

Lagrådsremiss

Auktionering av utsläppsrätter

Regeringen överlämnar denna remiss till Lagrådet.

Stockholm den 22 mars 2012

Lena Ek

Egon Abresparr
(Miljödepartementet)

Lagrådsremissens huvudsakliga innehåll

I lagrådsremissen föreslås lagändringar som kompletterar Europeiska kommissionens förordning om auktionering av utsläppsrätter.

Av förordningen följer att EU-kommissionen och de medlemsstater som valt att inte inrätta en nationell plattform ska ha en gemensam auktionsplattform för auktionering av utsläppsrätter i form av antingen 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt. Ett 5-dagars futurekontrakt är ett finansiellt instrument, medan handel med 2-dagars spotkontrakt är att betrakta som handel med varor.

Auktioner av 2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt får endast genomföras på en auktionsplattform som har godkänts som en reglerad marknad i enlighet med EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument. Auktionerna måste också omfattas av särskilda bestämmelser om marknadsmissbruk.

Det förhållandet att 2-dagars spotkontrakt inte är finansiella instrument innebär att handel med sådana kontrakt faller utanför regleringen i EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument och EU:s direktiv om marknadsmissbruk. Förslagen syftar till att även handel med utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt ska omfattas av dessa bestämmelser i den utsträckning som anges i EU-förordningen.

Det föreslås att ändringarna träder i kraft den 1 juli 2012.

Innehållsförteckning

1	Beslut.....	4
1	Lagtext.....	5
1.1	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse	5
1.2	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter.....	7
1.3	Förslag till lag om ändring i lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	12
1.4	Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.....	13
1.5	Förslag till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.....	16
2	Ärendet och dess beredning.....	17
2	Handeln med utsläppsrätter	17
3	Regler om auktionering	19
4	Lagändringar.....	23
4.1	Behörighet att ansöka om tillstånd att lägga bud i auktion	24
4.2	Missnöje med börsens beslut	25
4.3	Tillstånd till drift av auktionsplattform som en reglerad marknad.....	25
4.4	Straffansvar	26
4.4.1	Marknadsmissbruk	26
4.4.2	Rapporteringsskyldighet	28
4.5	Tillsyn	29
4.5.1	Befogenheter och beslut.....	29
4.5.2	Avgift för tillsyn.....	29
4.5.3	Åtalsanmälan.....	30
4.5.4	Rapporteringsskyldighet	30
4.6	Penningtvätt och finansiering av terrorism	31
4.7	Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser.....	32
5	Konsekvenser.....	32
6	Författningskommentar.....	34
6.1	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse	34
6.2	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter.....	34
6.3	Förslag till lag om ändring i lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	40

6.4	Förslaget till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden	40
6.5	Förslaget till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	41
Bilaga 1	Grundförordningen om auktionering av utsläppsrätter – kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010	43
Bilaga 2	Ändringsförordningen om auktionering av utsläppsrätter – kommissionens förordning (EU) nr 1210/2011	84
Bilaga 3	Promemorians lagförslag	97
Bilaga 4	Förteckning över remissinstanserna	109

1 Beslut

Regeringen har beslutat att inhämta Lagrådets yttrande över förslag till

1. lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse,
2. lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter,
3. lag om ändring i lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter,
4. lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
5. lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt finansiering av terrorism.

1 Lagtext

1.1 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

Härigenom föreskrivs att 7 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

7 kap.

1 §¹

Ett kreditinstitut får driva bara finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband med den.

Ett kreditinstitut får i sin verksamhet, bland annat

1. låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten eller ge ut obligationer eller andra jämförbara fordringsrätter,

2. lämna och förmedla kredit, till exempel i form av konsumentkredit och kredit mot panträtt i fast egendom eller fordringar,

3. medverka vid finansiering, till exempel genom att förvärva fordringar och upplåta lös egendom till nyttjande (leasing),

4. tillhandahålla betaltjänster enligt lagen (2010:751) om betaltjänster,

5. tillhandahålla betalningsmedel,

6. ikläda sig garantiförbindelser och göra liknande åtaganden,

7. medverka vid värdepappersemissioner,

8. lämna ekonomisk rådgivning,

9. förvara värdepapper,

10. driva rembursverksamhet,

11. tillhandahålla värdefackstjänster,

12. driva valutahandel,

13. driva värdepappersrörelse under de förutsättningar som föreskrivs i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,

14. lämna kreditupplysning under de förutsättningar som föreskrivs i kreditupplysningslagen (1973:1173),
14. lämna kreditupplysning under de förutsättningar som föreskrivs i kreditupplysningslagen (1973:1173),
samt

15. ge ut elektroniska pengar enligt lagen (2011:755) om elektroniska pengar.

15. ge ut elektroniska pengar enligt lagen (2011:755) om elektroniska pengar, *samt*

16. tillhandahålla investerings-tjänster och driva investeringsverksamhet som avser sådana utsläppsrätter som utan att vara

¹ Senaste lydelse 2011:768.

finansiella instrument auktioneras i enlighet med kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen².

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

² EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

1.2 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter

dels att 1 kap. 1 §, 7 kap. 1 § och 9 kap. 1 § ska ha följande lydelse,
dels att det i lagen ska införas tretton nya paragrafer, 7 kap. 6–11 §§, 8 kap. 1 a–1 f §§ och 9 kap. 1 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

1 §¹

Genom lagen regleras förutsättningarna för handel med rätt att släppa ut växthusgaser (utsläppsrätter). Lagen innehåller bestämmelser om tillstånd och andra krav för att få släppa ut växthusgaser samt om tilldelning, registrering och redovisning av utsläppsrätter.

Lagen innehåller även bestämmelser om handel med andra tillgodohavanden för utsläpp av växthusgaser.

Denna lag reglerar handel med rätt att släppa ut växthusgaser (utsläppsrätter). Lagen innehåller bestämmelser om tillstånd och andra krav för att få släppa ut växthusgaser, om tilldelning, auktionering, registrering och redovisning av utsläppsrätter samt om handel med andra tillgodohavanden för utsläpp av växthusgaser.

Lagen kompletterar EU-förordningar om handel med utsläppsrätter.

7 kap.

1 §

Tillsyn över efterlevnaden av lagen och föreskrifter som meddelats med stöd av lagen utövas av den tillsynsmyndighet som regeringen bestämmer.

Den eller de myndigheter som regeringen bestämmer utövar tillsyn över att denna lag och EU-förordningar om handel med utsläppsrätter följs samt tillsyn över att föreskrifter som har meddelats i anslutning till lagen och EU-förordningarna följs.

¹ Senaste lydelse 2009:1324.

6 §

För övervakningen av att denna lag och EU-förordningar om handel med utsläppsrätter följs får en tillsynsmyndighet begära att

1. ett företag eller någon annan tillhandahåller uppgifter, handlingar eller annat, och

2. den som förväntas kunna lämna upplysningar som har betydelse för tillsynen inställer sig till förhör på tid och plats som tillsynsmyndigheten bestämmer.

Första stycket gäller inte i den utsträckning uppgiftslämnandet skulle strida mot den i lag reglerade tystnadsplikten för advokater.

7 §

En tillsynsmyndighet får bestämma att dess beslut ska gälla omedelbart även om det överklagas.

8 §

En tillsynsmyndighet ska anmäla en överträdelse av denna lag eller en EU-förordning om handel med utsläppsrätter till polis- eller åklagarmyndighet, om det finns misstanke om brott.

9 §

Regeringen får meddela föreskrifter om avgifter för tillsyn enligt denna lag.

10 §

Den som har rapporterat enligt artikel 42.5 i kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för

växthusgaser inom gemenskapen² får inte röja för den som rapporteringen avser eller någon utomstående att rapportering har skett.

11 §

Den som har rapporterat enligt artikel 42.5 i förordning (EU) nr 1031/2010 får inte hållas ansvarig för att ha brutit mot någon tystnadsplikt, om den som rapporterat hade anledning att räkna med att rapportering borde ske.

8 kap.

1 a §

Till fängelse i högst två år döms den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt uppsåtligen bryter mot något av förbuden mot insiderhandel och annan användning av insiderinformation i artiklarna 38, 39 b och 40 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om brottet med hänsyn till dess omfattning och övriga omständigheter är grovt, döms till fängelse i lägst sex månader och högst fyra år.

Om brottet är ringa, döms till böter eller fängelse i högst sex månader.

1 b §

Till böter eller fängelse i högst ett år döms den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt av oaktsamhet bryter mot något av förbuden mot insiderhandel och annan användning av insiderinformation i artiklarna 38, 39 b och 40 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om gärningen är ringa, döms inte till ansvar.

² EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

1 c §

Till böter eller fängelse i högst ett år döms den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt uppsåtligen bryter mot förbudet mot röjande av insiderinformation i artikel 39 a och 40 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om informationen blir allmänt känd samtidigt med att den röjs, döms inte till ansvar.

1 d §

Till fängelse i högst två år döms den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt uppsåtligen bryter mot förbudet mot otillbörlig marknadspåverkan i artikel 41 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om brottet med hänsyn till omfattningen av marknadspåverkan eller övriga omständigheter är att anse som grovt, döms till fängelse i lägst sex månader och högst fyra år.

Om brottet är ringa, döms till böter eller fängelse i högst sex månader.

1 e §

Till böter eller fängelse i högst ett år döms den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt av oaktsamhet bryter mot förbudet mot otillbörlig marknadspåverkan i artikel 41 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om gärningen är ringa, döms inte till ansvar.

1 f §

Till böter döms den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt uppsåtligen eller av grov oaktsamhet låter bli att fullgöra en rapporteringsskyl-

dighet enligt artikel 42.5 i förordning (EU) nr 1031/2010 eller bryter mot meddelandeförbudet i 7 kap. 10 §.

9 kap.

1 §³

Följande beslut får överklagas *hos* mark- och miljödomstolen: Följande beslut får överklagas *till* mark- och miljödomstol:

1. beslut om tillstånd enligt 2 kap.,
2. beslut om godkännande av en övervaknings- och rapporteringsplan enligt 2 kap. 14 §,
3. beslut om tilldelning av utsläppsrätter enligt 3 kap.,
4. beslut om korrigerande av tilldelningsbeslut enligt 4 kap. 4 §,
5. beslut om avvisning enligt 4 kap. 7 eller 8 §,
6. beslut om rättelse enligt 4 kap. 19 § första stycket,
7. beslut om avgift enligt 4 kap. 20 §,
8. beslut om uppskattning av utsläppens storlek enligt 5 kap. 2 §,
9. begäran som förenats med vite enligt 7 kap. 2 §,
10. föreläggande som förenats med vite enligt 7 kap. 3 §,
11. beslut om offentliggörande av en verksamhetsutövers namn enligt 8 kap. 5 §,
12. beslut om förseningsavgift enligt 8 kap. 5 a §, och
13. beslut om avgift enligt 8 kap. 6 §.

1 a §

En tillsynsmyndighets beslut som avser tillsyn över att artiklarna 37–42 i förordning (EU) nr 1031/2010 följs får överklagas till allmän förvaltningsdomstol.

Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätt.

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

³ Senaste lydelse 2010:941.

1.3 Förslag till lag om ändring i lagen (2011:1103) om
ändring i lagen (2004:1199) om handel med
utsläppsrätter

Härigenom föreskrivs att 9 kap. 1 § lagen (2004:1199) om handel med
utsläppsrätter i stället för dess lydelse enligt lagen (2011:1103) om
ändring i nämnda lag ska ha följande lydelse.

Lydelse enligt SFS 2011:1103

Föreslagen lydelse

9 kap.

1 §

Följande beslut får överklagas *hos* Följande beslut får överklagas *till*
mark- och *miljödomstolen*: mark- och *miljödomstol*:

1. beslut om tillstånd enligt 2 kap.,
2. beslut om godkännande av en övervaknings- och rapporteringsplan enligt 2 kap. 14 §,
3. beslut om tilldelning av utsläppsrätter enligt 3 kap.,
4. beslut om korrigeringsbeslut enligt 4 kap. 4 §,
5. beslut om avvisning enligt 4 kap. 7 eller 8 §,
6. beslut om rättelse enligt 4 kap. 19 § första stycket,
7. beslut om att vägra öppna ett persondepåkonto enligt artikel 13.4 i registerförordningen eller ett depåkonto för handelsplattform enligt artikel 14.4 i registerförordningen,
8. beslut om att inte godkänna ett behörigt ombud eller extra behörigt ombud enligt artikel 20.4 i registerförordningen,
9. beslut om att vägra att uppdatera kontouppgifter eller uppgifter om behörigt ombud enligt artikel 21.1 i registerförordningen,
10. beslut enligt artikel 27.1 eller 27.3 i registerförordningen om att stänga av tillträdesrätten till ett konto enligt artikel 27.5 i samma förordning,
11. beslut om avgift enligt 4 kap. 20 §,
12. beslut om uppskattning av utsläppens storlek enligt 5 kap. 2 §,
13. begäran som förenats med vite enligt 7 kap. 2 §,
14. föreläggande som förenats med vite enligt 7 kap. 3 §,
15. beslut om offentliggörande av en verksamhetsutövars namn enligt 8 kap. 5 §,
16. beslut om förseningsavgift enligt 8 kap. 5 a §, och
17. beslut om avgift enligt 8 kap. 6 §.

1.4 Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

dels att 2 kap. 3 § och 13 kap. 12 § ska ha följande lydelse,

dels att det i lagen ska införas två nya paragrafer, 14 kap. 3 a § och 26 kap. 5 §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

2 kap.

3 §

Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen driva annan verksamhet än att tillhandahålla de sidotjänster som anges i 2 §.

Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen driva valutahandel.

Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen

1. driva valutahandel, och

2. tillhandahålla investerings-tjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster som avser sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument och som auktioneras i enlighet med kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen¹.

Tillstånd enligt första stycket behövs inte för att utöva försäkringsförmedling under de förutsättningar som föreskrivs i lagen (2005:405) om försäkringsförmedling.

¹ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

13 kap.

12 §

En börs får, utöver den verksamhet som tillståndet omfattar, på rimliga affärsmässiga villkor ge värdepappersinstitut och utländska värdepappersföretag tillträde till de funktioner inom den reglerade marknaden som används för att offentliggöra information enligt 9–11 §§. En börs får även driva annan verksamhet som har nära samband med den verksamhet som tillståndet omfattar.

En börs får också efter tillstånd av Finansinspektionen driva en handelsplattform. För den verksamheten gäller bestämmelserna i 7 § första stycket och 11 kap.

En börs får också efter tillstånd av Finansinspektionen

1. driva en handelsplattform, och
2. driva en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad i enlighet med förordning (EU) nr 1031/2010.

För verksamhet enligt andra stycket 1 ska 7 § första stycket och 11 kap. gälla.

För verksamhet enligt andra stycket 2 ska bestämmelserna i denna lag om reglerade marknader gälla och det som i de bestämmelserna anges om finansiella instrument tillämpas även på sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument.

Om det finns särskilda skäl, får Finansinspektionen ge tillstånd till en börs att driva även annan verksamhet.

14 kap.

3 a §

Särskilda bestämmelser om deltagare i handeln på en reglerad marknad när det är fråga om auktionering av utsläppsrätter på en auktionsplattform finns i artiklarna 15–21 i förordning (EU) nr 1031/2010.

26 kap.

5 §

Den som är missnöjd med ett beslut av en börs att avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud vid en auktionsplattform som avses i

13 kap. 12 § andra stycket 2, eller ett beslut om att dra in eller tillfälligt upphäva ett sådant tillstånd, får väcka talan mot börsen vid allmän domstol inom tre månader från dagen för beslutet. Om talan inte väckts inom denna tid, är rätten till talan förlorad.

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

1.5 Förslag till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Härigenom föreskrivs att det i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ska införas två nya paragrafer, 1 kap. 2 a och 3 kap. 1 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

2 a §

Bestämmelserna i 3 kap. 1 a, 4, 5 och 7 §§ samt 5 kap. 1 och 2 §§ ska tillämpas på drift av en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad i enlighet med artikel 26.1 i kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen¹.

3 kap.

1 a §

Vid tillämpning av artikel 55.2 i förordning (EU) nr 1031/2010 är Rikspolisstyrelsen finansunderrättelseenhet.

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

¹ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

2 Ärendet och dess beredning

Europeiska kommissionen har antagit en förordning som avser reglera hur auktionering av utsläppsrätter inom det EU-gemensamma utsläppshandelssystemet ska gå till. Förordningens fullständiga namn är kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen (EUT L 302, 18.11.2010, s. 1, Celex 32010R1031). Förordningen har ändrats genom kommissionens förordning (EU) nr 1210/2011 av den 23 november 2011 om ändring av förordning (EU) nr 1031/2010 bland annat i syfte att fastställa den volym utsläppsrätter för växthusgas som ska auktioneras ut före 2013 (EUT L 308, 24.11.2011, s. 2, Celex 32011R1210). Grundförordningen återges i *bilaga 1* och ändringsförordningen återges i *bilaga 2*.

Miljödepartementet har tagit fram en promemoria om auktionering av utsläppsrätter med förslag till författningsändringar i syfte att komplettera EU-kommissionens förordning om auktionering av utsläppsrätter – bl.a. ändringar i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (Regeringskansliets dnr M2012/466/R). Förslagen återges i *bilaga 3*.

Promemorian har remissbehandlats. En förteckning över remissinstanserna finns i *bilaga 4*. En sammanställning av remissvaren finns tillgänglig i Miljödepartementet (Regeringskansliets dnr M2012/466/R).

2 Handeln med utsläppsrätter

Som en viktig del i EU:s program mot klimatförändringar har EU etablerat ett system för handel med utsläppsrätter som ansluter till Kyotoprotokollet.

Handelsdirektivet

De grundläggande reglerna om handel med utsläppsrätter finns i det s.k. handelsdirektivet, dvs. Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG av den 13 oktober 2003 om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen och ändring av rådets direktiv 96/61/EG (EUT L 275, 25.10.2003, s. 32, Celex 32003L0087).

Direktivet har ändrats genom Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/101/EG av den 27 oktober 2004 om ändring av direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen, i överensstämmelse med Kyotoprotokollets projektbaserade mekanismer (EUT L 338, 13.11.2004, s. 18, Celex 32004L0101), Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/101/EG av den 19 november 2008 om ändring av direktiv 2003/87/EG så att luftfartsverksamhet införs i systemet för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom

gemenskapen (EUT L 8, 13.1.2009, s. 3, Celex 32008L0101) samt Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/29/EG av den 23 april 2009 om ändring av direktiv 2003/87/EG i avsikt att förbättra och utvidga gemenskapssystemet för handel med utsläppsrätter för växthusgaser (EUT L 140, 5.6.2009, s. 63, Celex 32009L0029).

Auktionering blir huvudregel för fördelning av utsläppsrätter

Av handelsdirektivet följer att auktionering av utsläppsrätter under den tredje handelsperioden, vilken sträcker sig över åren 2013–2020, går från att vara en marginell företeelse till att bli huvudregel för EU:s utsläppshandelssystem. I handelsdirektivets artikel 10.4 fastställs mål för auktioneringsprocessen, medan hur auktionering närmare ska genomföras regleras i en förordning som har beslutats med stöd av handelsdirektivet. Förordningen behandlas i avsnitt 3.

Fördelningen av utsläppsrätter

Från och med 2013 ersätts nationella fördelningsplaner av ett gemensamt tak för medlemsländernas utsläpp. Det preliminära taket för 2013 har satts till 2 039 152 882 utsläppsrätter och relaterar till det totala antalet utsläppsrätter som fördelats 2008–2012 och utsläpp från sektorer som tillkommer i handelssystemet från och med 2013. Taket kommer fram till 2020 årligen att sänkas med 1,74 procent av den genomsnittliga årliga kvantiteten utsläppsrätter som utfärdades av medlemsstaterna under åren 2008–2012. I absoluta tal innebär detta en minskning med 37 435 387 utsläppsrätter per år. De totala utsläppen av växthusgaser från den handlade sektorn kommer 2020 att ha minskat med 21 procent i förhållande till 2005-års nivå.

I handelsdirektivet regleras beräkningsgrunden för hur många utsläppsrätter som ska tilldelas varje medlemsstat. Ungefär hälften av utsläppsrätterna kommer att fördelas genom auktionering. Industrin och värme-sektorn kommer kunna få en viss del av sina utsläppsrätter gratis. Elproduktion är inte berättigad gratis tilldelning. Principen för gratis tilldelning under handelsperioden 2013–2020 baseras på förhandsbestämda produktriktmärken. Produktriktmärkena har konstruerats efter de 10 procent mest koldioxideffektiva anläggningarna i varje sektor inom EU. Sektorer som är utsatta för s.k. ”koldioxidläckage”, dvs. där handelssystemet bedöms medföra risk för att verksamheter och utsläpp flyttas till länder med lägre krav, kan få tilldelning upp till 100 procent av aktuellt riktmarke. Sektorer som inte anses vara utsatta för koldioxidläckage får 80 procent av riktmärket 2013 med en efterföljande årlig nedskaling som resulterar i 30 procent av riktmärket 2020.

Auktionering av utsläppsrätter kommer att inledas redan under 2012. Huvudsyftet med dessa auktioner är att motverka en artificiell marknads-påverkan, något som i sin tur minskar risken för pristoppar under 2013. Genom tidiga auktioner ska en mjukare övergång mellan andra och tredje handelsperioden säkerställas. Som skäl för tidiga auktioner har även angetts behovet av att visa marknaden att EU klarar av att hålla auktioner och att auktionering av utsläppsrätter är ett fungerande marknadssystem.

120 miljoner utsläppsrätter kommer att auktioneras ut under 2012, varav 1 046 000 för svensk del.

I artikel 10.4 i handelsdirektivet finns rekommendationer om för vilka ändamål medlemsstaternas auktionsintäkter bör användas. Enligt direktivets rekommendationer bör åtminstone hälften av intäkterna vid auktioneringen användas för klimatåtgärder.

3 Regler om auktionering

Enligt artikel 10.1 i handelsdirektivet ska medlemsstaterna auktionera ut alla utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i nyssnämnda direktiv och som inte delas ut gratis. Medlemsstaterna har ingen frihet att använda andra tilldelningsmetoder och kan inte heller undanhålla eller annullera utsläppsrätter som inte tilldelas gratis i stället för att auktionera ut dem.

Auktioneringsförordningen

Med stöd av handelsdirektivet har Europeiska kommissionen antagit den s.k. auktioneringsförordningen, dvs. kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen (EUT L 302, 18.11.2010, s. 1, Celex 32010R1031).

Förordningen har ändrats genom kommissionens förordning (EU) nr 1210/2011 av den 23 november 2011 om ändring av förordning (EU) nr 1031/2010 bland annat i syfte att fastställa den volym utsläppsrätter för växthusgas som ska auktioneras ut före 2013 (EUT L 308, 24.11.2011, s. 2, Celex 32011R1210).

Auktionsförrättare

Enligt artiklarna 22 och 23 i auktioneringsförordningen ska varje medlemsstat förordna en auktionsförrättare med uppgift att auktionera ut den volym utsläppsrätter som tilldelats medlemsstaten, ta emot de auktionsintäkter som tillfaller medlemsstaten, för att därefter återföra intäkterna till medlemsstaten. Ingen medlemsstat får auktionera ut utsläppsrätter utan att förordna en auktionsförrättare.

2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt

I artikel 4.2 i auktioneringsförordningen anges att varje medlemsstat ska auktionera ut utsläppsrätter i form av antingen 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

I förordningens artikel 3.4 definieras 5-dagars futurekontrakt som utsläppsrätter som auktioneras ut – för leverans vid en överenskommen tidpunkt senast den femte handelsdagen efter auktionsdagen – som finansiella instrument i enlighet med artikel 38.3 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 av den 10 augusti 2006 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG vad gäller dokumen-

teringsskyldigheter för värdepappersföretag, transaktionsrapportering, överblickbarhet på marknaden, upptagande av finansiella instrument till handel samt definitioner för tillämpning av det direktivet (EUT L 241, 2.9.2006, s. 1, Celex32006R1287).

I auktioneringsförordningens artikel 3.3 definieras 2-dagars spotkontrakt som utsläppsrätter som auktioneras ut – för leverans vid en överenskommen tidpunkt senast den andra handelsdagen efter auktionsdagen – i enlighet med artikel 38.2 a i förordning (EG) nr 1287/2006. Av sistnämnda artikel följer att ett kontrakt där det anges att leverans ska ske senast den andra handelsdagen utgör ett kontrakt om försäljning av råvara, tillgång eller rättighet. Till skillnad från 5-dagars futurekontrakt är således ett 2-dagars spotkontrakt inte att betrakta som ett finansiellt instrument.

Det förhållandet att 2-dagars spotkontrakt inte är finansiella instrument innebär att handel med sådana kontrakt faller utanför regleringen i EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument, dvs. Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknader för finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 85/611/EEG och 93/6/EEG om Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG (EUT L 145, 30.4.2004, s. 1, Celex 32004L0039). I den mån en medlemsstat i sin marknadsmissbrukslagstiftning använder sig av den definition av finansiella instrument som anges ovan innebär det vidare att handel med sådana kontrakt även faller utanför EU:s direktiv om marknadsmissbruk, dvs. Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG av den 28 januari 2003 om insiderhandel och otillbörlig marknadspåverkan (EGT L 96, 12.4.2003, s. 16, Celex 32003L0006).

Kommissionen har den 20 oktober 2011 lagt fram förslag till en omarbetning av EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument samt en förordning om insiderhandel och otillbörlig marknadspåverkan (KOM[2011] 656 och KOM[2011]651). Förordningen är tänkt att ersätta EU:s direktiv om marknadsmissbruk. Förslaget till omarbetning av direktivet om marknader för finansiella instrument innebär att även 2-dagars spotkontrakt avseende utsläppsrätter definieras som finansiella instrument. Förhandlingar om förslagen pågår för närvarande. Om förslagen antas av rådet och Europaparlamentet kommer således alla utsläppsrätter att betraktas som finansiella instrument när direktivet är genomfört och de kommer också omfattas av den nya förordningen om marknadsmissbruk.

Auktionsplattform och auktionsövervakare

Av auktioneringsförordningen följer att auktionering av utsläppsrätter ska ske via en auktionsplattform.

Auktioneringsförordningen lämnar utrymme för medlemsstaterna att i enlighet med artiklarna 30–33 välja att ordna en egen auktionsplattform eller att ordna en auktionsplattform genom en gemensam åtgärd mellan medlemsstaterna och kommissionen.

Av artikel 25 och 26 i auktioneringsförordningen framgår att de medlemsstater som valt att inte ordna en nationell auktionsplattform ska

ordna en gemensam auktionsplattform och en auktionsövervakare för auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

Plattform och övervakare upphandlas gemensamt av kommissionen och medlemsstaterna. Förfrågningsunderlag håller på att tas fram och väntas bli färdigställt under våren 2012. Avsikten är att auktionering av utsläppsrätter genom en gemensam plattform ska kunna genomföras från halvårsskiftet 2012.

Av EU:s medlemsstater har endast Tyskland, Polen och Förenade kungariket beslutat att ordna egna auktionsplattformar. Övriga stater, inklusive Sverige, har valt att delta i ordnandet av en gemensam plattform. Av artikel 26 i auktioneringsförordningen följer att en gemensam auktionsplattform ska ordnas i enlighet med ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden, vilket avslutas med att avtal sluts mellan den aktör som lämnat det vinnande anbudet, deltagande medlemsstater och kommissionen.

Auktionering ska omfattas av de nationella regler som genomför EU-direktivet om marknader för finansiella instrument

Enligt artikel 35 i auktioneringsförordningen får auktion av utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt endast genomföras på en auktionsplattform som – i den medlemsstat där auktionsplattformen är etablerad – har godkänts som en reglerad marknad enligt de nationella bestämmelser som genomför avdelning III i EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument.

De nationella bestämmelser som behövs för att kunna godkänna en auktionsplattform är också nödvändiga för att göra det möjligt för en aktör att förordnas som gemensam plattform i det gemensamma upphandlingsförfarandet, se artikel 26 och 35.4 i auktioneringsförordningen.

Svenska regler som genomför EU-direktivet om marknader för finansiella instrument

EU-direktivet om marknader för finansiella instrument innehåller bestämmelser om tillstånd att driva en reglerad marknad. Bestämmelserna genomförs i Sverige med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

I 1 kap. 5 § 20 nyssnämnda lag definieras reglerad marknad som ett multilateralt system inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som sammanför eller möjliggör sammanförandet av ett flertal köp- och säljintressen i finansiella instrument från tredje man – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönsmässiga regler – så att detta leder till avslut. Definitionen, som genomför artikel 4.1.14 i EU-direktivet om marknader för finansiella instrument, omfattar endast handel med finansiella instrument. Handel med 2-dagars spotkontrakt, som är att betrakta som handel med varor, innefattas inte.

Det svenska regelverket uppfyller auktioneringsförordningens krav för att förordna en aktör etablerad i Sverige som auktionsplattform för handel med 5-dagars futurekontrakt. De svenska reglerna behöver däremot ändras för att möjliggöra ett motsvarande förordnande avseende handel med 2-dagars spotkontrakt.

Behörighet att lägga bud i en auktion

Behörighet att hos auktionsplattformen ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i en auktion av utsläppsrätter regleras i artiklarna 15–21 i auktioneringsförordningen.

Marknadstillsyn och förhindrande av marknadsmissbruk

Auktioneringsförordningens artiklar 36–43 innehåller bestämmelser till skydd mot marknadsmissbruk.

Av artikel 36 följer att auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt som är finansiella instrument i den mening som avses i EU:s direktiv om marknadsmissbruk ska omfattas av de nationella bestämmelser om marknadstillsyn som genomför EU:s direktiv om marknadsmissbruk. Om 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt inte är finansiella instrument i den mening som avses i EU:s direktiv om marknadsmissbruk ska i stället artiklarna 37–43 tillämpas. Anledningen till att det i artikel 36 inte klart uttalas huruvida 2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt är finansiella instrument eller inte är att EU:s direktiv om marknadsmissbruk antogs före EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument och innehåller en definition av finansiella instrument. Enligt definitionen är 5-dagars futurekontrakt finansiella instrument men definitionen öppnar för att även 2-dagars spotkontrakt klassificeras som finansiella instrument på nationell nivå. I den svenska lagstiftningen används den definition som följer av EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument, varför den svenska regleringen om marknadsmissbruk inte omfattar 2-dagars spotkontrakt.

Ordalydelsen av artiklarna 37–43 i auktioneringsförordningen ligger mycket nära artiklarna 1–6 i direktivet om marknadsmissbruk. Avsikten har varit att i möjligaste mån undvika materiella skillnader mellan reglerna om 2-dagars spotkontrakt och reglerna om 5-dagars futurekontrakt.

Av artikel 43.1 och 43.2 följer, genom hänvisning till artiklarna 11 och 12 i EU:s direktiv om marknadsmissbruk, att tillsynsmyndighet över tillämpningen av artiklarna 37–42 ska vara den myndighet som medlemsstaten har pekat ut som behörig myndighet enligt direktivet om marknadsmissbruk, samt att den myndigheten ska ha samma befogenheter när det gäller 2-dagars spotkontrakt som de befogenheter som föreskrivs i de nationella genomförandeåtgärderna för direktivet om marknadsmissbruk, dvs. när det gäller 5-dagars futurekontrakt. I Sverige är den myndigheten Finansinspektionen.

I artikel 43.3 i auktioneringsförordningen anges att de nationella bestämmelser som genomför artiklarna 14 och 15 i EU:s direktiv om marknadsmissbruk ska ha motsvarande tillämpning i fråga om de personer som är ansvariga för att artiklarna 37–42 inte följts. I Sverige har överträdelser av de bestämmelser som genomför direktivet och innehållsmässigt motsvarar artiklarna 38–41 och 42.5 i auktioneringsförordningen straffbelagts genom lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt artikel 54 i auktioneringsförordningen ska en auktionsplattform övervaka förhållandet till budgivare som får lägga bud i auktionsplattformens auktioner. När den berörda auktionsplattformen granskar bud ska den särskilt uppmärksamma verksamheter som med hänsyn till deras natur anses kunna förväntas vara relaterade till penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar.

Av artiklarna 28 och 55 i auktioneringsförordningen följer en skyldighet för den medlemsstat inom vars territorium en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 auktionerar ut utsläppsrätter att se till att de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 21, 26–29, 32, 34.1, 35 och 39 i penningtvättsdirektivet, dvs. Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/60/EG av den 26 oktober 2005 om åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt och finansiering av terrorism (EUT L 309, 25.11.2005, s. 15, Celex 32005L0060) tillämpas på auktionsplattformen.

Vidare ska – enligt artikel 55.1 i auktioneringsförordningen – den behöriga myndighet som avses i artikel 37.1 i penningtvättsdirektivet vara den myndighet som ska övervaka att artiklarna 54 och 55 i auktioneringsförordningen följs. I artikel 55.2 auktioneringsförordningen anges en skyldighet för auktionsplattformen, dess ledning och personal att fullt ut samarbeta med den finansunderrättelseenhet som avses i artikel 21 i penningtvättsdirektivet.

Penningtvättsdirektivet genomförs i svensk rätt med lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen). Finansinspektionen är den svenska tillsynsmyndighet som avses i artikel 37.1 i penningtvättsdirektivet, medan Rikspolisstyrelsen är den finansunderrättelseenhet som avses i artikel 21 i penningtvättsdirektivet.

Penningtvättslagen omfattar i dag inte drift av auktionsplattform för auktionering av utsläppsrätter.

4 Lagändringar

De ändringar som nu föreslås syftar i huvudsak till att möjliggöra för en svensk aktör att förordnas som auktionsplattform avseende auktionering av utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt. För detta behövs nationella bestämmelser för att uppfylla auktioneringsförordningens krav på bl.a. utpekande av behörig nationell myndighet för tillståndsgivning, marknads tillsyn och förhindrande av penningtvätt.

Av artiklarna 22 och 23 i auktioneringsförordningen följer att ingen medlemsstat får auktionera ut utsläppsrätter utan att förordna en auktionsförrättare. Regeringen har för avsikt att genom förordning peka ut Riksgäldskontoret som svensk auktionsförrättare. Regeringen har vidare för avsikt att peka ut Finansinspektionen som tillsynsmyndighet över att artiklarna 37–42 i auktioneringsförordningen följs.

4.1 Behörighet att ansöka om tillstånd att lägga bud i auktion

Regeringens förslag: I lagen om värdepappersmarknaden införs en hänvisning till att det i auktioneringsförordningen finns särskilda bestämmelser om deltagande i handeln på en reglerad marknad när det är fråga om auktionering av utsläppsrätter på en auktionsplattform.

Kreditinstitut och värdepappersbolag ges möjlighet att tillhandahålla investeringstjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster avseende 2-dagars spotkontrakt. För värdepappersbolag krävs särskilt tillstånd från Finansinspektionen för sådan verksamhet.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna: *Svenska Fondhandlareföreningen* anser att frågor uppkommer om vilka regler som är tillämpliga för 2-dagars spotkontrakt, särskilt för kreditinstituts och värdepappersbolags hantering av dessa kontrakt, samt i vilken omfattning lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden är tillämplig när det gäller hanteringen av dessa kontrakt exempelvis mot kunder.

Skälen för regeringens förslag: Bestämmelser om krav på tillstånd för att lägga bud vid auktionering av utsläppsrätter samt om grund för avslag, indragning eller tillfälligt upphävande av sådana tillstånd finns i artiklarna 15–21 i auktioneringsförordningen. För att göra detta tydligt för berörda aktörer, bör det i lagen om värdepappersmarknaden införas en hänvisning till bestämmelserna i auktioneringsförordningen.

Kreditinstitut får enligt 7 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse bara driva finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband med den. Handel med varor, såsom utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt, anses inte innefattas i sådan verksamhet. För att möjliggöra för kreditinstitut att, i enlighet med artikel 18.1 b och 18.3 i auktioneringsförordningen, driva även sådan handel bör regleringen av tillåtna verksamheter för ett kreditinstitut ändras på så sätt att ett kreditinstitut får tillhandahålla investeringstjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster avseende sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument, dvs. 2-dagars spotkontrakt. En motsvarande bestämmelse för värdepappersbolag bör införas i 2 kap. 3 § lagen om värdepappersmarknaden. Till skillnad från vad som gäller för kreditinstitut krävs tillstånd från Finansinspektionen för att ett värdepappersbolag ska få tillhandahålla sådan tjänst och driva sådan verksamhet. Av auktioneringsförordningen följer att sådant tillstånd endast får ges om förutsättningarna i artikel 59.5 i auktioneringsförordningen är uppfyllda.

I artikel 59 i auktioneringsförordningen finns uppföranderegler som gäller för kreditinstitut och värdepappersbolag när de driver verksamhet och tillhandahåller tjänster vid auktionering av utsläppsrätter. Uppföranderegler angår hur kreditinstituten och värdepappersbolagen ska agera i förhållande till sina kunder och de gäller oavsett om utsläppsrätterna är i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

Genom artikel 18.2 i auktioneringsförordningen ges en möjlighet för en medlemsstat att ytterligare utvidga den krets som är behörig att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktioner för egen eller annans räkning till att omfatta även personer som omfattas av undantaget i artikel 2.1 i i direktivet om marknader för finansiella instrument. Med de ändringar som nu har presenterats bedöms den krets personer som kan lägga bud direkt i auktion för egen eller annans räkning avseende såväl 2-dagars spotkontrakt som 5-dagars futurekontrakt vara tillräcklig. Regeringen föreslår därför ingen ändring av svensk författning med anledning av artikel 18.2.

4.2 Missnöje med börsens beslut

Regeringens förslag: Om en börs som har förordnats att driva en auktionsplattform avslår en ansökan om tillstånd att lägga bud eller drar in eller tillfälligt upphäver ett sådant tillstånd, får den som är missnöjd med beslutet väcka talan mot börsen. Talan ska väckas vid allmän domstol inom tre månader från dagen för beslutet. Om talan inte väckts inom denna tid är rätten till talan förlorad.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: Enligt artikel 64 i auktioneringsförordningen ska medlemsstaterna säkerställa att alla beslut av en auktionsplattform att avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud och beslut om att dra in eller tillfälligt upphäva sådant tillstånd är väl underbyggda och omfattas av rätten att överklaga till domstol.

I 26 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden finns i dag en möjlighet för den som är missnöjd med ett beslut av en börs att avslå en ansökan om inregistrering av ett överlåtbart värdepapper att vid allmän domstol väcka talan mot sådant beslut. Det är lämpligt att en motsvarande bestämmelse införs även för beslut av en börs att avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud vid auktionering av utsläppsrätter och beslut om att dra in eller tillfälligt upphäva sådant tillstånd.

4.3 Tillstånd till drift av auktionsplattform som en reglerad marknad

Regeringens förslag: Finansinspektionen får ge tillstånd till en börs att driva en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad. Bestämmelserna om reglerade marknader i lagen om värdepappersmarknaden ska tillämpas på sådan verksamhet i den utsträckning inte annat följer av auktioneringsförordningen.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: Enligt artikel 35 i auktioneringsförordningen får auktion av utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt endast genomföras på en auktionsplattform

som har godkänts som en reglerad marknad i enlighet med det nationella genomförandet av bestämmelserna i avdelning III i direktivet om marknader för finansiella instrument. Direktivets bestämmelser om tillstånd att driva en reglerad marknad genomförs i Sverige med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

I 1 kap. 5 § 20 lagen om värdepappersmarknaden definieras reglerad marknad som ett multilateralt system inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som sammanför eller möjliggör sammanförandet av ett flertal köp- och säljintressen i finansiella instrument från tredje man – regelmässigt, inom systemet och i enlighet med icke skönmässiga regler – så att detta leder till avslut. Definitionen, som genomför direktivets artikel 4.1.14, inbegriper endast handel med finansiella instrument.

Handel med 2-dagars spotkontrakt, som är att betrakta som handel med varor, innefattas inte. I syfte att möjliggöra förordnande av en plattform etablerad i Sverige även för handel med 2-dagars spotkontrakt bör därför 13 kap. 12 § lagen om värdepappersmarknaden ändras så att en börs efter tillstånd av Finansinspektionen får driva en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter oavsett om handel sker med 5-dagars futurekontrakt eller 2-dagars spotkontrakt. Bestämmelserna om reglerade marknader i lagen om värdepappersmarknaden bör tillämpas på sådan verksamhet i den utsträckning inte annat följer av auktioneringsförordningen.

