyenértéket.

A kriptoeszközök új területet jelentenek, és az illetékes nemzeti hatóságok csak most építik a kapacitásaikat és bővítik tudásukat. Ezért nem lehet a jelenlegi gyakorlatra támaszkodni. Ezen értékelés céljából a kriptoeszköz-szolgáltatókat rendszerszintű jelentőségük és tevékenységük nagyságrendje szerint tágan be kell sorolni. Ezért a kriptoeszköz-szolgáltatókat a jelentős és a nem jelentős csoportokra bonthatjuk. A jelentős kriptoeszköz-szolgáltatók esetében kriptoeszköz-szolgáltatónként 2,5 teljes munkaidős egyenértékre lenne szükség, a nem jelentős kriptoeszköz-szolgáltatók esetében pedig 5 kriptoeszköz-szolgáltatóra jutna 2,5 teljes munkaidős egyenérték. 1 teljes munkaidős egyenérték szükséges az e területre vonatkozó felügyeleti konvergencia kialakításához. Ez összesen 158 teljes munkaidős egyenértéknek felelne meg a mintegy 600 kriptoeszköz-szolgáltató esetében.

C. Általános költségek

Az ESMA ügynökségi szintű erőforrás-támogatása tekintetében az általános költségek az emberi erőforrásokra, a pénzügyekre, a jogra, a létesítménykezelésre, a koordinációra és az informatikai támogatásra terjednek ki. Az ESMA tevékenység alapú irányítási rendszere alapján a források 30 %-át horizontális szolgáltatásokra fordítják. Figyelembe véve, hogy az ESMA a növekedése ellenére tovább fejlesztheti méretgazdaságosságát, e pénzügyi kimutatásban feltételezhető, hogy az erőforrásokra vonatkozó általános költségek és a jogi tanácsadás a személyzet 20 %-át fogja kitenni.

D. A közvetlen felügyelethez és a felügyeleti konvergenciához szükséges informatikai eszközök

A központi szerződő felek, a központi értéktárak és a kereskedési helyszínek felügyeleti adatplatform-lefedettsége, valamint a rendszereknek a kiegyenlítés véglegességéről szóló rendelet szerinti kijelölése és nyilvántartásba vétele

Becsült költség: 8 millió EUR fejlesztésre és 3,7 millió EUR éves karbantartásra. Az összes felügyeleti megbízatás tényleges használata alapján a platform a közvetlen felügyeleti igények legfeljebb 80 %-át és az egyéb tevékenységek legfeljebb 20 %-át fedezné az uniós és a tagállami hatóságok közötti dokumentummegosztást és értesítéseket támogató funkciók révén. Az informatikai rendszerek fejlesztésére elfogadott finanszírozási megközelítés alapján az EU a fejlesztési költségek 100 %-át finanszírozná. Ezt követően az értékcsökkentett költségnek a közvetlen felügyeleti megbízásokra alkalmazandó részét díjakból fedeznék. A tevékenység alapú költségszámítás alapján a rendszer(ek) karbantartási (és fejlesztési) költségeit megosztanák egyrészt a közvetlenül felügyelt szervezeteknek felszámított díjak, másrészt az EU és az illetékes nemzeti hatóságok között a nem közvetlen felügyeleti feladatokért felszámított díjak között (a költségek e része egyenlően oszlana meg az EU és az illetékes nemzeti hatóságok között).

Az ESMA az uniós jogszabályokban számos megbízatással rendelkezik a felügyeleti információk benyújtására, cseréjére és az azokhoz való hozzáférésre szolgáló adatbázisok és eszközök fejlesztésére és karbantartására vonatkozóan. E rendszerek hatékony fejlesztésének és karbantartásának biztosítása, az informatikai beruházások megkettőzésének elkerülése, valamint az adatok pontosságának és interoperabilitásának biztosítása érdekében a felügyeleti adatplatformnak egyetlen architektúrába kell integrálnia az ESMA meglévő felügyeleti adatbázisait és kapcsolódó eszközeit.