Genom att i 13 kap. 12 § lagen om värdepappersmarknader tydliggöra att lagens bestämmelser om reglerade marknader ska tillämpas på en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter genomförs även skyldigheten att, på det sätt som anges i artikel 35.6 i auktioneringsförordningen, se till att de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 51–52 och 56–62 i direktivet om marknader för finansiella instrument tillämpas i fråga om auktionsplattformar.

4.4 Straffansvar

4.4.1 Marknadsmisbruk

Regeringens förslag: I fråga om 2-dagars spotkontrakt ska överträdelser av auktioneringsförordningens bestämmelser om otillbörlig marknadspåverkan, insiderhandel och annan förbjuden användning av insiderinformation vara förenat med straffansvar.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna: *Svea hovrätt* och *Svenska Fondhandlareföreningen* anser att promemorian mer utförligt skulle ha analyserat om auktioneringsförordningens bestämmelser i vissa delar strider mot bestämmelserna i tryckfrihetsförordningen och yttrandefrihetsgrundlagen. *Svea hovrätt* har anfört att det bör övervägas om det är lämpligt att även i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter ta in en bestämmelse om att bestämmelserna inte ska tillämpas i den utsträckning det skulle strida mot bestämmelserna i tryckfrihetsförordningen och yttrandefrihetsgrundlagen. *Svenska Fondhandlareföreningen* har också påpekat att auktioneringsförordningens bestämmelser om marknadsmisbruk i vissa fall har en annan ordalydelse än motsvarande regler i EU:s direktiv om mark-

nadsmissbruk. Enligt föreningen medför detta diskrepanser mellan de två kontraktstyperna som egentligen borde bli föremål för en vidare diskussion än vad remisstiden medger. Föreningen anser också att distinktionen mellan 2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt – att de senare omfattas av lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument – inte framgår med önskvärd tydlighet i lagtexten.

Skälen för regeringens förslag: Artiklarna 36–43 i auktioneringsförordningen innehåller bestämmelser till skydd mot marknadsmissbruk. Av artikel 36 följer att vid auktionering av 5-dagars futurekontrakt ska bestämmelserna i direktivet om marknadsmissbruk tillämpas på det sätt de genomförs i svensk författning. Vid auktionering av 2-dagars spotkontrakt, som inte anses utgöra finansiella instrument, ska i stället artiklarna 37–43 tillämpas. De bestämmelser i direktivet om marknadsmissbruk som avser förbud mot insiderhandel och annan förbjuden användning av insiderinformation och otillbörlig marknadspåverkan straffsanktioneras i Sverige genom 2–4 och 8 §§ lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. I 2 § straffbeläggs uppsåttligt användande av insiderinformation genom att för egen eller någon annans räkning genom handel på värdepappersmarknaden, förvärva eller avyttrar sådana finansiella instrument som informationen rör, i 3 § vårdslöst användande av sådan information och i 4 § straffbeläggs försök till insiderbrott samt försök eller förberedelse till grovt insiderbrott. I 8 § straffbeläggs otillbörlig marknadspåverkan.

Artikel 37 i auktioneringsförordningen innehåller endast en definition av ”insiderinformation” och ”otillbörlig marknadspåverkan” och föranleder ingen författningsändring.

I artikel 43.3 i auktioneringsförordningen anges att nationella genomförandeåtgärder för artiklarna 14 och 15 i direktivet om marknadsmissbruk ska tillämpas i fråga om de personer som är ansvariga för att inte ha följt artiklarna 37–42. Det svenska genomförandet av de bestämmelser i direktivet om marknadsmissbruk som innehållsmässigt i huvudsak motsvarar artiklarna 39–41 och 42.5 i auktioneringsförordningen innebär att överträdelser av de förbud som anges i direktivet är straffbelagda enligt lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Auktioneringsförordningen avviker i vissa delar från ordalydelsen i nyssnämnda direktiv.

En skillnad mellan auktioneringsförordningen och direktivet om marknadsmissbruk är att direktivets förbud mot insiderhandel gäller genomförda transaktioner medan artikel 38 i auktioneringsförordningen även innefattar den som lägger, ändrar eller drar tillbaka ett bud. Att lägga ett bud som inte leder till en affär skulle dock kunna utgöra försök till insiderbrott enligt 4 § lagen om straff för marknadsmissbruk. Att återkalla en order avseende finansiella instrument är i dag inte straffbart.

Ytterligare en skillnad är att i artikel 39 b i auktioneringsförordningen regleras förbud mot att på grundval av insiderinformation *föreslå* eller *förmå* någon annan person att lägga, ändra eller dra tillbaka ett bud. I lagen om straff för marknadsmissbruk är det insiderbrott att på grundval av insiderinformation med råd eller på annat sätt *föranleda* någon annan att avyttra eller förvärva finansiella instrument. Det kan dock utgöra för-

sök till insiderbrott att *försöka* föranleda någon annan att handla (jfr prop. 2004/05:142 s. 163).

På grund av auktioneringsförordningens ordalydelse är det alltså inte möjligt att uppnå fullständig överensstämmelse mellan de marknadsmissbruksregler som gäller 2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt avseende utsläppsrätter. De diskrepanser som finns kan komma att försvinna om kommissionens förslag till en förordning om marknadsmissbruk och otillbörlig marknadspåverkan antas av rådet och Europaparlamentet, se avsnitt 3. Kommissionen har t.ex. föreslagit att återkallandet av en order avseende ett finansiellt instrument ska vara förbjudet om det innebär ett utnyttjande av insiderinformation.

Regeringen instämmer i remissynpunkten att distinktionen mellan 2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt behöver tydliggöras och föreslår därför att det av lagtexten ska framgå att artiklarna 37–43 i auktioneringsförordningen i Sverige endast ska tillämpas på 2-dagars spotkontrakt.

Vid genomförandet av direktivet om marknadsmissbruk konstaterades att vissa bestämmelser kunde komma i konflikt med tryckfrihetsförordningen och yttrandefrihetsgrundlagen (prop. 2004/05:142 s. 73 f. och 134 f.). Liknande bestämmelser finns i auktioneringsförordningen, men i skäl 59 uttalas att förordningen inte på något sätt hindrar medlemsstaterna från att utöva sina konstitutionella rättigheter i fråga om pressfrihet och yttrandefrihet i medierna. Förordningens bestämmelser ska alltså inte tillämpas i den utsträckning det skulle strida mot bestämmelserna i tryckfrihetsförordningen eller yttrandefrihetsgrundlagen. Någon särskild svensk bestämmelse om detta behövs inte.

4.4.2 Rapporteringsskyldighet

Regeringens förslag: I fråga om 2-dagars spotkontrakt ska överträdelser auktioneringsförordningens bestämmelse om skyldighet att rapportera misstanke om marknadsmissbruk och överträdelser av meddelandeförbudet i lagen om handel med utsläppsrätter vara förenat med straffansvar.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: Auktioneringsförordningens artikel 42.5 innehåller en skyldighet för de personer som auktoriserats att lägga bud för andras räkning, såsom exempelvis kreditinstitut och värdepappersbolag, och som har rimliga skäl att misstänka att en transaktion kan utgöra insiderhandel eller otillbörlig marknadspåverkan att utan dröjsmål meddela den behöriga nationella myndigheten i etableringsmedlemsstaten. Av artikel 43.3 i auktioneringsförordningen följer att de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 14 i direktivet om marknadsmissbruk ska tillämpas när någon inte fullgör denna skyldighet. Rapporteringsskyldigheten i auktioneringsförordningen motsvaras närmast av artikel 6.9 i direktivet om marknadsmissbruk, vilken i svensk rätt genomförs med 10 och 11 §§ lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. Dessa bestämmelser innehåller

även ett meddelandeförbud som föreslås få en motsvarighet i lagen om handel med utsläppsrätter, se avsnitt 4.5.4. Överträdelse av rapporteringsskyldigheten och meddelandeförbudet har straffbelagts genom 13 § nyssnämnda lag. Behörig nationell myndighet är Finansinspektionen.

Mot bakgrund av detta bör det i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter tas in en ny bestämmelse enligt vilken den döms till böter som uppsåtliga eller av grov oaktsamhet låter bli att fullgöra rapporteringsskyldigheten i artikel 42.5 i auktioneringsförordningen eller bryter mot det föreslagna meddelandeförbudet i 7 kap. 10 §.

4.5 Tillsyn

4.5.1 Befogenheter och beslut

Regeringens förslag: Befogenheten för den eller de myndigheter som av regeringen bestäms utöva tillsyn över lagen om handel med utsläppsrätter utvidgas avseende möjligheterna att inhämta de uppgifter som behövs för tillsynen. Tillsynsmyndigheten får bestämma att dess beslut ska gälla omedelbart även om de överklagas. Beslut som avser tillsyn över att auktioneringsförordningens bestämmelser om marknadsmissbruk följs får överklagas till allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: Av artiklarna 43.1 och 43.2 i auktioneringsförordningen följer att tillsynsmyndighet över tillämpningen av artiklarna 37–42 ska vara den myndighet som medlemsstaten har pekat ut som behörig myndighet enligt direktivet om marknadsmissbruk och att denna myndighet ska ha samma befogenheter som den myndighet som pekats ut som behörig myndighet enligt direktivet. I Sverige är denna myndighet Finansinspektionen. Mot denna bakgrund har regeringen för avsikt att i förordning peka ut Finansinspektionen som tillsynsmyndighet för de nämnda artiklarna i auktioneringsförordningen.

Genom tillägg i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter bör beslut som fattas av tillsynsmyndigheten kunna förordnas att gälla omedelbart, även om de överklagas. Tillsynsmyndigheten bör också få begära in uppgifter och kalla till förhör. På det sättet ges tillsynsmyndigheten samma befogenheter vid tillsynsinsgripande avseende handel med 2-dagars spotkontrakt som avseende handel med 5-dagars futurekontrakt enligt 6 kap. 1 a § och 8 kap. 1 § i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

4.5.2 Avgift för tillsyn

Regeringens förslag: För att bekosta tillsynsmyndighetens tillsyn över att auktioneringsförordningens bestämmelser om marknadsmissbruk följs ska de objekt som står under sådan tillsyn betala årliga avgifter. Regeringen får meddela föreskrifter om tillsynsavgifter.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: I 20 § lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument regleras tillsynsmyndighetens rätt att ta ut årliga avgifter för den tillsyn som bedrivs med stöd av lagen. Denna bestämmelse kommer att innefatta rätt till avgiftsuttag vid sådan handel med 5-dagars futurekontrakt som omfattas av lagen. Motsvarande bestämmelser bör införas avseende tillsyn över handel med 2-dagars spotkontrakt enligt lagen (2004:1199) om handel med utsläppsätter.

4.5.3 Åtalsanmälan

Regeringens förslag: En tillsynsmyndighet ska anmäla en överträdelse av denna lag, en EU-förordning om handel med utsläppsätter eller en föreskrift som har meddelats i anslutning till lagen eller EU-förordningen till polis- eller åklagarmyndighet, om det finns misstanke om brott.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: I 19 § lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument regleras Finansinspektionens skyldighet att anmäla till åklagare om det finns anledning att anta att ett brott enligt lagen har begåtts. Misstanke om brott när det gäller handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av denna bestämmelse. En bestämmelse med motsvarande innebörd bör införas i fråga om misstanke om brott enligt lagen (2004:1199) om handel med utsläppsätter vid handel med 2-dagars spotkontrakt. Bestämmelsen har utformats i enlighet med formuleringen av 26 kap. 2 § första stycket miljöbalken och bör utöver brott vid handel med 2-dagars spotkontrakt även omfatta övriga brott mot lagen om handel med utsläppsätter.

4.5.4 Rapporteringsskyldighet

Regeringens förslag: Den som i enlighet med auktioneringsförordningen har rapporterat om ett misstänkt marknadsmissbruk får inte att röja för den som rapporteringen avser eller någon utomstående att sådan rapportering skett.

Den som fullgör en sådan rapporteringsskyldighet kan inte göras ansvarig för att genom rapporteringen ha åsidosatt någon tystnadsplikt.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: Auktioneringsförordningens artikel 42.5 innehåller en skyldighet för de personer som auktoriserats att lägga bud för andras räkning, såsom exempelvis kreditinstitut och värdepappersbolag, och som har rimliga skäl att misstänka att en transaktion kan utgöra insiderhandel eller otillbörlig marknadspåverkan att utan

dröjsmål meddela den behöriga nationella myndigheten i etableringsmedlemsstaten. Rapporteringsskyldigheten i artikel 42.5 i auktioneringsförordningen motsvaras närmast av artikel 6.9 i direktivet om marknadsmissbruk, vilken i svensk rätt genomförs med 10 § lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. I 11 § lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument regleras ett förbud för ett företag som rapporterat enligt 10 § att röja för kunden eller någon utomstående att rapportering skett. I 12 § samma lag anges att ett företag som rapporterat sådan transaktion inte kan göras ansvarigt för att ha åsidosatt någon tystnadsplikt. Såväl 11 § som 12 § ska tillämpas vid handel med 5-dagars futurekontrakt. Motsvarande bestämmelser bör därför införas i fråga om handel med 2-dagars spotkontrakt.

4.6 Penningtvätt och finansiering av terrorism

Regeringens förslag: De bestämmelser i lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism som avser meddelandeförbud (3 kap. 4 och 5 §§), skyldighet att ha system för att snabbt lämna upplysningar (3 kap. 7 §) samt rutiner och utbildning (5 kap. 1 och 2 §§) ska även tillämpas på drift av auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad enligt artikel 26.1 i auktioneringsförordningen.

Rikspolisstyrelsen är den svenska finansunderrättelseenhet som avses i artikel 55.2 i auktioneringsförordningen.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: I artiklarna 54 och 55 i auktioneringsförordningen anges *dels* materiella krav avseende övervakning av förhållandet till budgivare, anmälan av penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar, *dels* att de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 21, 26–29, 32, 34.1, 35, 37.1–3 och 39 i penningtvättsdirektivet ska tillämpas på en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter.

Av artikel 28 i auktioneringsförordningen följer att artiklarna 54–55 ska tillämpas först sedan en auktionsplattform har förordnats i enlighet med artikel 26.1 i auktioneringsförordningen. De aktuella artiklarna i penningtvättsdirektivet genomförs i svensk författning med 3 kap. 4 och 5 §§, 3 kap. 7 § samt 5 kap. 1 och 2 §§ penningtvättslagen. Penningtvättslagens tillämpningsområde bör i dessa delar utvidgas till att även omfatta drift av en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter.

Av 6 kap. 1 § andra stycket, under förutsättning att de i denna promemoria föreslagna ändringarna av 6 kap. 1 § genomförs, och 23 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden följer att Finansinspektionen, utöver tillsyn över penningtvättslagen även är tillsynsmyndighet över att artiklarna 54 och 55 i auktioneringsförordningen följs.

I artikel 55.2 i auktioneringsförordningen anges en skyldighet för auktionsplattformen, dess ledning och personal att fullt ut samarbeta med den finansunderrättelseenhet som avses i artikel 21 i penningtvättsdirek-

tivet. I Sverige är denna myndighet Rikspolisstyrelsen. Detta bör tydliggöras genom införandet av en ny 3 kap. 1 a § i penningtvättslagen.

4.7 Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser

Regeringens förslag: Ändringarna träder i kraft den 1 juli 2012.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag: En gemensam auktionsplattform väntas förordnas efter halvårsskiftet 2012.

Ändringarna bör därför träda i kraft den 1 juli 2012. Övergångsbestämmelser behövs inte.

5 Konsekvenser

Förslagen i det här lagstiftningsärendet överensstämmer till sitt innehåll med de krav i auktioneringsförordningen som ska vara genomförda i anslutning till förordnande av en gemensam auktionsplattform. Regleringen går inte på någon punkt utöver de skyldigheter som följer av Sveriges anslutning till Europeiska unionen om det ska vara möjligt för en svensk aktör att förordnas som gemensam auktionsplattform för auktionering av utsläppsrätter i form av antingen 5-dagars futurekontrakt eller 2-dagars spotkontrakt. Förslagen följer huvudsakligen av en kommissionsförordning som – i ljuset av hur direktivet om marknader för finansiella instrument, direktivet om marknadsmissbruk och penningtvättsdirektivet genomförts i svensk rätt avseende finansiella instrument – ger mycket litet utrymme för alternativa lösningar för auktionering av 2-dagars spotkontrakt.

Som tidigare lyfts fram i texten kommer tillämpning av huvuddelen av de nu föreslagna bestämmelserna endast att aktualiseras om den gemensamma auktionsplattformen för handel med utsläppsrätter placeras i Sverige, samt om handel vid plattformen kommer att ske med 2-dagars spotkontrakt. Det är i dagsläget inte möjligt att bedöma sannolikheten av att så blir fallet.

Konsekvenser för företag

Ändringarna rör framförallt de företag som har intresse att förordnas som gemensam auktionsplattform för auktionering av utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt. Regleringen beräknas inte medföra kostnader för företagen och inte heller påverka konkurrensförhållandena för företagen på annat sätt än att även en svensk aktör har möjlighet att lämna anbud för förordnande som gemensam auktionsplattform även för handel med 2-dagars spotkontrakt.

Genom ändringarna möjliggörs även för kreditinstitut och värdepappersbolag att tillhandahålla motsvarande investeringstjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster avseende 2-dagars spot-

kontrakt som redan i dag är fallet vad gäller 5-dagars futurekontrakt. Denna ändring får till följd att svenska kreditinstitut och värdepappersbolag får möjlighet att delta vid handel med utsläppsrätter i samma omfattning oavsett om de utsläppsrätter som auktioneras ut vid den gemensamma plattformen auktioneras ut i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

Ingen särskild hänsyn behöver tas till små företag vid reglernas utformning.

Konsekvenser för staten

Auktionering av utsläppsrätter innebär ökade intäkter för staten. Genom utpekande av Riksgäldskontoret som auktionsförrättare samt tillkommande tillsynsuppgifter för Finansinspektionen kan dessa myndigheters kostnader komma att öka något. Myndigheterna har möjlighet att ta ut avgifter för tillsynsverksamheten. Tillkommande myndighetsuppgifter kan finansieras inom befintliga ramar.

Konsekvenser för miljön

Förenta nationernas ramkonvention om klimatförändringen (UNFCCC) syftar ytterst till att stabilisera koncentrationerna av växthusgaser i atmosfären på en nivå som förebygger farlig antropogen påverkan på klimatsystemet. För att nå detta mål bör ökningen av den genomsnittliga globala temperaturen inte överstiga 2 grader Celsius jämfört med den förindustriella nivån, vilket innebär att de globala växthusgasutsläppen till 2050 skulle behöva minska med minst 50 procent jämfört med 1990 års nivåer.

Handelsdirektivet är ett verktyg inom EU för att komma till rätta med utsläpp av växthusgaser. Miljönyttan av ett system för handel med utsläppsrätter bestäms av den totala tilldelningen av utsläppsrätter till verksamhetsutövarna inom handelssystemet. För en given mängd utsläppsrätter på marknaden beror minskningarna av utsläppen av växthusgaser på vilka antaganden som görs i ett scenario med oförändrad utsläppspolitik. Ändringsdirektivet har som utgångspunkt att den sammanlagda mängden utsläppsrätter i gemenskapen ska minska linjärt räknat från mitten av perioden 2008–2012 så att systemet med utsläppshandel med tiden ger gradvis tilltagande och förutsägbara minskningar av utsläppen. På detta sätt ska gemenskapens åtagande att åstadkomma en minskning av utsläppen med 20 procent till 2020 uppnås.

I och med den tredje handelsperioden kommer tilldelning genom auktionering gå från att ha varit en marginell företeelse till att bli huvudregel. Ungefär hälften av utsläppsrätterna 2013 kommer att fördelas genom auktionering. Syftet med utsläppshandeln är att skapa ett kostnadseffektivt sätt att minska utsläppen av växthusgaser. Auktionering är den mest transparenta allokeringmetoden där verksamhetsutövarna får tillgång till utsläppsrätterna till ett marknadspris. För att systemet med handel med utsläppsrätter ska vara effektivt måste det ge en tydlig prissignal för koldioxidutsläppen så att utsläppen av växthusgaser kan minska till lägsta möjliga kostnad. Auktioneringen ska bidra till och förstärka denna prissignal.

Auktioneringen syftar till att öka handelssystemets effektivitet, men ska också skapa nya ekonomiska möjligheter till klimatåtgärder för medlemsstaterna. Enligt direktivets rekommendationer ska åtminstone hälften av intäkterna vid auktioneringen användas för klimatåtgärder.

Konsekvenser för domstolarna

De föreslagna ändringarna innebär att beslut som Finansinspektionen fattar inom ramen för sin tillsyn kommer kunna överklagas till allmän förvaltningsdomstol. Det kan antas att det kommer att vara fråga om endast ett fåtal ärenden, varför förslaget i denna del inte innebär att ytterligare resurser behöver tillföras domstolarna.

Föreslagna ändringar innebär vidare att överträdelser av vissa av auktioneringsförordningens bestämmelser, såsom artikel 38 med förbud mot insiderhandel, kriminaliseras. Förslagen innebär också att man vid allmän domstol får väcka talan mot en börs som avslår en ansökan om tillstånd att lägga bud i en auktion av utsläppsrätter eller som drar in eller tillfälligt upphäver ett sådant tillstånd. Även här väntas det vara fråga om ett fåtal ärenden. Inte heller i denna del medför förslagen ett ökat resursbehov för domstolarna.

6 Författningskommentar

6.1 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

7 kap. 1 §

Paragrafen innehåller bestämmelser som reglerar vilken typ av verksamhet som får bedrivas av ett kreditinstitut. Den nya *sextonde punkten* innebär att ett kreditinstitut även får tillhandahålla investeringstjänster och driva investeringsverksamhet som avser sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument, t.ex. 2-dagars spotkontrakt. Ändringen genomför artiklarna 18.1c och 18.3 i auktioneringsförordningen som innebär att kreditinstitut ska vara behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktion av utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt för egen eller för sina kunders räkning.

6.2 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter

1 kap. 1 §

Paragrafen innehåller upplysningar om lagens innehåll. *Första stycket* är en sammanslagning av de tidigare första och andra styckena med tillägget att lagen innehåller bestämmelser om auktionering av utsläppsrätter. Det nya *andra stycket* tydliggör att lagen kompletterar EU-förordningar om handel med utsläppsrätter. De förordningar som hittills har antagits är kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 nov-

ember 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen (EUT L 302, 18.11.2010, s. 1, Celex 32010R1031) samt kommissionens förordning (EU) nr 1210/2011 av den 23 november 2011 om ändring av förordning (EU) nr 1031/2010 bland annat i syfte att fastställa den volym utsläppsrätter för växthusgas som ska auktioneras ut före 2013 (EUT L 308, 24.11.2011, s. 2, Celex 32011R1210).

I övrigt görs språkliga och redaktionella ändringar.

7 kap. 1 §

Paragrafen kompletteras så att tillsynsområdet även omfattar tillsyn över att EU-förordningar om handel med utsläppsrätter följs. Det blir också tydligt att tillsynen kan fördelas på flera myndigheter. Ändringen innebär även ett tydliggörande av att såväl föreskrifter som har meddelats med stöd av normgivningsbemyndiganden i lagen som verkställighetsföreskrifter och föreskrifter meddelade med stöd av restkompetensen i anslutning till lagen omfattas av tillsynen. Ändringen innebär också en språklig modernisering.

7 kap. 6 §

Paragrafen är ny. Innehållet motsvarar 6 kap. 1 a § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och tas in i lagen om handel med utsläppsrätter för att tillsynsmyndigheten ska förfoga över samma tillsynsverktyg när tillsyn utövas över handel med 2-dagars spotkontrakt som när tillsyn utövas över handel med 5-dagars futurekontrakt. Detta behövs med anledning av artikel 43.2 i auktioneringsförordningen som innebär att tillsynsmyndigheten ska ha de befogenheter som föreskrivs i de nationella bestämmelser som genomför artikel 12 i direktivet om marknadsmissbruk.

Genom *första stycket 1* ges tillsynsmyndigheterna en uttrycklig rätt att begära in information även från annan person än tillsynsobjektet. I *första stycket 2* regleras tillsynsmyndighetens befogenhet att kräva att den person som förväntas kunna lämna upplysningar som har betydelse för tillsynen inställer sig till förhör på tid och plats som tillsynsmyndigheten bestämmer.

Genom *andra stycket* undantas sådant uppgiftslämnande som skulle strida mot den i lag reglerade tystnadsplikten för advokater. Sådana bestämmelser finns i 8 kap. rättegångsbalken.

7 kap. 7 §

Paragrafen är ny. Genom paragrafen ges tillsynsmyndigheten möjlighet att förordna att dess beslut ska gälla omedelbart även om de överklagas (verkställighetsförordnande). Det är tillsynsmyndigheten som bestämmer i vilka fall beslutet ska gälla omedelbart.

7 kap. 8 §

Paragrafen är ny. Tillsynsmyndigheten är skyldig att, som ett led i tillsynen, anmäla de överträdelser av lagen som är straffbelagda till polis- eller åklagarmyndigheten. Detsamma gäller i fråga om överträdelser av EU-förordningar om handel med utsläppsrätter. Straffbestämmelser som avser överträdelser av EU-förordningar finns i 8 kap.

Tillsynsmyndigheten ska inte själv göra någon bedömning av om överträdelserna kan föranleda fällande dom eller om det är ett ringa brott utan anmäla de faktiska förhållandena så snart det finns misstanke om att en straffbar överträdelse har skett.

7 kap. 9 §

Paragrafen är ny. Genom paragrafen bemyndigas regeringen att meddela föreskrifter om rätt för en tillsynsmyndighet att ta ut avgift för sin tillsyn enligt lagen.

7 kap. 10 §

Paragrafen är ny. Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa en bestämmelse som motsvarar 11 § lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. Genom bestämmelsen förbjuds den som till tillsynsmyndigheten rapporterat att viss transaktion kan utgöra insiderhandel eller otillbörlig marknadspåverkan att röja att rapportering skett för den som rapporteringen avser eller någon utomstående (meddelandeförbud). Genom införandet av förbudet undviks att den som rapporteringen avser blir varnad och kan sopa igen spåren efter sig.

7 kap. 11 §

Paragrafen är ny. Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa en bestämmelse som motsvarar 12 § i lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. Enligt bestämmelsen kan den som har rapporterat i enlighet med artikel 42.5 i auktioneringsförordningen inte hållas ansvarig för att ha åsidosatt någon tystnadsplikt om vederbörande hade anledning att räkna med att rapportering borde ske. Det innebär att den rapporterande varken kan ådra sig straffrättsligt ansvar, skadeståndsskyldighet eller andra sanktioner för brott mot tystnadsplikt. Bestämmelsen utesluter ansvar inte bara för brott mot tystnadsplikt enligt lag utan även när det gäller kontraktuella åtaganden om tystnadsplikt.

8 kap. 1 a §

Paragrafen är ny. Ett syfte med auktioneringsförordningen är att handel med utsläppsrätter som 2-dagars spotkontrakt ska behandlas på ett likartat sätt som handel med 5-dagars futurekontrakt. Handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av straffbestämmelser i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa straffbestämmelser som motsvarar 2 § lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt *första stycket* är det straffbart att uppsåtligen bryta mot något av förbuden mot insiderhandel och annan användning av insiderinformation i artiklarna 38, 39 b och 40 i auktioneringsförordningen.

Vid bedömningen av vad som ska anses vara grovt brott enligt *andra stycket* ska hänsyn tas till bl. a. den vinst eller förlustbegränsning som gjorts genom affären. Affärens omfattning har viss betydelse. Den icke offentliggjorda informationen kan vara sådan att den erfarenhetsmässigt medför mycket stora förändringar av budpriserna. Då behöver den genomförda affären inte vara av särskilt stor omfattning för att brottet ska anses som grovt. Som grovt brott bör även räknas fall när en person gjort upprepade otillåtna affärer eller när handeln är organiserad t.ex. genom samverkan mellan flera personer som med tips och råd biträtt varandra för att göra vinstgivande affärer med tillgång till icke offentliggjord information.

Straffbestämmelsen gäller endast fysiska personer. Juridiska personer kan i stället åläggas företagsbot enligt 36 kap. brottsbalken.

8 kap. 1 b §

Paragrafen är ny. Ett syfte med auktioneringsförordningen är att handel med utsläppsrätter som 2-dagars spotkontrakt ska behandlas på ett likartat sätt som handel med 5-dagars futurekontrakt. Handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av straffbestämmelser i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa straffbestämmelser som motsvarar 3 § lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt *första stycket* är det straffbart att av oaktsamhet bryta mot något av förbuden mot insiderhandel och annan användning av insiderinformation i artiklarna 38, 39 b och 40 i auktioneringsförordningen.

Normalt är läggande, ändring eller återkallande av bud en medveten handling. Frågan om oaktsamhet blir alltså främst aktuell i förhållande till om informationen var insiderinformation eller inte. Det bör anses oaktsamt att utnyttja sådan information som typiskt sett är insiderinformation, t.ex. information som normalt lämnas i bolagsrapporter, utan att förvissa sig om att den offentliggjorts.

Genom *andra stycket* undantas ringa fall av oaktsamma överträdelser av artiklarna 38, 39 b och 40 i auktioneringsförordningen från det straffbara området, jfr prop. 2004/05:142 s. 61 ff.

8 kap. 1 c §

Paragrafen är ny. Ett syfte med auktioneringsförordningen är att handel med utsläppsrätter som 2-dagars spotkontrakt ska behandlas på ett likartat sätt som handel med 5-dagars futurekontrakt. Handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av straffbestämmelser i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa straffbestämmelser som motsvarar 7 § lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt *första stycket* är det straffbart att uppsåtligen bryta mot förbudet mot röjande av insiderinformation i artiklarna 39 a och 40 i auktioneringsförordningen.

Om det obehöriga röjandet av insiderinformationen innebär att informationen samtidigt blir allmänt känd ska, enligt *andra stycket*, inte dömas till ansvar, eftersom ett sådant röjande inte kan anses skada allmänhetens förtroende för EU:s utsläppshandelssystem med auktionering av utsläppsrätter, jfr prop. 1999/2000:109 s. 57.

8 kap. 1 d §

Paragrafen är ny. Ett syfte med auktioneringsförordningen är att handel med utsläppsrätter som 2-dagars spotkontrakt ska behandlas på ett likartat sätt som handel med 5-dagars futurekontrakt. Handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av straffbestämmelser i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa straffbestämmelser som motsvarar 8 § första stycket lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt *första stycket* är det straffbart att uppsåtligen bryta mot auktioneringsförordningens artikel 41, som innehåller förbud mot otillbörlig marknadspåverkan. Vad som avses med otillbörlig marknadspåverkan definieras i artikel 37 b i auktioneringsförordningen.

Om brott mot artikel 41 i auktioneringsförordningen avser otillbörlig marknadspåverkan på ett sätt som avses i artikel 37 b iii) i samma förordning, ska vid bedömningen även hänsyn tas till de bestämmelser i tryckfrihetsförordningen och yttrandefrihetsgrundlagen som är relevanta. I skäl 59 i auktioneringsförordningen uttalas att förordningen inte på något sätt hindrar medlemsstaterna från att utöva sina konstitutionella rättigheter i fråga om pressfrihet och yttrandefrihet i medierna. Detta innebär att förordningens bestämmelser inte ska tillämpas i den utsträckning det skulle strida mot bestämmelserna i tryckfrihetsförordningen eller yttrandefrihetsgrundlagen.

8 kap. 1 e §

Paragrafen är ny. Ett syfte med auktioneringsförordningen är att handel med utsläppsrätter som 2-dagars spotkontrakt ska behandlas på ett likartat sätt som handel med 5-dagars futurekontrakt. Handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av straffbestämmelser i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa straffbestämmelser som motsvarar 8 § andra stycket lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt *första stycket* är det straffbart att av oaktsamhet bryta mot auktioneringsförordningens artikel 41, som innehåller förbud mot otillbörlig marknadspåverkan. Om gärningen är ringa döms, enligt *andra stycket*, inte till ansvar.

Vad som avses med otillbörlig marknadspåverkan definieras i artikel 37 b i auktioneringsförordningen.

Om brott mot artikel 41 i auktioneringsförordningen avser otillbörlig marknadspåverkan på ett sätt som avses i artikel 37 b iii) i samma förordning, ska vid bedömningen även hänsyn tas till de bestämmelser i tryckfrihetsförordningen och yttrandefrihetsgrundlagen som är relevanta. I skäl 59 i auktioneringsförordningen uttalas att förordningen inte på något sätt hindrar medlemsstaterna från att utöva sina konstitutionella rättigheter i fråga om pressfrihet och yttrandefrihet i medierna. Detta innebär att förordningens bestämmelser inte ska tillämpas i den utsträckning det skulle strida mot bestämmelserna i tryckfrihetsförordningen eller yttrandefrihetsgrundlagen.

8 kap. 1 f §

Paragrafen är ny. Ett syfte med auktioneringsförordningen är att handel med utsläppsrätter som 2-dagars spotkontrakt ska behandlas på ett likartat sätt som handel med 5-dagars futurekontrakt. Handel med 5-dagars futurekontrakt omfattas av straffbestämmelser i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Syftet med paragrafen är att för handel med 2-dagars spotkontrakt införa straffbestämmelser som motsvarar 10 och 13 §§ lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Enligt bestämmelsen är det straffbart att uppsåtligen eller av grov oaktsamhet underlåta att fullgöra rapporteringsplikten enligt auktioneringsförordningens artikel 42.5, liksom att bryta mot meddelandeförbudet i 7 kap. 10 §. Enligt auktioneringsförordningens artikel 42 är personer som auktoriserats att lägga bud för andras räkning, t.ex. kreditinstitut och värdepappersbolag, och som har rimliga skäl att misstänka att en transaktion kan utgöra insiderhandel eller otillbörlig marknadspåverkan skyldiga att utan dröjsmål meddela den behöriga nationella myndigheten i etableringsmedlemsstaten.

9 kap. 1 §

Paragrafen reglerar hur beslut fattade med stöd av lagen om handel med utsläppsrätter överklagas. Ändringarna i *punkterna 9 och 10* är följdändringar med anledning av den nya 9 kap. 1 a § och införs i syfte att se till att även de beslut som avser tillsyn över att artiklarna 37–42 i auktioneringsförordningen följs och förenats med vite ska överklagas till allmän förvaltningsdomstol och inte mark- och miljödomstol. I övrigt görs en språklig ändring i paragrafens ingress.

9 kap. 1 a §

Paragrafen är ny och innebär att en tillsynsmyndighets beslut som avser tillsyn över att artiklarna 37–42 i auktioneringsförordningen följs får överklagas till allmän förvaltningsdomstol, samt att prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätt.

6.3 Förslag till lag om ändring i lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter

9 kap. 1 §

Enligt lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter ska paragrafen ändras genom att nya punkter införs. Den ändringen träder i kraft den dag regeringen bestämmer.

För att den ändring i paragrafen som görs i detta lagstiftningsärende (jfr författningskommentaren till 9 kap. 1 § i avsnitt 6.2) också ska gälla efter att lagen (2011:1103) har trätt i kraft, görs motsvarande ändring i lagen (2011:1103). Ändringen avser paragrafens ingress samt *punkterna 13 och 14* som motsvarar punkterna 9 och 10 enligt den ändring som behandlas i avsnitt 6.2.

6.4 Förslaget till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

2 kap. 3 §

Paragrafen innehåller bestämmelser som reglerar vilken typ av sidoverksamhet som får bedrivas av ett värdepappersbolag.

Redaktionellt delas *andra stycket* in i två punkter där *första punkten* motsvarar innehållet i det tidigare andra stycket. *Andra punkten* är en ändring som innebär att värdepappersbolag även får tillhandahålla investerings tjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster som avser sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument, dvs. 2-dagars spotkontrakt. Ändringen genomför artikel 18.1 b och 18.3 i auktioneringsförordningen där det sägs att värdepappersbolag ska vara behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktion av utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt för egen eller för sina kunders räkning.

Tredje stycket är oförändrat.

13 kap. 12 §

Paragrafen innehåller bestämmelser som reglerar vilken typ av sidoverksamhet en börs får bedriva.

Redaktionellt delas *andra stycket* in i två punkter där *första punkten* motsvarar innehållet i det tidigare andra stycket första meningen. *Andra punkten* är en ändring som innebär att en börs efter tillstånd av Finansinspektionen får driva en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad i enlighet med auktioneringsförordningen.

Tredje stycket motsvarar det tidigare andra styckets andra mening.

Av *fjärde stycket* framgår att bestämmelserna i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden som avser reglerade marknader ska tillämpas på sådan verksamhet som avses i andra stycket 2 och att det som anges om finansiella instrument i bestämmelserna om reglerade marknader även

ska tillämpas på sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument, t.ex. 2-dagars spotkontrakt.

Femte stycket motsvarar tidigare tredje stycket och är oförändrat.

14 kap. 3 a §

Paragrafen är ny och införs i syfte att tydliggöra att det i artiklarna 15–21 i auktioneringsförordningen finns särskilda bestämmelser om deltagare i auktionering av utsläppsrätter på sådan plattform som avses i 13 kap. 12 § andra stycket 2, se författningskommentaren till 13 kap. 12 §.

26 kap. 5 §

Paragrafen är ny och motsvarar närmast 26 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Paragrafen genomför skyldigheten i artikel 64 i auktioneringsförordningen att säkerställa att beslut att avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud vid en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter, eller ett beslut om att dra in eller tillfälligt upphäva sådant tillstånd omfattas av rätten att överklaga till domstol.

Av bestämmelsen framgår att den som är missnöjd med sådant beslut får väcka talan mot börsen vid allmän domstol. I de fall någon vill angripa beslut som fattas av en börs med stöd av denna bestämmelse gäller allmänna civil- och processrättsliga regler.

6.5 Förslaget till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

1 kap. 2 a §

Paragrafen är ny och införs i syfte att leva upp till artikel 55 i auktioneringsförordningen av vilken det följer en skyldighet för medlemsstaterna att införa motsvarande krav vid drift av en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som de krav som ställts på annan verksamhet genom de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 21, 26–29, 32, 34.1, 35 och 39 i direktiv 2005/60/EG av den 26 oktober 2005 om åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Bestämmelsen innebär att 3 kap. 1 a, 4 och 5 §§, 3 kap. 7 § samt 5 kap. 1 och 2 §§ ska tillämpas vid drift av auktionsplattform. För närmare innebörd av dessa bestämmelser se författningskommentaren till 3 kap 1 a § och prop. 2008/09:70.

Det nationella genomförandet av penningtvättsdirektivet kan i de nu aktuella bestämmelserna innebära en reglering av vissa frågor som också regleras i auktioneringsförordningen. I så fall gäller auktioneringsförordningens bestämmelser före bestämmelserna i penningtvättslagen.

3 kap. 1 a §

Paragrafen är ny och införs i syfte att tydliggöra att Rikspolisstyrelsen är den svenska finansunderrättelseenhet som avses i artikel 55.2 i auktioneringsförordningen.

II

(Inre-lagsförordningar)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS FÖRORDNING (EU) NR 1031/2010

av den 12 november 2010

om tidsscheman, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för värfångster i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för värfångster inom gemenskapen

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG av den 13 oktober 2003 om ett system för handel med utsläppsrätter för värfångster inom gemenskapen och om ändring av rådets direktiv 96/61/EG (1), särskilt artiklarna 34.3 och 38.4, och

av följande skäl

(1) Direktiv 2003/87/EG reviderades och ändrades genom Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/101/EG av den 19 november 2008 om ändring av direktiv 2003/87/EG så att luftfartsvirksomhet omfattas i systemet för handel med utsläppsrätter för värfångster inom gemenskapen (2) och genom Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/29/EG av den 23 april 2009 om ändring av direktiv 2003/87/EG i syfte att förbättra och utvidga gemenskapssystemet för handel med utsläppsrätter för värfångster (3). En av de förbättringar som infördes genom revideringen av direktiv 2003/87/EG var att auktionering bör vara huvudprincipen för tilldelning av utsläppsrätter, eftersom det är det system som är enklast och som i allmänhet anses vara mest ekonomiskt effektivt.

För att systemet för handel med utsläppsrätter ska vara effektivt måste det ge en tydlig prissignal för koldioxidutsläpp så att utsläppen av värfångster kan minskas till lagliga möjliga nivåer. Auktionsomgången bör bidra till och förstärka denna prissignal för koldioxidutsläpp.

(2) Enligt artikel 10.1 i direktiv 2003/87/EG ska medlemsstaternas auktioner av alla utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i det direktivet och som inte tilldelas gratis. Medlemsstaterna ska också auktionera ut utsläppsrätter som inte tilldelas gratis. De kan inte avsända några andra tilldelningsmetoder och ska heller undanhålla eller annullera utsläppsrätter som inte tilldelas gratis i stället för att auktionera ut dem.

(3) I artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG fastställs flera mål för auktionsprocessen. Det bör vara förstahandigt, framför allt vad gäller auktionernas tidsscheman och ordningsföljd samt de beräknade volymer utsläppsrätter som ska göras tillgängliga. Auktionerna bör utformas så att små och medelstora företag som omfattas av systemet för utsläppshandel får observeras, närvara och bli tillrädda, att även små utsläppare får tillgång till utsläppsrätter, att alla deltagare har tillgång till information samtidigt och att deltagarna inte kan undgå att auktionera ut sina utsläppsrätter. Detta innebär att auktionerna och deltagarna ska på ett kostnadseffektivt sätt så att små och medelstora företag också kan delta.

(1) EUT L 271, 23.10.2003, s. 72.
(2) EUT L 4, 17.1.2008, s. 1.
(3) EUT L 140, 5.6.2009, s. 53.

- (4) Detta vill bli utskan som följd av de övergripande syftena med avseendet på direktiv 2003/87/EG, vilken bland annat omfattar att öka harmoniseringen, undvika tvetydigheter av konkurrens och skapa större förutsebarhet, vilket harmoniseringen bör främja principen för kollektivitet till att utsläppen kan minskas till lagligt möjliga nivåer. De ökade utsläppen för att öka utsläppen förutser att system som är till ekonomiskt effektivt som möjligt och som bygger på utsläppsrätter som är fullständigt harmoniserade inom unionen.
- (5) Enligt artikel 34 i direktiv 2003/87/EG ska 15 % av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel 3 i det direktivet fördelas genom auktionering för perioden 1 januari 2012–31 december 2012, och enligt artikel 34.2 ska samma procedurmodell av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel 5 i direktiv 2003/87/EG fördelas genom auktionering och med den 1 januari 2013. Enligt artikel 34.1 ska en fördelning utgå som utgångspunkt för utsläppsrätternas fördelning genom auktionering av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel 5 och som inte ska fördelas genom enligt artikel 34.1 och 34.2 eller artikel 34.8 i direktiv 2003/87/EG.
- (6) Enligt de fakta av de berörda parter som deltog i den samrådprocessen som föregår antagandet av den här förordningen samt en övervägande majoritet av medlemmarna, och enligt den konkurrensbedömning som kommissionen har utfört, uppstår de övergripande syftena med avseendet på direktiv 2003/87/EG inte med hjälp av en gemensam auktionssystem för de gemensamma auktionssystemen genom att auktionerna. På så sätt kan tvetydigheter av den nya marknadens utveckling. Man uppstår största möjliga ekonomiska effektivitet och utsläppsrätternas auktionerna ut på grund av vilken som är fullständigt harmoniserade inom unionen. Att genomföra auktionerna via en gemensam auktionssystem är också det bästa sättet att främja den principen för kollektivitet som krävs för att till ekonomiska skäl för att få de investeringar som behövs för att minska utsläppen av växthusgas till lagligt möjliga nivåer.
- (7) Enligt de fakta av de berörda parter som deltog i den samrådprocessen som föregår antagandet av den här förordningen samt en övervägande majoritet av medlemmarna, och enligt den konkurrensbedömning som kommissionen har utfört, är en gemensam auktionssystem för de gemensamma auktionssystemen genom att auktionerna också det bästa sättet att uppnå målet i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG. Det är det mest konkurrensförenta sättet att auktionerna utsläppsrätter, eftersom man undviker de eventuella administrativa hinder som eventuellt skulle uppstå om det fanns flera auktionssystem. Det är det bästa sättet att se till att tillträdet till auktionerna är öppet, transparent och icke-diskriminerande. En gemensam metod för auktionens fördelning och är det bästa sättet att ge en tydlig princip för kollektivitet. En gemensam auktionssystem är därför ett viktigt steg för att ge lika tillgång till kollektivitet som omfattas av gemensam auktionssystem och tillräde för företag som tillhör av utsläppsrätter och tillräde för företag som tillhör av utsläppsrätter. Kommissionen ska också se till att auktionerna är öppet, transparent och icke-diskriminerande. En gemensam metod för auktionens fördelning och är det bästa sättet att ge en tydlig princip för kollektivitet. En gemensam auktionssystem är därför ett viktigt steg för att ge lika tillgång till kollektivitet som omfattas av gemensam auktionssystem och tillräde för företag som tillhör av utsläppsrätter och tillräde för företag som tillhör av utsläppsrätter.
- (8) För att säkerställa rätten för medlemmarna på kollektivitetens ger dock denna förordning medlemmarna möjlighet att avsluta hela av delar i den gemensamma auktionssystemen genom att försöka sina egna fristående auktionssystem, under förutsättning att detta främjar i en högre till denna förordning. En sådan förordning bör baseras på att den fristående medlemmarna ansvarar den fristående platformen till kommissionen. Detta innebär också dock också tillräde en omfattande harmonisering av auktionssystemen, och därför bör de arrangemang som införts genom denna förordning ut över mot en inledande förordning i samråd med berörda parter i syfte att göra de ändringar som behövs vara nödvändiga som följd av erfarenheterna. När kommissionen mottar en ansökan till en medlemmar om förordning av en fristående platform bör den utvärdera om tillräde till att den fristående platformen fungerar.
- (9) Det blir också vara möjligt för en medlemmar att begära att auktionssystemet upprättar en rapport om den auktionssystem som den har tillräde av försöka, eventuellt vid utvärderande av eventuella ändringar av denna förordning för att främja fristående platformer. Auktionssystemet bör dock övervaka auktionssystemens förmåga med denna förordning och målet i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG och rapportera om detta till medlemmarna, kommissionen och den berörda auktionssystemen. Kommissionen bör också undvika auktionernas påverkan på marknadssystemet för auktionssystemet på auktionssystemet. För att auktionerna medlemmarna ska vara tillräde till en auktionssystem längre än den förordningen bör också en förordning av en auktionssystem utvärdera huruvida eventuella eventuella ändringar av auktionssystemet utvärdera om alla eventuella och eventuella tillägg som krävs för en effektivt auktionssystem genomförande av auktionerna.

- (10) De bestämmelser som antas genom denna förordning som en förutsättning för auktionens tillstånd för auktionerna och deras utförande, liksom bestämmelserna om auktionens av säkerhet, betalning och leverans, och om övervakningen av auktionerna, är avsedda att ge tillräckligt skydd för de deltagarna i auktionen och för den typ av auktion som kan föregås av en auktionsplattform. Kommissionen kan när som helst ändra bestämmelserna i en bred hänsynstagen förordning utan att känna till innehållet i auktionsplattformarna och den tekniska kapaciteten hos den auktion som väls för att genomföra auktionerna. Utgångspunkten för denna förordning är därför att auktionerna kommer att genomföras via en gemensam auktionsplattform, samtidigt som det förbehålls en befogenhet för att fastställa antal och kvalitet av eventuella övriga auktionsplattformar som en medlemstat kan bestämma sig för att använda.
- (11) När bakgrund av de begränsningar som skillets i artikel 10 är det lämpligt att möjliggöra att förveckla en fristående auktionsplattform i en bilaga till denna förordning för att med vilken eller skyldighet. Förordningen av en fristående plattform i en bilaga till denna förordning påverkar inte kommissionens befogenheter att förordna en auktionsplattform utöver från förordningen, särskilt om den står i strid med denna förordning eller med artikel 10 4 i direktiv 2002/87/EG. Om den fristående plattformen inte är upptagna i förordningen bör den auktionens medlemstaterna auktionerna av sina auktioner via den gemensamma auktionsplattformen. Kommissionen bör i den kommissionens förordning som antas enligt artikel 14.3 i direktiv 2002/87/EG förskriva skyldighet att tillfälligt upphäva av genomförandet av auktionen som rik auktionering av auktioner vid förhållanden som innebär att den fristående plattformen står i strid med denna förordning eller med artikel 10 4 i direktiv 2002/87/EG.
- (12) De närmare bestämmelser som gäller det auktionsförfarandet som ska genomföras av den fristående auktionsplattformen bör utvärderas av kommissionen och bör bli föremål för samråd med den kommitté som avses i artikel 21.3 i direktiv 2002/87/EG i enlighet med det förordnande förfarande med kontroll som förskrivs i artikel 10 4 i samma direktiv. In sådana utvärderingar är nödvändig för att säkerställa att förhållanden av den fristående auktionsplattformen, vilket över på national nivå av de medlemstaterna som artikel 10 4 i denna i den gemensamma auktionsplattformen, underkastat kontroll på samma nivå som förordnandet av den gemensamma auktionsplattformen i enlighet med den gemensamma lagstiftning som förskrivs i denna förordning. Medlemsstaterna som deltar i den gemensamma auktionsplattformen kan ge sina delar i samarbete med kommissionen som deltar i hela förfarandet. Medlemsstaterna som inte deltar i den gemensamma auktionsplattformen kan dessutom berätta utvärderingar i det gemensamma upphandlingsförfarandet för att se till att de uppfyller de lagliga villkoren som berör den gemensamma auktionen och de deltagande medlemstaterna i artikel om den gemensamma upphandlingen.
- (13) Denna förordning bör tillämpas på auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel II och kapitel III i direktiv 2003/87/EG från och med den 1 januari 2012 respektive från och med den 1 januari 2013. Den bör även tillämpas på auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG för den period som inleds 2017 om detta är nödvändigt för att se till att kollektiva- och ekonomiska följerna väl.
- (14) Enkelhet och tillgänglighet bör främjas genom att utsläppsrätter som auktioneras ut levereras genom handelsdagar. Med en sådan kort leveranstid kan risken för negativa ekonomiska effekter på konkurrensen mellan auktionsplattformarna och handelsplatserna på energi- och marknader för utsläppsrätter. Kort leveranstid är dessutom enklare, uppskattat av investeringar - vilket minskar risken för marknadsinstabilitet - och ökar tillgängligheten för små och medelstora företag som omfattas av systemet samt för små utsläppare. I stället för att tillhandahålla förvärfskontrakt och försälvingskontrakt genom auktionerna bör det vara medlemstaterna ansvar att erbjuda optimala lösningar som tillgodoser efterfrågan på utsläppsrätter. Det bör ges möjlighet att välja mellan 2-dagars spotkontrakt och 3-dagars förvärfskontrakt under processen för förordnandet av auktionsplattformen, så att det kan bedömas vilken auktionsprodukt som är den optimala. Ett 2-dagars spotkontrakt är inte ett finansiellt instrument enligt unionens finansmarknadsförordning, medan däremot 3-dagars förvärfskontrakt är finansiella instrument enligt unionens finansmarknadsregler.
- (15) Valet av om hurvida auktionsprodukten bör vara ett finansiellt instrument eller inte bör ingå som en del i förordnandet för att välja auktionsplattformen och bör baseras på en övergripande bedömning av kostnader och nytta från de lösningar som erbjuds av kandidater som deltar i den konkurrensutsatta upphandlingen. Bedömningen bör särskilt avse kostnadseffektivitet, lika tillgång för små och medelstora företag som omfattas av systemet samt för små utsläppare samt tillförlitande skydd och marknadsflytt.
- (16) Till långt det bästa möjliga tillstånd och tekniska möjliggöra att leverera utsläppsrätter bör det finnas en alternativ metod att auktionera ut utsläppsrätter. Genom denna förordning tillför därför en möjlighet att auktionera ut förvärfskontrakt och försälvingskontrakt med leverans snarast den 11 december 2013. Liknande förvärfskontrakt och försälvingskontrakt är finansiella instrument, vilket innebär att både auktionsförfarandet och budgivningarna omfattas av liknande skyddsbestämmelser som gäller enligt regelverket på finansmarknaderna. I denna förordning är tillåtet mellan förvärfskontrakt och försälvingskontrakt att det för de fristående auktionerna kommer marknadsförklarade, medan det för de auktionerna mellan andra marknadsförklarade är konstant. Medlemsstaterna bör ges möjlighet att välja vilken typ av

- produkt som ska avyttras vid auktionering av utsläppsrätter beror på vilka marknadsförhållanden som gäller för dess handel. Om det skulle bli nödvändigt av avyttra sådana återstående rätter för auktionering av utsläppsrätter skulle handelskontrakt och förvaltningskontrakt som en positionsk lösning auktioneras ut av en eller två auktionsplattformar.
- 17) Eftersom målet är att uppnå en stabil, rättvis och konkurrenskraftig och öppen marknad för marknadsförhållanden för auktionerna genomförs i en öppen, med förklarade bud och offentlig pris. Om flera bud är lika blir en slumpmässig process tillämpad, eftersom detta skapar möjligheter för budgivare och ger översäkerhet om att buden värdes sätts rätt. Auktionsregler förväntas ligga nära det pris som råder på andrahandsmarknaden, medan det som är auktionens pris är betydligt lägre än priset på andrahandsmarknaden samtidigt tyder på en liten auktion. Att låta en sådan auktion vara en vidande skulle innebära konkurrensförhållanden, nära handelskontrakten och skulle vara säkert att budgivarna betalar ett skäligt pris för utsläppsrätter. Därför blir auktionen målet av i en sådan situation.
- 18) Auktionerna blir genomföra sådana ofta för begränsade dessa avsett på andrahandsmarknadens funktion, men samtidigt vara mera noggrann och tillräckligt deltagarna. Om auktionen genomförs sådana ofta minskar risken för marknadsförhållanden eftersom det värde som till på spel för budgivarna i enskilda auktioner blir lägre och de får större flexibilitet att justera sina handelspositioner i andra auktioner. I denna förordning blir det därför bestämt att auktionen för utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG ska hållas minst en gång i veckan. Med hänsyn till att volymen av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i samma direktiv är mycket mindre blir auktionen för dessa utsläppsrätter hållas minst varannan månad.
- 19) För att ge andrahandsmarknaden förutsättningar för följande regler och förhållanden fastställs i denna förordning. Det blir för det första förklarat att de volymer utsläppsrätter som ska auktioneras 2011 och 2012 ska fastställas så snart det är praktiskt möjligt efter det att denna förordning har antagits. De fastställda volymerna och de produktgrupper som ska auktioneras ut kommer att fastställas i en bilaga till denna förordning. Det blir för det andra fastställt klart och tydligt regler om vilken volym av utsläppsrätter som ska auktioneras ut under varje efterföljande år. Det blir för det tredje angivna regler och förhållanden för uppgifterna av en detaljerad auktionskalender för varje kalenderår i god tid före det berörda kalenderårets början som innehåller all relevant information för varje enskild auktion. Auktionskalendern blir enkel och tydlig och ska i en begränsad antal angivna fall. Eventuella justeringar blir gjorda på ett sätt som påverkar auktionskalendern förutsättningsvis så lite som möjligt.
- 20) Den volym som ska auktioneras ut varje år blir som regel vara lika stor som den volym utsläppsrätter som har tilldelats det året. Alla utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut 2011 och 2012 blir undantagna från denna regel. Med tanke på den förväntade tillgången på utsläppsrätter som sparats från det andra till det tredje handelsperioden, den förväntade tillgången på certifierade utsläppsrätter (CERT) och den förväntade volymen av utsläppsrätter som ska tilldelas enligt artikel 10a i direktiv 2003/87/EG är det möjligt att ta hänsyn till effekterna av eventuella "vägga auktioner" 2011 och 2012 genom att angöra den volym utsläppsrätter som ska auktioneras ut 2011 och 2014.
- 21) Volymen av utsläppsrätter som ska auktioneras ut varje år blir fördelas jämnt över året i linje med efterfrågan på andrahandsmarknaden.
- 22) Det krävs inget tillstånd för att öppna för deltagande och förvald sådana alla auktionen i auktionen. Det är också en förutsättning för deltagande och auktionen i auktionen av det finns en förutsättning för auktionen av auktionen av auktionen, särskilt i förhållande till deltagare som har auktion sådana auktionen genom att angöra dem för produktgrupp, finansiering av auktionen, förvald handelsregler eller marknadsförhållanden för att garantera auktionen av auktionen blir det ställd säkerhet på tillräckligt handelskontrakt för tillräckligt auktionen. För att dessa auktioner ska vara konkurrenskraftiga blir rätten att auktion som tilldelat att ligga bud i auktionen per till till auktionen, vid behov av deltagarna, lämnas verkställbara vid stationära utsläppsrätter och luftfartygsutsläppsrätter som omfattas av system för handel med utsläppsrätter, samt reglerade finansiella enheter som värdepappersföretag och kreditinstitut. Även företagsgrepp av verkställbara eller luftfartygsutsläppsrätter, energipris partnerskap, investitions- och auktionen som fungerar som en agent för sina medlemmars auktion, blir ha rätt att auktion som tilldelat att ligga bud i auktionen. Det är därför förklarat att till en liten begränsad rätten att auktion som tilldelat till auktionen, men utan att undan att tilldelat kan komma att utövas till för deltagarna av auktionen på auktionen till auktionen eller till följd av auktionen av auktionen enligt artikel 12 i direktiv 2003/87/EG av auktionen av auktionen för utsläppsrätter är tillräckligt tydligt när marknadsförhållanden.

(23) Av rättshänsynskäl bör det i denna förordning även fastställas att aktionsplattformarna ska omfattas av relevanta bestämmelser i Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/60/EG av den 26 oktober 2005 som åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt och finansiering av terrorism (7). Detta är särskilt viktigt med hänsyn till att aktionsplattformarna måste ge tillräde om hur till värdepappersförvärf och kreditgivning utan även till verkställighetens och tillfartspassager som andra personer som har auktoriserats att ligga bud för egen eller andras räkning och som inte omfattas av direktiv 2005/60/EG.

(24) Genom denna förordning bör deltagarna ges möjlighet att välja att delta i auktionens anordning direkt via Internet eller särskilda anordningar eller via auktoriserade finansiella mellanhandare som står under tillit eller via andra personer som medlemmarna har auktoriserat att ligga bud för egen räkning eller för kundens i sin beredskapsliga verksamhet, som deras beredskapsliga verksamhet inte är ett tillståndsfyllt investerings- eller brottspolis, under förutsättning att de följer bestämmelser om investerarskydd och kundskydd som är likvärdiga dem som gäller för värdepappersförvärf.

(25) Syftet med att andra personer som auktoriserats av medlemmarna läggs till i listan över personer som har rätt att anrika och tillstånd att ligga bud är att ge tillräde till verkställighetens och tillfartspassager som har gesen finansiella mellanhandare, utan också gesen andra mellanhandare med vilka de har ett etablerat kundförhållande, exempelvis deras rådgivare eller brottspolis som är undantagna från Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknadsföring av finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 60/127/EEG och 90/269/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt uppläggande av rådets direktiv 93/22/EEG (7) enligt artikel 1 i den direktivet.

(26) För att säkerställa rättssäkerhet och integritet bör denna förordning innehålla strikta bestämmelser om andra aspekter av auktionerna, såsom särskilt på auktionens öppnande, möjlighet att dra tillbaka eller ändra skickade bud, säkerställande som ska användas vid budgivning och beredning, säkerhet och behandling av auktioner som tillstånd att ligga bud, samt om när tillstånd ska avslås, åter ta eller tillfälligt uppläsa.

(27) Varje medlemmar bör förordas en auktionensföretag som ska ansvarar för auktioneringen av utsläppstjänster för

den räkning. Auktionensföretagen bör endast ha ansvar för att genomföra auktionerna. En och samma auktionensföretag bör kunna förordas av mer än en medlemmar. Auktionensföretagerna bör agera för varje förordnande medlemmar för sig. Auktionensföretagerna bör ha ansvar för att auktionerna är utsläppstjänster på aktionsplattformarna och för att i resten de förordnande medlemmarnas auktionensföretag och distribueras dem till respektive medlemmar. Det är viktigt att avtal mellan medlemmarna och deras auktionensföretag är förenliga med avtal mellan auktionensföretagerna och aktionsplattformarna. Vid eventuella konflikter bör de nämnda avtalen ha företräde.

(28) Det är också nödvändigt att den auktionensföretag som förordas av en medlemmar som inte deltar i den gemensamma aktionsplattformarna, utan förordas sin egen aktionsplattform, godkänns som bara av den aktionsplattform som förordas av medlemmarna i fråga, utan även av den gemensamma aktionsplattformarna. Detta är nödvändigt för att kunna genomföra en smidig övergång från den fristående plattform till den gemensamma aktionsplattformarna om det skulle behövas, särskilt om den fristående plattform inte företrädd i en bilaga till denna förordning.

(29) Kravet att aktionsplattformarna ska vara en regelbunden verksamhet bygger på antagandet om att den organisatoriska infrastrukturen som finns tillgänglig på andra marknadsplatser används för att administrera auktionerna. Regelbunden verksamhet måste finnas till för vissa skyldigheter i sin verksamhet enligt direktiv 2004/39/EG och enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/46/EG av den 28 januari 2003 om underhåll och offentlig marknadsföring av marknadsundersökning (7). Det handlar bland annat om åtgärder för att identifiera och hantera möjliga negativa påverkan av investeringsrådgivare för drift av den regelbunden verksamheten eller för dess aktörer, att identifiera och hantera risker som de är exponerade för och vidta effektiva åtgärder för att reducera sådana risker, att sätta för en säker hantering av systemens tekniska drift och för effektiva beredskapsplaner för hantering av systemstopp, att ha tydliga och icke godtyckliga regler och förfaranden för en rättvis och värdelös handel och förtärliga objektiva lösningar för ett effektivt utvärderande av uppdrag, att hantera ett effektivt skadeförsking i sitt nät av de transaktioner som förordas genom den system, samt att ha tillräckliga finansiella resurser för att hantera en vid fungerande verksamhet med hänsyn till arten och omfattningen av de transaktioner som genomförs på marknaden och de olika risker av varaktiga grad som de är exponerade för.

(7) EUTS No. 2511/2005, s. 13.
(8) EUTS 143, 30.4.2004, s. 1.

(7) EUTS No. 12.4.2003, s. 18.

(30) Enligt en aktionsplattform ska vara en reglerad marknad har flera andra fördelar. Det gör det möjligt att stryka marknadens organisatoriska infrastruktur, erfarenhet, kompetens och klara och tydliga bindande operativa regler. Detta är av betydelse bland annat för clearing och avveckling av instrumenten och för övervakning av att marknadens egna regler och andra rättsliga skyldigheter följs, såsom förbudet mot marknadsmanipulering och kravet på att tillhandahålla en mekanism för tvistlösnings stämmer därmed. Detta är kommandofaktor och bidrar till att skydda aktionärernas operativa intressen. De reglerade marknadens regler för strukturförändring kräver att aktionsplattformen är överens om i förhållande till aktionsplattformen, dess ägare eller marknadsplatsoperatör, för att inte överstyra den reglerade marknadens grundfunktion. Många potentiella deltagare i aktionären kommer dessutom endast att vara aktionär medlemmar eller deltagare i de olika reglerade marknader som är skilda på andrahandsmarknaden.

(31) Enligt direktiv 2004/39/EG ska reglerade marknader och deras marknadsplatsoperatörer auktioneras och till under tilllys av de behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstat där den reglerade marknaden eller den marknadsplatsoperatör är registrerad eller belägen (se, kommissionens) Utan att detta påverkar tillämpningen av relevanta bestämmelser i direktiv 2007/65/EG, handlar alla eventuella marknadsplaceringar som föreskrivs i nationell lagstiftning om marknadsmanipulering, omfattas de reglerade marknaderna av kommissionens offentliggörande lagstiftning. De omfattas dessutom av den särskilda behörigheten hos beröringskommissionerna (kommissionerna) på den nivå som fastställs i den nationella lagstiftningen. Detta regelverk är tillämpligt på handel, i synnerhet till aktionärer, och endast på finansiella instrument, som på spotprodukter. Av riskreduceringsåtgärder för detta förbehålls därför föreskrivs att kommissionens för den reglerade marknad som förbehålls som aktionsplattform till att dess regelverk enligt dess lagstiftning är tillämpligt i relevanta delar på aktionärer som omfattas av en aktionsplattform inom den behörighetsområdet. Det bör vidare krävas i denna förordning att aktionsplattformen ska utvärdera möjligheten till tvistlösnings stämmer därmed. Vidare bör den relevanta medlemmarnas åsikter om vad ett överklagat beslut som fattas genom en sådan tvistlösningsmekanism, särskilt som aktionsplattformens är en finansiell instrument eller ett spotkontrakt.

(32) Konkurrens mellan olika potentiella aktionsplattformar måste säkerställas genom en konkurrensriktad upphandling eller förhandsval av aktionsplattformen som så krävs enligt unionen eller nationell upphandlingslagstiftning. Aktionsplattformen bör vara öppen för minst en clearingprocess eller avvecklingsprocess. Mer än en clearingprocess eller avvecklingsprocess kan anslutas till aktionsplattformen. Förhandsval av den gemensamma aktionsplattformen bör gälla under en period på högst fem år. Förhandsval av fristående plattformar bör gälla

under en period på högst tre år med möjlighet till förlängning med ytterligare två år under vilka de avser utvärdera om nya aktionsplattformar bör ses över. Regeln om en period på tre år för den fristående aktionsplattformen är avsedd att säkerställa en maximal förhandsval för den fristående plattformens användning som den fristående medlemmarna kan ansluta sig till den gemensamma plattformen om den väljer att göra detta efter det att tvistlösnings har lagts ut, utan att det påverkar möjligheten för den fristående medlemmarna att förlänga förhandsval av den fristående plattformen med ytterligare två år i avvaktan på resultat av kommissionens utvärdering. Efter utgången av varje förhandsvalperiod bör en ny konkurrensriktad upphandling genomföras och en upphandling krävs enligt antingen unionen eller nationell upphandlingslagstiftning. Tillgången på andrahandsmarknaden är väsentlig för en gemensamt aktionsplattform för att generera aktionärernas förväntade tillväxt och utvärdering av andra utsläppningar som ska levereras senast inom fem dagar för aktionärerna ut.

(33) Genomförandet av aktionär, förtärligheter och hanteringen av aktionskalendern och diverse andra uppgifter i samband med aktionären, ska utvärderas en upphandling webbplats som är tillgänglig i hela unionen, förutsatt att gemensamt åtgärd av medlemmarnas och kommissionens i den mening som avses i artikel 91 i tredje stycket i rådet förordning (EG) Europaråd nr 1401/2002 av den 25 juni 2002 med budgetförordning för Europeiska gemenskapernas allmänna budget (7). Budgetförordningen. Behöver av en sådan gemensamt åtgärd följer av ett system för handel med utsläppningar är unionsomfattande, av de övergripande politiska syftena med utvärderingen av direktiv 2001/87/EG och av att kommissionen enligt direktiv 2001/87/EG är direkt ansvarig för det samman genomförandet av ett antal inslag i systemet för handel med utsläppningar som till direkt effekt på handeln till aktionskalendern och på övervakningen av aktionären. Dessa förordning bör därför innehålla bestämmelser om att en konkurrensriktad upphandling för att försäkra den gemensamma aktionsplattformen och aktionsövervakningen ska ske i form av ett gemensamt upphandlingsförfarande av kommissionens och medlemmarnas i den mening som avses i artikel 125 i kommissionens förordning (EG) Europaråd nr 2142/2002 av den 25 december 2002 om genomförandebestämmelser för rådet förordning (EG) Europaråd nr 1401/2002 med budgetförordning för Europeiska gemenskapernas allmänna budget (7). Enligt artikel 125 i förordning (EG) Europaråd nr 2142/2002 kan de upphandlingsregler som gäller för kommissionens tillämpas på ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan medlemmarna och kommissionen. Efterom upphandlingen är unionsomfattande är det lämpligt att i relevant utsträckning tillämpa upphandlingsregler i budgetförordningen och i förordning (EG) Europaråd nr 2142/2002

(7) EGT L 248, 14.9.2002, s. 1.
(8) EGT L 317, 18.12.2002, s. 1.

på det gemensamma upphandlingsförfarandet. Det bör i denna förordning närmare anges vilka auktioner som ska upphandlas av medlemstaterna och vilka tekniska specifikationer som ska upphandlas av kommissionen, särskilt när det gäller eventuella beslut om komplettering av ofullständiga bidrag till denna förordning, hur ofta det är lämpligt att genomföra auktioner, användning av auktionkalendrar för de olika auktionsplattformarna, utifrån vad av en större budgetrisk samt eventuella ändringar av denna förordning, särskilt ändringar som rör kopplingar till andra system och tjänster för att förbättra en god överblick i auktionsterminalerna utöver unionen. Det är lämpligt att kommissionen upphandlar sådana tjänster från den gemensamma auktionsplattformen som har störst betydelse av att genomföra auktioner för var och en medlemstat. Detta påverkar inte eventuella samråd med andra auktionsplattformar eller berörda parter.

- (16) Upphandlingen av auktionsplattformarna bör ske genom ett öppet, tydligt och konkurrensrikt utvärderande stegvis och förenklat av auktionsplattformarna av en medlemstat som var deltar i den gemensamma åtgärden som omfattar av upphandlingsregler enligt både unionens upphandlingsförfarande och nationell upphandlingsförfarande. Vid förhandlingen av auktionsplattformarna och det clearingsystemet eller avvecklingsystemet som är kopplat till dem bör hänsyn tas till de lösningar som kandidaterna erbjuder för att säkerställa konkurrenskraften, en öppenhet, rättvis och lika tillgång till auktionerna för små och medelstora företag och för små utsläppare samt en godtagbar tillgång av auktionerna som omfattar av auktionen för registrering utöver dessutom. Den auktionsplattform som auktioneras ut förvaltskontrakt och förvaltskontrakt för underlagets upphandling på grundval av att den får tillgång till tillräckligt omfattande, betaldnings- och leveransregler och regler för marknadsföring som är tillämpliga på andra handelsmarknader. De särskilda förutsättningarna som tillämpas vid upphandlingen av den gemensamma auktionsplattformen bör anges i ett avtal mellan kommissionen och medlemstaterna, vilket bör innehålla de praktiska tillgänglighetskraven för användning av bud eller anbudsgivning som att få lägga bud och för tilldelningen av kontrakt, samt vilken lagstiftning som ska vara tillämplig på kontraktet och vilken domstol som ska vara behörig att avgöra tvister, i enlighet med vad som krävs i artikel 125c i förordning (EG, Euratom) nr 2144/2002.
- (17) Om inte annat följer av gällande regler för offentlig upphandling, skiljare regler och av tekniska specifikationer och upprettade skatterna, kan medlemstaterna som var deltar i den gemensamma åtgärden helt eller delvis berätta observationsintaget i den gemensamma upphandlingsförfarandet på vilken som avses gemensamt av de medlemstaterna som deltar i den gemensamma åtgärden och kommissionen och särskilt i den gemensamma upphandlingsförfarandet. En sådan tillgång kan vara särskilt för att främja transparens och mellan de fristående auktionsplattformarna och den gemensamma auktionsplattformen när det gäller aspekter av auktionsprocessen som

som är helt harmoniserade i denna förordning.

- (18) Medlemstaterna som beröras sig för att vara deltagare i en gemensam åtgärd för att främja den gemensamma auktionsplattformen, ska i stället berätta sig för att främja en egen auktionsplattform, bör informera kommissionen om ett beslut relativt snabbt efter det att denna förordning har varit i kraft. Det är vidare nödvändigt att kommissionens kontroller hurvida medlemstaterna som beröras en egen auktionsplattform väntar de åtgärder som behövs för att se till att auktionsprocessen är förenlig med bestämmelserna i denna förordning och i artikel 10 4 i direktiv 2001/87/EG. Det är dessutom nödvändigt att kommissionen säkerställer de detaljerade auktionkalendrar som föreligger av andra auktionsplattformar än den gemensamma auktionsplattformen med de auktionkalendrar som föreligger av den gemensamma auktionsplattformen. När kommissionen har gjort en bedömning av alla fristående plattformar bör det i en bilaga till denna förordning lista dessa auktionsplattformar, förhandsända medlemstaterna och eventuella tillämpliga villkor eller skyldigheter, utbegäppte eventuella villkor eller skyldigheter som rör dessa auktionkalendrar. Förteckningen innebär inte att kommissionen uttrycker att den förordnade medlemstaterna har följt alla tillämpliga regler för offentlig upphandling i samband med förhandsända av en auktionsplattform.
- (19) Enligt artikel 10 3 i direktiv 2001/87/EG ska medlemstaterna berätta hur auktionen följt auktionering av utsläppsrätter ska användas för att undanröja alla tvister som rör det i denna förordning förklarade av auktionen följt auktionen överförs direkt till den auktionssystemet som har förordnats av varje medlemstat.
- (20) Effektiv auktionering av utsläppsrätter innebär att dessa i första hand släpps ut på andrahandsmarknaden i stället för att delas ut gratis direkt till verksamhetsutövare och luftfartygsoperatörer, här clearingsystemet eller avvecklingsystemet ska vara bundna av krav på leverans av utsläppsrätterna till resande budgeten eller annan samordningsplan om leveransen utblir på grund av andra utsläppssystemets kontroll. Det bör därför förklaras i denna förordning att det enda budgeten eller annan samordningsplan kan göras om auktionens utsläppsrätter inte levereras är att acceptera att leveransen blir försämd. Det är emellertid viktigt att auktionens utsläppsrätter som inte levereras på grund av att full betalning inte utgår kan auktioneras ut i fristående auktioner som utövas av samma auktionsplattform.
- (21) Medlemstaterna bör inte behöva ställa andra villkor för att själva utsläppsrätterna i auktionerna, eftersom medlemstaternas enda åtgärder gäller leveransen av utsläppsrätterna. Det bör därför förklaras i denna förordning att medlemstaternas enda skyldigheter vid auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 1-dagars förvaltskontrakt enligt definitionen i denna förordning är att clearingsystemet eller avvecklingsystemet i egenkap av clearingsystemet förhandlingsparter de utsläppsrätter som ska auktioneras ut på ett villkorsdepåskom som utöverreglerat.

- (40) Det är essentiellt nödvändigt att en aktionsplattform, inklusive varje clearingssystem eller avvecklingsystem som är kopplat till den, genomför lämplig säkerhets- och annan riskhantering som krävs för att säkerställa att aktionsföretarnas tillräckliga tillgångar för de aktionsrelaterade utslippsföretarna till aktionspartiet, oberoende av om en vissande budgivare eller annan aktionsrelaterad aktör följer sin betalningspliktigheter.
- (41) Av kostnadseffektivitetsskäl bör vissande budgivare ha möjlighet att hantera med de utslippsföretarna som de har tilldelats i auktionen redan innan dessa utslippsföretare har levererats. Ett undantag från detta krav på att utslippsföretarna ska kunna överlämnas vidare kan endast medges om utslippsföretarnas leveranssättet är handelslagligt efter auktionen. Denna förordning ger därför möjlighet att ta emot betalning från och genomföra leverans till en vissande budgivare innan aktionsrelaterad, i stället för till den vissande budgivaren själv. Denna möjlighet bör dock inte ges om det enligt ett krävligt ansökningsförfarande för att få ligga bud i auktionen.
- (42) Direktivet för och regler för de regler som tillämpas av aktionsplattformar och de clearingssystemen eller avvecklingsystem som är kopplat till dem bör inte vara mindre fördelaktiga än jämförbara regler och villkor som tillämpas för transaktioner på andra finansmarknader. För att säkerställa tillräckligt stora regler och villkor vara tillräckligt specifika och tillräckligt. Kostnaderna för aktionsprocessen bör inte vara högre än budgivarnas regler i möjlighet med rätten om försäkrande av aktionsplattformen. För uppfyllandet av en kostnadseffektiv process aktionsplattformen är det dock viktigt att medlemmarnas delar i den gemensamma lagidens från början. Av detta skäl är det lämpligt att medlemmarna som delar i den gemensamma lagidens i ett annat skede kan ligga på att bera sina egna kostnader och att dessa belopp kan dras av från de kostnader som annan belasta budgivarna. Sådana bestämmelser bör dock inte vara till nackdel för medlemmarna som ansvarar delar i den gemensamma lagidens efter det att den fristående aktionsplattformens förordnandet har lagit ut. Medlemmarna som tillfälligt delar i den gemensamma lagidens till följd av att en fristående fristående aktionsplattform inte har tagit upp i förhållanden bör heller inte utsläppas. Auktionsföretarna bör betala vederlag för tillgång till aktionsplattformen, om något alls, som kostnader för clearing- och avvecklingsystemet bör i förhållande till fulla budgivarna enligt den allmänna regeln.
- (43) Det bör inte vara mindre fördelaktigt att kostnaderna för aktionsövervakare ska belasta medlemmarna och inte av följande aktionsrelaterad. Deras ansvar är det lämpligt att i stället om försäkrande av aktionsövervakare ges tillräckligt mellan de kostnader för aktionsövervakare som hanterar till är beroende av antalet aktioner och övriga kostnader. Den exakta regleringen mellan dessa kostnader bör bestämmas i samband med de gemensamma uppfyllandeprotokollen.
- (44) En separat aktionsövervakare bör förses för att övervaka och rapportera om aktionsprocessens ärendehantering med stöd i artikel 10 i direktiv 2005/37/EG, om eftervaknad av betalkontrollerna i denna förordning och om eventuella bevis för korruptverksamhet beträffande eller marknadsmissbruk. För aktionsövervakningen krävs likartad för aktionerna en process, lagid av medlemmarna och kommissionen, därför det är lämpligt med ett gemensamt uppfyllandeprotokoll Aktionsplattformen, auktionföretare och behöriga nationella myndigheter med ansvar för tillgången av aktionsplattformen, värdepappersföretag eller kreditinstitut och alla andra personer som är aktionsrelaterad att ligga bud för andra auktion och undelbar i auktionen eller som delar i utredning av och till för marknadsmissbruk bör vara skyldiga att samarbeta med aktionsövervakaren för att dessa ska kunna följans ett upplag.
- (45) För att säkerställa att aktionsövervakare är separata bör krävas för denna förordning utformas så att hantera till till kundalternativ med minst risk för interkonflikter eller marknadsmissbruk med särskilt beträffande av dessa eventuella verktygsalternativ på andra finansmarknader och deras interna processer och förfaranden för att undvika risker för interkonflikter eller marknadsmissbruk, utan att detta påverkar denna förordning att följans ett upplag med till och regler med lagiga tillräckliga ytterligare krav och kvalitetskrav.
- (46) Korruptverksamhet beträffande och marknadsmissbruk är oerövligt med de principer som avses, utom, hantering och icke-deklarering som ligger till grund för denna förordning. Dessa förordning bör därför innehålla lämpliga bestämmelser för att undvika risker för sådana beteenden i samband med auktionen. En gemensamt aktionsplattformen, en enkel information av aktionerna, relativt frekventa auktionen, en slumpmässigt förfarande om flera auktion är lika, ett tillräckligt tillräckligt till auktionen, lika tillgång till information och tydliga bestämmelser bör till att undvika risker för marknadsmissbruk. Genom att utslippsföretarnas auktionen ut med hjälp av finansiella instrument omfattas både auktionföretare och budgivare av samma kostnadsbestämmelser som gäller enligt den regelverk som är tillämpligt på finansmarknaderna. Denna förordning bör försäkra regler som liknar dem som gäller för finansiella instrument för att undvika risker för marknadsmissbruk till aktionsplattformen inte är ett finansiellt instrument. En separat aktionsövervakare bör kontrollera hela aktionsprocessen, inklusive själva auktionen och tillämpningen av aktionsbestämmelserna.
- (47) Det är också avgörande att säkerställa aktionsföretarnas integritet. När medlemmarna utger aktionsföretarna bör de därför ta hänsyn till kundalternativ med minst risk för interkonflikter eller marknadsmissbruk med särskilt beträffande av dessa eventuella verktygsalternativ på andra finansmarknader och deras interna processer och förfaranden för att undvika risker för interkonflikter eller

- marknadsmisbruk, utan att detta påverkar dessa försågs att följande avseende utvärderas och i enlighet med begrensade tekniska yrkesutövningens krav och kvalitetskrav. En naturlig följd av detta krav är att medlemsstaterna uttryckligen bör förhindra att läsa av auktionens innehåll såväl som auktionens innehåll som auktionerna. Övervakande av detta förbud bör leda till effektiva, proportionella och avvägande åtgärder.
- (140) Det bör dessutom övervakas att auktionens innehåll inte övervakas budgivarens beteende och information de behåller nationella myndigheterna vid marknadsmisbruk, penningtvätt och finansiering av terrorism, enligt de rapporteringspliktigheter som fastställs i direktiv 2001/4/EG och med tillämpning av de rapporteringspliktigheter som fastställs i direktiv 2005/60/EG.
- (141) När de tillämpar de nationella åtgärder som i relevant utvärdering införlivas avdelningarna II och IV i direktiv 2004/39/EG och direktiv 2005/60/EG bör medlemsstaterna behålla myndigheterna behålla nödvändiga bestämmelser i samband med att genomföra av dessa direktiv.
- (142) Genom denna förordning bör det dessutom införas en möjlighet att fastställa en lagstiftning för hur stor andel av den totala volym av utsläppstjänster som auktionerna ut i enskilda auktioner eller under en viss ledningsperiod som en enskild budgivare får lägga bud på, eller andra lagstiftning kommande åtgärder. Med hänsyn till den potentiella informationsrisken för den offentliga marknaden bör det också utvärderas när behåller nationella myndigheter har undersökta om marknadsmisbruk, penningtvätt eller finansiering av terrorism och har beslutat att inte agera, under förutsättning att det kan påvisas att möjligheten bör utvärderas och skulle ha effekt. Utvärdering av dessa möjligheter bör vara förenligt med villkor som att ett förhandsgranskande från kommissionen om detta inkommer. Dessa kommissionens regler om yrkande bör den bästa medlemsstaterna och auktionens övervakning om auktionens innehåll. Kommissionens egen bedömning av om marknaden för utsläppstjänster är tillräckligt djup och om marknadsmisbruk enligt artikel 12 i direktiv 2005/60/EG kan komma att ha betydelse för den yrkande.
- (143) Andra personer som har auktionerna av medlemsstaterna att lägga bud för kunderna i sin huvudsakliga verksamhet bör också följa de skyddsåtgärder som fastställs i denna förordning för att se till att dessa kunder har en tillräckligt skydd.
- (144) Det är nödvändigt att i denna förordning fastställa vilken spel som ska användas i samband med auktionens innehåll, på ett sätt som skapar tydlighet och vägar rätten om alla delaktiga parter tillräckligt till auktionerna som regler om denna möjlighet kommande åtgärder. Dokumentationen som inte offentliggörs i Europeiska unionens officiella tidning bör offentliggöras på ett spel som allmän användning i interaktionella finansiering, särskilt regelbunden. Användningen av ett spel som allmän användning i interaktionella finansiering fastställs redan i Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/71/EG av den 4 november 2005 om de regler som ska offentliggöras när värdepappers erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/74/EG (7).
- (145) Medlemsstaterna kan besluta att på egen bekostnad investera all dokumentation till dess officiella nationella spel. Om en medlemsstat väljer att göra detta, bör även fastställt plattformar investera all dokumentation om den egen auktionens innehåll till den berörda medlemsstatens spel, på den medlemsstatens bekostnad som har bestämt den berörda plattformen i fråga. Följaktligen bör auktionens innehåll kunna behandlas all offentlig och offentlig kommissionens från personer som auktionens innehåll att lägga bud, personer som har tillstånd att lägga bud och budgivare som deltar i en auktion på ett och ett av de spel som en medlemsstat på egen bekostnad har tillhandahållit investeringen till, om dessa personer begär detta. Auktionens innehåll kan inte läggas dessa personer att bestämma för de enda kunder som detta medför. Dessa kunder bör i stället delas lika mellan samtliga budgivare på den berörda auktionens innehåll i syfte att garantera lika tillgång till auktionerna i hela unionen.
- (146) För att säkerställa integritet och integritet bör denna förordning innehålla strikta bestämmelser om andra aspekter av auktionens innehåll, såsom offentliggörande, meddelande om och avslutet av auktionens innehåll, skydd av konfidentiell information, korrigering av fel i överföringar av beställningar eller utsläppstjänster som har gjorts och säkerheten som har skett eller fastställs enligt denna förordning, såsom att eventuella auktionens innehåll behåller samt om åtgärdsåtgärder.
- (147) Vid tillämpningen av denna förordning bör värdepappersfördrag som lägger bud på finansiella instrument för egen eller sina kunders räkning anses utlösa en övervakningspunkt eller investeringsskydd.
- (148) Denna förordning tillämpas inte kommissionens underövervakning enligt artikel 12 i direktiv 2005/60/EG för att fastställa om marknaden för utsläppstjänster är tillräckligt djup och om marknadsmisbruk, och om behåller eventuella fördrag som kommissionen kan komma att lägga fram för att öppna ett sådant skydd. Denna förordning syftar till att säkerställa att transaktionskostnaden är rimliga och korrekta, i avvaktan på resultatet av kommissionens undersökning.
- (149) Denna förordning påverkar inte tillämpningen av artiklarna 107 och 108 i fördraget, till exempel när det gäller bestämmelserna för att garantera obegränsat, rimligt och lika tillgång för små och medelstora företag som omfattas av unionens system för handel med utsläppstjänster och för små utsläppstjänster.