Ennek megfelelően az ESMA felügyeleti platformját, amelyet eredetileg az EMIR 3 szerinti felügyeleti feladatok támogatására terveztek, ki kell terjeszteni a központi értéktárak, a központi szerződő felek és a kereskedési helyszínek felügyeleti felvigyázására vonatkozó adatgyűjtésre és -kezelésre, valamint a kiegyenlítés véglegességéről szóló rendelethez szükséges további képességek biztosítására, erre az integrált műszaki architektúrára építve. A Bizottság becslése szerint az ESMA felügyeleti megbízatásai irányításának egyetlen felügyeleti adatplatformon belüli integrálása hatékonyabb megoldást tesz lehetővé, és alacsonyabb összköltséget eredményez, mint ha külön rendszereket dolgoznának ki az új felügyeleti megbízatásokra.

A karbantartásnak fedeznie kell a platform működtetésének teljes költségét, beleértve a valamennyi érdekelt félnek – az európai felügyeleti hatóságok és más uniós intézmények és szervek személyzete, az illetékes hatóságok és a felügyelt szervezetek – nyújtott minőségi támogatást, valamint a rendszer- és biztonsági műveleteket, a korrekciós, megelőző és adaptív karbantartást, például a kötelező életciklus alatti és biztonsági fejlesztéseket és a fokozatos funkcionális fejlesztéseket. Tartalmaznia kell továbbá a platform folyamatos rendelkezésre állásának és teljesítményének biztosításához szükséges infrastruktúrát, különösen a

strukturálatlan (pl. dokumentumok) és a felügyeleti kockázatértékelésekhez használt strukturált (pl. prudenciális) információk gyűjtéséhez, feldolgozásához és megőrzéséhez szükséges elegendő számítási és tárolási kapacitást.

Valamennyi érintett illetékes hatóságnak és szervnek hozzáféréssel kell rendelkeznie egy ilyen platformhoz a feladataikkal és felelősségi köreikkel kapcsolatos információk tekintetében. Hasonlóképpen, a kapcsolódó rendeletek követelményeinek hatálya alá tartozó szervezetek számára hozzáférést kell biztosítani az általuk benyújtott információkhoz és dokumentumokhoz, valamint a nekik címzett információkhoz és dokumentumokhoz. Az adatplatformot a lehető legtöbb információ és dokumentáció gyors és hatékony megosztására kell használni.

Központi nyilvántartás a kriptoeszköz-szolgáltatók piacfelügyeletéhez

Becsült költség: 4,2 millió EUR fejlesztésre és 2,5 millió EUR éves karbantartásra. A fejlesztés költségeit az EU fizeti, majd a következő öt évben az uniós hozzájárulás informatikai infrastruktúra értékcsökkentett költségeinek megfelelő csökkentése révén megtéríteti. Az éves karbantartási költségeket teljes egészében díjból finanszírozzák.

Az ESMA-nak a MIDAS-szal (piaci integritási adatelemző rendszer) kapcsolatban folyamatban lévő munkára építve központosított adat- és piacfelügyeleti rendszert kell kifejlesztenie és működtetnie a kriptoeszköz-szolgáltatók tekintetében. A rendszer páneurópai adatközpontként szolgálna a kriptoeszköz-szolgáltatók által a kriptoeszközök piacairól szóló rendelet és a kapcsolódó végrehajtási jogi aktusok alapján jelentett ügyleti és megbízási adatok gyűjtéséhez, összesítéséhez és elemzéséhez. Fő célja a piaci integritás fokozása, a piaci visszaélések felderítése, valamint a kriptopiacok közvetlen és közvetett felügyeletének támogatása lenne.