(7) EUT L 343, 10.12.2005, s. 44.

- (58) Denna förordning gäller inte tillämpningen av gällande bestämmelser som den som markerades.
- (59) Denna förordning angör till de grundläggande principer och aktiva de principer som erkänts särskilt i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt i artikel 11 i denna, och i artikel 10 i den europeiska konventionen som skedd för de mänskliga rättigheterna. Denna förordning berör därför inte på något sätt medlemstaterna från att utöva sina konstitutionella rättigheter i följande avseendet och yttrandefriheten i medlemarna.
- (60) För att se till att aktionärerna genomförs på ett försäkringsfyllt sätt och i ett tid för denna förordning träda i kraft så snart som möjligt.
- (61) De åtgärder som föreslås i denna förordning är förenliga med yttrandet från den kommitté som avses i artikel 23 i direktiv 2003/87/EG.

KÄRLEGEN FÖREDETTA FÖLLANDE

KAPITEL I
ALLMÄNNA BESTÄMMELSER

Artikel 1
Syfte

I denna förordning fastställs regler för tilldelning, administration och andra åtgärder av utsläppningar av utsläppningar i enlighet med direktiv 2003/87/EG.

Artikel 2
Tillämpningsområde

Denna förordning ska tillämpas på tilldelning genom auktionering av utsläppningar som omfattas av kapitel II (luftfart) i direktiv 2003/87/EG och på tilldelning genom auktionering av utsläppningar som omfattas av kapitel III (industriska utsläppningar) i det direktivet vilka för överens om under handelsperioder från och med den 1 januari 2013.

Artikel 3
Definitioner

I denna förordning gäller följande definitioner:

- 1. jämförande utsläppningar som auktioneras ut som finansiella instrument i enlighet med artikel 18.3 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 (1), för leverans vid en överenskommen tidpunkt i förhållande till det auktionens som fastställs enligt artikel 7.2 i den här förordningen varvid marknadsaktörerna får att erbjuda profileringar ska betala kostnader
- (1) EUT L 241, 29.2006, s. 1.

- 2. jämförande utsläppningar som auktioneras ut som finansiella instrument i enlighet med artikel 18.3 i förordning (EG) nr 1287/2006, för leverans vid en överenskommen tidpunkt i förhållande till det auktionens som fastställs enligt artikel 7.2 i den här förordningen varvid marknadsaktörerna får att erbjuda profileringar för gemensamt uttag genom andra säkerhets- och kostnader eller genom en överenskommen tidpunkt genom, enligt den centrala motpartens eget val.
 - 3. 2-årigt periodiskt utsläppningar som auktioneras ut för leverans vid en överenskommen tidpunkt senast den andra handelsdagen efter auktionens, i enlighet med artikel 18.2 a i förordning (EG) nr 1287/2006.
 - 4. 1-årigt jämförande utsläppningar som auktioneras ut som finansiella instrument i enlighet med artikel 18.3 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006, för leverans vid en överenskommen tidpunkt senast den femte handelsdagen efter auktionens.
 - 5. bud, ett bud i en auktion för att försäkra en viss volym utsläppningar till ett specificerat pris.
 - 6. budgivningstid, den tidperiod under vilken bud får lagras.
 - 7. handelsdag, varje dag under vilken en auktionplattform och det clearingsystem eller avvecklingsystem som är kopplat till den är öppna för handel.
 - 8. utsläppningsdag, samma som i artikel 4.1 i direktiv 2004/39/EG.
 - 9. kreditförtä, samma som i artikel 4.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/48/EG (2).
 - 10. finansiell instrument, samma som i artikel 4.1.17 i direktiv 2004/39/EG som inget annat anges i denna förordning.
 - 11. avvikelsemarknad, den marknad där personer köper eller säljer utsläppningar uttagen för eller efter det att de har tilldelats gratis eller genom auktionering.
 - 12. moderförtä, samma som i artiklarna 1 och 2 i rådets direktiv 83/348/EEG (3).
 - 13. återförtä, samma som i artiklarna 1 och 2 i direktiv 83/348/EEG.
- (2) EUT L 177, 30.2006, s. 1.
(3) EUT L 175, 18.7.1983, s. 1.

14. auktioner förtag: en förtag som är kopplad till en moderföretag eller dotterföretag genom ett samband i den mening som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.
15. kontroll: samma som i artikel 1.2 och 1.3 i rikets försörjning (EG) nr 175/2004 (*) i den tillämpning enligt kommissionens kumulativa tilläggsvillkor som bekräftar (*) Skäl 22 i den försörjningen och paragraferna 52 och 53 i den tilläggsvillkoret ska tillämpas vid kontrolländring av lagregler kontroll för möjliga förtag.
16. auktionssystem: den process som omfattar framställande av auktionensaktens, förloppet för tillstånd att lägga bud, budgivningssystemet, personifierande av auktionen, betäckning och meddelande av auktionensresultat, system för betalning av löpavgift, leverans av utsläppsrätter, hantering av den säkerhet som ska täcka eventuella transaktionsrisker, samt utföra och övervakning av att en auktionssystemens personifierade auktionen på ett sätt.
17. passivitet: samma som i artikel 1.2 i direktiv 2001/60/EG med beaktande av artikel 1.3 och 1.3 i samma direktiv.
18. finansiering av terrorism: samma som i artikel 1.4 i direktiv 2001/60/EG med beaktande av artikel 1.3 i samma direktiv.
19. jämförbara handlingar: samma som i artikel 1.4 i direktiv 2001/60/EG.
20. auktionssystem: en offentlig eller privat auktion som är en medlemstat har förbehåll att auktionen utsläppsrätter för denna medlemstat rikning.
21. artikel 4: samma som i den första typen av direktiv som föreskrivs i den tilläggliga kommissionens förordning som antas enligt artikel 19.1 i direktiv 2001/67/EG för deltagande i eller genomförande av auktionssystem, utsläppet förvaring av utsläppsrätter i väntan på leverans i enlighet med denna förordning.
22. artikel 4: samma som i den första typen av auktionssystem eller budgivning eller annan sammankommit för att ta emot betalningar i enlighet med denna förordning.
23. åtgärd för att uppfylla krav på kundkontroll: samma som i artikel 8.1 i direktiv 2001/60/EG med beaktande av artikel 8.2 i samma direktiv.
24. verkliga försörjningar: samma som i artikel 1.6 i direktiv 2001/60/EG.
25. krypterat kopia av kopia av ett original vars riktighet uttrycks av en advokat, revisor, notarie publicus eller liknande person som enligt den berörda medlemstatens nationella lagstiftning är behörig att officiellt uttrycka en kopia riktighet.
26. process i politiskt uttryck: samma som i artikel 1.8 i direktiv 2001/60/EG.
27. marknadsmissbruk uttrycks i moderföretag enligt definitionen i led 25 i denna artikel eller som förbjuds enligt artikel 34 eller otillbörlig marknadsföring enligt definitionen i led 30 i denna artikel eller i artikel 17 b, eller båda.
28. otillbörlig användning av insiderinformation: samma som i artiklarna 1, 3 och 4 i direktiv 2001/60/EG i samband med ett finansiellt instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2001/60/EG och som det hänvisas till i artikel 9 i samma direktiv, som uttryck annat än i denna förordning.
29. insiderinformation: samma som i artikel 1.1 i direktiv 2001/60/EG i samband med ett finansiellt instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2001/60/EG och som det hänvisas till i artikel 9 i samma direktiv, som uttryck annat än i denna förordning.
30. otillbörlig marknadsföring: samma som i artikel 1.2 i direktiv 2001/60/EG i samband med ett finansiellt instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2001/60/EG och som det hänvisas till i artikel 9 i samma direktiv, som uttryck annat än i denna förordning.
31. jämförbart: en eller flera infrastrukturer som är kopplade till auktionssystemet och som kan erbjuda clearing, tillägg av marginaltjänster, utvärdering, hantering av säkerhets, utveckling och leverans samt andra tjänster, som utförs av en central instans med liknande uttryck direkt eller indirekt via medlemstat i den centrala instansen som fungerar som mellanhand mellan sina kunder och den centrala instansen.
32. clearing: alla processer som utförs innan en budgivningssystemet inleds, under budgivningssystemet och efter det att budgivningssystemet avslutas från till och med utvecklingen och som består hanteringen av eventuella risker som uppstår under denna period, bland annat tillägg av marginaltjänster, utvärdering eller revision och andra tjänster, som eventuellt utförs av ett clearingssystem eller utvecklingsystem.

(*) EUT L 24.29.2004, s. 1.

(*) EUT C 91.14.4.2005, s. 1.

33. stiftelse av marginaliserade miltalade av en säkerhet för en viss finansiell position av en aktionsföretare eller budgetär, eller av en eller flera medlemsländer som agerar för denna riktning, vilket omfattar hela processen med att mäta, beräkna och erbjuda säkerheten, som ska ges ut av alla betalningsägarna som ges ut av en budgetär och alla leveransgivarna som ges ut av en aktionsföretare, eller av en eller flera medlemsländer som agerar för denna riktning, kan följande även en mycket kort tidperiod
34. utveckling av en vissande budgetär eller en annan riktningssystem eller en central myndighet eller en utvecklingsprogram beträffande av det erforderliga beloppet för de utsläppstaxor som ska levereras till budgetären eller den senare riktningssystemet eller den centrala myndigheten eller utvecklingsprogrammet, som levereras av utsläppstaxorna till budgetären eller den senare riktningssystemet eller den centrala myndigheten eller utvecklingsprogrammet
35. central myndighet av en eller två städer i uttagen direkt mellan en aktionsföretare och en budgetär eller annan riktningssystem, eller mellan medlemsländer som föreskrider detta, och som fungerar som enda myndighet för och av den och garanterar att aktionsutbetalningar betalas ut till aktionsföretaren eller dess arbete eller att aktionsvärde utsläppstaxor levereras till budgetären eller dess arbete, enligt artikel 48
36. utvecklingsprogram: en infrastruktur som, såvitt rör den är kopplad till aktionsplaner eller en, kan erbjuda utvecklingsprogram som kan omfattas clearing, rensning, hantering av säkerheten eller andra tjänster som gör det möjligt att för en aktionsföretare riktning leverera utsläppstaxor till en budgetär eller annan riktningssystem och för en budgetär eller annan riktningssystem att betala köpebeloppet till en aktionsföretare genom uttaget
- a) banksystem och utsläppstaxor.
- b) en eller flera utvecklingsprogram som föreskrider en aktionsföretare och en budgetär eller annan riktningssystem, vilka uttagas utvecklingsprogram direkt eller indirekt via medlemmar hos utvecklingsprogram som fungerar som medlemsländer mellan sina kunder och utvecklingsprogram.
37. utvecklingsprogram av skatte till aktionsplaner som tillhandahåller utvecklingsprogram genom vilka instruktioner från aktionsföretare eller dess arbete om överföring av de aktionsvärde utsläppstaxorna och en vissande budgetär eller annan riktningssystem eller dess arbete beträffande av aktionsprogram kan ske instruktiv eller så gott som samtidigt på ett säkert sätt
38. säkerhet av olika former av säkerhet som avses i artikel 2 m i Europaparlamentet och rådet direktiv 98/28/EG⁽¹⁾, inklusive eventuella utsläppstaxor som godkänns som säkerhet av clearingcentralen eller utvecklingsprogrammet
39. regional myndighet: samma som i artikel 41.14 i direktiv 2004/39/EG
40. and och medlems företag: verksamhetsutövare eller luftfartygsoperatörer som är and och medlems företag i den mening som avses i kommissionens rekommendation 2003/141/EG⁽²⁾
41. and utsläpp: verksamhetsutövare eller luftfartygsoperatörer vars gemensamtliga utsläpp av koldioxidkvantiteter var högre 75 000 ton under de tre kalenderåren närmast före det år då de deltar i en auktion, förtärligt på grundval av deras kontrollerade utsläpp
42. medbudgetplaner: samma som i artikel 41.13 i direktiv 2004/39/EG
43. etablering: enligt av följande:
- a) Besittningstiet eller permanent adress inom unionen vid tillämpning av artikel 6.7 tredje stycket.
- b) Samma som i artikel 41.20 a i direktiv 2004/39/EG med beaktande av lagens i artikel 5.4 i det direktivet vid tillämpning av artikel 18.2 i denna förordning
- c) Samma som i artikel 41.20 a i direktiv 2004/39/EG med beaktande av lagens i artikel 5.4 i det direktivet vid tillämpning av artikel 18.7 i denna förordning, när det gäller personer som avses i artikel 18.1 b i denna förordning
- d) Samma som i artikel 4.7 i direktiv 2004/48/EG vid tillämpning av artikel 18.3 i denna förordning, när det gäller personer som avses i artikel 18.1 c i denna förordning
- e) Samma som i artikel 41.20 a i direktiv 2004/39/EG vid tillämpning av artikel 19.2 i denna förordning, när det gäller företagsgrupper som avses i artikel 18.1 d i denna förordning
- f) Samma som i artikel 41.20 b i direktiv 2004/39/EG vid tillämpning av artikel 15.1, 15.5 och 35 a samt artikel 42.1 i denna förordning

(1) EGT L 106, 11.4.1998, s. 49.
(2) EUT L 114, 20.3.2003, s. 76.

KAPITEL 3 AUKTIONERNAJ UTFORMNING

Artikel 4

Auktionsprodukter

1. Utsläppstimer ska utbytas till försäljning på en auktionsplattform genom standardiserade elektroniska kontrakt som överläts på den auktionsplattformen (auktionsprodukter). Auktionsproduktens behåver ska överlätas på samma auktionsplattform som utsläppstimmerna levereras utom två handelsdagar efter auktionen.

2. Inom till dess att de rättsliga behåver och tekniska möjligheter som krävs för att leverera utsläppstimer har genomförts ska medlemstaterna auktionera ut utsläppstimer i form av antingen futureskontrakt eller forwardskontrakt.

Futureskontrakt och forwardskontrakt ska auktionera ut i enlighet med artiklarna 11.1 och 12 och bilaga 1.

Vid auktionering av futureskontrakt och forwardskontrakt får leveransen av utsläppstimmerna inte ske senare än den 31 december 2013.

5. Senast tre månader efter det att de rättsliga behåver och tekniska möjligheter som krävs för att leverera utsläppstimer har genomförts ska medlemstaterna auktionera ut utsläppstimer i form av antingen 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt.

Artikel 5

Auktionsformat

Auktionerna ska vara anordnade så att budgivarna ska lägga sina bud under en angiven budgivningstid innan ett kasta av andra budgivares bud. Varje vinnande budgivare ska betala sin enda auktionspris som avses i artikel 7 för varje utsläppstimer som levereras i budet.

Artikel 6

Intillämnande och tillbakadragande av bud

1. Minsta budbeloppet ska anges av auktionsposten.

En auktionspost bestående av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt ska omfattas 100 utsläppstimer.

En auktionspost bestående av forwardskontrakt eller futureskontrakt ska omfattas 1 000 utsläppstimer.

2. I varje bud ska anges följande:

a) Budgivarens identitet och hurvidt budgivaren lägger budet för egen eller för en tredje räkning.

b) Om budgivaren lägger budet för en tredje räkning ska kundens identitet anges.

c) Budbeloppet, uttryckt i antalet utsläppstimer i behåvermängder av auktionsposten på 100 eller 1 000 utsläppstimer.

d) Det pris i euro som budet för varje utsläppstimer angivet med två decimaler.

3. Varje bud får endast läggas, ändras eller dras tillbaka innan en angiven budgivningstid.

Intillämnade bud får ändras eller dras tillbaka innan en angiven tidpunkt före budgivningstiden ska. Detta tidpunkt ska fastställas av den berörda auktionsplattformen och offentliggöras på den auktionsplattformens webbplats innan den handelsdag som budgivningstiden inleds.

Endast en fysisk person som är etablerad i unionen och som har utsett enligt artikel 19.2 d och är auktionerad att göra bindande åtaganden för en budgivare i alla avseenden som berör auktionerna, däribland att lägga bud (budgivarens ombud) har rätt att lägga ändra eller dra tillbaka ett bud för en budgivares räkning.

Varje bud ska vara bindande så snart det har lämnats in, men det ska dras tillbaka eller ändras i enlighet med denna punkt eller dras tillbaka i enlighet med punkt 4.

4. Om den relevanta auktionsplattformen är förhindrad att ett verkligt svarstag har gjort så läggandet av ett bud, för det på begäran av budgivarens ombud betrakta det bud som lagt av svarstag som tillbakadraget efter budgivningstiden; det enda som auktionsposten har fastställts.

5. Ett vinstuppsättsföretag eller ett kreditinstitut mottagande värdepappersförhands och intillämnande av ett bud har en auktionsplattform ska betraktas som en investeringsinstitut i den mening som avses i artikel 4.1.2 i direktiv 2004/39/EG om auktionsproduktion är ett finansellt instrument.

Artikel 7

Auktionspris och hantering av lika bud

1. Auktionspriset ska fastställas så snart budgivningstiden har avslutats.

2. En auktionsplattform ska sortera intillämnade bud efter budpris. Det pris av det mest intressanta i flera bud ska detta bud sorteras genom en slumpmässigt utvald beräknande enligt en algoritm som auktionsplattformen fastställt för auktionen.

Budbeloppet ska summeras, med början med det högsta budpriset. Priset på det bud får summeras av budbeloppet är lika med eller överstiger volymen auktionerade utsläppstimer ska vara auktionspriset.

3. Alla bud som ingår i satsen av budvolymer fastställs enligt punkt 2 ska bli tillgängliga till auktionspriset.

4. Om den totala volymen vinnande bud fastställs enligt punkt 2 överstiger volymen av auktionerade utsläppspapper, ska den överskottande volymen av auktionerade utsläppspapper tilldelas den budgivare som har lagt det största bud som ingår i satsen av budvolymerna.

5. Om den totala volymen bud, satsad enligt punkt 2, är lägre än volymen auktionerade utsläppspapper, ska auktionsplattformen ställa in auktionen.

6. Om auktionspriset är betydligt lägre än det pris som råder på andrahandsmarknaden under och omedelbart före budgivningstidsperioden med beaktande av de korrigeringsprocenterna på utsläppspapper under en bestämd period före auktionen, ska auktionsplattformen ställa in auktionen.

7. Innan en auktion inleds ska auktionsplattformen fastställa metoden för tillämpning av punkt 6, efter att ha samrått med auktionsövervakaren och fått dess yttrande samt efter att ha meddelat de behöriga nationella myndigheterna samt även i artikel 54. Den bestämda auktionsplattformen ska i sinna möjliga utsträckning beakta auktionsövervakarens yttrande.

Medlem två budgivningstidsperioder på samma auktionsplattform för den bestämda auktionsplattformen ändra metoden efter att ha samrått med auktionsövervakaren och meddelat de behöriga nationella myndigheterna samt även i artikel 54.

8. Om en auktion ställs in i enlighet med punkt 5 eller 6 ska den auktionerade volymen fördelas jämnt över de kvarvarande auktionerna som är planerade för samma auktionsplattform.

När det gäller utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG ska den volym som ska auktioneras ut fördelas jämnt över de fyra närliggande planerade auktionerna.

När det gäller utsläppspapper som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/71/EG ska den volym som ska auktioneras ut fördelas jämnt över de två närliggande planerade auktionerna.

KAPITEL II

AUKTIONKALENDER

Artikel 3

Tidpunkt och frekvens

1. En auktionsplattform ska genomföra auktioner separat genom sin egen regelbundet återkommande budgivningstidsperiod. Budgivningstidsperioden ska inledas och avslutas på samma handelsdag. Budgivningstidsperioden ska pågå i minst två timmar. Budgivningstidsperioderna för två eller flera auktionsplattformar får inte överlappa varandra och det ska vara minst två timmar opåverkad mellan två på varandra följande budgivningstidsperioder.

2. Auktionsplattformen ska fastställa datum och tidpunkter för auktionerna med hänsyn till allmänna helgdagar som påverkar internationella finansmarknader och andra relevanta händelser eller omständigheter som enligt auktionsplattformens uppfattning kan påverka det korrekta genomförandet av auktionerna och göra det svårhanterligt med anbudsgivare. Det ska inte hållas några auktioner under de två veckorna över jul och nyår varje år.

3. Under särskilda omständigheter får en auktionsplattform, efter att ha samrått med auktionsövervakaren och efter dess yttrande, ändra tidpunkten för en budgivningstidsperiod genom att meddela alla som kan komma att påverkas. Den bestämda auktionsplattformen ska i sinna möjliga utsträckning beakta auktionsövervakarens yttrande.

4. Förs och med den sista auktionen eller tidigare ska den auktionsplattformen som har finansierats enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomföra auktioner av utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG minst en gång i veckan och genomföra auktioner av utsläppspapper som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/71/EG minst en gång varannan månad.

läggs även auktionsplattformen för genomföra en auktion under vilken av högst två dagar i veckan till en auktionsplattform fastställt enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomföra auktioner mer än två dagar i veckan, ska den fastställa och offentliggöra vilka två dagar ingår andra auktioner för äga som. Den ska göra detta senast den dag till dess datum de bekräftar och offentliggöra den information som även i artikel 11.1.

5. Förs och med den sista auktionen eller tidigare ska volymen av de utsläppspapper som ska auktioneras ut av den auktionsplattformen som har finansierats enligt artikel 26.1 eller 26.2 fördelas jämnt över de auktioner som ska hållas ett veckor, med undantag för de volymer som auktioneras ut i auktioner som hålls i augusti varje år, vilka ska vara hållna så snart som de volymer som auktioneras ut i auktioner som hålls under även övriga månader.

6. Ytterligare bestämmelser om tidpunkt och frekvens för auktioner som genomförs av andra auktionsplattformar än den som finansierats enligt artikel 26.1 och 26.2 fastställs i artikel 12.

Artikel 4

Omsättningsföretag som tilldelas ut auktioner genomförs

Utän att de påverkar tillämpningen av de regler som även i artikel 58 i tillämpliga fall för en auktionsplattform ställa in en auktion som en korrekta genomförande av denna auktion eller särskilt kommer att utövas av någon omsättningsföretag som påverkar säkerheten eller tillförlitligheten i det in-utrymme som krävs för att verka tillstånd att lägga bud, till tillräde till efter genomföra en auktion.

När det gäller utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG ska den volym som ska auktioneras ut fördelas jämnt över de fyra närliggande planerade auktionerna.

När det gäller utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG ska den volym som ska auktioneras ut beräknas jämnt över de två omfattande planerade auktionerna.

Artikel 10

Årliga volymer av auktionerade utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG

1. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut under 2011 eller 2012 samt de auktionensperioder genom vilka utsläppsrätterna ska auktioneras ut ska anges i bilaga 1 till denna förordning.

2. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut under 2011 och 2012 ska vara den kvantitet utsläppsrätter som fastställs enligt artiklarna 9 och 9a i samma direktiv för det berörda året, minus den tilldelning som ska göras gratis i enlighet med artiklarna 10a, 7 och 11.2 i samma direktiv, minus hälften av den totala volymen av alla utsläppsrätter som auktioneras ut under 2011 och 2012.

Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut varje kalenderår från och med 2013 ska vara den kvantitet utsläppsrätter som fastställs enligt artiklarna 9 och 9a i samma direktiv för det berörda året, minus den tilldelning som ska göras gratis i enlighet med artiklarna 10a, 7 och 11.2 i samma direktiv.

Eventuella kvantiteter som ska auktioneras ut enligt artikel 24 i direktiv 2003/87/EG ska läggas till den volym utsläppsrätter som ska auktioneras ut under ett visst kalenderår och som har fastställts enligt första eller andra stycket i denna punkt.

Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut under det sista året av varje handelsperiod ska fastställas med hänsyn till eventuellt nedlagd verksamhet vid en utsläppning i enlighet med artikel 10a.19 i samma direktiv, till eventuellt anpassning av antalet utsläppsrätter som ska tilldelas gratis enligt artikel 10a.20 i samma direktiv samt till kvarvarande utsläppsrätter i den reserv för nya deltagare som fastställs i artikel 10a.7 i samma direktiv.

3. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut varje kalenderår från och med 2013 ska baseras på den uppskattade kvantiteten utsläppsrätter som ska auktioneras ut enligt vad kommissionen har fastställt och offentliggjort i enlighet med artikel 10.1 i samma direktiv eller på den senaste ändringen av kommissionens utvärderings uppskattning, som offentliggjorts senast den 31 januari föregående år.

Eventuella senaste ändringar av volymen utsläppsrätter som ska auktioneras ut under ett visst kalenderår ska beaktas vid fastställandet av den volym utsläppsrätter som ska auktioneras ut under nästa kalenderår.

4. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 10a.7 i direktiv 2003/87/EG ska varje medlemstat anslut till utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i det direktivet som ska auktioneras ut ett visst kalenderår vara den andel som fastställs enligt artikel 10.2 i samma direktiv, minus eventuellt gratis tilldelning som medlemstaten får under en övergångsperiod enligt artikel 10a i direktiv 2003/87/EG under det kalenderåret, plus eventuella utsläppsrätter som ska auktioneras ut av den medlemstaten under samma kalenderår enligt artikel 24 i det direktivet.

Artikel 11

Kalendrar för enskilda auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och som auktioneras ut av auktionensplattformar som har föredömsrätt enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning

1. De auktionensplattformar som har föredömsrätt enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska fastställa och offentliggöra handelsperioder, enskilda volymer och auktionensdatum, samt auktionensperioder, berednings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enskilda auktioner varje kalenderår, senast den 28 februari föregående år, eller till senast därefter det är praktiskt möjligt, efter att ha samrått med kommissionen och efter kommissionens yttrande. De berörda auktionensplattformarna ska i sinna eventuella utvärdering beakta kommissionens yttrande.

2. De auktionensplattformar som har föredömsrätt enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska basera sina fastställanden och offentliggöranden enligt punkt 1 i den här artikeln på det som kommissionen har fastställt och offentliggjort i fråga om de uppskattade volymer utsläppsrätter som ska auktioneras ut, eller på den senaste ändringen av kommissionens utvärderings uppskattning enligt artikel 10.1 i direktiv 2003/87/EG.

3. Handelsperioder, enskilda volymer och auktionensdatum för utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enskilda auktioner under det sista året av varje handelsperiod för anpassning av den berörda auktionensplattformen för att ta hänsyn till eventuellt nedlagd verksamhet vid en utsläppning i enlighet med artikel 10a.19 i samma direktiv, till eventuellt anpassning av antalet utsläppsrätter som ska tilldelas gratis enligt artikel 10a.20 i samma direktiv samt till kvarvarande utsläppsrätter i den reserv för nya deltagare som fastställs i artikel 10a.7 i samma direktiv.

4. Kalendern för enskilda auktioner för utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som genomförs av en annan auktionensplattform än de auktionensplattformar som har föredömsrätt enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska fastställas och offentliggöras i enlighet med artikel 12 i denna förordning.

Artikel 12

Årliga volymer av auktionerade utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG

1. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut 2012 ska vara den volym som beräknas och beräknas av kommissionen i enlighet med artikel 9.1 i samma direktiv.

Den volym utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut varje kalenderår från och med 2011 ska vara den volym som beräknas och beräknas av kommissionens i enlighet med artikel 16.2 i samma direktiv, fördelat jämnt över det antal år som handelsperioden i fråga omfattar.

Den volym utsläppstjänster som ska auktioneras ut under det sista året av varje handelsperiod ska fördelad förtämlas med hänsyn till kvarvarande utsläppstjänster i den särskilda reserv som avses i artikel 16 i direktiv 2003/87/EG.

2. För varje kalenderår under en viss handelsperiod ska varje medlemstatens andel av utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut vara den andel som förtämlas för den handelsperioden i enlighet med artikel 16.3 i samma direktiv därmed med det antal år som handelsperioden i fråga omfattar.

Artikel 11

Kalender för särskilda auktioner av utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som auktioneras ut av auktioneringsplattformar som har förtämlats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning

1. De auktioneringsplattformar som har förtämlats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska förtämla och offentliggöra budgivningningsperioder, särskilda volymer och auktionstiderna för de utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i särskilda auktioner 2012, senast den 30 september 2011, eller så snart därefter det är praktiskt möjligt, efter att ha samrått med kommissionen och efter kommissionens yttrande. De berörda auktioneringsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

2. Från och med 2012 ska de auktioneringsplattformar som har förtämlats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning förtämla och offentliggöra budgivningningsperioder, särskilda volymer och auktionstiderna, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i särskilda auktioner varje kalenderår, senast den 21 februari följande år, eller så snart därefter det är praktiskt möjligt, efter att ha samrått med kommissionen och efter kommissionens yttrande. De berörda auktioneringsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

Budgivningningsperioder, särskilda volymer och auktionstiderna, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i särskilda auktioner under det sista året av varje handelsperiod för auktioner av den berörda auktioneringsplattformen ska i största möjliga utsträckning beaktas i den särskilda reserv som avses i artikel 16 i samma direktiv.

3. De auktioneringsplattformar som har förtämlats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska ha sina förtämlanden och offentliggöranden enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel på det språk som kommissionen har utsett i enlighet med artikel 16.3 i direktiv 2003/87/EG.

4. Bestämmelserna om kalendern för särskilda auktioner för utsläppstjänster som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som genomförs av en annan auktioneringsplattform än de auktioneringsplattformarna som har förtämlats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska förtämlas och offentliggöras i enlighet med artikel 12 i denna förordning.

Artikel 14

Anpassningar av auktionskalendern

1. Förtämlanden och offentliggöranden av de följande volymer som ska auktioneras ut och av budgivningningsperioder, volymer, datum, auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum i samband med särskilda auktioner enligt artiklarna 10–13 och 12.4 till ska göras i enlighet med anpassningar som ges på grund av elger av följande:

a) Att en auktion mållinje i enlighet med artiklarna 7.5, 7.6, 9 och 11.5.

b) En anpassning av en annan auktioneringsplattform än de auktioneringsplattformarna som förtämlats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning, i enlighet med den kommissionens förtämling som avses enligt artikel 15.1 i direktiv 2003/87/EG.

c) En beslut som fattas av en medlemstat enligt artikel 10.1.

d) Eventuell bestående avveckling enligt artikel 45.5.

e) Kvarvarande utsläppstjänster i den särskilda reserv som avses i artikel 16 i direktiv 2003/87/EG.

f) Nedläggning av verksamhet i en anläggning i enlighet med artikel 10a.19 i direktiv 2003/87/EG, anpassning av andelen utsläppstjänster som ska tilldelas gratis enligt artikel 10a.20 i samma direktiv eller kvarvarande utsläppstjänster i den reserv för nya deltagare som förtämlas i artikel 10a.7 i samma direktiv.

g) En eventuell infrysning av ytterligare verksamheter och värtbetygarna enligt artikel 24 i direktiv 2003/87/EG.

h) Ägande som har vidtagits i enlighet med artikel 29a i direktiv 2003/87/EG.

i) Beslutstidanden av ändringar av denna förordning eller av direktiv 2003/87/EG.

2. Om det som anges i denna förordning har en ändring ska genomföras, för den berörda auktioneringsplattformen ska genomföras ändringen innan den har samrått med kommissionen och efter kommissionens yttrande. Den berörda auktioneringsplattformen ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

**KAPITEL IV
TRÅTÄRDE TILL AUKTIONERNA**

Artikel 11

Personer som får lägga bud direkt i en auktion

Utom att det påverkar tillämpningen av artikel 28 i de endast personer som är behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud enligt artikel 18 och som har fått tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19 och 20 läggs bud direkt i en auktion

Artikel 14

Tillräcklighetskrav

1. En auktionsplattform ska erbjuda tillräde till sina auktioner på icke-diskriminerande grunder.
2. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars fraktkontrakt ska se till att det är möjligt att få tillräde till dess auktioner på distans genom en elektronisk process med säker och tillförlig tillgång via internet.

En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars fraktkontrakt ska dessutom ge budgivarna möjlighet att få tillräde till dess auktioner genom särskilda anslutningar till det elektroniska programmet.

3. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars fraktkontrakt får erbjuda ett eller flera alternativ när det gäller tillräde till auktionerna som det huvudsakliga syftet att få tillräde är utslagsligt av någon anledning, under förutsättning att dessa alternativ när de säkra och tillförliga och deras användning inte leder till någon diskriminering mellan budgivare.

Artikel 17

Utbildning och rådgivning

En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars fraktkontrakt ska erbjuda en praktisk webbaserad utbildningsmodell för den auktionsprocess som den genomför, med vägledning som hur man fyller i och skickar in eventuella blanketter och med en sammanfattning av hur man lägger bud i en auktion. Auktionsplattformen ska även tillhandahålla rådgivning via telefon, fax och e-post, åtminstone under arbetstid varje handelsdag.

Artikel 22

Personer som är behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud

1. Följande personer ska vara behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktioner:
 - a) En verkställande direktör eller en ledningsperson som har ett verkställande befästande och som lägger bud för egen räkning, ledningsperson, moderföretag, dotterföretag eller annan företag som ingår i samma grupp av företag som verkställande direktör eller ledningsperson.

- b) Värdepappersförvaltare godkända enligt direktiv 2004/39/EG som lägger bud för egen eller för sina kunders räkning.
- c) Kreditinstitut godkända enligt direktiv 2006/48/EG som lägger bud för egen eller för sina kunders räkning.
- d) Förtäingsgrupper av personer som firmanämnd i led a som lägger bud för egen räkning och fungerar som en agent för sina medlemmar.
- e) Offentliga organ eller stiftad typa enheter i medlemmarnas som kontrollerar någon av de personer som anges i led a.

2. Utom att det påverkar tillämpningen av undantaget i artikel 11 i direktiv 2004/39/EG ska personer som omfattas av detta undantag och som är auktionerade enligt artikel 19 i denna förordning vara behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktionerna, antingen för egen räkning eller för kundens i sin huvudsakliga verksamhet, under förutsättning att en medlem i den är etablerad har utövat lagstiftning som gör det möjligt för den berörda behöriga nationella myndigheten i den medlemmarnas att auktionera dem att lägga bud för egen räkning eller för kunden i sin huvudsakliga verksamhet.

3. Personer som avses i punkt 1 b eller d i ska ha ett ett ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktioner för sina kunders räkning när de lägger bud på auktionsprodukter som inte är finansiella instrument under förutsättning att en medlem i vilken de är etablerade har utövat lagstiftning som tillåter den berörda behöriga nationella myndigheten i den medlemmarnas att auktionera dem att lägga bud för egen eller för sina kunders räkning.

4. När de personer som avses i punkt 1 b och c samt i punkt 2 lägger bud för sina kunders räkning ska de se till att kunderna själva ha ett ett ansöka om tillstånd att lägga bud direkt enligt punkt 1 eller 2.

När de personer som avses i första stycket själva lägger bud för sina egna kunders räkning ska de se till att även dessa kunder ha ett ett ansöka om tillstånd att lägga bud direkt enligt punkt 1 eller 2. Detta ska gälla för alla senare kunder i ledet som lägger andrörda bud i auktionerna.

5. Följande personer ska inte ha ett ett ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktioner och de får inte heller delta i auktionen genom en eller flera personer som har tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19 och 20, varken för egen eller för någon annan persons räkning, om de utövar sin funktion i samband med auktionerna i följande:
 - a) Auktionsfirman.

- b) Auktionsplattformen, inklusive varje clearingssystem och varje avvecklingsystem som är kopplat till den.

c) Personer som direkt eller indirekt i hög grad kan påverka ledningen för de personer som anges i leden a och b.

d) Personer som arbetar för personer som anges i leden a och b.

8. Auktionsövervakaren får inte delta i någon auktion direkt eller indirekt genom en eller flera personer som har tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19 och 20, varken för egen eller för någon annan persons räkning.