A rendszer integrálná a közvetlenül a kriptoeszköz-szolgáltatóktól gyűjtött szabályozási és piaci adatáramlásokat, biztosítva az adatokhoz való következetes és harmonizált hozzáférést az egész EU-ban, és lehetővé téve a potenciális kockázatok időben történő azonosítását. Az ESMA központi elemző és megfigyelő központként működne, amely a következőkért felelne:

- a kriptoeszköz-szolgáltatóktól és kereskedési platformoktól származó adatok gyűjtése és szabványosítása a tagállamokban;
- fejlett adatelemzési és felügyeleti algoritmusok futtatása a gyanús vagy visszaélésszerű kereskedési magatartás, az ármanipuláció vagy a bennfentes kereskedelem felderítése érdekében;
- potenciális problémák vagy anomáliák jelzése vizsgálat és jogérvényesítés céljából;
- összesített információk biztosítása a kriptoeszköz-szolgáltatók ESMA általi közvetlen felügyeletének támogatása és az illetékes nemzeti hatóságokkal való együttműködés megkönnyítése érdekében.

A Bizottság becslése szerint az ESMA által a MiCA illetékes nemzeti hatóságok általi nyomon követésére kifejlesztett jelenlegi rendszert egy központosított modellhez fogják igazítani, amelynek költségei arányosak a rendszerbe integrálandó kriptoeszköz-szolgáltatók számával.

A karbantartásnak fedeznie kell a platform üzemeltetésének teljes működési költségét, beleértve a valamennyi érdekelt félnek – az európai felügyeleti hatóságok és más uniós szervezetek személyzete, az illetékes hatóságok és a felügyelt szervezetek – nyújtott minőségi támogatást, valamint a rendszer- és biztonsági műveleteket, a korrekciós, megelőző és adaptív karbantartást, például a kötelező életciklus alatti és biztonsági fejlesztéseket és a fokozatos funkcionális fejlesztéseket. Finanszíroznia kell továbbá a szükséges infrastruktúrát, többek

között a strukturálatlan információk (pl. dokumentumok) és a felügyeleti kockázatértékelésekhez használt strukturált információk (pl. prudenciális adatok) gyűjtéséhez, feldolgozásához és megőrzéséhez szükséges elegendő számítási és tárolási kapacitást. A rendszernek ezért biztosítani kell a folyamatos rendelkezésre állást, az adatok integritását és biztonságát, és támogatnia kell az ESMA felügyeleti funkcióinak hatékony végrehajtását.

Adatplatform a pénzeszközök határokon átnyúló bejelentéséhez, valamint a székhely szerinti és a fogadó illetékes nemzeti hatóságok közötti, határokon átnyúló ügyekkel kapcsolatos interakcióhoz

Becsült költség: 1 000 000 EUR fejlesztésre és 200 000 EUR éves karbantartásra. A fejlesztés költségeit az EU fizeti, majd a következő öt évben az uniós hozzájárulás informatikai infrastruktúra értékcsökkentett költségeinek megfelelő csökkentése révén megtéríteti. Az éves karbantartási költségeket (és az esetleges fejlesztési költségeket) teljes mértékben díjából finanszírozzák.

Ez a költség az egységes európai hozzáférési pont rendszerében meglévő, a jelenleg az alapok határokon átnyúló tevékenységeire vonatkozó információkat tároló nyilvántartás korszerűsítését tükrözi, amelynek célja, hogy a nyilvántartás tartalmazza az ABAK-irányelv és az ÁÉKBV-keretek szerinti megerősített felügyeleti együttműködés támogatásához szükséges további információkat, miközben fenntartja az illetékes nemzeti hatóságokon keresztül történő adatgyűjtést. A cél egy olyan egyablakos rendszer létrehozása, amely csökkenti a székhely szerinti és a fogadó tagállam illetékes hatóságai és érdekelt felei között az alapok határokon átnyúló forgalmazásának bejelentésével összefüggésben jelenleg szükséges többszörös kétoldalú információcsere szükségességét. Ez a rendszer központi interfészként szolgál majd az ESMA és a 27 illetékes nemzeti hatóság számára, biztonságos csatornát biztosítva a székhely szerinti és a fogadó tagállamok egymás dokumentációihoz való hozzáféréséhez és az eljárási lépések kommunikációjához. Egységes hozzáférési pontot biztosít az alapok és a kezelők számára a határokon átnyúló tevékenységekkel kapcsolatos általánosabb információkhoz. E képességek biztosítása érdekében a rendszernek tárolnia kell a megbízható, mindig naprakész és minőségellenőrzött dokumentációt, és biztosítani kell azokhoz a benyújtási funkciót, beleértve a benyújtott dokumentumok automatizált fordítási szolgáltatásait is.