Personer som direkt eller indirekt i hög grad kan påverka ledningen för auktionsövervakaren får inte delta i någon auktion direkt eller indirekt genom en eller flera personer som har tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19 och 20, varken för egen eller för någon annan persons räkning.

Personer som arbetar för auktionsövervakaren i samband med auktionen får inte delta i någon auktion direkt eller indirekt genom en eller flera personer som har tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19 och 20, varken för egen eller för någon annan persons räkning.

7. Den möjlighet som enligt artiklarna 44–50 erbjuds en auktionsplattform, inklusive ett clearingsystem eller avvecklingsystem som inte är kopplat till det, att ta emot betalning, utföra leverans eller ta emot säkerhet från en vissande budgivare senare än när auktionen får sin utgångs riktning av artiklarna 17–20 i denna förordning.

Artikel 18

Krav för tillstånd att lägga bud

1. När en auktionsplattform organiserar en andrahandsauktion ska medlemmar eller deltagare i den andrahandsauktionen som organiserats av en auktionsplattform som auktioner ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurskontrakt som är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 få tillstånd att lägga bud direkt i de auktioner som organiserats av den auktionsplattformen utan några ytterligare krav för tillstånd, under förutsättning att samtliga följande villkor uppfylls.

a) Kraven för tillstånd för medlemmar eller deltagare att handla med utsläppssystem via den andrahandsauktion som organiserats av den auktionsplattformen som auktioner ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurskontrakt ska vara minst lika stränga som den som anges i punkt 2 i denna artikel.

b) Den auktionsplattform som auktioner ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurskontrakt ska ta emot all ytterligare information som krävs för att kontrollera uppfyllandet av alla krav som anges i punkt 2 i denna artikel som inte har kontrollerats tidigare.

2. Personer som inte är medlemmar eller deltagare i den andrahandsauktion som organiserats av en auktionsplattform som auktioner ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurskontrakt och som är behöriga personer enligt artikel 18.1 eller 18.2 ska få tillstånd att lägga bud direkt i de auktioner som organiserats av den auktionsplattformen under förutsättning att de

a) är etablerade i unionen, en verksamhetsutövare eller en luftfartsgesälskap,

b) har ett tillräckligt dyktillstånd,

c) har ett tillräckligt bankkonto,

d) utgör minst ett sambud för budgivaren enligt definitionen i artikel 4.7 tredje stycket,

e) inför den berörda auktionsplattformen på en tillförlitlig och säker och tillgänglig plats för att uppfylla kraven på konfidentialitet, kan styrka sin identitet, de verkliga finansinställningarna identifiera sin utgångs adress och bankdeltagare som faktorer förhållanden till budgivaren, typen av budgivare, auktionsproduktens egenskaper, storleken på eventuella bud samt betalnings- och leveransvillkor,

f) inför den berörda auktionsplattformen på en tillförlitlig och säker plats kan styrka sin finansiella ställning, särskilt att de kan uppfylla sina ekonomiska åtaganden och betala sina kontraktsskulder i tid,

g) har eller på begäran kan införa de interna procedurer, förfaranden och avtal som krävs för att tillämpa en strikt budstreck som läggs enligt artikel 17,

h) uppfyller kraven i artikel 49.1.

När en auktionsplattform som organiserar en andrahandsauktion ska personer som är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 få tillstånd att lägga bud direkt i de auktioner som organiserats av den auktionsplattformen under förutsättning att de uppfyller villkoren i leden a–h i denna punkt.

1. Personer som omfattas av artikel 18.1 b och c eller 18.2 som lägger bud för sina kunder räkning ska ha ansvar för att se till att samtliga följande villkor är uppfyllda.

a) Kunden är behörig enligt artikel 18.1 eller 18.2.

b) De har eller kommer att i god tid innan budgivningstidens utgång ha de nödvändiga interna procedurer, förfaranden och avtal som krävs för att

i) de ska kunna hantera bud från sina kunder, inbegripet lägga bud, ta emot betalning och överföra utsläppssystem,

ii) förhindra att konfidentiell information från den del av deras verksamhet som ansvarar för att ta emot, förbereda och lägga bud för kundernas räkning når för den del av deras verksamhet som ansvarar för att förbereda och lägga bud för deras egen räkning.

- ai) säkerställa att deras kunder som själva agerar för kunder som är badgivare i aktionernas tillgångar de krävs som anges i punkt 2 i denna artikel och i den här punkten samt att de ställer samma krav på sina kunder och kundernas kunder i enlighet med artikel 18.4

Den berörda aktionsplattformen får delta og på tillfälliga kontroller som utförs av de personer som avses i första stycket i denna punkt. Deras kunder eller kundernas kunder i enlighet med artikel 18.4.

Personer som avses i första stycket i denna punkt ska ha ansvar för att se till att de kan visa för aktionsplattformen att villkoren i leden i och b i första stycket i denna punkt är uppfyllda, när aktionsplattformen begär detta enligt artikel 20.3.d

Artikel 20

Tillhandräddande och behandling av ansökningar om tillstånd att lägga bud

- 1. Personer som är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 ska, innan de lägger ett första bud direkt genom aktionsplattformen som aktionärer ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt, ansöka om tillstånd att lägga bud hos den berörda aktionsplattformen.

När en aktionsplattformorganisations en anslutningsmarknad ska medlemsar eller deltagare i den anslutningsmarknad som organiserats av den berörda aktionsplattformen som uppfyller kraven i artikel 19.1 ii tillstånd att lägga bud utan att ansöka enligt första stycket i den här punkten.

- 2. En ansökan om tillstånd att lägga bud enligt punkt 1 ska ges på person av följande elektronisk ansökan som finns tillgänglig på Internet. Den elektroniska ansökan och tilläggen till den ska Internet ska tillhandräddas och upprätthållas av den berörda aktionsplattformen.

- 3. Till ansökan om tillstånd att lägga bud ska behövs bekräftas kopior av alla styrkande handlingar som krävs av aktionsplattformen för att visa att den sökande uppfyller kraven i artikel 19.2 och 19.3. En ansökan om tillstånd att lägga bud ska innehålla innehålla de uppgifter som anges i bilaga 5.

- 4. En ansökan om tillstånd att lägga bud ska tillhandräddas med styrkande handlingar på begäran ges tillgänglig för kontroll av aktionsövervakaren, av de behöriga nationella övervakande myndigheterna i en medlemstat som godkännt en avhandling som avses i artikel 62.3.e och av alla behöriga myndigheter som deltar i gränsövervakande utredningar.

- 5. En aktionsplattform som aktionärer ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt får avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud i dessa auktioner om den sökande vägrar något av följande.

- a) Att tillståndsgränsen är begränsad från aktionsplattformen om ytterligare information om eller förtydliganden av eller bevis för inlämnad information.

- b) Att tillståndsgränsen är begränsad från aktionsplattformen om att li intressen någon av den sökandes tjänster i den sökandes affärsrelationer eller någon annan.

- c) Att tillståndsgränsen är begränsad från aktionsplattformen, sökarens besök eller kontroller på plats i den sökandes affärsrelationer.

- d) Att tillståndsgränsen är begränsad från aktionsplattformen om information som krävs för en sökande, en sökandes kunder eller kundernas kunder i enlighet med artikel 18.4 för att kontrollera att kraven i artikel 19.3 är uppfyllda.

- e) Att tillståndsgränsen är begränsad från aktionsplattformen om information som krävs för att kontrollera att kraven i artikel 19.2 är uppfyllda.

- 6. En aktionsplattform som aktionärer ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt ska visa de lagstiftelser som anges i artikel 13.4 i direktiv 2005/60/EG i följande om nya transaktioner eller affärsförhållanden med personer i politiska utsett ställning, oavsett om dessa beslutats på förhand.

- 7. En aktionsplattform som aktionärer ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt ska kräva att den som ansöker om tillstånd att lägga bud i aktionsplattformens auktioner tillräckligt att den sökandes kunder tillståndsgränsen vara begränsad enligt punkt 1 och att eventuella kunder till den sökandes kunder enligt artikel 18.4 ges förtäring.

- 8. En ansökan om tillstånd ska avses ha draget tillräckligt om den sökande inte lämnar in information begärd av en aktionsplattform inom en rimlig tidsperiod som anges i en begäran om information genom enligt punkt 3 a, d eller e från den berörda aktionsplattformen, som inte får vara kortare än den handelsdagarna från datumet för begäran om information, eller inte svarar, samtycker till eller samarbetar under en utredning, utredning eller kontroll enligt punkt 3 b eller c.

- 9. En sökande får inte lämna felaktig eller osäker information till en aktionsplattform som aktionärer ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt. En sökande ska ge den berörda aktionsplattformen fullständig, uppriktlig och snabb information om eventuella felaktigheter i den sökandes förhållanden som kan påverka dess ansökan om tillstånd att lägga bud i den berörda aktionsplattformens auktioner eller eventuella tillstånd att lägga bud som redan har beviljats den sökande.

- 10. En aktionsplattform som aktionärer ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt ska fatta beslut om en ansökan som den har tillräckligt och ska meddela sin beslut till den sökande.

Den berörda aktionsplattformen får

- a) bevilja avskänsat tillstånd till aktionärer under en period som inte får vara längre än den period under vilken aktionsplattformens förordanden gäller, inklusive en eventuell förlängning eller förnyelse av detta förordande.

b) bevisa vilkasns tillstånd till auktionerna under en period som inte är längre än den period under vilken auktionsplattformens förordnande gäller, under förutsättning att de angivna vilkasns uppfyller på ett angivet datum, vilket ska kontrolleras i vederbörlig ordning, av den berörda auktionsplattformen.

c) vägas att bevisa tillstånd att lägga bud.

Artikel 21

Arvlag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillstånd att lägga bud

1. En auktionsplattform som auktioneras ut 2-dagars spekulativt eller 5-dagars fakturakontroll ska vägas att bevisa tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dvs in eller tillfälligt upphävs sedan beviljade tillstånd för personen som

a) som är eller inte längre är behörig att ansöka om tillstånd att lägga bud enligt artikel 18 i eller 18.2,

b) inte uppfyller eller inte längre uppfyller kraven i artiklarna 18, 19 och 20,

c) uppgifligen eller vid uppgivande tillfälligen bryter mot denna förordning, vilkasns för tillståndet att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller sälja andra instrument eller avtal i samband med dessa auktioner.

2. En auktionsplattform som auktioneras ut 2-dagars spekulativt eller 5-dagars fakturakontroll ska vägas att bevisa tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dvs in eller tillfälligt upphävs sedan beviljade tillstånd att lägga bud om den mottar ett skrivet, framtvingat av tvångsfullt, tvångsfullt handlingar eller marknadsföring i samband med en sådana, under förutsättning att det inte är möjligt att avslöja, indragningen eller det tillfälliga upphävandet skulle försvåra de behöriga nationella myndigheternas arbete för att söka eller gripa den som begår sådana verksamheter.

I ett sådant fall ska den berörda auktionsplattformen lämna en rapport till den finansmyndigheten som avses i artikel 21 i direktiv 2005/60/EG i enlighet med artikel 55.2 i denna förordning.

3. En auktionsplattform som auktioneras ut 2-dagars spekulativt eller 5-dagars fakturakontroll ska vägas att bevisa tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dvs in eller tillfälligt upphävs sedan beviljade tillstånd för personen som

a) av auktionen bryter mot denna förordning, vilkasns för tillståndet att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller sälja andra instrument eller avtal i samband med dessa auktioner.

b) i övrigt har agerat på ett sätt som överkräver enligt på ett annat och effektivt genomförande av en auktion.

c) agerar i artikel 18.1 b eller i eller artikel 18.2 och inte har lagt bud i några auktioner under de föregående 250 handelsdagarna.

4. Personer som avses i punkt 3 ska meddelas beslutet om arvlag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillståndet och ges möjlighet att inom en i beslutet angivet period, indragning eller tillfälligt upphävande av tillståndet förrättat åtgärder sådana som ett sådant svar.

Efter att ha tagit del av personens skriftliga svar ska den berörda auktionsplattformen svara det är bekräftat.

a) bevisa ett tillstånd eller återgå till tillståndet från och med ett angivet datum,

b) bevisa ett vilkasns tillstånd eller vilkasns återgå till tillståndet, under förutsättning att angivna vilkasns uppfyller senast ett angivet datum, vilket ska kontrolleras i vederbörlig ordning av den berörda auktionsplattformen.

c) bekräfta beslutet om arvlag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillståndet med verkan från och med ett angivet datum.

Auktionsplattformen ska meddela personen i fråga om beslutet.

5. Personer vars tillstånd dragas in eller tillfälligt upphävs enligt punkterna 1, 2 eller 3 ska vidta rimliga åtgärder för att dra sig ur auktionen.

a) under sådana former.

b) på ett sätt som inte skadar deras kunders intressen eller intressen på auktionernas effektivitet.

c) på ett sätt som inte påverkar deras skyldigheter att uppfylla eventuella handelsobligationer, vilkasns för tillstånd att lägga bud i auktionen eller andra instrument eller avtal i samband med dessa auktioner.

d) på ett sätt som inte överkräver deras skyldigheter i fråga om skyldighet för konfidentiell information enligt artikel 19.3 b i men ska betrakta att gälla i 20 år efter det att de har dragit sig ur auktionen.

Det ska i det beslut om arvlag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillstånd som avses i punkterna 1, 2 och 3 anges vilka eventuella åtgärder som krävs för att återlämna dess här punkten, och auktionsplattformen ska kontrollera att dessa åtgärder utförs.

KAPITEL V

FÖRORDNING AV AUKTIONSÖRRÄTTAREN OCH DENNES LPPGÖRTE

Artikel 27

Förordnande av auktionsförrättaren

1. Värdepappersföretag ska förordnas av auktionsförrättaren. Ingen medlem i ett auktionssystem ska utsläppas från att förordnas som auktionsförrättaren. Mer än en medlem i ett auktionssystem ska förordnas som auktionsförrättaren.

2. Auktionsföretagets åtgärder ska finansieras av den förordnande medlemmarnas i god tid innan auktionerna inleds för att ingå och genomföra de nödvändiga arrangemanget med den auktionsplattform som förordnats eller ska förordnas av den medlemmaren, inklusive varje övervaknings- och ersättningsystem som är kopplade till den, för att möjliggöra för auktionsföretagets att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemmarnas räkning på avsevärd övervaknings villkor.

3. För medlemmarna ska inte debiteras i de gemensamma åtgärder som avses i artikel 26 ska auktionsföretagets finansieras av den förordnande medlemmarnas i god tid innan auktionerna inleds på de auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 26.1 och 26.2 för att ingå och genomföra de nödvändiga arrangemanget med dessa auktionsplattformar, inklusive varje övervaknings- och ersättningsystem som är kopplade till den, för att möjliggöra för auktionsföretagets att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemmarnas räkning på avsevärd övervaknings villkor, i enlighet med artikel 10.7 andra stycket och artikel 10.8 första stycket.

4. Medlemmarna ska också från att rätta medlemmarnas i den mening som avses i artikel 5 led 29 och artikel 17 a för någon period som arbetar för en auktionsföretagets.

I hänseende av obehörigt tillgång av medlemmarnas till personer som arbetar för auktionsföretagets, ska villkoren för förordnande av auktionsföretagets anges lämpliga åtgärder för att personer till vilka obehörigt tillgång har skett ska utsläppas från auktionen.

Andra stycket i denna punkt ska tillämpas utan att det påverkar tillämpningen av artiklarna 11-14 i direktiv 2003/4/EG och artikel 41 i denna förordning på varje överträdelse av förbudet i första stycket i denna punkt.

5. De utsläppsrätter som ska auktioneras ut för en medlemmarnas räkning för inte ingå i auktionerna innan en auktionsföretagets har förordnats och innan de arrangemang som avses i punkt 2 har ingåtts och genomförts.

6. Punkt 5 ska inte påverka rättsliga konsekvenser som uppstår enligt unionens till följd av att en medlemmarnas inte följer sina skyldigheter enligt paragraferna 1-4.

7. Medlemmarna ska informera kommissionen om auktionsföretagets identitet och dess kontaktuppgifter.

Auktionsföretagets identitet och kontaktuppgifter ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

Artikel 21

Auktionsföretagets uppgifter

Auktionsföretagets ska

- auktionera ut den rätta utsläppsrätter som ska auktioneras ut av varje medlemmarnas som har förordnat företaget,

- utse och de auktionstjänster som tillfaller varje medlemmarnas som har förordnat företaget,

- förbereda de auktionstjänster som tillfaller varje medlemmarnas som har förordnat företaget.

KAPITEL VI

FÖRBUDNANDE AV AUKTIONSGÖTREVAKAREN OCH DENNEN UPPGIFTER

Artikel 24

Auktionsövervakaren

- Alla auktionsprocesser ska övervakas av samma auktionsövervakare.

- Alla medlemmarna ska finansiera en auktionsövervakare efter ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och medlemmarna som genomförs enligt artikel 91.1 tredje stycket i förordning (EG, Euratom) nr 1606/2002 och artikel 129 i förordning (EG, Euratom) nr 2344/2002.

- Auktionsövervakaren ska finansieras för högst fem år.

Men om ändrades innan auktionsövervakarens förordnande löper ut eller avslutas ska en efterträdare förordnas enligt punkt 2.

- Auktionsövervakarens identitet och kontaktuppgifter ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

Artikel 25

Auktionsövervakarens uppgifter

- Auktionsövervakaren ska övervaka varje auktion och på medlemmarnas vägnar rapportera till kommissionen och de berörda medlemmarna om det korrekta genomförandet av de auktioner som genomförs under den föregående månaden, inom den tidfrist som anges i artikel 10.4 fjärde stycket i direktiv 2003/4/EG, i enlighet med det stycket, framför allt i följande om:

- störvt och öppet tillstånd,
- nytt,
- prövning,
- skitiska och operativa aspekter.

- Auktionsövervakaren ska avredovisa en konsoliderad årsrapport till medlemmarna och kommissionen, vilken ska innehålla

- de uppgifter som anges i punkt 1 både för varje skedd auktion och samlat för varje auktionsplattform,

- b) eventuella åtgärder för att undvika att förordnande av en auktionsplattform.
 - c) eventuella bevis för konkurrensbegripligaste beteende eller marknadsmässig.
 - d) auktionernas påverkan på marknadspositionen för auktionsplattformar på andrahandsmarknaden, i förekommande fall.
 - e) förhållanden mellan de auktionsprocesser som behandlas i den konsoliderade rapporten och mellan dess och andrahandsmarknadens funktion enligt artikel 18.5 i direktiv 2005/37/EG.
 - f) uppgifter om hur utsläpp, vilken typ av och status för klagsmål som har inkommit enligt artikel 59 i och om så småningom klagsmål som har inkommit till de nationella behöriga tillsynsmyndigheterna för kreditinstitut och värdepappersföring.
 - g) uppgifter om eventuellt upplåtelse som gjorts av rapporter lämnade av auktionsövervakaren enligt paragraferna 1, 4 och 5.
3. Eventuella rekommendationer som behövs vara lämpliga för att förbättra utsläpp av auktionsprocesserna eller för att göra en översyn av
- a) denna förordning inklusive den översyn som avses i artikel 13,
 - b) den kommissionens förordning som avses i enligt med artikel 18.3 i direktiv 2005/37/EG,
 - c) direktiv 2005/37/EG sådana delar av den som avses i artiklarna 10.5 och 12.14 i det direktivet.
4. Auktionsövervakaren får på begäran av kommissionen och av eller flera medlemsstater eller om så krävs enligt punkt 5 till och till lämna rapporter om specifika frågor avseende auktionsprocesserna, när detta är nödvändigt för att ta upp den aktuella frågan före inlämnande av de rapporter som avses i punkt 1 eller 2 i annat fall får auktionsövervakaren rapportera om sådana frågor i de rapporter som avses i punkt 1 eller 2.
5. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 i denna förordning, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt artikel 30.1 och 30.2 i denna förordning, får begära att auktionsövervakaren lämnar rekommendationer, kommissionen och den berörda auktionsplattformen med en teknisk rapport om förhållanden hos den auktionsplattformen medlemsstatens förväll, eller hur för avskil från förväll, en personliga auktionsprocesserna i enlighet med kraven i denna förordning och i överensstämmande med målen i artikel 10.4 i direktiv 2005/37/EG.
- I rapporten ska auktionsövervakaren tydligt ange vilka delar av auktionsprocessen som uppfyller kraven i första stycket och vilka som inte gör det. Den ska innehålla tydliga rekommendationer om vidare utveckling eller förbättring av auktionsprocessen som det är lämpligt, med förslag om en specifik tidplan för genomförande av rekommendationerna.

5. Om den auktionsplattform som presenteras av auktionsplattformen inte står över denna förordning eller är oförenlig med målen i artikel 10.4 i direktiv 2005/37/EG, eller på begäran av kommissionen i fall där den utmärker en sådan överträdelse, ska auktionsövervakaren omedelbart rapportera detta till medlemsstaterna, kommissionen och den berörda auktionsplattformen.

Rapporten ska tydligt ange typen av överträdelse eller oförenlighet. Den ska innehålla tydliga rekommendationer för att avhjälpa situationen med förslag om en specifik tidplan för genomförande av rekommendationerna. Rapporten får om det är lämpligt innehålla en rekommendation om att avstå från den berörda auktionsplattformen. Auktionsövervakaren ska lämnas ut över sin rapport enligt denna punkt och varje kvartal lämna en uppdaterad rapport till medlemsstaterna, kommissionen och den berörda auktionsplattformen.

6. Alla yranden som auktionsövervakaren anger enligt artiklarna 7.7 eller 8.1 i denna förordning ska tas till auktionsövervakaren uppgifter enligt denna artikel.

7. De rapporter och yranden som avses i denna artikel ska utarbetas i en begriplig, standardiserad och lättillgänglig format som ska förtullas i artikel om förordnande av auktionsövervakaren.

KAPITEL VI

FÖRORDNANDE AV EN AUKTIONSPLATTFORM AV MEDLEMSSTATER SOM DELTAR I EN GEMENSAM ÅTGÄRD TILLSAMMAN MED KONDESGIVEN SAMT AUKTIONSPLATTFORMENS UPPGIFTER

Artikel 26

Förordnande av en auktionsplattform genom en gemensam åtgärd mellan medlemsstaterna och kommissionen

1. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 30 ska medlemsstaterna förordna en auktionsplattform för auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt i enlighet med ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden.

2. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 30 ska medlemsstaterna förordna en eller två auktionsplattformar för auktionering av futerkontrakt eller furvankontrakt, under förutsättning att dessa auktionsprodukter förtullas i bilaga I, i enlighet med ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden.

3. Det gemensamma upphandlingsförfarandet som avses i paragraferna 1 och 2 ska genomföras enligt artikel 91 i tredje stycket i förordning (EG, Euratom) nr 1609/2002 och artikel 125c i förordning (EG, Euratom) nr 2142/2002.

4. De auktionsplattformar som avses i paragraferna 1 och 2 ska förordnas för en period av högst fem år.

5. Medlems- och kunduppgifterna för de aktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

6. Alla medlemsstat som ansluter sig till de gemensamma lagiderna enligt punkterna 1 och 2 efter det att det avtal om gemensamt upphandlingsförfarande som ingår mellan de deltagande medlemsstaterna och kommissionen har trätt i kraft ska godta de villkor som beskrivs av medlemsstaterna och kommissionen i avtalet om gemensamt upphandlingsförfarande samt eventuella beslut som vidtas enligt avtalet om det avtalet.

V varje medlemsstat som i enlighet med artikel 30.4 berövar sin rätt att delta i den gemensamma lagiderna utan i stället förordna sin egen aktionsplattform för beviljad observationsrätt på villkor som beskrivs i det gemensamma upphandlingsförfarandet mellan de medlemsstaterna som deltar i den gemensamma lagiderna och kommissionen, som inte anses tillåta av giltande regler för offentlig upphandling.

Artikel 27

Uppgifter för den aktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.1

1. Den aktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.1 ska tillhandahålla medlemsstaterna följande tjänster som beskrivs mer utförligt i avtalet om förordnande av aktionsplattformen:
 - a) Ge tillräde till aktionerna i enlighet med artiklarna 11–21, såväl som att tillhandahålla och underhålla de instrumenter elektroniska gränssnitt och den webbplats som krävs.
 - b) Genomföra aktionerna i enlighet med artiklarna 4–7.
 - c) Administrera aktionsutvärdering i enlighet med artiklarna 8–14.
 - d) Tillkännage och meddela resultat av en auktion i enlighet med artikel 41.
 - e) Tillhandahålla eller ge ut underleverantörer säkerställa tillhandahållande av det clearingssystem eller avvecklingsystem som krävs för att
 - i) hantera beställningar från vinnande budgivare eller senare rättsinstanser och fördela utvärdering från aktionerna till aktionsföretagarna enligt artiklarna 44 och 45,
 - ii) leverera de auktionerade utsläppstexterna till de vinnande budgivarna eller senare rättsinstanser i enlighet med artiklarna 46, 47 och 48,
 - iii) hantera säkerhet, utbegäret eventuella marginalsäkerheter, som ställs av aktionsföretagarna eller budgivarna, i enlighet med artiklarna 49 och 50.
 - f) Ge aktionsutvärderare all information om genomförandet av aktionerna som aktionsutvärderaren behöver för att fullgöra sina uppgifter enligt artikel 53.

g) Övervaka aktionerna, särskilt eventuella som penningväxling, finansiering av avserat lösnings handlingar eller marknadsutbruk och vidta nödvändiga korrigerande åtgärder eller sanktioner, utbegäret att tillhandahålla en rekommendation för riktlinjering utvärdering, i enlighet med artiklarna 44–50 och 64.1.

2. Aktionsplattformen ska vara kopplad till minst ett clearingssystem eller avvecklingsystem minst 20 handelsdagar innan den första budgivningperioden inleds av den aktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1.

Artikel 28

Uppgifter för den aktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.2

1. En aktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.2 ska tillhandahålla medlemsstaterna följande tjänster:
 - a) Ge tillräde till aktionerna i enlighet med de bestämmelser som gäller på arbetsmarknadens, organiserad av aktionsplattformen, med de ändringar som görs i det avtal genom vilket aktionsplattformen förordnas.
 - b) Genomföra aktionerna i enlighet med artiklarna 4–7.
 - c) Administrera aktionsutvärdering i enlighet med artiklarna 8–14.
 - d) Tillkännage och meddela resultat av en auktion i enlighet med artikel 41.
 - e) I enlighet med de bestämmelser som gäller på den arbetsmarknaden som organiserad av aktionsplattformen, med undantag för att artikel 40 ska gälla under alla omständigheter, med de ändringar som görs i det avtal genom vilket aktionsplattformen förordnas, tillhandahålla det clearingssystem eller avvecklingsystem som krävs för att
 - i) hantera beställningar från budgivare eller senare rättsinstanser och fördela utvärdering från aktionerna till aktionsföretagarna,
 - ii) leverera de auktionerade utsläppstexterna till de vinnande budgivarna eller senare rättsinstanser,
 - iii) hantera säkerhet, utbegäret eventuella marginalsäkerheter, som ställs av aktionsföretagarna eller budgivarna.
 - f) Ge aktionsutvärderare all information om genomförandet av aktionerna som aktionsutvärderaren behöver för att fullgöra sina uppgifter enligt artikel 53.
 - g) Övervaka aktionerna, särskilt eventuella som penningväxling, finansiering av avserat lösnings handlingar eller marknadsutbruk och vidta nödvändiga korrigerande åtgärder eller sanktioner, utbegäret att tillhandahålla en rekommendation för riktlinjering utvärdering, i enlighet med de bestämmelser som gäller på den arbetsmarknaden som organiserad av aktionsplattformen, med de ändringar som görs i det avtal genom vilket aktionsplattformen förordnas.

2 Den berörda auktionsplattformen ska vara kopplad till minst en clearingssystem eller avvecklingsystem enligt 10 handelsdagar innan den första budgivningstiden inleds av den auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.2.

3 Artiklarna 14.2, 14.5, 17, 18, 20, 21, 54, 55, 56, 60, 61, 61.4 och 64 ska inte tillämpas på de auktioner som genomförs av en auktionsplattform som auktioneras ut futureskontrakt eller forwardkontrakt.

Artikel 29

Tjänster som de auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska tillhandahålla kommissionerna

Auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska tillhandahålla tekniska stödtyper till kommissionerna för dess arbete med:

- a) komplettering av bilaga I och eventuell samordning av auktionstiderna till bilaga II,
- b) alla yranden som kommissionen avger enligt denna förordning,
- c) alla yranden eller rapporter som lämnas av auktionstillsvararna som har de auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 kopplade,
- d) rapporter eller beslut från kommissionen i enlighet med artiklarna 10.3 och 11.2a i direktiv 2001/87/EG,
- e) ändringar av denna förordning eller direktiv 2001/87/EG som påverkar kvalitetskravens funktion, utbegripet genomförandet av auktionen,
- f) varje översyn av denna förordning, direktiv 2001/87/EG eller dess konsekvensutvärdering som avses enligt artikel 19.1 i det direktivet, som påverkar kvalitetskravens funktion, utbegripet genomförandet av auktionen,
- g) varje annan gemensam åtgärd som berör kvalitetskravens funktion, utbegripet genomförandet av auktionen som har överenskommit mellan kommissionerna och de medlemstater som deltar i den gemensamma åtgärden.

KAPITEL VIII

FÖRBUDNANDE AV AUKTIONSPLATTFORMAR AV MEDLEMSSTATER SOM VÄLJER ATT HA EN EGEN AUKTIONSPLATTFORM SAMT DESSA AUKTIONSPLATTFORMARS UPPGIFTER

Artikel 30

Förbudnande av en annan auktionsplattform än en som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2

1 En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 i denna förordning får förordna en egen auktionsplattform för auktionering av sin andel av den volym utsläppspapper som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2001/87/EG och som ska auktioneras ut i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt.

2 En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 i denna förordning får förordna en egen auktionsplattform för auktionering av sin andel av den volym utsläppspapper som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2001/87/EG och som ska auktioneras ut i form av futureskontrakt eller forwardkontrakt, under förutsättning att dessa produkter omfattas i bilaga I till denna förordning.

3 Medlemstater som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 får förordna samma auktionsplattform eller separata auktionsplattformar för auktionering av futureskontrakt eller forwardkontrakt respektive 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt.

4 En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 ska underlätta kommissionerna som ett beaktat att inte dela i den gemensamma åtgärden utan i stället förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel innan tre månader efter denna förordnings ikraftträdande.

5 En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 ska välja en egen auktionsplattform förordnad enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel på grundval av ett utvärderingsförfarande som är förenligt med unionens och nationell upphandlingslagstiftning om en upphandling krävs enligt avsnittet i unionens eller nationell upphandlingslagstiftning. Utvärderingsförfarandet ska omfattas av de tillämpliga korreperande åtgärder och sekretlighetsförfaranden enligt unionens eller nationell lagstiftning.

De auktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska förordnas för en period av högst tre år med möjlighet till förlängning med ytterligare högst två år.

Förbudnandet av de auktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska villkorsvis av att den berörda auktionsplattformens funktion i bilaga III i enlighet med punkt 7. Förtbudnandet får inte trädas i kraft förrän förklaringen av den berörda auktionsplattformen i bilaga III i enlighet med punkt 7 har varit i kraft.

6 Varje medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel, ska förse kommissionerna med en fullständig analys som ska innehålla samtliga följande uppgifter:

- a) Metoden på den auktionsplattform som medlemstaten föredrar att förordna, med uppgift om hurvida samma auktionsplattform eller separata auktionsplattformar ska auktioneras ut futureskontrakt eller forwardkontrakt respektive 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futureskontrakt.
- b) De nämnda operativa bestämmelser som skulle regleras den auktionsprocess som ska genomföras av den eller de auktionsplattformar som medlemstaten föredrar att förordna, inklusive avtalbestämmelserna om förbudnandet av den berörda auktionsplattformen och varje clearingssystem och avvecklingsystem som är kopplade till den förordnade auktionsplattformen, med angivelse av villkor och bestämmelser som styr regelbrottsstrukturer och ark, hantering av säkerhets, betalning och leverans.

c) Föreläggna budgivningstiderna, enskilda volymer, aktionsdagens med angivelsen av relevanta allmänna förläggningar, samt aktionsperiod, betalnings- och leveransdatum för de utsläppspapper som ska auktioneras ut i enskilda auktioner under ett visst kalenderår samt all annan information som kommissionen behövt för att segra om den föreläggna aktionskalendern är förenlig med aktionskalendern för de aktionsplattformar som har föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2 och med andra aktionskalendrar som förelagts av andra medlemmar som inte deltar i den gemensamma åtgärden som anges i artikel 26 utan viljer att föredra sin egna aktionsplattformar.

d) De närmare regler och villkor för granskning och översäkning av auktionerna som ska gälla för medlemmarnas förelagda plattformar enligt artikel 35.4, 35.5 och 35.6 samt närmare regler för utvald med prövingsrätt, finansiering av utrustning, eventuella handlingar eller marknadsundersök, utskrivna eventuella lagstiftande åtgärder eller sanktioner.

e) De närmare åtgärder som toffes för att följa artiklarna 22.4 och 24 i följande av förordningen om aktionsföretag.

Artiklar ska vara förenliga med bestämmelserna i denna förordning och överensstämma med rätten i artikel 10.4 i direktiv 2003/71/EG.

En avslutande medlemmar ska också ses utspjunga avslutningen för den förordningen som avses i punkt 7.

Värd avslutande medlemmar ska ligga från sin utspjunga och ändrade avslutningen för den kommitté som avses i artikel 23.1 i direktiv 2003/71/EG.

7. Andra aktionsplattformar än de som föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2, de medlemmar som föreslits dess, deras förordningsråd och alla tillämpliga villkor eller tilläggningar (ska anges i bilaga III som krävs i denna förordning och rätten i artikel 10.4 i direktiv 2003/71/EG är uppfyllt. Kommissionen och den kommitté som avses i artikel 23.1 i direktiv 2003/71/EG ska segra endast på grundval av dessa kriterier och skall och ska ta full hänsyn till rapporten som lämnas av aktionsövervakaren i enlighet med artikel 25.4 i denna förordning.

Om utspjunga i förteckningen enligt första stycket inte har gjorts, ska en medlemmar som inte deltar i den gemensamma åtgärden som anges i artikel 26, utan viljer att föredra sin egen aktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i den här artikeln, avslutande de aktionsplattformar som har föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2 för att auktioneras ut sin andel av de utsläppspapper som avses skulle ha auktioneras ut på den aktionsplattform som ska föredras enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel under övervakningsperioden eller åkriftskändhet av förteckningen enligt första stycket.

8. En medlemmar som inte deltar i den gemensamma åtgärden som anges i artikel 26, utan viljer att föredra sin egen aktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel, får avsluta sig till den gemensamma åtgärden som anges i artikel 26, i enlighet med artikel 26.4.

Den volym utsläppspapper som enligt placera skulle ha auktioneras ut av en annan aktionsplattform än de aktionsplattformar som har föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska fördelat jämnt över de auktioner som presenteras av den berörda aktionsplattform som har föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2.

Artikel 11

Uppgifter för andra aktionsplattformar än de aktionsplattformar som föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2

1. En aktionsplattform som föreslits enligt artikel 30.1 ska följande nämna uppgifter om den aktionsplattform som föreslits enligt artikel 26.1, i enlighet med artikel 27, med undantag för artikel 27.1 c om marknadsundersökning som inte ska tillämpas.

2. En aktionsplattform som föreslits enligt artikel 30.2 ska följande nämna uppgifter om de aktionsplattformar som föreslits enligt artikel 26.2, i enlighet med artikel 28, med undantag för artikel 28.1 c om aktionskalendern som inte ska tillämpas.

3. De bestämmelser om aktionskalendern som anges i artiklarna 8.1, 8.2, 8.3, 9, 10, 12, 14 och 32 ska tillämpas på de aktionsplattformar som har föreslits enligt artikel 30.1 eller 30.2.

Artikel 12

Aktionskalendrar för andra aktionsplattformar än de aktionsplattformar som föreslits enligt artikel 26.1 eller 26.2

1. Den volym utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG som auktioneras ut i enskilda auktioner som presenteras av en aktionsplattform som har föreslits enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska vara högst 20 miljoner utsläppspapper och minst 10 miljoner utsläppspapper, utom när den totala volym utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG som ska auktioneras ut av den förordnade medlemmarna är mindre än 10 miljoner för ett visst kalenderår, då utsläppspapperna ska auktioneras ut i en enda auktion per kalenderår.

2. Den volym utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG som auktioneras ut i enskilda auktioner som presenteras av en aktionsplattform som har föreslits enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska vara högst 10 miljoner utsläppspapper och minst 2,5 miljoner utsläppspapper, utom när den totala volym utsläppspapper som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/71/EG som ska auktioneras ut av den förordnade medlemmarna är mindre än 2,5 miljoner för ett visst kalenderår, då utsläppspapperna ska auktioneras ut i en enda auktion per kalenderår.

1. Den totala volymen utsläppsrätter som omfattas av kapitel II och III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut av särskilda auktionsplattformar som har föredömt enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska fördelas jämnt över varje veckodag, med undantag för att den volym som auktioneras ut i auktionen i augusti varje år, vilka ska vara halften till stora som de volymer som auktioneras ut under övriga månader.

4. De auktionsplattformar som har föredömt enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska, efter att ha samrått med kommissionen och efter kommissionens yttrande, senast den 31 mars året innan eller så snart därefter det är praktiskt möjligt fastställa och offentliggöra budgettidsperioder, särskilda valörer och auktionsdatum, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II och III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i särskilda auktioner varje år, efter det att förställande och offentliggörande enligt artiklarna 11.1 och 15.1 i denna förordning har gjorts av de auktionsplattformar som har föredömt enligt artikel 26.1 och 26.2 i denna förordning. De bestämda auktionsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

De offentliggjorda kalendernär som avses i första stycket ska uppfylla alla tillämpliga villkor eller skyldigheter i bilaga III.

1. När en auktion som genomförs av en auktionsplattform som har föredömt enligt artikel 30.1 eller 30.2 ställs ut av auktionsplattformen i enlighet med artiklarna 7.5, 7.6 eller 9, ska den auktionerade volymen fördelas jämnt över de nästföljande fyra auktioner som är planerade för samma auktionsplattform eller, om den bestämda auktionsplattformens prestanda mätts av fyra auktioner under en viss kalenderår, över de nästföljande två auktioner som är planerade för samma auktionsplattform.

Artikel 33

Överrens av denna förordning

Efter det att auktionsövervakaren har lämnat den konsoliderade årsrapporten i enlighet med artikel 25.2, vilken ska lämnas senast den 31 december 2014, ska kommissionen se över de utströmningar som anges i denna förordning, inklusive hanteringen av alla auktionsprocesser.

Överrynen ska analysera de erfarenheter som gjorts när det gäller utseendet mellan de auktionsplattformar som föredömt enligt artikel 30.1 eller 30.2 och de som föredömt enligt artikel 26.1 eller 26.2 och när det gäller utseendet mellan auktionerna och auktionshandelsplatsen.

Överrynen ska genomförs i samråd med medlemstaterna och berörda parter.

Kommissionen kan lägga fram de åtgärder som bedöms vara nödvändiga för att hantera eventuella övervakning av eller brister i den över utströmningen eller kvalitetsmätningarna till följd av utströmningen i denna förordning, med beaktande av överrynets resultat, för att sådana åtgärder ska kunna träda i kraft senast den 31 december 2014.

KAPITEL III

KRAV FÖR FÖREDÖMNING AV AUKTIONSFRÖRÄTTARE, AUKTIONSÖVERVAKARE OCH AUKTIONSPLATTFORMAR

Artikel 34

Krav för föredömande av auktionsföretag och auktionsövervakare

1. När medlemstaterna föredömt auktionsföretag och auktionsövervakare ska de ta hänsyn till i vilken omfattning kandidaterna
 - a) uppfyller minst riket för intressekonflikter eller marknadsmissbruk med hänsyn till
 - i) verktygset för ansökningsutvärdering,
 - ii) interna procedurer och befogenheter för att hantera risker för intressekonflikter eller marknadsmissbruk,
 - b) har förmåga att fullgöra auktionsföretagets eller auktionsövervakarens uppgifter i rätt tid och i enlighet med högsta yrkes- och kvalitetsstandard.

2. Föredömandet av auktionsföretag ska vilkorsas av att de utströmningar som avses i artikel 22.2 och 22.3 ingår mellan auktionsföretagets och den bestämda auktionsplattformen.

Artikel 35

Krav för föredömande av auktionsplattformar

1. Auktioner får endast genomföras på en auktionsplattform som har godkänts som en reglerad marknad enligt punkt 5 av de behöriga nationella myndigheter som avses i punkt 4 andra stycket.
2. Alla auktionsplattformar som föredömt enligt denna förordning för auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars forwardkontrakt ska tillåtas att, utan ytterligare särskilda eller administrativa krav från medlemstaterna, söka tillämpliga åtgärder för att underlätta för budgetare som avses i artikel 18.1 och 18.2 att tillträda till och delta i auktioner.
3. När medlemstaterna föredömt en auktionsplattform ska de ta hänsyn till i vilken omfattning kandidaterna kan visa att de uppfyller alla följande kriterier, nämligen:
 - a) säkerställer respekt för principen om icke-diskriminering, såväl nationellt som i praktiken,
 - b) ger öppenhet, rättvis och lika tillträde till auktionerna för små och medelstora företag som omfattas av unionens system och tillträde till auktionerna för små utsläppare.

- c) säkerställer kostnadseffektivitet och undviker onödiga administrationer bördor,
- d) har en kraftfull auktionsövervakning, ansvarar för marknadens integritet, finansiering av teknisk, logistisk hantering eller marknadsutvärdering och hanterar eventuella korruptiva åtgärder eller situationer som kräver utredning eller tillhandahåller en mekanism för tvistlösning under domstol.
- e) undviker övervakning av konkurrensen på den nya marknaden inklusive konkurrensmyndigheten,
- f) säkerställer att konkurrensmyndigheterna har tillräckligt personell och tekniska resurser,
- g) är kopplade till ett eller flera clearingssystem eller avvecklingssystem,
- h) har tillräckliga bestämmelser som ett auktionsplattformar måste följa, även om alla nationella och internationella tillägg som krävs för en effektivt fungerande auktionsplattform av auktionerna.

4. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars framtidskontrakt ska inte förordas förrän den meddelat för den reglerade konkurrensmyndigheten och dess marknadsplanoperatör är etablerade i god tid, och under alla omständigheter senast den första budgetrycksperioden inleds, har tagit till sig de behöriga nationella myndigheterna för avdelning III i direktiv 2004/39/EG i relevant utsträckning tillämpat på auktioneringen av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars framtidskontrakt.

En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars framtidskontrakt ska inte förordas förrän den meddelat för den reglerade konkurrensmyndigheten och dess marknadsplanoperatör är etablerade i god tid, och under alla omständigheter senast den första budgetrycksperioden inleds, har tagit till sig de behöriga nationella myndigheterna i den meddelandet i relevant utsträckning från auktionerna och övervakat dem i enlighet med de nationella genomförandeförfarandena för avdelning IV i direktiv 2004/39/EG.

När den reglerade konkurrensmyndigheten och dess marknadsplanoperatör inte är etablerade i samma meddelandet ska förtida och andra styckens tillämpning ske på den meddelandet för den reglerade konkurrensmyndigheten är etablerad och på meddelandet där den marknadsplanoperatör är etablerad.

5. De behöriga nationella myndigheterna i den meddelandet som avses i punkt 4 andra stycket i denna artikel, som har utsetts enligt artikel 68 i direktiv 2004/39/EG, ska bestå av godkännande av en reglerad myndighet enligt denna förordning under förutsättning att den reglerade myndigheten och dess marknadsplanoperatör följer bestämmelserna i avdelning III i direktiv 2004/39/EG, såsom de genomförs i nationell lagstiftning i den meddelandet där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel. Bestämmelser om godkännande ska fattas i enlighet med avdelning IV i direktiv 2004/39/EG, såsom det genomförs i nationell lagstiftning i den meddelandet där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel.

6. De behöriga nationella myndigheterna som avses i punkt 3 i denna artikel ska upprätthålla en effektiv marknadsutvärdering och tillräckliga åtgärder som är nödvändiga för att se till att de krav som avses i den punkten uppfylls. När detta inleds ska de ha förmågan att dröja, eller med hjälp av andra behöriga nationella myndigheter som utsetts enligt artikel 48 i direktiv 2004/39/EG, utvärdera de befogenheter som anges i de nationella genomförandeförfarandena för artikel 50 i det direktivet i följande ord: reglerade marknaden och dess marknadsplanoperatör som avses i punkt 4 i denna artikel.

Meddelandet för varje behörig nationell myndighet avses i punkt 3 ska se till att de nationella genomförandeförfarandena för artiklarna 51 och 52 i direktiv 2004/39/EG tillämpas i följande ord: personer som är ansvariga för att se till att följande krav uppfylls enligt avdelning III i direktiv 2004/39/EG, såsom de genomförs i nationell lagstiftning i den meddelandet där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel.

Vid tillämpningen av denna punkt ska nationella genomförandeförfarandena för artiklarna 54-61 i direktiv 2004/39/EG tillämpas på tillägg till de behöriga nationella myndigheterna i olika meddelanden.

KAPITEL 5

REGLER OM MARKNADSMIDBEHUK SOM GÄLLER FÖR AUKTIONSPRODUKTER

Artikel 36

Regler om marknadsutvärdering som gäller för finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2003/46/EG

1. Vid tillämpningen av denna förordning gäller att om 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars framtidskontrakt är finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2003/46/EG, ska det direktivet tillämpas på auktioneringen av de auktionsprodukterna.

2. Om 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars framtidskontrakt inte är finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2003/46/EG ska bestämmelserna i artiklarna 37-43 i denna förordning tillämpas.

Artikel 37

Definitioner för regler om marknadsutvärdering som gäller för andra auktionsprodukter än finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2003/46/EG

Vid tillämpningen av artiklarna 38-43, som gäller för andra auktionsprodukter än finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.1 i direktiv 2003/46/EG, gäller följande definitioner:

- a) **Indelningsskatt** icke offentliggjord information av specifik natur, som direkt eller indirekt hänför sig till en eller flera av auktionsproduktens och som, om den offentliggjordes, skulle kunna förväntas ha en väsentlig inverkan på budgivning.

För personer som har i uppdrag att utföra bedräglig eller insiderinformation ockla avse information av specifikt natur som meddelas av en kund som kundens förestående bud, som direkt eller indirekt hinder sig till en eller flera av aktionsprodukterna och som, som den offentliggjordes, skulle kunna förväntas ha en väsentlig inverkan på budgivarna.

— Att lägga ett bud på en aktionsprodukt och utnyttja en tillgång eller regelbunden tillgång till traditionella eller elektroniska medier genom att yttra sig om aktionsprodukterna och därmed dra nytta av den påverkan denna yttranden får på andra budgivare på aktionsprodukterna utan att samtidigt ha offentliggjort intensionsförklaring på ett korrekt och effektivt sätt.

b) oöfvetlig marknadspraktik

i) bud, eller transaktioner eller order på andrahandsmarknaden

— som ger eller kan förväntas ge falska eller vilseledande signaler om tillgänglighet eller pris på aktionsprodukterna, eller

— som genom en persons agerande eller flera persons åtgärder eller åtgärder som utförs på aktionsprodukterna vid en anordnad eller kamouflerad ord.

utom i de fall då den person som lämnat budet, eller gjorde transaktioner eller lämnat order på andrahandsmarknaden, kan visa att skälet att lägga budet är legitima

ii) bud där falska försäkringar eller andra slag av vilseledande eller manipulationer utnyttjas

iii) spridning genom medier, inklusive internet, eller på annat sätt av information som ger eller kan förväntas ge falska eller vilseledande signaler om aktionsprodukterna, även spridning av rykten och falska eller vilseledande rykten, om personen som sprid informationen medvetet eller borde ha varit det var falsk eller vilseledande. När journalisten verkar i sin yrkesroll ska spridning av sådana information bedömas med hänsyn till regler som är tillämpliga på deras yrke, såvida inte dessa personer direkt eller indirekt erhåller förtärl eller väsentlig genom att sprida informationen i följande

Särskilt följande fall följer av den beräkningsmetod som anges i första stycket b

— Att en person, eller flera personer i samarbete, verkar för att skapa sig en förenande ställning när det gäller tillgänglighet på en aktionsprodukt och detta för till följd av aktionspriset flyttas, direkt eller indirekt, eller andra ocklagda transaktionsvillkor skapas

— Att köpa eller sälja andelsgivningar eller relaterade derivat på andrahandsmarknaden för aktionerna vilket får till följd att aktionspriset på aktionsprodukterna flyttas på en anordnad eller kamouflerad ord eller vilseledande budgivning som lägger bud i aktionerna.

Artikel 18

Förbud mot insiderhandel

1. Ingen person som varit i andra stycket och som förfogar över insiderinformation får utnyttja denna för att lägga, ändra eller dra tillbaka ett bud, för egen eller annans räkning, direkt eller indirekt, på en aktionsprodukt som informationen avser.

Första stycket ska tillämpas på varje person som förfogar över insiderinformation

a) genom sin ställning i aktionsplanteringen, aktionsförvaltningen eller aktionsövervakarens administration, lednings- eller kontrollfunktion, eller

b) genom aktionsnoter i aktionsplanteringen, aktionsförvaltningen eller aktionsövervakaren, eller

c) genom att ha tillgång till information i sin anställning, i sin verksamhet eller under sina följanden, eller

d) genom sin brottliga verksamhet

2. Om en person som varit i punkt 1 är en juridisk person, ska förbudet i den punkten också gälla de fysiska personer som deltar i beslutet att lägga, ändra eller dra tillbaka budet för den juridiska personens räkning

3. Detta artikel ska inte tillämpas på information, ändring eller tillbakadragande av ett bud på en aktionsprodukt som gjorts för att uppfylla en lagstadad, om detta lagstodde följer av en artikel som reglerar omans personens i följande krets att förfoga över insiderinformation

Artikel 19

Annas förbudet avse ändring av insiderinformation

Ingen person som omfattas av förbudet i artikel 18 får

a) sända insiderinformation till någon annan person, utom i fall då rådgivare eller som en normal del i följsamhet av tjänst, verksamhet eller följanden,

b) på grundval av insiderinformation förtärl eller förtärl någon annan person att lägga, ändra eller dra tillbaka budet på aktionsprodukter som omfattas av informationen

Artikel 40

Andra personer som omfattas av förbudet mot insiderhandel

Artiklarna 38 och 39 ska även tillämpas på varje person, utöver de personer som anges i de artiklarna, som har insiderinformation var dessa personer inte eller borde ha insett att det rör sig om insiderinformation.

Artikel 41

Förbud mot offentlig marknadsplivverkan

Varje person får bedriva offentlig marknadsplivverkan.

Artikel 42

Särskilda krav för att minska risken för marknadsmanipulation

1. Auktionsplattformen, auktionstjänstutövaren och auktionstjänstutövarens ska vara och upprätta en försäkring över personer som arbetar för dem, antingen det föreligger en anställningsförhållande eller inte, och som har tillgång till insiderinformation. Auktionsplattformen ska regelbundet uppdatera sin försäkring och överenslåda den till den behöriga myndigheten i den medlemsstat där den är etablerad, särskilt till lagstiftaren. Auktionstjänstutövaren och auktionstjänstutövarens ska vara och regelbundet uppdatera sin försäkring och överenslåda den till den behöriga nationella myndigheten i den medlemsstat där auktionstjänstutövaren är etablerad och till auktionstjänstutövaren eller auktionstjänstutövarens emblettjänstutövare, i enlighet med bestämmelserna om försäkrande av risker av den, särskilt den behöriga nationella myndigheten lagstiftar det.

2. Personer i ledande ställning hos auktionsplattformen, auktionstjänstutövaren eller auktionstjänstutövarens, och i släppliga fall dess ställande personer, ska till den behöriga nationella myndigheten som avses i punkt 1 lämna ut rapporter om bud som läggs, ändras eller dras tillbaka för egen räkning avseende auktionsprodukterna eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till auktionsprodukterna.

3. Personer som tar fram eller sprider analysen av auktionsprodukter och personer som tar fram eller sprider annan information med rekommendationer eller ledning som investeringsstrategi avseende för derivatkontrakt eller för aktier, ska vara skyldiga försäkringsberedare för att säkerställa att informationen presenteras sakligt, och att de uppgår vilka anseenden de har eller anger investeringsrisker beträffande auktionsprodukterna.

4. Auktionsplattformen ska vara skyldig att beteckna personer som uttrycker till att försäkras och uppdatera offentlig marknadsplivverkan.

5. Varje person som avses i artikel 39 i som har rimliga skäl att anse att en transaktion kan utgöra insiderhandel eller offentlig marknadsplivverkan ska utan dröjsmål meddela den behöriga nationella myndigheten i emblettjänstutövarens.

Artikel 43

Tillits och kontroll

1. De behöriga nationella myndigheterna som avses i artikel 31 i direktiv 2003/6/EG ska upprätthålla effektiv marknadsövervakning och utöva de befogenheter som är nödvändiga för att se till att bestämmelserna i artiklarna 37-42 i denna förordning följs.

2. De behöriga nationella myndigheterna som avses i punkt 1 i denna artikel ska ha de befogenheter som föreskrivs i de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 12 i direktiv 2003/6/EG.

3. Medlemsstaterna ska se till att de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 14 och 15 i direktiv 2003/6/EG tillämpas i följande fall: de personer som är ansvariga för att inte ha följt artiklarna 37-42 i denna förordning i samband med auktioner som genomförs inom dess territorium eller i annat land.

4. Vid tillämpning av artiklarna 37-42 i denna förordning och bestämmelserna i 2 och 3 i denna artikel ska nationella genomförandeåtgärderna för artikel 18 i direktiv 2003/6/EG tillämpas på samarbete mellan behöriga nationella myndigheter som avses i punkt 1 i denna artikel.

KAPITEL XI

BETALNING OCH ÖVERFÖRING AV AUKTIONSINTÄKTERNA

Artikel 44

Betaling från vinnande budgivare och överföring av intäkterna till medlemsstaterna

1. Varje vinnande budgivare eller annan rättshavare, oberoende av omständigheterna som gäller för denna riktning, ska betala den köpskilling som budgivaren har meddelat enligt artikel 41.3 i för de utsläppstjänster som budgivaren har varit och meddelat enligt artikel 41.3 i genom att överföra eller utveckla överföringen av köpskillingen via clearingsystemet eller avvecklingsystemet till auktionstjänstutövarens särskilda bankkonto i avseende medel antingen innan eller senast vid leverans av utsläppstjänsterna till budgivaren eller en annan rättshavarens särskilda bankkonto.

2. En auktionstjänstutövare, inklusive det eller de clearingsystemet eller avvecklingsystemet som är kopplade till den, ska överföra de betalningar som görs av budgivarna eller eventuella annan rättshavare till födel av auktionering av utsläppstjänster som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/6/EG till de auktionstjänstutövare som auktionerade ut utsläppstjänsterna i följande

1. Betalning till auktionstjänstutövaren ska göras i euro eller i den berörande medlemsstatens valuta om medlemsstaten inte ingår i euroområdet, enligt den berörande medlemsstatens egen val, senast i vilken valuta budgivaren betalning görs, under förutsättning att det berörande clearingsystemet eller avvecklingsystemet kan betala den nationella valutan i följande

Vidskärar ska vara den korta och offentliggjorda ansökan efter budgivningsperioden står av en riksdag. Finansiell nyhetstjänst som anges i det avtal gesen villen den betalda auktionstjänsterna förordna.

Artikel 43

Konsekvenser av ansökan eller avslöjande betaldning

1. Utsläppstjänst som en vissande budgivare har meddelat enligt artikel 41.7 a ska levereras till den vissande budgivaren eller annan rättshavare enligt den bestämda kypkilling som budgivaren meddelat enligt artikel 41.7 c har betalat till auktionstjänsterna enligt artikel 44.)

2. En vissande budgivare eller annan rättshavare som inte har uppfyllt alla sina skyldigheter enligt punkt 1 i denna artikel ansvarar på den förföring som har meddelat den vissande budgivaren enligt artikel 41.7 d ska inte anses ha följt sin betalningskyldighet.

3. En budgivare som inte har följt sin betalningskyldighet för åtagandet att betala något av följande, eller båda

a) Ranta för varje dag med början den dag då beloppet förföll till betalning enligt artikel 41.7 d och fram till och med den dag då betalningen gjorts, till den rättsinstans som anges i avtalet som föreskrivs av den betalda auktionstjänsterna, beräknat på daglig basis.

b) En straffavgift som ska tilldelas auktionstjänsterna enligt eventuella avtal för kostnader som clearingssystemet eller avvecklingsystemet gör.

4. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1, 2 och 3 ska det anses av följande ska en vissande budgivare inte ha följt sin betalningskyldighet.

a) Den centrala motparten ska tröta in för att ta emot leveranserna av utsläppstjänsterna och betala beloppet till auktionstjänsterna.

b) Avvecklingsagenter ska använda säkerheter som stifts av budgivaren för att betala beloppet till auktionstjänsterna.

5. Om avveckling som sker ska utsläppstjänsterna auktionerna ut vid de nästföljande två auktionerna som är planerade för den betalda auktionstjänsterna.

KAPITEL III

LEVERANS AV DE AUKTIONERADE UTSLÄPPSTJÄNSTERNA

Artikel 44

Överföring av de auktionerade utsläppstjänsterna

1. Utsläppstjänst som har auktioneras ut enligt artikel 42 i denna förordning ska anses tilldelats för leverans om läger ut överförs av utsläppstjänst till ett särskilt deponerings, där de ska förvaras av clearingssystemet eller avvecklingsystemet i

egenkap av förvaringsinstans till den att utsläppstjänsterna levereras till de vissande budgivarna eller annan rättshavare enligt auktionens resultat i enlighet med den tillämpliga kommissionens förordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2002/87/EG.

2. Utsläppstjänst som har auktioneras ut enligt artikel 42 i denna förordning ska anses en budgivningsperiod som överförs av utsläppstjänst till ett särskilt deponerings, där de ska förvaras av clearingssystemet eller avvecklingsystemet i egenkap av förvaringsinstans till den att utsläppstjänsterna levereras till de vissande budgivarna eller annan rättshavare enligt auktionens resultat i enlighet med den tillämpliga kommissionens förordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2002/87/EG.

Artikel 45

Leverans av de auktionerade utsläppstjänsterna

1. Clearingssystemet eller avvecklingsystemet ska tilldelas varje utsläppstjänst som auktioneras ut av en medlemstat till en vissande budgivare, till den att den rättsinstans tilldelade volymen är lika med den volym utsläppstjänst som meddelat budgivaren enligt artikel 41.7 a.

En budgivare får vid behov tilldelas utsläppstjänst från mer än en medlemstat som delar i samma auktion för att uppfylla den volym utsläppstjänst som meddelat budgivaren enligt artikel 41.7 a.

2. När beloppet har betalats enligt artikel 44 i ska varje vissande budgivare eller annan rättshavare till utsläppstjänsterna sig tilldelas till mer än ett delat i produktivt möjligt, och under alla omständigheter ansvar när tilldelningen för leverans läger ut, gesen av samliga eller delar av de utsläppstjänsterna som meddelat budgivaren enligt artikel 41.7 a levereras till ett särskilt deponerings där utsläppstjänsterna förvaras av clearingssystemet eller avvecklingsystemet i egenkap av förvaringsinstans till ett särskilt deponerings som ansvarar av den vissande budgivaren eller annan rättshavare, eller till ett särskilt deponerings där utsläppstjänsterna förvaras av ett clearingssystemet eller avvecklingsystemet i egenkap av förvaringsinstans för den vissande budgivaren eller annan rättshavare.

Artikel 46

Förenad leverans av auktionerade utsläppstjänsterna

1. Om clearingssystemet eller avvecklingsystemet inte kan leverera samliga eller delar av de auktionerade utsläppstjänsterna på grund av omständigheter utanför dess kontroll ska clearingssystemet eller avvecklingsystemet leverera utsläppstjänsterna så stort som möjligt och de vissande budgivarna eller annan rättshavare ska goda leverans vid det anses tillåtet.

2. Den korrigerande åtgärd som anges i punkt 1 ska vara den enda korrigerande åtgärd som en vissande budgivare eller annan rättshavare ska ha rätt till i fall där auktionerade utsläppstjänst som kan levereras på grund av omständigheter utanför ligger utanför det betalda clearingssystemet eller avvecklingsystemets kontroll.

KAPITEL 321
FÖRVALTNING AV SÄKERHETER

Artikel 49
Säkerheter som ställs av budyvären

1. Innan budyvävsperioden inleds för auktioneringen av 2-dagars spotkontrakt eller 3-dagars framtidskontrakt ska budyväret eller medlemmarna som agerar för detta rikning lägga in ställa säkerheter.
2. Om så begärs ska motsvarande säkerheter som ställs av en eller vissa medlemmar tillräckligt med förutgående avisering på kontanta säkerheter, frisläppas så snart det är praktiskt möjligt efter budyvävsperiodens slut.
3. Om så begärs ska säkerheter som ställs av en vissande budyväret och som inte har avisering för avveckling, tillräckligt med förutgående avisering på kontanta säkerheter, frisläppas så snart det är praktiskt möjligt efter avveckling.

Artikel 50
Säkerheter som ställs av aktionsföretagarna

1. Innan budyvävsperioden inleds för auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 3-dagars framtidskontrakt ska aktionsföretagarna endast vara skyldig att lämna utsläppstimer som säkerhet som ska förvaras av clearingrymsket eller avvecklingsrymsket i egenskap av förvaringsinstans i väntan på leverans.
2. När de utsläppta åtgärderna och tekniska utsläppstimer som krävs för att leverera utsläppstimer har presenterats, får alla säkerheter som ställs av medlemmarna för auktionering av framtidskontrakt eller framtidskontrakt, enligt den auktionserande medlemmarnas eget val och med auktionplattformens tillstånd, frisläppas och ersätts med utsläppstimer som ska förvaras av clearingrymsket eller avvecklingsrymsket i egenskap av förvaringsinstans i väntan på leverans.
3. Om utsläppstimer som levereras som säkerhet enligt punkt 1 eller 2 inte används, får clearingrymsket eller avvecklingsrymsket hålla dem kvar, enligt den auktionserande medlemmarnas eget val, på ett särskilt depåkonto där de förvaras av clearingrymsket eller avvecklingsrymsket i egenskap av förvaringsinstans i väntan på leverans.

KAPITEL 322
AVGIFTER OCH KOSTNADER

Artikel 51
Avgifternas strukturer och nivå

1. Strukturerna för och nivån på avgifter och därmed sammankommande villkor som tillämpas av en auktionplattform och av en eller flera clearingrymsket och avvecklingsrymsket för sina respektive medlemmar ska bestämmas i förhållande till avgifter och villkor som tillämpas på andra handelsmarknader.

2. En auktionplattform och clearingrymsket och avvecklingsrymsket får endast tillämpa avgifter, valutor eller villkor som uttryckligen fastställs i artikel 50s föreskrifter.

3. Alla avgifter och villkor som tillämpas enligt paragraferna 1 och 2 ska vara tydligt angivna, lättförståeliga och översiktliga. De ska vara specificerade så att det framgår vilken avgift som tas ut för vilken typ av tjänst.

Artikel 52

Kostnader för auktionsprocessen

1. Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 2 ska kostnaderna för de tjänster som anges i artiklarna 27.1, 28.1 och 31 täckas genom avgifter som betalas av budyvären, med de undantagen som följer.
- a) kostnader för en central motpart som garanterar en stadig garanti i stället för säkra-kontanta säkerhet via utsläppstimer auktioneras ut som framtidskontrakt ska betala den auktionserande medlemmarna som erbjuder den stadiga garantin.
- b) eventuella kostnader för de arrangeringar mellan auktionföretagarna och auktionplattformen som avses i artikel 22.2 och 22.3 för att möjliggöra för auktionföretagarna att auktioneras ut utsläppstimer för den föreskrivande medlemmarnas rikning, men med undantag för kostnaderna för clearingrymsket eller avvecklingsrymsket knutna till den berörda auktionplattformen, ska betala den auktionserande medlemmarna.

De kostnader som avses i första stycket a och b ska inte avse friska aktionskontrakt som ska betalas till auktionföretagarna enligt artikel 44.2 och 44.3.

2. Om en medlemmar inte undertecknar det avtal om gemensamt upphandlingsförfarande som avses i artikel 26.4 första stycket (som den tillämplig som anges i artikel 30.4, men senare undviker sig till den gemensamma åtgärden, kan den lägga till bekanta sin egen andel av kostnaderna för de tjänster som anges i artiklarna 27.1 och 28.1 för och med det datum då den medlemmaren börjar auktioneras via den auktionplattformen som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller 26.2 och finns till dess att auktionplattformens finansmandat avslutas eller löper ut.

I vilken utsträckning medlemmarna kan lägga till bekanta sin egen andel av kostnaderna för de tjänster som anges i artiklarna 27.1 och 28.1 ska anges i avtalet om gemensamt upphandlingsförfarande och konsekvent med den berörda auktionplattformen.

En medlemmar som undviker sig till den gemensamma åtgärden till följd av att den finansmandat som anges i artikel 30.3 andra stycket har löpt ut, eller på grund av att en auktionplattform som har avslutats enligt artikel 30.4 inte har tagits upp i förteckningen enligt artikel 30.7, ska inte läggas till bekanta sin egen andel av kostnaderna enligt denna punkt.

De kostnader som belastar budyvären enligt punkt 1 ska räknas medbeloppet för de kostnader som belastar en medlemmar enligt denna punkt.

3. Den andel av kontakterna för auktionsovervakaren som varierar beroende på antalet auktioner, och som specificeras närmare i avtalet om förbindande av auktionsovervakaren, ska fördelas jämnt över antalet auktioner. Alla andra kontakter som auktionsovervakaren haft, vilka specificeras närmare i avtalet om förbindande av auktionsovervakaren, förvaras kontrollerat för en eventuell rapport som uppdragsutövaren ska lämna till den eventuella rapport som uppdragsutövaren enligt artikel 25.4, ska fördelas jämnt mellan antalet auktionsovervakare, om inte annat anges i avtalet om förbindande av auktionsovervakaren.

Den andel av kontakterna för auktionsovervakaren som avser en auktionsovervakare som förordnats enligt artikel 50.1 eller 50.2, utbegärs kontrollerat för en eventuell rapport som begärs enligt artikel 25.4, ska betalas den förordnande medlemsstaten.

Den andel av kontakterna för auktionsovervakaren som avser en auktionsovervakare som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska fördelas jämnt mellan de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden i enlighet med detta avtal av den totala vilkårs utläggningen som auktioneras ut på den berörda auktionsovervakaren.

De kontakter för auktionsovervakaren som betalas varje medlemsstat ska dras av från de auktionsovervakare som ska betalas av auktionsovervakaren till de förordnande medlemsstaterna enligt artikel 21 c.

KAPITEL XV

AUKTIONSKONTROLL, KÖRISGRÄNDE ÅTGÄRDER OCH SANKTIONER

Artikel 11

Samarbete med auktionsovervakaren

1. Auktionsovervakaren, auktionsovervakaren och de behöriga nationella myndigheterna ska utöver tillfylla över detta ska på begäran ge auktionsovervakaren all information som auktionsovervakaren har tillgång till och som utövar kan behövas för att auktionsovervakaren ska kunna fullgöra sina uppgifter.

2. Auktionsovervakaren ska ha rätt att observera genomförandet av auktionerna.

3. Auktionsovervakaren, auktionsovervakaren och de behöriga nationella myndigheterna ska utöver tillfylla över detta ska bistå auktionsovervakaren i fullgörandet av dess uppgifter genom att aktivt samarbeta med auktionsovervakaren inom sina behörighetsområden.

4. De behöriga nationella myndigheterna ska utöver tillfylla över detta ska bistå auktionsovervakaren i fullgörandet av dess uppgifter genom att aktivt samarbeta med auktionsovervakaren inom sina behörighetsområden.

5. De åtgärderna som följt de behöriga nationella myndigheterna i paragraferna 1, 3 och 4 ska ta hänsyn till tyngdpunkten som de omfattas av enligt unionsrätten.

Artikel 14

Övervakning av förhållanden till budgivare

1. En auktionsovervakare som auktioneras ut 2-dagars spänkontroll eller 1-dagars futurskontroll ska övervaka förhållanden till budgivare som tilläggs bud i auktionsovervakarens auktioner under hela förbindandets löpande genom att göra följande:

a) Granska bud som läggs under hela förbindandets löpande för att säkerställa att budgivningens budgivningssystem är förenligt med auktionsovervakarens kända omständigheter, dess verkningar och riskprofil och vil behövs källan till kundens medel.

b) Öppna tillfälliga effektiva system och förhindras för att regelbundet övervaka att personer som har tillstånd att lägga bud enligt artikel 19.1, 19.2 och 19.3 följer auktionsovervakarens regler för uppförande på marknaden.

c) Övervaka transaktioner som genomförs av personer med tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19.1, 19.2, 19.3 och 20.6 med hjälp av auktionsovervakarens system för att identifiera övervakbara av de regler som avses i led b, oseriösa eller otillräckliga auktionsovervakare eller betänksamt som kan leda till marknadsinstabilitet.

När den berörda auktionsovervakaren granskar bud i enlighet med första stycket led a ska den särskilt uppmärksamma verkningar som den med hänsyn till detta ska utöver kunna förväntas vara relaterade till persongrupp, finansiering av transaktion eller liknande handlingar.

2. En auktionsovervakare som auktioneras ut 2-dagars spänkontroll eller 1-dagars futurskontroll ska se till att de handlingar, uppgifter eller information som den har om en budgivare hålls aktuella för detta ändamål för en sådan auktionsovervakare.

a) begära information från budgivaren enligt artiklarna 19.2 och 19.3 samt 20.5, 20.6 och 20.7 för att övervaka förhållanden till den budgivaren efter det att budgivaren har tillstånd att lägga bud i auktionerna under hela förbindandets löpande och under en period av fem år efter det att förbindandet har avslutats.

b) kräva att personer som har tillstånd att lägga bud regelbundet ska lämna in en ny ansökan om tillstånd att lägga bud.

c) kräva att personer som har tillstånd att lägga bud oseriösa ska informera den berörda auktionsovervakaren om alla förändringar i den information som har lämnats till auktionsovervakaren enligt artiklarna 19.2 och 19.3 samt 20.5, 20.6 och 20.7.

3. En auktionsovervakare som auktioneras ut 2-dagars spänkontroll eller 1-dagars futurskontroll ska följa reglerna över:

a) den ansökan om tillstånd som att lägga bud som har lämnats in av en sökande enligt artikel 19.2 och 19.3, inklusive alla ändringar av den.

- b) de kontroller som har utförts vid
 - i) behandlingen av den ansökan om tillstånd att lägga bud som har lämnat in enligt artiklarna 19, 20 och 21,
 - ii) granskningen och övervakningen av förhållanden enligt punkt 1 a och c efter det att en sökande har fått tillstånd att lägga bud,
 - c) all information som ett visst bud som har lagts in av ett budgivare i en auktion, tillämnat tillskottsaktgång eller ändring av sådana bud, enligt artikel 6.7 andra stycket och artikel 4.4,
 - d) all information som presenterats av varje auktion där en budgivare har lagt ett bud.
4. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars sportkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt ska bevisa de regler som avses i punkt 1 under hela den tid som en budgivare har tillstånd att lägga bud i plattformens auktioner och under minst fem år efter det att förhållanden till denna budgivare har avslutats.

Artikel 53

Ansökan av personligt, finansiering av terrasser eller bordsliga handlingar

1. De behöriga nationella myndigheterna som avses i artikel 17.1 i direktiv 2005/40/EG ska övervaka och visa nödvändiga åtgärder för att säkerställa att en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars sportkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt uppfyller kraven på kvalifikationsförfarandena i artiklarna 19 och 20.6 i denna förordning, kraven på övervakning och registrering i artikel 14 i denna förordning och underinspekterings i punkterna 2 och 3 i denna artikel.

De behöriga nationella myndigheterna som avses i första stycket ska ha de befogenheter som beskrivs i de nationella genomförandeförfarandena för artikel 17.2 och 17.3 i direktiv 2005/40/EG.

En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars sportkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt får tillås ansvarig för utredningar av artiklarna 19, 20.6, 20.7, 21.1, 21.2 och 14 i denna förordning och av punkterna 2 och 3 i denna artikel. De nationella genomförandeförfarandena för artikel 19 i direktiv 2005/40/EG ska tillämpas i detta avseende.

2. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars sportkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt, den ledning och personal som samarbetar fullt ut med den finansinspektör som avses i artikel 21 i direktiv 2005/40/EG genom att anordna bud.

3. På eget initiativ informerar finansinspektörerna om de lämnar till, misstänks eller har rörliga skäl att misstänka att den leverantören, har leverantören, eller gjort bevis till personligt, finansiering av terrasser eller bordsliga handlingar i auktionen.

b) på begäran ge finansinspektörerna all nödvändig information enligt de befogenheter som utövas genom tillämplig lagstiftning.

3. Den information som avses i punkt 2 ska vidarebefordras till finansinspektörerna i den medlemsstat inom vars territorium den berörda auktionsplattformen är belägen.

I de nationella genomförandeförfarandena för de bestämmelser och befogenheter för eftervakning och kommunikation som avses i artikel 14.1 i direktiv 2005/40/EG ska det anges vilken eftervakna personer som är ansvariga för att vidarebefordra information enligt denna artikel.

4. Den medlemsstat inom vars territorium en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars sportkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt är belägen ska se till att de nationella genomförandeförfarandena för artiklarna 19–20, 22, 24.1 och 25 i direktiv 2005/40/EG tillämpas på den berörda auktionsplattformen.

Artikel 54

Ansökan av marknadsmissbruk

1. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars sportkontrakt eller 3-dagars futerkontrakt ska, till de behöriga nationella myndigheterna som har föreskrivits enligt artikel 43.2 i direktiv 2005/40/EG och som ansvarar för tillämpningen av den berörda auktionsplattformens eller för utredning och lagföring av marknadsmissbruk på den berörda auktionsplattformen eller med hjälp av dess system, anmäla om en person som har tillstånd att lägga bud i auktionen, eller en person för vars räkning den person som har tillstånd att lägga bud i auktionen agerar, misstänks för marknadsmissbruk.

Nationella genomförandeförfarandena för artikel 25.2 i direktiv 2005/40/EG ska tillämpas.

2. Den berörda auktionsplattformen ska underätta auktionstillsynens och kommissionens om den har gjort en anmälan enligt punkt 1 och om vilka åtgärder den har vidtagit eller föreslår att vidta för att korrigera de oönskade effekter som avses i punkt 1.

Artikel 57

Största budstreck och andra korrigeringar åtgärder

1. En största budstreck eller varje annan korrigering åtgärd som behövs för att undvika en faktisk eller potentiell identifikation risk för marknadsmissbruk, personligt, finansiering av terrasser eller andra bordsliga handlingar samt korruptionsrisker ska bekräftas för läggas av varje auktionsplattform efter det att plattformen har samrått med kommissionen och fått kommissionens yttrande, under förutsättning att införandet av en största budstreck eller någon annan korrigering åtgärd verkligen skulle minska risken i fråga. Kommissionen får rådgöra med de berörda medlemsstaterna och auktionstillsynens och till dess yttrande om den berörda auktionsplattformens förfarande. Den berörda auktionsplattformen ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

2. Den utvalda budinnehållaren ska utvärdera anbudet som en procentdel av det totala antalet auktionens deltagare i en viss auktion eller en procentdel av det totala antalet auktionens deltagare under ett visst kvartal, beroende på vilket alternativ som är lämpligast för att bestämma den risk för marknadsmisslyckande som identifierats enligt artikel 14.1.

3. Vid tillämpningen av denna artikel avses med utvalda budinnehållare den högsta antal deltagare som bud får läggas på, direkt eller indirekt, av en grupp av personer som anges i artikel 18.1 eller 18.2 och som tillhör någon av följande kategorier:

- a) Samma grupp av företag, inklusive eventuella moderföretag och dess dotterföretag samt anslutna företag
- b) Samma affärsgruppning
- c) En separat ekonomisk enhet med självständig beslutanderätt där de, direkt eller indirekt, kontrolleras av offentliga organ eller statliga ägda enheter

Artikel 18

Regler för upplåtelse på marknaden eller andra avtalstillsättningar

Artiklarna 15-17 ska inte påverka någon annan lagstiftning som en auktionplattform som auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist.

Artikel 19

Upplysningsskydd för andra personer som har auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

1. Denna artikel ska tillämpas på
 - a) personer som har auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist
 - b) kreditupplysnings- och kreditvärdhets ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist
2. Personer som avses i punkt 1 ska tillämpa följande upplysningsskydd i förhållande till sina kunder:
 - a) De ska ta emot instruktioner från sina kunder på jämförbara villkor
 - b) De får vägas att lägga bud för en kundens räkning om de har varit skyldiga att lämna in en auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

a) De får vägas att lägga bud för en kundens räkning om de har varit skyldiga att lämna in en auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

b) De ska ingi ett skriftligt avtal med sina kunder, ingående avtal för att innehålla några avsevärda villkor eller begränsningar för den berörda kunden. Avtalet ska omfattas alla villkor för de avsevärda tjänsterna, framför allt i fråga om betalning och leverans av auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

c) De får lägga sina kunder att göra en deposition i form av en försäkringsbetalning för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

d) De ska inte i onödan begränsa antalet bud som en kund får lägga

e) De ska inte handla eller begränsa sin kund när det gäller att utvärdera tjänsterna från andra enheter som är behöriga enligt artikel 18.1 b-e och 18.2 att lägga bud för deras räkning i auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

f) De ska ta vederbörlig hänsyn till intressena hos de kunder som uppmanas dess att lägga bud för deras räkning i auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

g) De ska behandla sina kunder rättvist och utan diskriminering

h) De ska upprätthålla lämpliga interna system och förfaranden för att behandla förfrågningar från kunder som är färdiga med deras eget i en auktion och kunna delta effektivt i en auktion, särskilt i fråga om att lägga bud för sina kunder räkning samt ta upp betalning och auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

i) De ska förhindra att konfidentiell information från den del av deras verksamhet som avses för att ta emot, förbereda och lägga bud för kundernas räkning utgår för den del av deras verksamhet som avses för att förbereda och lägga bud för deras eget räkning eller för den del av deras verksamhet som avses för att handla för deras eget räkning på auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

j) De ska bevara information som de har erhållit eller skapat i sin roll som mellanhand som härrör bud för sina kunder räkning i samband med auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

Beloppet på den deposition som avses i led a ska beräknas på ett rättvist och rimligt sätt.

Metoden för att beräkna storleken på den deposition som avses i led a ska anges i de avtal som ingås enligt led d.

V varje del av den deposition som avses i led a som inte används till betalning för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist ska betalas tillbaka till den som har lämnat depositionen inom en rimlig tid efter auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist eller 5-dagars frist för auktionens ut 2-dagars spekulationsfrist

5. Personer som avses i punkt 1 ska tillämpa följande uppläringsregler när de lägger bud för egen eller för sina kunders räkning:

a) De ska lämna all information som begärs av en auktionsplattform som de har rätt att lägga bud hos eller av auktionsevrakanten och som auktionsplattformen eller auktionsevrakanten behövs för att följande ska respektive uppfyllas enligt denna förordning.

b) De ska agera med integritet, rimlig kompetens, saggsträcker och skärmskränningar.

4. De behöriga nationella myndigheterna ska utreda av de medlemmar där de personer som avses i punkt 1 är medlemmar ska vara ansvariga för att administrera dessa personer att utföra de verktyg som avses i den punkten och för att övervaka och upprätthålla efterlevnaden av de uppläringsregler som anges i punkterna 2 och 3 inklusive handläggning av eventuella klagor till angående bristande efterlevnad av uppläringsreglerna.

5. De behöriga nationella myndigheterna ska utreda av de medlemmar där de personer som avses i punkt 1 endast om personerna uppfyller alla följande villkor:

a) De har tillräckligt goda tekniska och tillräckligt erfarenhet för att säkerställa en korrekt tillämpning av de uppläringsregler som anges i punkterna 2 och 3.

b) De har infört de förfarandena och kontrollerna som behövs för att hantera användarfel och på bästa sätt tillgodose kundernas intressen.

c) De uppfyller kraven i nationell lagstiftning som avser övervakning 2007/302/EG.

d) De sköter alla andra åtgärder som behövs vara nödvändiga med hänsyn till den betydelse av budgivningssystem som erbjuds och har säkerställt de bestämda kunders tillgång till information eller handelsprofil samt eventuella riskbaserade bedömningar av användarfel för penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar.