Az adatplatformnak mindenkor naprakésznek kell lennie, hogy az információk pontosak és megbízhatóak legyenek, és azonnali hozzáférést tegyenek lehetővé mind az illetékes nemzeti hatóságok, mind az érdekelt felek számára.

A legfontosabb funkciók közé tartoznak a következők:

- az ESMA és mind a 27 illetékes nemzeti hatóság közötti összekapcsoltság, biztosítva a biztonságos és időben történő adatcserét,
- az Unió hivatalos nyelveire történő automatikus fordítás, amely támogatja a tagállamok közötti közvetlen használhatóságot,
- nyilvános átláthatósági portál,
- felhasználóbarát felületek mind a nem nyilvános, mind a nyilvános információk számára az információk biztonságos és hatékony megosztása, elérése és lekérése érdekében.

Központosított adatok és elemzések

Becsült költség: 15 millió EUR fejlesztésre és 4 millió EUR éves karbantartásra. Az EU 2030-ban és 2031-ben 100 %-ban támogatná e platform fejlesztési költségeit. Ennek érdekében az EU növelné hozzájárulását e fejlesztés további finanszírozása érdekében azáltal,

hogy 8,2 millió EUR-val növelné azt az összeget, amely az ESMA-nak az említett fejlesztéshez nyújtott 50 %-os hozzájárulás alapján várható lenne, ezáltal ugyanilyen összeggel csökkentve az illetékes nemzeti hatóságok hozzájárulását. Az éves karbantartást (és minden további fejlesztést) az EU és a nemzeti illetékes hatóságok egyenlő mértékben társfinanszíroznák.

Ez a kezdeményezés a közös uniós pénzügyi adatstratégia részeként hozzá fog járulni a felügyeleti technológiai eszközök fejlesztéséhez és az EU-n belüli hatékony információcseréhez.

A finanszírozás támogatni fogja az ESMA központi rendszereinek fokozatos fejlesztését az alábbiakban felsorolt funkciók biztosítása érdekében, amelyek lefedik az uniós jogszabályok szerinti valamennyi vonatkozó megbízatást:

- közös eszközök biztosítása a piacelemzéshez és a felügyelethez az illetékes hatóságokkal együttműködve,
- a felügyeleti információk illetékes hatóságokkal való, időben történő megosztásának lehetővé tétele, valamint
- a biztonságos és szabványosított adathozzáférés és -csere elősegítése az uniós felügyeleti keret egészében.

Ezek a közös megoldások várhatóan növelik az illetékes hatóságok hatékonyságát, és támogatják a következetes felügyeleti gyakorlatokat az Unióban.

Összefoglaló táblázat: IKT-szükségletek (*)

	Egyszeri fejlesztési költségek (2028–2029)	Egyszeri fejlesztési költségek (2030–2031)	Éves karbantartás (2030–2034)	Éves karbantartás (2032–2034)
	€	€	€	€
A felügyeleti adatplatform kiterjedése a központi szerződő felekre, a központi értéktárakra, a kereskedési helyszínekre és az SFR-ekre	8 000 000		3 700 000	
Központi nyilvántartás a kriptoeszköz-szolgáltatók piacfelügyeletéhez	4 200 000		2 500 000	
Adatplatform az alapok határokon átnyúló bejelentéséhez	1 000 000		200 000	
Központosított adatok és elemzések		15 000 000		4 000 000
Összesen	28 200 000		10 400 000	