6. De behöriga nationella myndigheterna i den medlemstat där de personer som avses i punkt 1 är auktionsevrakant ska övervaka och upprätthålla de villkor som anges i punkt 5. Medlemsstaten ska se till att:

a) dess behöriga nationella myndigheter har tillgång till nödvändiga underlagssystemer och verktyg som är effektiva, proportionella och avskräckande.

b) det ansetts en mekanism för att hantera klagor och för att de in auktionsevrakant och de auktionsevrakanten personerna bryter mot sina skyldigheter enligt sin nationella auktionsevrakant.

c) dess behöriga nationella myndigheter kan återkalla den auktionsevrakant som beviljats enligt punkt 5 om en person som avses i punkt 1 allvarigt och systematiskt har överträtt bestämmelserna i punkterna 2 och 3.

7. Klager till budgivare som avses i punkt 1 får lämnas in eventuella klagor till efterlevnaden av uppläringsreglerna i punkt 2 till de behöriga myndigheterna som avses i punkt 1 i samråd med förfarandereglerna för sådana klagor i den medlemstat där de personer som avses i punkt 1 står under tillflykt.

8. Personer som avses i punkt 1 som har tillstånd att lägga bud på en auktionsplattform enligt artiklarna 18, 19 och 20 ska tillåtas att, utan ytterligare rättsliga eller administrativa krav från medlemsstaterna, tillhandahålla budgivningssystem till klager som avses i artikel 19.3 a.

KAPITEL VII

INTEGRIET OCH SÄKERHETEN

Artikel 40

Offentliggörande

1. Auktionsplattformen ska underhålla en arkiv, arkiv och auktionsevrakantens webbplats och ska offentliggöra all lagstiftning, all vägledning, alla riktlinjer, blanketter, handlingar, tillståndsbeskrivningar, utdrag ur auktionsevrakanten, all annan icke-konfidentiell information som behövs auktionsevrakanten på plattformen, alla beslut, utdrag ur eventuella beslut enligt artikel 17 om att utföra en annan beslut eller vida andra korrigerande åtgärder för att minska en felaktig eller potentiell identifierbar risk för penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmisbruk på den plattformen.

Information som inte längre är aktuell ska arkiveras. Arkivet ska kunna tillgängligt genom auktionsevrakantens webbplats.

2. Icke-konfidentiella versioner av auktionsevrakantens rapporter till medlemsstaterna och kommissionen enligt artikel 25.1 och 25.2 ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

Rapporter som inte längre är aktuella ska arkiveras. Arkivet ska kunna tillgängligt genom auktionsevrakantens webbplats.

3. En förteckning över namn, adress, telefon- och faxnummern, e-postadresser och webbplatser för samtliga personer som har fått tillstånd att lägga bud för andra räkning i auktioner som genomförs av någon auktionsplattform som auktionsevrakant ut 2-dagars spårkontroll eller 1-dagars tvärsnitt ska offentliggöras på den webbplats som upprätthålls av den bestämda auktionsplattformen.

Artikel 41

Tillräckliggörande och meddelande av auktionsevrakanten

1. En auktionsplattform ska tillräckliggörande resultat av varje auktion som den genomför så snart det är praktiskt möjligt och senast 15 minuter efter budgivningsperiodens slut.

2. Det tillkännagivande som görs enligt punkt 1 ska minst innehålla följande uppgifter:
- Den valda utsläppsnivån som auktioneras ut
 - Auktionspriset i euro
 - Den totala volymen lagda bud
 - Det totala antalet budgivare och antalet vinnande budgivare
 - Skall en auktion ställa in, de auktioner till vilka volymen utsläppsnivåer kanteras och överförs
 - De totala intäkterna från auktionen
 - Intäkternas fördelning mellan medlemmarna när det är fråga om auktionsplattformar som har föredrats enligt artikel 26.1 eller 28.2
3. Samtidigt som tillkännagivandet enligt punkt 1 ska auktionsplattformen meddela varje vinnande budgivare som lägger bud genom dess system
- det totala antalet utsläppsnivåer som ska tilldelas den budgivaren,
 - vilka av budgivarens lika bud som i förekommande fall har valts utsläppsnivåer,
 - vilket belopp som ska betalas i euro eller i en av budgivaren vald valuta i en medlemstat som inte är medlem i euroområdet, under förutsättning att clearingssystemet eller avvecklingsystemet kan hantera den nationella valutan i fråga,
 - det datum då betalningen snarast måste vara godkänd i avseende medel till auktionsplattformens särskilda bankkonto.
4. Om budgivaren har valt en annan valuta än euro ska auktionsplattformen informera en vinnande budgivare som har deltagit i någon av den plattformens auktioner om den värföraren som auktionsplattformen har använt för att beräkna det belopp som ska betalas i den valuta som den vinnande budgivaren har valt.
- Värföraren ska vara den kort som offentliggörs i meddelandet efter budgivningssessionen när av en erkänd finansiell arbetsinstans som anges i det avtal där den berörda auktionsplattformen föredras.
5. En auktionsplattform ska underlätta det relevanta clearing-systemet och avvecklingsystem som är kopplat till den som den information som har lämnats till varje vinnande budgivare enligt punkt 1.
- Artikel 62**
Skydd av konfidentiell information
- Följande ska anses vara konfidentiell information:
 - innehållet i ett bud
 - innehållet i alla instruktioner som att lägga bud, även i det fall det inte läggs något bud
 - Information som röjer eller som gör det möjligt att slå sig till den berörda budgivarens identitet och något av följande:
 - det antal utsläppsnivåer som en budgivare vill förvärva i en auktion,
 - det pris som en budgivare är villig att betala för dessa utsläppsnivåer
 - Information från eller härledd ur ett eller flera bud eller instruktioner att lägga bud som var för sig eller tillsammans anses till:
 - ge en indikation på efterfrågan på utsläppsnivåer från en auktion,
 - ge en indikation på auktionspriset från en auktion.
 - Information som lämnas av personer i samband med att förhållanden till budgivare upprättas eller upprätthålls eller som kan leda till övervakning av detta förhållande enligt artiklarna 18, 20, 23 och 54
 - Rapporter och uttalanden från auktionsövervakaren enligt artikel 25.1-25.4 med undantag för de delar som förenar i de icke-konfidentiella versioner av auktionsövervakarens rapporter som offentliggörs av kommissionen enligt artikel 60.2
 - Affärshemligheter som lämnas av personer som deltar i en konkurranstest utspelande för att försöka en auktionsplattform eller en auktionsövervakare
 - Information om den algoritmen som används för det utsläppsnivåer valt av lika bud enligt artikel 7.2
 - Information om metoden för att försöka vad som utgör ett auktionspris som är betydligt lägre än det pris som råder på andra aktiva marknader för och under en auktion, som avses i artikel 7.4
2. Konfidentiell information får inte röjas av någon person som har tillgång till den informationen, såvitt den inte har skett direkt eller indirekt, även i enlighet med punkt 1.
3. Punkt 2 ska inte binda utövande av konfidentiell information som
- medan har gjorts tillgänglig för allmänheten på ett lagligt sätt,
 - offentliggörs med tillstånd medgivande av en budgivare, en person med tillstånd att lägga bud eller en person som ansvarar om tillstånd att lägga bud,
 - måste röjas eller vara offentligt tillgängligt enligt en skyldighet i unionsrätten,
 - offentliggörs enligt ett direktivbestånd.

- 4) offentliggör även namn för en straffrättslig administration eller straffig utredning eller process som genomförs inom unionen.
- 5) röja av en auktionplattform för auktionens övervakare för att göra det möjligt för eller bota dessa att hjälpa sina uppdragare eller skyldigheter i fråga om auktionerna.
- 6) har avsevärliga eller oönskvärda konsekvenser för den rättsliga eller administrativa utövningen av auktionerna.
- 7) i artiklarna 1-3 ska inte beaktas utöver av konfidentiell information mellan en auktionplattform och auktionens övervakare eller mellan någon av dem och
- a) de behöriga nationella tillsynsmyndigheterna för en auktionplattform.
- b) de behöriga nationella myndigheter som har ansvar för att utreda och lagföra brottsoffer, finansiering av terrorism, terroristiska handlingar eller marknadsmisbruk.
- c) kommissionen.
- 8) Konfidentiell information som arbets enligt denna punkt 6) inte röjas för andra personer än den som avses i leden a, b och c i samt med punkt 7.
- 9) Varje person som arbetar eller har arbetat för en auktionplattform eller auktionens övervakare och som deltar i auktionerna ska vara bunden av tystnadsplikten och ska se till att konfidentiell information skyddas enligt denna artikel.

Artikel 61

Spelbestämmelser

1. Skriftlig information från en auktionplattform i enlighet med artikel 40.1 och 40.7 eller från auktionens övervakare i enlighet med artikel 40.2 eller enligt det avtal där dessa förbinds som inte offentliggörs i Europeiska unionens officiella tidning ska vara avsett på ett spel som tillåter användning i internationella finansmarknader.
2. En medlemsstat får på egen bekostnad tillhandahålla översättningen av all information som omfattas av punkt 1 från en auktionplattform till det officiella spelet eller de officiella spelen i den medlemsstaten.
- Om en medlemsstat på egen bekostnad tillhandahåller översättningen av all information som omfattas av punkt 1 från en auktionplattform som har förordnats enligt artikel 26.1, ska varje medlemsstat som har förordnat en auktionplattform enligt artikel 30.1 också på egen bekostnad tillhandahålla översättningen till samma spel eller all information som omfattas av punkt 1 från den auktionplattform som den har förordnat enligt artikel 30.1.
3. Personer som ansvarar för tillstånd att lägga bud och personerna som har tillstånd att lägga bud ska lämna in tillstånd på det officiella utrustningspaket som de har valt enligt punkt 4, under förutsättning att en medlemsstat har beslutat tillhandahålla en översättning till det spelet enligt punkt 2.
4. Deras ansökningar ska tillstånd att lägga bud inklusive alla styrande handlingar.
5. Deras bud, utbegärper tillbakabegärande eller ändringar av buden.

4. De åtgärder som krävs för att säkerställa att konfidentiell information som röjs obehörigt och konsekvenserna av ett sådant obehörigt röjande av en auktionplattform eller av auktionens övervakare, inklusive alla personer som enligt avtal arbetar för dem, ska röjas i de avtal där de förordnas

c) följer i samband med ledet a eller b.

En auktionsplattform får begära en styrkt överlåtning till ett spelk som alltså används i internationella finansieringar.

4. Personer som ansöker om tillstånd att lägga bud, personer som har tillstånd att lägga bud och budgivare som deltar i en auktion ska sälja det officiella utvecklingspaketet på villkor de ska få alla meddelanden enligt artiklarna 8 1, 20 10, 21 4 och 41 3.

All annan offentlig eller skriftlig kommunikation från en auktionsplattform till personer som ansöker om tillstånd att lägga bud, personer som har tillstånd att lägga bud och budgivare som deltar i en auktion ska utgå fristående kontroller för säkerhets, personliga och budgivarna i fråga ska på det spelk som har valt enligt första stycket, under förutsättning att en medlemstat har beslutat att tillhandahålla en överlåtning till det spelket enligt punkt 2.

Avser i det fall en medlemstat i enlighet med punkt 2 har beslutat att tillhandahålla en överlåtning till det spelk som har valt enligt första stycket i denna punkt, får den som ansöker om tillstånd att lägga bud, den som har tillstånd att lägga bud eller den budgivare som deltar i en auktion avstå från sin rätt enligt andra stycket i denna punkt genom att i förväg ge ut skriftliga meddelanden till att den berörda auktionsplattformen endast använder ett spelk som alltså används i internationella finansieringar.

5. Medlemsstaterna ska ansvara för att alla överlåtningar som ges enligt punkt 2 är korrekta.

Personer som lämnat in en överlåtning av ett dokument som avses i punkt 3 och varje auktionsplattform som meddelat ett översett dokument enligt punkt 4 ska ha ansvaret för att se till att det är en korrekt överlåtning av originalet.

KAPITUL VIII SÄFTRETTSMÅL

Artikel 63

Rätt att överklaga

1. En auktionsplattform ska se till att den förfogar över en mekanism för hantering utvärderad av klagen till från personer som ansöker om tillstånd att lägga bud, budgivare som har

ett tillstånd att lägga bud eller som tillstånd att lägga bud har avsläppts, dragna in eller tillfälligt upplåtts.

2. Medlemsstaten får tillåta ansöka över en reglerad marknad som har förordats som auktionsplattform eller över dess marknadsregleringsorgan ska säkerställa att alla beslut som fattas genom den mekanismen för hantering utvärderad av klagen till som avses i punkt 1 i denna artikel är utvärderade och omfattas av rätten att överklaga till de domstolar som avses i artikel 52 1 i direktiv 2004/39/EG. Detta står ska inte påverka någon rätt att överklaga direkt till de domstolar eller de behöriga administrativa organ som förordats i de nationella processförfarandeguiderna för artikel 52 1 i direktiv 2004/39/EG.

Artikel 64

Kärntek av fel

1. Varje fel som har gjorts i samband med överföring av betalningar eller utlåppningar eller säkerhet eller deposition som har lämnats eller frisläppts enligt denna förordning ska anses till clearingssystemet eller avvecklingsystemet så snart felat konstateras till någon person kändes till.

2. Clearingssystemet eller avvecklingsystemet ska vidta alla åtgärder som krävs för att rätta eventuella fel i samband med överföring av betalningar eller utlåppningar eller säkerhet eller deposition som har lämnats eller frisläppts enligt denna förordning som konstateras till detta kändes till, såvitt har de få kändes till om him.

3. Varje person som drar fördel av ett fel enligt punkt 1 men som kan rätta enligt punkt 2 på grund av ovettslaggande rättsgrunder har en tvistepartikelpart i god tro, och som kände till eller borde ha känt till felet men underlåtit att anmäla det till clearingssystemet eller avvecklingsystemet ska vara skyldig att ersätta eventuella uppkomna skador.

Artikel 65

Kraftträdande

Denna förordning träder i kraft dagen efter det att den har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 12 november 2010.

Åt kommissionens vägnar
Ordförande
José Manuel BARROSO

BILAGA I

Underrättelse om auktionen av förs 2011 och de auktionensresultat som följer av de auktionerna av som
avses i artikel 16.1

Värd	Största	Andra	Tredje
1-1	1-1	1-1	1-1

BILAGA 2

Förteckning över de uppgifter som avses i artikel 20.1

1. Bevis på behörighet enligt artikel 18.1 eller 18.2
2. Den sökandes namn, adress, telefon- och faxnummer
3. Kvarskrivet för den sökandes särskilda depåkort
4. Fullständiga uppgifter om den sökandes särskilda depåkort
5. Uppgift om namn, adress, telefon- och faxnummer samt e-postadress för en eller flera ombud för budgivaren i enlighet med artikel 6. Tredje stycket
6. Juridiska personer ska bifoga bevis på
 - a) sin uthållsamhet med uppgifter om den sökandes särskilda form, den lag som den särskilda form omfattas av, samt hurvida den sökande är en aktiebolag som är utsett vid en eller flera erkända aktiebörsen,
 - b) den sökandes registreringsskattorna i det relevanta registret för den sökande är registrerad, om detta är tillämpligt, i enast fall det nationella, de stads eller andra behöriga som styrker den juridiska personens existens
7. För juridiska personer och/eller särskilda konstruktörer, den information som krävs för att identifiera den verkliga ägarstrukturen och förstå ägar- och konstruktörernas för den juridiska personen eller särskilda konstruktörerna
8. Juridiska personer ska också ska skicka genom ett skatteskatt, löstakt, pass eller liknande verklig skattedokumentation som motsvarar den sökandes fullständiga namn, företags, lokaliserings- och personligt bestämda som utvisar, detta kan vil krävs för att hjälp av andra tilläggs relevanta handlingar
9. Verkställighetens ska bifoga det skildat som avses i artikel 4 i direktiv 2005/37/EG
10. Luftfartsgesellschaft ska bifoga bevis på att de är försäkrade enligt artikel 18a i direktiv 2001/87/EG eller den ansvarsgesellschaft som har licensierat och godkänt enligt artikel 19 i samma direktiv
11. Likas information som krävs för att utöva de åtgärder för att uppfylla kraven på kundkontroll som avses i artikel 19.2 a
12. Den sökande måste innehålla försäkring och redovisning skiljare utvalda och bekräftad som skiljare firma, eller närvarande meddelat, eller annan omöjlig information som krävs för att licensieras på den sökandes adress och konstruktör uppfyller kraven
13. Registreringsnummer för närvarande som skiljare firma och, om den sökande inte är registrerad för närvarande, något annat som att identifiera den sökande har skiljareverksamhet i näringslivet eller den medlemmar för den sökande är skiljareverksamhet eller annan omöjlig information som krävs för att licensieras den sökandes skatteskatt som utvisar
14. En förklaring om att den sökande står den licensierad uppfyller kraven i artikel 19.2 f
15. Bevis för uppfyllande av kraven i artikel 19.1 g
16. Bevis för att den sökande uppfyller kraven i artikel 19.3
17. En förklaring om att den sökande har den riktiga kapacitet och behörighet som krävs för att lägga bud för egen eller annan utövning i en aktiebolag
18. En förklaring om det skett den sökande licensierad om flera stegen i särskilda, registreringsskatt, utvalnings eller andra bevis för den sökande att fullgöra sina skyldigheter enligt denna förordning
19. En förklaring om hurvida den sökande vill betala i euro eller i en valuta i en medlemstat som inte ingår i euroområdet, och om vilken valuta som väljs

BILAGA II

Andra verktygsplaner som är avsett för användning enligt artikel 26.1 eller 26.2 och deras förordnade meddelanden samt alla tillämpliga villkor eller skyldigheter som avses i artikel 30.7

Andringsplaner	Förordnad	Förordnade meddelanden	Villkor	Skyldigheter
1-1	1-1	1-1	1-1	1-1

Ändringsförordningen om auktionering av utsläppsrätter – kommissionens förordning (EU) nr 1210/2011

Bilaga 2

L 308/2

[27]

Europeiska unionens officiella tidning

24.11.2011

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS FÖRORDNING (EU) nr 1210/2011

av den 23 november 2011

om ändring av förordning (EU) nr 1031/2010 bland annat i syfte att fastställa den volym utsläppsrätter för växthusgas som ska auktioneras ut före 2012

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA
FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG av den 13 oktober 2003 om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgas inom gemenskapen och om ändring av rådets direktiv 96/61/EG⁽¹⁾, särskilt artiklarna 36.3 och 10.4, och

av följande skäl

- (1) I kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tilldelning, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgas i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgas inom gemenskapen⁽²⁾ fastställs att de volymer utsläppsrätter som ska auktioneras ut 2011 och 2012 ska fastställas så snart det är praktiskt möjligt efter det att förordningen har antagits. De volymer som fastställs på detta sätt ska tas upp i förteckningen i bilagan till den förordningen. Det finns ett behov av att ange volymer av utsläppsrätter som ska auktioneras ut före 2012 till det tredje handelsperioden inom EU:s system för handel med utsläppsrätter, vilket är en förutsättning för att anslutningsperioderna ska fungera väl.
- (2) Vid fastställande av de volymer som ska auktioneras ut 2011 och 2012 bör vederbörlig hänsyn tas till faktorer som avgör efterfrågan och tillgången på utsläppsrätter. I närvaro av behov av att täcka riskerna i samband med efterlevnad under den tredje handelsperioden finns det särskilt behov av att säkerställa att efterlevnad under denna period, och som inte behövs för efterlevnad under den andra handelsperioden, kan säkerställas genom att utsläppsrätter som har tilldelats under denna period, den andel av dessa utsläppsrätter som har tilldelats och som sannolikt kommer att säljas på marknaden under den andra handelsperioden, den volym certifierade utsläppsrättshållare och utsläppsrättshållare som

har en tillämplig utsläppsrättshållareprojekt inom marknadens för en utveckling efter som omfattas av villkor för gemenskapens godkända utsläppsrätter eller överlevnad av utsläppsrätter från verksamhetsperioderna som omfattas av utsläppsrättshållareprojekt som omfattas av utsläppsrätter för utsläppsrätter för andra deltagare för den tredje handelsperioden till stöd för klimatförändringsprojekt inom utsläppsrättshållareprojekt och handel av koldioxid och annan utsläppsrätt för flygfartsmotståndare (NERF) i enlighet med kommissionens beslut 2010/670/EU av den 3 november 2010 om licenser och åtgärder för finansiering av klimatrelaterade investeringar som omfattas av utsläppsrätter utsläppsrättshållareprojekt och ekologisk lagring av CO₂, samt klimatförändringsprojekt för innovationer som omfattas av utsläppsrätter inom ramen för det system för handel med utsläppsrätter för växthusgas inom gemenskapen som infördes genom Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG⁽³⁾. Även om det finns en viss osäkerhet i alla dessa faktorer är det viktigt att så snart som möjligt fastställa vilken volym som ska auktioneras ut 2012.

- (3) En bestämmelse på grundval av denna faktorer ger skattans att inga utsläppsrätter som gäller för den tredje handelsperioden bör auktioneras ut 2011.
- (4) Auktionskalendern för auktionering av utsläppsrätter 2011 bör fastställas i syfte att begränsa auktionens inverkan på anslutningsperiodens funktion, särskilt som auktionerna är stora nog att skapa en tillräckligt deltagarantal. Det bör bli en ömsesidig övergång från auktionering på tillfälliga auktionsplattformar under en övergångsperiod till auktionering på fastställda auktionsplattformar. Det kan vara motiverat att skapa en offentliggjord auktionskalender i vissa andra vederbörliga situationer.
- (5) Effektivt man kan sikras med att de utsläppsrätter som ska auktioneras ut kommer att levereras i tid från det inga behov av att under en övergångsperiod auktioneras ut före- och efterhand. Därför är det fastställt särskilt med uppmärksamhet av en offentlig auktionsplattform under en övergångsperiod för att erbjuda de anslutningsperioderna med uppmärksamhet av den auktionsplattform för vilken förordningen kan vara att gälla tillfälle. Med tanke på hur viktigt det är att förordningen

⁽¹⁾ EUT L 273, 25.10.2003, s. 32.
⁽²⁾ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1.

⁽³⁾ EUT L 298, 6.11.2010, s. 19.

stärkas till följande tilläggs auktionsplattformar för en övergångsperiod inte genomföra auktioner längre än nödvändigt. Utomlands är en tilläggs auktionsplattform under en övergångsperiod inte underlättat genom att flera köpare ställs på grundförbandet av den auktionen, så som det redan var tänkt för auktionen av finans- och försäkringsaktier. På så sätt kan de tjänster som ska upphandlas också bättre anpassas till de tjänster som redan tillhandahålls på marknaden. Det finns en stor önskan nödvändigt att stärka de nationella åtgärderna för införande av artikel 18 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/79/EG (*) på auktioner som genomförs av en tilläggs auktionsplattform under en övergångsperiod. Det skulle också vara användigt att kräva att tillstånd för den tilläggs auktionsplattformen uppges i enlighet med kraven i auktionsregleringen för att ytterligare effektiv marknadsutveckling bör dock dessa övergångs bestämmelser som förbudet mot marknadsutveckling gälla för auktioner som genomförs på en tilläggs auktionsplattform både och med den utgångspunkt att den berörda medlemstaten har infört de berörda bestämmelserna i nationell lagstiftning. Detta börjar lika villkor mellan konkurrerande auktionsplattformar utan att göra auktionen mer benägen av detta införande. Det gäller de tilläggs auktionsplattformar som upphandlas i en gemensam upphandling, liksom upphandling av tilläggs auktionsplattformar som ska förhandlas av medlemstaten som inte ansluter sig till den gemensamma åtgärden utan övriga egna auktionsplattformar.

(6) Det är inte nödvändigt att fördela den andel av kommissionerna för auktionsövervakare som tilldelas till tjänster som upphandlas av kommissionerna på auktion auktionsplattformar.

(7) För att effektivt och snabbt förbereda och genomföra av den gemensamma upphandlingsförbandet att förbereda en gemensam auktionsplattform är det nödvändigt att i rätt tid få information om medlemstaternas deltagande i den gemensamma utvärderingen i vissa situationer bör det därför vara möjligt att en medlemstat som börjar använda en gemensam auktionsplattform i ett annat land bör de kommande månaderna till auktionsplattformens tjänster som inte har av medlemstaten som deltar i den gemensamma åtgärden från början.

(8) Förberedande av auktionsövervakare och auktionsövervakare är av avgörande betydelse för en korrekt genomförande av auktionen, och det skulle i allmänhet vara användigt att genomföra auktioner utan att utvärdera medlem auktionsövervakare och auktionsövervakare i ena stadiet och auktionsplattformarna i det andra stadiet och tredje i kraft. Sådana utvärderingar bör genomföras korrekt, men beredande genomförande eller tvivlar om genomförandet bör inte i alla situationer leda till att utsläppstjänster undviks från auktionen.

(9) Auktionsövervakaren bör utöver genomföra en gemensam upphandlingsförbandet mellan kommissionerna och medlemstaterna. Det är meningen att alla medlemstater från

början deltar i denna gemensamma åtgärd, men det är förväntat att tillhandahålla regler för vad som blir givet om en medlemstat först ansluter sig i ett annat land. Medlemstater som har beslutat förbereda en egen auktionsplattform bör kunna ansluta sig till den gemensamma åtgärden endast i tillfälle att använda en gemensam auktionsplattform om den egna platformen inte finns med i förteckningen, utan att detta påverkar deras självständighet i den gemensamma åtgärden.

(10) Rådet för underhåll genom tillståndsgivande av ett arbete bör styras i de fall sådana beredande inte utföras av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/96/EG (*) för bestämmelserna i auktionsregleringen gälla.

(11) Ett begränsat antal tekniska klargöranden och korrigeringar av auktionsregleringen bör tas upp i denna förordning.

(12) Förordning (EU) nr 1031/2010 bör därför ändras i enlighet med detta.

(13) För att se till att auktionen genomförs på en förståelig sätt och i rätt tid bör denna förordning trädas i kraft så snart som möjligt.

(14) De åtgärder som föreskrivs i denna förordning är förväntat med ytterligare från kommissionerna för läsningsförordning.

HÄRTEDRIGT FÖRKLARAR FÖLJANDE

Artikel 1

Ändringar av förordning (EU) nr 1031/2010

Förordning (EU) nr 1031/2010 ska ändras på följande sätt:

1) i artikel 1.4) ska led f ersättas med följande:

f) samma som i artikel 4.1.20 b) i direktiv 2004/79/EG vid tillämpning av artikel 28.4 och 28.5, artikel 33.4, 33.5 och 33.6 samt artikel 42.1 i denna förordning.”

2) Artikel 4 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Varje medlemstat ska auktionerna ut utsläppstjänster i form av uttagen 2-dagars sparkontrakt eller 5-dagars kontrakt.”

b) Punkt 3 ska stryka.

(*) EUT L 143, 30.4.2004, s. 1.

(*) EUT L 96, 31.4.2003, s. 14.

- 5) I artikel 6.1 ska de andra och tredje styckena ersättas med följande
- "En aktionspost som auktioneras ut av en aktionsplattform som har föredatum enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska omfattas 500 anslagsposter"
- En aktionspost som auktioneras ut av en aktionsplattform som har föredatum enligt artikel 26.2 eller artikel 30.2 ska omfattas 500 eller 1 000 anslagsposter"
- 6) Artikel 8.4, första stycket ska ersättas med följande text
- "4. Senast före och med den sista auktionen ska den aktionsplattform som har föredatum enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomföra auktioner av anslagsposter som omfattas av kapitel II i direktiv 2002/87/EG minst en gång i veckan och genomföra auktioner av anslagsposter som omfattas av kapitel III i direktiv 2002/87/EG minst en gång varannan månad, med undantag för att dessa auktionsplattformar under 2012 ska genomföra auktioner av anslagsposter som omfattas av kapitel III i det direktivet minst en gång i månaden."
- 7) Artikel 10.1 ska ersättas med följande
- "1. För varje medlemsstat anges i bilaga I till den här förordningen den volym anslagsposter som omfattas av kapitel II i direktiv 2002/87/EG som ska auktioneras ut 2012."
- 8) I artikel 10.3 ska första stycket ersättas med följande
- "3. Den volym anslagsposter som omfattas av kapitel III i direktiv 2002/87/EG och som ska auktioneras ut varje kalenderår före och med 2011 ska baseras på bilaga I och på den uppskattade tvärsnittet anslagsposter som ska auktioneras ut enligt vad kommissionen har förmått och efterlyst i enlighet med artikel 10.1 i samma direktiv eller på den senaste ändringen av kommissionens ursprungliga uppskattning, som efterlyst senast den 31 januari följande år, varvid man i möjligaste mån ska ta hänsyn till eventuella goda tillfällen som en medlemsstat gör under en övergångsperiod och som drar av eller drar till av från den kvantitet anslagsposter som den berörda medlemsstaten ansvarar för enligt artikel 10.2 i direktiv 2002/87/EG så som anges i artikel 10.2 i det direktivet."
- 9) Artikel 11.2 ska ersättas med följande
- "2. De aktionsplattformar som har föredatum enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska göra sina förmållanden och efterlystintanden enligt punkt 1 i den här artikeln på bilaga I och där som kommissionen har förmått och efterlyst i bilaga om de uppskattade volymerna anslagsposter som ska auktioneras ut, eller på den senaste ändringen av kommissionens ursprungliga uppskattning, uttryckt eventuella anpassningar, enligt artikel 10.3."
- 10) Följande styckor ska ligga till i artikel 14.1
- "2) Att anslagsposter underhålls från auktionen i enlighet med artikel 22.3 eller artikel 24.1 andra stycket.
- 3) Om en aktionsplattform inte undviker att genomföra en auktion som bryter mot den här förordningen eller direktiv 2002/87/EG."
- 9) Artikel 16.2 och 16.3 ska ersättas med följande
- "2. En aktionsplattform som föredatum enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska se till att det är möjligt att tillåta till den auktionen på distans genom en elektronisk process med säker och tillförlig åtkomst via internet.
- En aktionsplattform som föredatum enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska drivas på ett sätt som möjliggör att tillåta till den auktionen genom särskilda anordningar till det elektroniska gränssnittet.
3. En aktionsplattform som föredatum enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 får erbjuda ett eller flera alternativa sätt att tillåta till auktionen som det huvudsakliga sättet att tillåta är möjliggör av någon anledning, under förutsättning att dessa alternativa sätt är säkra och tillförliga och dess användning inte leder till någon diskriminering mellan budgivare."
- 10) Artikel 17 ska ersättas med följande
- "Artikel 17
Utbildning och rådgivning
- En aktionsplattform som föredatum enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska erbjuda en praktisk webbaserad utbildningsmodell för den aktionsposten som den genomför, med vägledning om hur man tillfrågar och skickar in eventuella bidragen och med en undersökning av hur man lägger bud i en auktion. Aktionsplattformen ska även tillhandahålla rådgivning via telefon, fax och e-post. Drivrutiner under arbetstid varje handelsdag."
- 11) Artikel 18.1 ska ersättas med följande
- "3. Personer som avses i punkt 1 b eller 1 c ska ha rätt att anrika om tillstånd att lägga bud direkt i auktionen för sina kundens räkning när de lägger bud på auktionsprodukt som inte är finansiella instrument under förutsättning

att en medlemstat i vilken de är etablerade har infört lagstiftning som tillåter den berörda behöriga nationella myndigheten i den medlemstaten att auktionera dess utlagga bud för sina kunder riktning.”

12) Artikel 19 i och 19.2 ska ersättas med följande:

”1. När en auktionsplattform organiserar en andrahandsmarknad ska medlemstat eller deltagare i den andrahandsmarknad som organiseras av en auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 som är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 få tillstånd att lägga bud direkt i de auktioner som genomförs av den auktionsplattformen utan några ytterligare krav för tillträde, under förutsättning att samtliga följande villkor uppfylls:

a) Kraven för tillstånd för medlemstat eller deltagare är hanterade med utspärrning via den andrahandsmarknad som organiseras av den auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska vara minst lika stränga som de som anges i punkt 2 i denna artikel.

b) Den auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska ta emot all ytterligare information som krävs för att kontrollera uppfyllandet av alla krav som anges i punkt 2 i denna artikel som inte har kontrollerats tidigare.

2. Personer som inte är medlemstat eller deltagare i den andrahandsmarknad som organiseras av en auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 och som är behöriga personer enligt artikel 18.1 eller 18.2 ska få tillstånd att lägga bud direkt i de auktioner som genomförs av den auktionsplattformen under förutsättning att de

- a) är etablerade i unionen, en utskanslandsstat eller en luftfartsgesamhet,
- b) har ett särskilt depåkonton,
- c) har ett särskilt bankkonton,
- d) utser minst en ordbud för budgivning enligt definitionen i artikel 6.3 tredje stycket,
- e) inför den berörda auktionsplattformen på ett tillförlitligt sätt, i enlighet med tilläggliga lagstiftning för att uppfylla kraven på kundkontroll, kan styrka sin identitet, de verkliga ägarintagarnas identitet, sin integritet, en affärs- och handelsplan som kontrollerat förhållanden till budgivaren, typen av budgivare, auktionsproduktens egenskaper, möjligheten på eventuella bud samt betalnings- och leveransvillkor.

f) inför den berörda auktionsplattformen på ett tillförlitligt sätt kan styrka sin finansiella situation, särskilt att de kan uppfylla sina ekonomiska åtaganden och betala sina köpbetalnings skulder i tid.

g) har eller på begäran kan införa de interna processer, förfaranden och åtal som krävs för att tillämpa en intern behörighet som följande enligt artikel 17.

h) uppfyller kraven i artikel 49 i

När en auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 som organiserar en andrahandsmarknad ska personer som är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 få tillstånd att lägga bud direkt i de auktioner som genomförs av den auktionsplattformen under förutsättning att de uppfyller villkoren i leden a-f i denna punkt.”

13) I artikel 20 ska punkterna 1, 3, 4, 7, 9 och 10 ersättas med följande:

”1. Personer som är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 ska, innan de lägger sin första bud direkt genom en auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1, ansöka om tillstånd att lägga bud hos den berörda auktionsplattformen.

När en auktionsplattform organiserar en andrahandsmarknad ska medlemstat eller deltagare i den andrahandsmarknad som organiseras av den berörda auktionsplattformen som uppfyller kraven i artikel 19 i få tillstånd att lägga bud utan att ansöka enligt första stycket i den här punkten.”

”3. En auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 får också en auktion om tillstånd att lägga bud i dessa auktioner om den sökande vägrar något av följande:

- a) Att tillstånget är begränsat till auktionsplattformen som ytterligare information om eller förtydliganden av eller bevis för sökandens information.
- b) Att tillstånget är begränsat till auktionsplattformen som är tillämpligt något av den sökandes tjänsterna i den sökandes affärsplan eller någon annan.
- c) Att tillstånget eller kontrollen begränsas av auktionsplattformen, sökandens bevis eller kontroller på plats i den sökandes affärsplan.
- d) Att tillstånget är begränsat till auktionsplattformen som information som krävs från en sökande, en sökandes kunder eller kundens kunder i enlighet med artikel 18.4 för att kontrollera att kraven i artikel 19.1 är uppfylla.

- 5) Att tillståttjäl va begärs från aktionsplattformen om information som krävs för att konstatera att kraven i artikel 18.2 är uppfylla.
6. En aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska verka de åtgärder som anges i artikel 13.4 i direktiv 2005/60/EG i förhållande till sina transaktioner eller affärsförhållanden med personer i politiskt utsett ställning, oavsett av dess bostadsland.
7. En aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska kräva att den som ansöker om tillstånd att lägga bud i aktionsplattformens auktioner tillräckligt att den sökandes kunder tillräckligt vara begärs som ges enligt punkt 5 och att eventuella kunder till den sökandes kunder enligt artikel 13.4 gör det samma."
7. En sökande får inte lämna felaktig eller otillräcklig information till en aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1. En sökande ska ge den berörda aktionsplattformen tillräcklig, uppriktlig och snabb information om eventuella förändringar i den sökandes förhållanden som kan påverka dess ansökan om tillstånd att lägga bud i den berörda aktionsplattformens auktioner eller eventuella tillstånd att lägga bud som redan har beviljats den sökande.
10. En aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska fatta beslut om en ansökan som den har fått in och ska meddela sitt beslut till den sökande.
- Den berörda aktionsplattformen får
- a) bevilja vilkåren tillräde till auktionerna under en period som inte får vara längre än den period under vilken aktionsplattformens förordnande gäller, utskärva en eventuell ändring eller förtydlig av detta förordnande,
 - b) bevilja vilkåren tillräde till auktionerna under en period som inte får vara längre än den period under vilken aktionsplattformens förordnande gäller, under förutsättning att de angivna villkoren uppfylls på ett angivet datum, vilket ska konstatera i vederbörlig ordning av den berörda aktionsplattformen,
 - c) vägra att bevilja tillstånd att lägga bud."
- 14) I artikel 21 ska paragraferna 1, 2 och 3 ersättas med följande:
- "1. En aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, om de eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd för personer som
- a) inte är eller inte längre är behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud enligt artikel 13.1 eller 13.2,
 - b) inte uppfyller eller inte längre uppfyller kraven i artiklarna 13, 19 och 20,
 - c) uppgifterna eller vid uppgjorda tillfällen bryter mot denna förordning, vilkåren för tillståndet att lägga bud i den berörda aktionsplattformens auktioner eller några andra instruktioner eller avtal i samband med dess auktioner.
2. En aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, om de eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd att lägga bud om den sökandes personuppgifter, försäkring av ansökan, berättiga handlingar eller marknadsutrustning i samband med en sökande, under förutsättning att det inte är möjligt att erlagda, utskärva eller det tillfälligt upphäva skulle förhindra de behöriga nationella myndigheterna att vara för att söka eller gripa dem som ägnar sig åt sådana verksamheter.
- I ett sådant fall ska den berörda aktionsplattformen lämna en rapport till den finansministeriet som avses i artikel 21 i direktiv 2005/60/EG i enlighet med artikel 15.2 i denna förordning.
3. En aktionsplattform som förordnat enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 kan vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, om de eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd för personer som
- a) av auktionen bryter mot denna förordning, vilkåren för tillståndet att lägga bud i den berörda aktionsplattformens auktioner eller några andra instruktioner eller avtal i samband med dess auktioner,
 - b) i övrigt har agerat på ett sätt som utvecklar motvilja på ett avsevärt och effektivt grannförhållande av en auktion,
 - c) avses i artikel 18.1 b eller c eller artikel 18.2 och inte har lagt bud i några auktioner under de föregående 250 handelsdagarna."
- 15) Artikel 22 ska ändras på följande sätt:
- a) Punkt 3 ska ersättas med följande:
- "3. För medlemmatar som inte deltar i de personerna ägander som avses i artikel 26.1 och 26.2 ska aktionsplattformen förordna av den förordnande medlemmatar i god tid innan auktionerna inledd på de aktionsplattformar som förordnat enligt artikel 26.1 och 26.2 för att ingå och presentera de nödvändiga arrangemangen med detta aktionsplattformen, inklusive alla eventuella clearingssystem och avvecklingsystem som är kopplade till dem, för att möjliggöra för aktionsplattformen att auktionerna av anslutningspunkter för den förordnande medlemmatar riktning på avsevärt övervakningen villkor, i enlighet med artikel 30.7 andra stycket och artikel 30.8 första stycket."

b) Punkt 5 ska ersättas med följande:

"5. De utsläppstaxor som ska aktiveras ut för en medlemsstat rikning ska underhållas från aktionernas och medlemsstaten inte har föreskrivit någon aktionsföretagare eller om de arrangerats som avses i punkt 2 inte har ingått eller varit i kraft."

16) Artikel 24 ska ändras på följande sätt:

a) Följande andra och tredje stycke ska ligga till i punkt 1:

"Utän om det påverkar tredje stycket ska de utsläppstaxor som ska aktiveras ut för en medlemsstat rikning underhållas från aktionernas och medlemsstaten inte har föreskrivit någon aktionsföretagare eller om avtalet med aktionsföretagaren inte har ingått eller varit i kraft."

Om aktionsföretagaren till följd av flera majoret behåller eller delvis behåller att utöva sina uppgifter för en viss aktion kan den berörda aktionsplattformen besluta att hålla aktionerna fästare till den "viktiga löpiga åtgärden" för att själv kunna garantera adekvat övervakning av aktionerna. Detta ska också gälla om försämdandet av aktionsföretagaren har förlämnat utsett till och med den 1 januari 2013, eller senare till och med den 1 juli 2013 om den första upphandlingen inte leder till att aktionsföretagaren föreskrivs och en andra upphandling vidtas genast."

b) Följande punkt ska ligga till:

"3. Alla medlemsstater som ansluter sig till den gemensamma åtgärden som avses i punkt 2 efter det att det avtal som gemensamt upphandlingsföretagande som ingått mellan medlemsstaterna och kommissionen har varit i kraft ska godta de villkor som beräknas av medlemsstaterna och kommissionen i avtalet som gemensamt upphandlingsföretagande samt eventuella beslut som redan antagits inom ramen för det avtalet."

Efter det att det gemensamma upphandlingsavtalet varit i kraft och fram till dess att en medlemsstat ansluter sig till den gemensamma åtgärden enligt punkt 2 kan denna medlemsstat beviljas observeransstatus enligt de bestämmelser och villkor som överenskommer i det gemensamma upphandlingsavtalet mellan medlemsstaterna och kommissionen, med förbehåll för eventuella gällande regler om offentlig upphandling."

17) Artikel 25.4 första stycket ska ersättas med följande text:

"4. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 i denna förord-

ning, utan väljer att föreskriva sin egen aktionsplattform enligt artikel 30.1 och 30.2 i denna förordning, får begära att aktionsföretagaren tillåter medlemsstaterna, kommissionen och den berörda aktionsplattformen med en teknisk rapport om försämdandet hos den aktionsplattformen medlemsstaten föreskrivit, eller har för avsikt att föreskriva, att genomföra aktionsföretagare i enlighet med kriterierna i denna förordning och i överensstämmelse med målet i artikel 10.4 i direktiv 2003/71/EG."

18) Artikel 26 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1 och 2 ska ersättas med följande:

"1. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 30 ska medlemsstaterna föreskriva en aktionsplattform för aktionsövervakning av utsläppstaxor enligt artikel 27 efter ett gemensamt upphandlingsföretagande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden i enlighet med denna artikel."

"2. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 30 ska medlemsstaterna föreskriva en aktionsplattform för aktionsövervakning av utsläppstaxor enligt artikel 28 efter ett gemensamt upphandlingsföretagande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden i enlighet med denna artikel."

Aktionsplattformerna som föreskrivs i enlighet med första stycket i denna punkt ska aktiveras ut utsläppstaxor i enlighet med artikel 23 fram till dess att aktionerna vidhålls på en aktionsplattform som föreskrivs i enlighet med punkt 1."

b) Punkt 6 ska ersättas med följande:

"6. Alla medlemsstater som ansluter sig till de gemensamma åtgärderna enligt punkterna 1 och 2 efter det att det avtal som gemensamt upphandlingsföretagande som ingått mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den åtgärden har varit i kraft ska godta de villkor som beräknas av kommissionen och de medlemsstater som ansluter sig till den gemensamma åtgärden innan det avtalet träder i kraft samt eventuella beslut som redan antagits inom ramen för det avtalet."

V varje medlemsstat som i enlighet med artikel 10.4 beviljas att inte delta i den gemensamma åtgärden enligt punkterna 1 och 2 ska det i stället föreskrivas sin egen aktionsplattform för beviljad observeransstatus på villkor som beräknas gemensamt i det gemensamma upphandlingsavtalet av de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden enligt punkterna 1 och 2 och kommissionen, och inte annat följer av gällande regler för offentlig upphandling."

19) I artikel 27 ska första stycket ändras på följande sätt:

- a) I led e ska orden "grossa underleverantörer" strykas.
- b) I led g ska orden "översika" ersättas med "granska" och hänvisningen till "artikel 44" ersättas med en hänvisning till "artikel 54".

20) Artikel 28 ska ändras på följande sätt:

- a) I punkt 1 led e ska hänvisningen till "med undantag för art 40" ska gälla under alla omständigheter" ersättas med "utan att de påverkar artiklarna 44-50".

b) Tredje stycket ska ersättas med följande:

"3. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 4 och 5 ska artiklarna 16.2, 16.3, 17, 19-21, 34-43, 54-56, 60.5, 63.4 och 64 inte tillämpas på de auktioner som genomförs av en auktionsplattform som förordnats enligt artiklarna 26.2 eller 30.2.

4. Punkt 5 ska inte binda att artikel 36.1 är tillämplig på auktioner av utsläppsrätter, i form av 7-dagars spekulativt eller 3-dagars futureskontrakt som är finansella instrument enligt artikel 1.1 i direktiv 2002/87/EG, som genomförs av en auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.2 eller artikel 30.2, om den medlemstat där auktionsplattformen är etablerad har genomfört artikel 36.1 i denna förordning eller om en sådant genomförande inte krävs för tillämpningen av artikel 36.1 i denna förordning.

5. Punkt 7 ska inte binda att artiklarna 36.2 och 37-43 är tillämpliga på auktioner av utsläppsrätter, i form av 7-dagars spekulativt eller 3-dagars futureskontrakt som inte är finansella instrument enligt artikel 1.1 i direktiv 2002/87/EG, som genomförs av en auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.2 eller artikel 30.2, om den medlemstat där auktionsplattformen är etablerad har genomfört artikel 43 i denna förordning eller om en sådant genomförande inte krävs för tillämpningen av artikel 43 i denna förordning."

21) I artikel 29 ska led e upplösas.

22) Artikel 30 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1-5 ska ersättas med följande:

"1. En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 i denna förordning får förordna en egen auktionsplattform för

auktionering av sin andel av den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enlighet med artikel 31.1 i denna förordning.

2. En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 i denna förordning får förordna en egen auktionsplattform för auktionering av sin andel av den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enlighet med artikel 31.2 i denna förordning.

3. Medlemstaten som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 får förordna samma auktionsplattform eller separata auktionsplattformar för auktionering enligt artikel 31.1 respektive 31.2.

4. En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 ska underlätta kommissionens arbete utöver att inte delta i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 utan i stället förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel innan tre månader efter denna förordnings ikraftträdande.

5. En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 ska vilka en egen auktionsplattform förordnats enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel på grundval av ett utvärderingsförfarande som är förenligt med unionens och nationell upphandlingslagstiftning om en upphandling krävs enligt artiklarna 18 och 19 i denna förordning. Utvärderingsförfarandet ska omfattas av alla tillämpliga korrigerande åtgärder och verkställighetsförfaranden enligt unionens eller nationell lagstiftning.

Den auktionsplattform som avses i punkterna 1 och 2 ska förordnas för en period av högst tre år med möjlighet till förlängning med ytterligare högst två år. Förordningsförfarandet för den auktionsplattform som avses i punkt 2 ska eventuellt löpa ut tidigare tre månader efter att den auktionsplattform som avses i punkt 1 har förklarats i enlighet med punkt 7, fyra månader efter att den har nekats uppgående i denna förordning eller sex månader efter att auktionerna inlett på den auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1 ifall medlemstaten inte har meddelat i enlighet med artikel 30.4 en auktionsplattform som avses i artikel 30.1 senast den dag då auktionerna inlett på den auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1, berörande på vilket som utfärdats tidigare.

förordandet av de aktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska vilkors av att den berörda aktionsplattformen förtärlas i bilaga III i enlighet med punkt 7. Förordandet får inte medla i kraft föruts förteckningen av den berörda aktionsplattformen i bilaga III i enlighet med punkt 7 har varit i kraft."

b) I punkt 6 ska första stycket ersättas med följande:

"6. Varje medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2, utan väljer att förordna sin egen aktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i den här artikeln, ska följa kommissionens med en fullständig analys som ska innehålla följande uppgifter:

a) Måttavnen på den aktionsplattformen som medlemstaten föredrar att förordna.

b) De riktlinjer avseende bestämmelser som skulle reglera den aktionsplattformen som ska genomföras av den eller de aktionsplattformar som medlemstaten föredrar att förordna, såsom avseende arbetsbestämmelserna om förordnandet av den berörda aktionsplattformen och varje deltagarens och utvecklingspartens som är kopplade till den föredragna aktionsplattformen, med angivande av villkor och bestämmelser som rör själrens struktur och nivå, hänsyn till säkerheten, betoning och leverans.

c) Föredragna budgettidsperioder, eventuella volymer, aktionsplaner med angivande av berörda allmänna behövligheter, samt aktionsplaner, betoning- och leveransplaner för de utsläppsvärden som ska aktioneras ut i eventuella aktionsplaner under ett kalenderår samt all annan information som kommissionen behöver för att avgöra om den föredragna aktionsplanen är förenlig med aktionsplanen för de aktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 och med andra aktionsplaner som föredragits av andra medlemstater som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26 och som väljer att förordna sin egen aktionsplattform."

d) De riktlinjer regler och villkor för granskning och övervakning av aktionerna som ska gälla för medlemstatens föredragna plattform enligt artikel 75.4, 75.5 och 75.6 samt riktlinjer regler för skydd mot penningtvätt, finansiering av terrorism, föredragna handlingar eller marknadsmått, såsom eventuella korregerade åtgärder eller sanktioner.

e) De riktlinjer åtgärder som införs för att följa artiklarna 22.4 och 34 i följande förordnande av aktionsplanerna."

c) I punkt 7 ska andra stycket ersättas med följande:

"Den utläggning i förteckningen enligt första stycket som har gjorts, ska ut medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2, utan väljer att förordna sin egen aktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i den här artikeln, avseende de aktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 för att aktioneras ut sin andel av de utsläppsvärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 på den aktionsplattform som ska förordnas enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel under berörda perioder efter åtförande av förteckningen enligt första stycket.

Om en av de påverkade tillämpningen av punkt 8 får en medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 utan väljer att förordna sin egen aktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel dock delta i den gemensamma åtgärden endast i syfte att kunna använda de aktionsplattformar som förordnats i enlighet med artikel 26.1 och 26.2 enligt vad som avses i andra stycket. Örtagandet ska inte i enlighet med bestämmelserna i artikel 26.6 andra stycket och villkoren i artikel om gemensamma upphandlingsförfaranden."

d) I punkt 8 ska första stycket ersättas med följande:

"8. En medlemstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2, utan väljer att förordna sin egen aktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel, får endast utgå till den gemensamma åtgärden som avses i artikel 26.1 och 26.2 i enlighet med artikel 26.6."

2) Artikel 12 ska ändras på följande sätt:

a) Första stycket ska ersättas med följande:

"1. Den volym utsläppsvärden som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som aktioneras ut i eventuella aktioner som genomförs av en aktionsplattform som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska vara högst 20 miljoner utsläppsvärden och minst 3,5 miljoner utsläppsvärden, utom när den totala volym utsläppsvärden som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska aktioneras ut av den föredragna medlemstaten är mindre än 3,5 miljoner för en viss kalenderår. All utsläppsvärden ska aktioneras ut i en enda aktion per kalenderår. Den volym utsläppsvärden som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och under 2012 aktioneras ut vid en enskild aktion som genomförs av denna aktionsplattform ska emellertid vara högst 6,5 miljoner utsläppsvärden och minst 1 miljon utsläppsvärden."

b) Följande meningar ska ligga till i slutet av punkt 3:

"Den här ska även vara uppfyllt när varje enskild aktieinnehavaren som föreskrivs i enligt med artikel 30.1 eller 30.2 uppfyller kraven för kalenderåret 2012 ska detta gälla från och med en månad efter det att de aktier som presenteras av någon av dessa aktieinnehavare har sålts."

c) I punkt 4 ska första stycket ersättas med följande:

"4. De aktieinnehavarna som har föreskrivs enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska lämna och offentliggöra budgetuppgifterna, enskilda värden och aktieinnehav, samt utsläppströskel, beräknings- och leveransplaner för de utsläppströskel som omfattas av kapitel II och III i direktiv 2003/71/EG som ska aktiveras ut i enskilda aktier varje år, senast den 31 mars året innan eller ut senast därefter det är praktiskt möjligt. De berörda aktieinnehavarna ska inte fatta beslut och offentliggöra något annat än de aktieinnehavarna som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning har fattat sina beslut och gjort sina offentliggöranden enligt artiklarna 11.1 och 13.1 i denna förordning, som i full sagan skiljer aktieinnehavaren från andra aktieinnehavare. De berörda aktieinnehavarna ska inte fatta beslut eller offentliggöra något annat än de har samtyckt med kommissionen och får dessåt ytterligare. De berörda aktieinnehavarna ska i största möjliga utsträckning bidra till kommissionens yrkande."

d) I punkt 4 ska följande stycke ligga till som ett tredje stycke:

"De aktieinnehavarna som föreskrivs enligt artikel 30.1 eller 30.2 ska lämna och offentliggöra enligt första stycket i denna punkt i enlighet med de värden som tilldelats från medlemsstat som föreskrivs för berörda aktieinnehavarna enligt bilaga I och kommissionens senaste beslutande och offentliggörande av det uppkarade antal utsläppströskel som ska aktiveras ut i enlighet med artikel 10.1 i direktiv 2003/71/EG, varvid man i möjligaste mån ska ta hänsyn till eventuella gratis tilldelningar som en medlemsstat gör under en övergångsperiod och som ska av eller ska dras av från den framtida utsläppströskel som den berörda medlemsstaten ansvarar skulle aktiveras ut enligt artikel 10.2 i direktiv 2003/71/EG ut som anges i artikel 10c.2 i det direktivet."

24) Artikel 35 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

"1. Aktier ska endast presenteras på en aktieinnehavare som aktiverats som en reglerad marknad"

b) I punkt 4 ska första och andra styckena ersättas med följande:

"4. En aktieinnehavare ska inte föreskrivs enligt artiklarna 26.1 eller 30.1 förutsatt den medlemsstat där den reglerade kapitalmarknaden och den marknadsplatsoperativ är etablerade har sett till att de nationella genomförandeförfarandena för avdelning II i direktiv 2004/39/EG i relevant utsträckning tillämpas på aktieröringen av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars framtidskontrakt."

En aktieinnehavare ska inte föreskrivs enligt artiklarna 26.1 och 30.1 förutsatt den medlemsstat där den reglerade kapitalmarknaden och den marknadsplatsoperativ är etablerade har sett till att de behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstaten i relevant utsträckning kan administrera och övervaka dem i enlighet med de nationella genomförandeförfarandena för avdelning IV i direktiv 2004/39/EG."

c) Punkt 5 ska ersättas med följande:

"5. De behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstat som avses i punkt 4 andra stycket i denna artikel, som har utsetts enligt artikel 43.1 i direktiv 2004/39/EG, ska beredas om godkännande av en reglerad marknad som föreskrivs, eller ska föreskrivs, enligt artiklarna 26.1 eller 30.1 i denna förordning under förutsättning att den reglerade marknaden och den marknadsplatsoperativ följer bestämmelserna i avdelning III i direktiv 2004/39/EG, såsom de presenterats i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel. Slutligen om godkännande ska fattas i enlighet med avdelning IV i direktiv 2004/39/EG, såsom den presenteras i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel."

25) I artikel 36.1 ska följande mening ligga till:

"Den ska inte påverka tillämpningen av artiklarna 38-40 i denna förordning på utrustningen av medlemsstaterna för att de tillåts en bud."

26) Artikel 46.1 och 46.2 ska stryka och ersättas med följande:

"Utsläppströskel som har aktiverats ut av en aktieinnehavare ska inte en budgetuppgifter och offentliggörande av utsläppströskel till ett särskilt djupläge, där de föreskrivs av clearing- eller avvecklingsystemet i egenskap av företagstjänster till utsläppströskel levereras till de värdepappersägarna"

budgetära eller andra rättigheter enligt auktionensvillkoren i enlighet med den tillämpliga konkurrensförordning som avses enligt artikel 19.3 i direktiv 2001/17/EG.”

Detta ska också gälla för medlemsstater som inte ansluter sig till den gemensamma lagstiftningen enligt artikel 26.1 och 26.2 inom sin rättsakt efter det att det gemensamma upphandlingsdirektiv som avses i artikel 26.4 första stycket har varit i kraft.

27) Artikel 30.2 tredje och fjärde stycket till ”punkt 1 eller 2” i punkt 1 ersätts med en hänvisning till ”punkt 1”.

Första stycket ska inte tilläggas när en medlemsstat ansluter sig till den gemensamma lagstiftningen i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2 till följd av att den förordnandet som avses i artikel 30.5 andra stycket har lämnat, eller på grund av att den avvisar den auktionensplattform som förordnats enligt artikel 26.1 och 26.2 för att auktionerna ut sin andel utsläppsrätter för att en auktionensplattform som har avvisats enligt artikel 30.6 inte har tagits upp i listeringen enligt artikel 30.7.”

28) Artikel 32 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 2 ska kammaderna för de tjänster som avses i artiklarna 27.1, 28.1 och 31: täckta personavgifter som betalas av budgetära, med de undantagen av eventuella kammader för de arrangemang mellan auktionensplattformen och auktionensplattformen som avses i artikel 22.2 och 22.3 för att möjliggöra för auktionensplattformen att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnade medlemsstatens räkning, men med undantag för kammaderna för clearing-system eller avvecklingsystem knutna till den berörda auktionensplattformen, ska betalas den auktionensmedlemsstaten.”

De kammader som avses i första stycket ska ännu avse hela de auktionensmedlemsstater som ska betalas till auktionensplattformen enligt artikel 44.2 och 44.3.”

g) I punkt 1 ska första stycket ersättas med följande:

”1. Den andel av kammaderna för auktionensövervakaren som vararar beroende på antalet auktioner, och som specificeras i artikel som förordnades av auktionensövervakaren, ska fördelas jämnt över antalet auktioner. Alla andra kammader som auktionensövervakaren haft, såka specificeras i artikel som förordnades av auktionensövervakaren, förutom kammaderna för tjänster som omfattas av konkurrensregler och kammaderna för en eventuell rapport som upprättas enligt artikel 25.4, ska fördelas jämnt mellan antalet auktionensplattformar, som inte avses i artikel som förordnades av auktionensövervakaren.”

h) I punkt 2 ska första, andra och tredje styckena ersättas med följande:

”2. Utan att det påverkar tillämpningen av tredje stycket kan tillkännge i det antal som genereras av upphandlingsplattformen som avses i artikel 26.6 första stycket eller avdelar som förordnades av en auktionensplattform i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2 avseende hela punkt 1 ges om att förklaras att medlemsstater som har underrättat konkurrensregler i enlighet med artikel 30.4 som inte berör att inte deltar i den gemensamma lagstiftningen som avses i artikel 26.1 och 26.2, men som däremot avvisar den auktionensplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2, kan kammaderna tilläggas till den berörda auktionensplattformen, inklusive de eller de clearing-system eller avvecklings-system som är kopplade till den, kammaderna för de tjänster som avses i artiklarna 27.1 och 28.1 för den andel utsläppsrätter som den medlemsstaten auktionera ut från och med den dag då den medlemsstaten tilldelar auktionensregler genom den auktionensplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2 och från till dess att auktionensplattformens förordnandet avlämnas eller lämnat ut.

29) Artikel 34 ska ersättas med följande:

Artikel 34

Övervakning av förhållanden till budgetära

1. En auktionensplattform som förordnats enligt artiklarna 26.1 eller 30.1 ska övervaka förhållanden till budgetära som får lägga bud i auktionensplattformens auktioner under hela förhållandets livstid genom att göra följande:

a) Granska bud som läggs under hela förhållandets livstid för att säkerställa att budgetärens budgivningensmedel är förenliga med auktionensplattformens kammaderna som kunden, dennes verktyg och mönster och, vid behov källor till kundens medel.

b) Uppreterhålla effektiva system och förfaranden för att regelbundet övervaka att personer som har tillstånd att lägga bud enligt artikel 19.1, 19.2 och 19.3 följer auktionensplattformens regler för uppförande på stockbörsen.

<p>c) Övervaka transaktionen som genomförs av personer med tillstånd att lägga bud enligt artiklarna 19.1, 19.2, 19.3 och 20.4 med hjälp av auktionsplattformens system för att identifiera överträdelser av de regler som avses i led b, utvärdera eller minska auktionsrisksprofilen eller bestraffas som kan leda till rättskonsekvenser.</p>	<p>inbegrip av sådana bud, enligt artikel 4.3 andra stycket och artikel 4.4.</p>
<p>När den berörda auktionsplattformen granskar bud i enlighet med denna stycket led a ska den särskilt uppmärksamma verkställigheter som den anser till sin natur vara relevanta till penninginsamling av terrorism eller brottsliga handlingar.</p>	<p>d) all information som genomförs av varje auktion för en budgivare har lagt ett bud.</p>
<p>2. En auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska se till att de handlingar, uppgifter eller information som den har om en budgivare tillåts åtkomliga för denna endast för en sådan auktionsplattform.</p>	<p>4. En auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska arkivera de register som avses i punkt 3 under hela den tid som en budgivare har tillstånd att lägga bud i platformens auktioner och under minst fem år efter det att förhållanden till denna budgivare har avslutats.</p>
<p>a) lagga information från budgivaren enligt artikel 19.2 och 19.3 samt artikel 20.5, 20.6 och 20.7 för att övervaka förhållanden till den budgivaren efter det att budgivaren har tillstånd att lägga bud i auktionerna under hela förhållandets löptid och under en period av fem år efter det att förhållanden har avslutats.</p>	<p>30. I artikel 33 ska punkterna 1, 2 och 4 ersättas med följande:</p>
<p>b) kräva att personer som har tillstånd att lägga bud regelbundet ska lämna in en ny ansökan om tillstånd att lägga bud.</p>	<p>”3. De berörda nationella myndigheterna som avses i artikel 37.1 i direktiv 2005/60/EG ska övervaka och vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa att en auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 uppfyller kraven på kundkontroll i artikel 19 och artikel 20.4 i denna förordning, kraven på övervakning och rapportering i artikel 34 i denna förordning och utvärderingskraven i punkterna 2 och 3 i denna artikel.</p>
<p>c) kräva att personer som har tillstånd att lägga bud omedelbart ska informera den berörda auktionsplattformen om alla förändringar i den information som har lämnats till platformen enligt artikel 19.2 och 19.3 samt artikel 20.5, 20.6 och 20.7.</p>	<p>De berörda nationella myndigheterna som avses i första stycket ska ha de befogenheter som föreskrivs i de nationella genomförandeförordningarna för artikel 37.2 och 37.3 i direktiv 2005/60/EG.</p>
<p>3. Auktionsplattformar som föreskrivs i enlighet med artikel 26.1 eller 30.1 ska bevara information om:</p>	<p>En auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 får tillåta access för övervakning av artikel 19, artikel 20.4 och 20.7, artikel 21.1 och 21.2 samt artikel 34 i denna förordning och av punkterna 2 och 3 i denna artikel. De nationella genomförandeförordningarna för artikel 39 i direktiv 2005/60/EG ska tillämpas i detta avseende.</p>
<p>a) den ansökan om tillstånd om att lägga bud som har lämnats in av en sökande enligt artikel 19.2 och 19.3, inklusive alla ändringar av den.</p>	<p>2. En auktionsplattform som föreskrivs enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1, dess ledning och personal ska samarbeta fullt ut med den finansundersökningsmyndighet som avses i artikel 21 i direktiv 2005/60/EG genom att ombedla:</p>
<p>b) de kontroller som har utförts vid</p>	<p>a) på egen initiativ informera finansundersökningsmyndigheten när de känner till, misstänker eller har rimliga skäl att misstänka att det förklarades, har förklarats, eller gått förlorat till penninginsamling av terrorism eller brottsliga handlingar i auktionerna.</p>
<p>i) behandlingen av den ansökan om tillstånd att lägga bud som har lämnats in enligt artiklarna 19, 20 och 21,</p>	<p>b) på begäran ge finansundersökningsmyndigheten all nödvändig information enligt de förhållanden som avses genom tillämplig lagstiftning.”</p>
<p>ii) granskningen och övervakningen av förhållanden enligt punkt 1 a och i efter det att en sökande har tillstånd att lägga bud.</p>	
<p>c) all information om ett visst bud som har lagts av en viss budgivare i en auktion, inklusive tillbakadragande eller</p>	

*4. Den medlemsstat som vars territorium en aktionsplattform som förordats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 är belägen ska se till att de nationella bestämmelser som införlivats artiklarna 26–29 och 32, artikel 34.1 och artikel 35 i direktiv 2004/39/EG tillämpas på den berörda aktionsplattformen.

11) Artikel 36.1 ska ersättas med följande:

*1. En aktionsplattform som förordats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska, till de behöriga nationella myndigheterna som har förordats enligt artikel 41.2 i direktiv 2004/39/EG och som ansvarar för tillitens över den berörda aktionsplattformen eller för utredning och lagföring av marknadsmissbruk på den berörda aktionsplattformen eller med hjälp av dess system, anmäla om en person som har tillstånd att lägga bud i aktionen, eller en person för vars räkning den person som har tillstånd att lägga bud i aktionen agerar, misstänks för marknadsmissbruk.

Nationella genomföringsåtgärder för artikel 35.2 i direktiv 2004/39/EG ska tillämpas.

12) Artikel 38 ska ersättas med följande:

*Artikel 38

Regler för uppförande på marknaden eller andra avtalstrilskor

Artiklarna 31–37 ska inte påverka någon annan åtgärd som en aktionsplattform som förordats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 har valt att vidta enligt sina regler för uppförande på marknaden eller andra avtalstrilskor som gäller direkt eller indirekt för sålpta budgivare som har tillstånd att lägga bud i aktionerna, under förutsättning att åtgärden inte strider mot eller undergräver bestämmelserna i artiklarna 31–37.

13) Artikel 60.5 ska ersättas med följande:

*3. En förteckning över namn, adress, telefon- och faxnumren, e-postadresser och webbplatser för samtliga per-

soner som har tillstånd att lägga bud för andra räkning i aktioner som genomförs av sålpta aktionsplattformar som förordats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska offentliggöras på den webbplats som uppräddas av den berörda aktionsplattformen.

34) Ordet "offentliggivet" i artikel 62.3 c ersätts med "visat eller offentliggivet".

15) Artikel 64 ska ersättas med följande:

*Artikel 64

Rätt att överklaga

1. En aktionsplattform som förordats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska se till att den förlagat över en mekanism för hantering av klagomål av klagnad från personer som anser att tillstånd att lägga bud, budgivare som har tillstånd att lägga bud eller vars tillstånd att lägga bud har avslagits, dröjs av eller tillfälligt upphävs.

2. Medlemsstater ska utöver utöver över en reglerad marknad som har förordats som aktionsplattform enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 eller över dess marknadsplattformsregler ska säkerställa att alla beslut som fattas genom den mekanism för hantering av klagomål av klagnad som avses i punkt 1 i denna artikel är väl underbyggda och omfattas av stödet att överklaga till de domstolar som avses i artikel 32.1 i direktiv 2004/39/EG. Denna rätt ska inte påverka någon rätt att överklaga direkt till de domstolar eller de behöriga administrativa organ som förordats i de nationella genomföringsåtgärderna för artikel 32.2 i direktiv 2004/39/EG.

36) Bilaga I till förordning (EU) nr 1013/2010 ska ersättas i enlighet med bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Kraftträdande

Denna förordning träder i kraft dagen efter det att den har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 23 november 2011.

PF-kommissionens ordförande
José Manuel BARROSO

Ordförande

BILAGA

Bilag 1 till förordning (EU) nr 1071/2010 ska ersättas med följande:

"BILAGA 1

Utläppsköter som ackumulerats ut under 2012 i enlighet med artikel 10.1

Medlemsstat	Volym
Belgien	2 979 000
Belgraden	3 277 000
Tjeckien	5 501 000
Danmark	1 472 000
Tyskland	23 531 000
Estland	1 048 000
Frankrike	1 190 000
Grekland	4 077 000
Spanien	10 145 000
Italien	4 454 000
Irland	11 324 000
Cypern	507 000
Litauen	315 000
Litauen	437 000
Luxemburg	141 000
Ungern	1 741 000
Malta	120 000
Nederländerna	5 938 000
Oesterrike	1 474 000
Polen	14 478 000
Portugal	2 041 000
Rumänien	5 878 000
Slovakien	520 000
Slovenien	1 001 000
Storbritannien	1 941 000
Sverige	1 044 000
Ungerns kungariket	12 258 000
Totalt	120 000 000*

Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

Härigenom föreskrivs att 7 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

7 kap.

1 §¹

Ett kreditinstitut får driva bara finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband med den.

Ett kreditinstitut får i sin verksamhet, bland annat

1. låna upp medel, till exempel genom att ta emot inlåning från allmänheten eller ge ut obligationer eller andra jämförbara fordringsrätter,

2. lämna och förmedla kredit, till exempel i form av konsumentkredit och kredit mot panträtt i fast egendom eller fordringar,

3. medverka vid finansiering, till exempel genom att förvärva fordringar och upplåta lös egendom till nyttjande (leasing),

4. tillhandahålla betaltjänster enligt lagen (2010:751) om betaltjänster,

5. tillhandahålla betalningsmedel,

6. ikläda sig garantiförbindelser och göra liknande åtaganden,

7. medverka vid värdepappersemissioner,

8. lämna ekonomisk rådgivning,

9. förvara värdepapper,

10. driva rembursverksamhet,

11. tillhandahålla värdefackstjänster,

12. driva valutahandel,

13. driva värdepappersrörelse under de förutsättningar som föreskrivs i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,

14. lämna kreditupplysning under de förutsättningar som föreskrivs i kreditupplysningslagen (1973:1173), *samt*

15. ge ut elektroniska pengar enligt lagen (2011:755) om elektroniska pengar.

14. lämna kreditupplysning under de förutsättningar som föreskrivs i kreditupplysningslagen (1973:1173),

15. ge ut elektroniska pengar enligt lagen (2011:755) om elektroniska pengar, *samt*

16. tillhandahålla investerings-tjänster och driva investeringsverksamhet som avser sådana utsläppsrätter som utan att vara finansiella instrument auktioneras i enlighet med kommissionens för-

¹ Senaste lydelse 2011:768.

ordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen². Bilaga 3

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

² EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

Förslag till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter

dels att 1 kap. 1 §, 7 kap. 1 § och 9 kap. 1 § ska ha följande lydelse,
dels att det i lagen ska införas tretton nya paragrafer, 7 kap. 6–11 §§, 8 kap. 1 a–1 f §§ och 9 kap. 1 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

1 §¹

Genom lagen regleras förutsättningarna för handel med rätt att släppa ut växthusgaser (utsläppsrätter). Lagen innehåller bestämmelser om tillstånd och andra krav för att få släppa ut växthusgaser samt om tilldelning, registrering och redovisning av utsläppsrätter.

Lagen innehåller även bestämmelser om handel med andra tillgodohavanden för utsläpp av växthusgaser.

Denna lag reglerar handel med rätt att släppa ut växthusgaser (utsläppsrätter). Lagen innehåller bestämmelser om tillstånd och andra krav för att få släppa ut växthusgaser, om tilldelning, auktionering, registrering och redovisning av utsläppsrätter samt om handel med andra tillgodohavanden för utsläpp av växthusgaser.

Lagen kompletterar EU-förordningar om handel med utsläppsrätter.

7 kap.

1 §

Tillsyn över efterlevnaden av lagen och föreskrifter som meddelats med stöd av lagen utövas av den tillsynsmyndighet som regeringen bestämmer.

Den eller de myndigheter som regeringen bestämmer utövar tillsyn över att denna lag och EU-förordningar om handel med utsläppsrätter följs samt tillsyn över att föreskrifter som har meddelats i anslutning till lagen och EU-förordningarna följs.

I fråga om utsläppsrätter som utgör finansiella instrument gäller bestämmelserna i detta kapitel inte

¹ Senaste lydelse 2009:1324.

tillsyn som utövas enligt lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument, lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Bilaga 3

6 §

En tillsynsmyndighet får för övervakningen av denna lag begära att

1. ett företag eller någon annan tillhandahåller uppgifter, handlingar eller annat,

2. den som förväntas kunna lämna upplysningar i saken inställer sig till förhör på tid och plats som tillsynsmyndigheten bestämmer.

Första stycket gäller inte i den utsträckning uppgiftslämnandet skulle strida mot den i lag reglerade tystnadsplikten för advokater.

7 §

En tillsynsmyndighet får bestämma att dess beslut ska gälla omedelbart även om det överklagas.

8 §

En tillsynsmyndighet ska anmäla en överträdelse av denna lag, en EU-förordning om handel med utsläppsätter eller en föreskrift som har meddelats i anslutning till lagen eller EU-förordningen till polis- eller åklagarmyndighet, om det finns misstanke om brott.

9 §

Regeringen får meddela föreskrifter om avgifter för tillsyn enligt denna lag.

Den som har rapporterat enligt artikel 42.5 i förordning EU nr 1031/2010 får inte röja för den som rapporteringen avser eller någon utomstående att rapportering har skett.

11 §

Den som har rapporterat enligt artikel 42.5 i förordning EU nr 1031/2010 får inte hållas ansvarig för att ha brutit mot någon tystnadsplikt, om den som rapporterat hade anledning att räkna med att rapportering borde ske.

8 kap.

1 a §

Till fängelse i högst två år döms den som uppsåtligen bryter mot något av förbuden mot insiderhandel och annan användning av insiderinformation i artiklarna 38, 39 b och 40 i kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen².

Om brottet med hänsyn till dess omfattning och övriga omständigheter är grovt, döms till fängelse i lägst sex månader och högst fyra år.

Om brottet är ringa, döms till böter eller fängelse i högst sex månader.

² EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

1 b §

Den som av oaktsamhet bryter mot något av förbuden mot insiderhandel och annan användning av insiderinformation i artiklarna 38, 39 b och 40 i förordning (EU) nr 1031/2010 döms till böter eller fängelse i högst ett år.

Om gärningen är ringa, döms inte till ansvar.

1 c §

Till böter eller fängelse i högst ett år döms den som uppsåtligen bryter mot förbudet mot röjande av insiderinformation i artikel 39 a och 40 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om informationen blir allmänt känd samtidigt med att den röjs, döms inte till ansvar.

1 d §

Till fängelse i högst två år döms den som uppsåtligen bryter mot förbudet mot otillbörlig marknadspåverkan i artikel 41 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om brottet med hänsyn till omfattningen av marknadspåverkan eller övriga omständigheter är att anse som grovt, döms till fängelse i lägst sex månader och högst fyra år.

Om brottet är ringa, döms till böter eller fängelse högst sex månader.

1 e §

Till böter eller fängelse i högst ett år döms den som av oaktsamhet bryter mot förbudet mot otillbörlig marknadspåverkan i artikel 41 i förordning (EU) nr 1031/2010.

Om gärningen är ringa, döms inte till ansvar.

Till böter döms den som uppsåtligt eller av grov oaktsamhet låter bli att fullgöra en rapporterings-skyldighet enligt artikel 42.5 i förordning (EU) nr 1031/2010 eller bryter mot meddelandeförbudet i 7 kap. 10 §.

9 kap.

1 §³

Följande beslut får överklagas hos mark- och miljödomstolen:

1. beslut om tillstånd enligt 2 kap.,
2. beslut om godkännande av en övervaknings- och rapporteringsplan enligt 2 kap. 14 §,
3. beslut om tilldelning av utsläppsrätter enligt 3 kap.,
4. beslut om korrigering av tilldelningsbeslut enligt 4 kap. 4 §,
5. beslut om avvisning enligt 4 kap. 7 eller 8 §,
6. beslut om rättelse enligt 4 kap. 19 § första stycket,
7. beslut om att vägra öppna ett persondepåkonto enligt artikel 13.4 i registerförordningen eller ett depåkonto för handelsplattform enligt artikel 14.4 i registerförordningen,
8. beslut om att inte godkänna ett behörigt ombud eller extra behörigt ombud enligt artikel 20.4 i registerförordningen,
9. beslut om att vägra att uppdatera kontouppgifter eller uppgifter om behörigt ombud enligt artikel 21.1 i registerförordningen,
10. beslut enligt artikel 27.1 eller 27.3 i registerförordningen om att stänga av tillträdesrätten till ett konto enligt artikel 27.5 i samma förordning,
11. beslut om avgift enligt 4 kap. 20 §,
12. beslut om uppskattning av utsläppens storlek enligt 5 kap. 2 §,
13. begäran som förenats med vite enligt 7 kap. 2 §,
13. begäran som förenats med vite enligt 7 kap. 2 §, *om beslutet avser annat än tillsyn över att artiklarna 37–42 i kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen⁴ följs,*

³ Senaste lydelse 2011:1103.

⁴ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

14. föreläggande som förenats med vite enligt 7 kap. 3 §, 14. föreläggande som förenats med vite enligt 7 kap. 3 §, *om föreläggandet avser annat än tillsyn över att artiklarna 37–42 i förordning (EU) nr 1031/2010 följs,* Bilaga 3
15. beslut om offentliggörande av en verksamhetsutövarers namn enligt 8 kap. 5 §,
16. beslut om förseningsavgift enligt 8 kap. 5 a §, och
17. beslut om avgift enligt 8 kap. 6 §.

1 a §

En tillsynsmyndighets beslut som avser tillsyn över att artiklarna 37–42 i förordning (EU) nr 1031/2010 följs får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol.

Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

dels att 2 kap. 3 § och 13 kap. 12 § ska ha följande lydelse,
dels att det i lagen ska införas två nya paragrafer, 14 kap. 3 a § och 26 kap. 5 §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

2 kap.

3 §

Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen driva annan verksamhet än att tillhandahålla de sidotjänster som anges i 2 §.

Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen driva valutahandel.

Ett värdepappersbolag får efter tillstånd av Finansinspektionen

1. driva valutahandel, och
2. tillhandahålla investerings-tjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster som avser sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument och som auktioneras i enlighet med kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen¹.

Tillstånd enligt första stycket behövs inte för att utöva försäkringsförmedling under de förutsättningar som föreskrivs i lagen (2005:405) om försäkringsförmedling.

¹ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

13 kap.

12 §

En börs får, utöver den verksamhet som tillståndet omfattar, på rimliga affärsmässiga villkor ge värdepappersinstitut och utländska värdepappersföretag tillträde till de funktioner inom den reglerade marknaden som används för att offentliggöra information enligt 9–11 §§. En börs får även driva annan verksamhet som har nära samband med den verksamhet som tillståndet omfattar.

En börs får också efter tillstånd av Finansinspektionen driva en handelsplattform. För den verksamheten gäller bestämmelserna i 7 § första stycket och 11 kap.

En börs får också efter tillstånd av Finansinspektionen

1. driva en handelsplattform, och
2. driva en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad i enlighet med förordning (EU) nr 1031/2010.

För verksamhet enligt andra stycket 1 ska 7 § första stycket och 11 kap. gälla.

För verksamhet enligt andra stycket 2 ska bestämmelserna i denna lag om reglerade marknader gälla och det som i de bestämmelserna sägs om finansiella instrument tillämpas även på sådana utsläppsrätter som inte är finansiella instrument.

Om det finns särskilda skäl, får Finansinspektionen ge tillstånd till en börs att driva även annan verksamhet.

14 kap.

3 a §

Särskilda bestämmelser om deltagare i handeln på en reglerad marknad när det är fråga om auktionering av utsläppsrätter på en auktionsplattform finns i artiklarna 15–21 i förordning (EU) nr 1031/2010.

26 kap.

5 §

Den som är missnöjd med ett beslut av en börs att avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud vid

en auktionsplattform som avses i Bilaga 3
13 kap. 12 § andra stycket 2, eller
ett beslut om att dra in eller till-
fälligt upphäva ett sådant tillstånd,
får väcka talan mot börsen vid all-
män domstol inom tre månader
från dagen för beslutet. Om talan
inte väckts inom denna tid, är
rätten till talan förlorad.

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

Förslag till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Härigenom föreskrivs att det i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ska införas två nya paragrafer, 1 kap. 2 a och 3 kap. 1 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

2 a §

Bestämmelserna i 3 kap. 1 a, 4, 5 och 7 §§ samt 5 kap. 1 och 2 §§ denna lag ska tillämpas på drift av en auktionsplattform för handel med utsläppsrätter som en reglerad marknad i enlighet med artikel 26.1 i kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010 av den 12 november 2010 om tidsschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen¹.

3 kap.

1 a §

Vid tillämpning av artikel 55.2 i förordning (EU) nr 1031/2010 är Rikspolisstyrelsen finansunderrättelseenhet.

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

¹ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

Regelrådet, Svea hovrätt, Kammarrätten i Stockholm, Ekobrottsmyndigheten, Kommerskollegium, Riksgäldskontoret, Finansinspektionen, Ekonomistyrningsverket, Statskontoret, Naturvårdsverket, Statens energimyndighet, Finansförbundet, Svenska Naturskyddsföreningen, Svenska Bankföreningen, Svenska Fondhandlareföreningen, Svenskt Näringsliv, Svensk Energi, Burgundy AB, NASDAQ OMX Stockholm AB, Nordic Growth Market NGM AB