(*) az összegek folyó 2025-ös árakon vannak megadva, infláció előtt

E. Új ügyvezető tanács

Az új ügyvezető tanács az ESMA elnökéből és öt, különböző összetételű, különböző típusú felügyeleti szakértelmet biztosító (pl. központi szerződő felek, központi értéktárak, kereskedési helyszínek, eszközközvetítők/alapok, prudenciális, központi bankok stb.), teljes munkaidős független tagból állna. Tapasztalattal kell rendelkezniük, és AD 14-es besorolási fokozatú AD ideiglenes alkalmazottként kell felvenni őket. Az ügyvezető igazgatót szintén AD 14 besorolású ideiglenes alkalmazottként kell felvenni. Az ügyvezető tanács lenne az egyes szervezeteket célzó közvetlen felügyelettel és felügyeleti konvergenciával kapcsolatos intézkedések fő döntéshozó szerve. Az ügyvezető tanács a jelenlegi igazgatótanács feladatait is átvinné. Az ügyvezető tanács 2028 közepétől kezdi meg működését. A közvetlen felügyelethez kapcsolódó feladatokat díjakból finanszíroznák, a felügyeleti konvergenciához kapcsolódó feladatokat pedig (az összes feladat legfeljebb 10 %-áig) az uniós költségvetésből és az illetékes nemzeti hatóságok hozzájárulásaiból társfinanszíroznák.

F. Átcsoportosítás és hatékonyságnövekedés

Tekintettel e kezdeményezés jellegére és hatályára, az átcsoportosítási lehetőségek korlátozottak. Mindazonáltal a Bizottság alaposan megvizsgálta a hatékonyságnövekedést annak érdekében, hogy lehetőség szerint korlátozza a költségeket. Például, amint azt fentebb kifejtettük, a szükséges további általános költségek mértékében méretgazdaságosság várható.

Az egyik kulcsfontosságú hatékonyság az, hogy nagymértékben támaszkodni lehetne az ESMA jelenlegi díjkivetési kapacitására a díjfizetésre kötelezett szervezetek megnövekedett számának kezelése érdekében. Különösen a díjkezelés tekintetében nincsenek konkrét informatikai fejlesztések, mivel az ESMA várhatóan a jelenlegi informatikai rendszereire fog támaszkodni a kibővített alkalmazási kör kezelése érdekében.

Az ESMA-t terhelő költségek további csökkentése érdekében a teljes munkaidős alkalmazottak egy része lehet szerződéses alkalmazott (CA), asszisztens (AST) vagy kirendelt nemzeti szakértő (SNE) is. A kirendelt nemzeti szakértők száma azonban nem lehet túl magas. A tagállamoknak és az illetékes nemzeti hatóságoknak ezzel okozott költségek miatt az ESMA-nak alkalmasint nehézséget okozhat ilyen szakértők felvétele. A rendelkezésre állással kapcsolatos nehézségek mellett a szakértők az ESMA közvetlen felügyelettel kapcsolatos tevékenységének megkezdését követően e területen várhatóan elengedhetetlen tapasztalattal fognak szolgálni, de hosszú távon az induló szakaszt követően az ESMA számára fontosabb, hogy a szakértelmet saját szervezetén belül fenntartsa, és jobban támaszkodjon állandó személyi állományára.

Az alábbi táblázat a személyi állomány e kategóriánkénti várható megoszlását mutatja be.

	Közvetlen felügyelet és a kapcsolódó konvergenciatevékenységek	Egyéb felügyeleti konvergencia és DLT	Általános költségek	Összesen
Ideiglenes alkalmazottak – AD besorolási fokozat	194		14 40	248

Asszisztensek	35	2	8	45
Szerződéses alkalmazottak	112	5	25	142
Kirendelt nemzeti szakértők	36	1	7	45
Összesen	378	22	80	480

Ugyanakkor az illetékes nemzeti hatóságoknál bizonyos költségcsökkenés várható, amint az ESMA átvesz bizonyos felügyeleti feladatokat, és az illetékes nemzeti hatóságok csökkentik vagy átcsoportosítják a felügyeleti kapacitást.