

Regeringens proposition 2011/12:143



Auktionering av utsläppsrätter

Prop.
2011/12:143

Regeringen överlämnar denna proposition till riksdagen.

Stockholm den 12 april 2012

Fredrik Reinfeldt

Lena Ek
(Miljödepartementet)

Propositionens huvudsakliga innehåll

I propositionen 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.

1	Förslag till riksdagsbeslut	4
2	Lagtext	5
2.1	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse	5
2.2	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	7
2.3	Förslag till lag om ändring i lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	12
2.4	Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden	13
2.5	Förslag till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	16
3	Ärendet och dess beredning	17
4	Handeln med utsläppsrätter	17
5	Regler om auktionering	19
6	Lagändringar	24
6.1	Behörighet att ansöka om tillstånd att lägga bud i auktion	24
6.2	Missnöje med börsens beslut	25
6.3	Tillstånd till drift av auktionsplattform som en reglerad marknad	26
6.4	Straffansvar	27
6.4.1	Marknadsmisbruk	27
6.4.2	Rapporteringsskyldighet	30
6.5	Tillsyn	30
6.5.1	Befogenheter och beslut	30
6.5.2	Avgift för tillsyn	31
6.5.3	Åtalsanmälan	31
6.5.4	Rapporteringsskyldighet	32
6.6	Penningtvätt och finansiering av terrorism	33
6.7	Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser	33
7	Konsekvenser	34
8	Författningskommentar	36
8.1	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse	36
8.2	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	36
8.3	Förslaget till lag om ändring i lagen (2011:1103) om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	41
8.4	Förslaget till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden	42

8.5	Förslaget till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	43	Prop. 2011/12:143
Bilaga 1	Grundförordningen om auktionering av utsläppsätter – kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010	44	
Bilaga 2	Ändringsförordningen om auktionering av utsläppsätter – kommissionens förordning (EU) nr 1210/2011	85	
Bilaga 3	Promemorians lagförslag	98	
Bilaga 4	Förteckning över remissinstanserna.....	110	
Bilaga 5	Lagrådsremissens lagförslag.....	111	
Bilaga 6	Lagrådets yttrande.....	123	
	Utdrag ur protokoll vid regeringssammanträde den 12 april 2012.....	127	
	Rättsdatablad.....	128	

1 Förslag till riksdagsbeslut

Regeringen föreslår att riksdagen antar regeringens 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 och finansiering av terrorism.

2 Lagtext

2.1 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), *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 inte är finansiella instrument och som auktioneras i

¹ Senaste lydelse 2011:768.

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).

2.2 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.

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*, om tilldelning, 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.

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 att avgift för tillsyn enligt denna lag ska tas ut av den som är föremål för tillsyn, samt föreskrifter om sådana avgifter.

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 §

Den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt 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 fängelse i högst två år.

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 §

Den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt av oaksamhet 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.

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

1 c §

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

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

1 d §

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

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 §

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 döms till böter eller fängelse i högst ett år.

Om gärningen är ringa, döms inte till ansvar.

1 f §

Den som i fråga om utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt uppsåtligen eller av grov oaktsamhet låter bli att fullgöra en rapporteringsskyldighet enligt artikel 42.5 i förordning (EU) nr 1031/2010 eller bryter mot meddelandeförbudet i 7 kap. 10 § döms till böter.

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.

2.3 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* 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 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 §,
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 §.

13. begäran som förenats med vite enligt 7 kap. 2 §, *om beslutet avser annat än tillsyn över artiklarna 37–42 i förordning (EU) nr 1031/2010 följs,*

14. föreläggande som förenats med vite enligt 7 kap. 3 §, *om föreläggandet avser annat än tillsyn över artiklarna 37–42 i förordning (EU) nr 1031/2010 följs,*

2.4 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.

Prop. 2011/12:143

Denna lag träder i kraft den 1 juli 2012.

2.5 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).

3 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).

Lagrådet

Regeringen beslutade den 22 mars 2012 att inhämta Lagrådets yttrande över de lagförslag som återges i *bilaga 5*. Lagrådets yttrande finns i *bilaga 6*. Lagrådet har anfört att en enklare lagteknisk lösning hade kunnat väljas. Denna synpunkt kommenteras i avsnitt 6.4.1. I övrigt har förslagen utformats i enlighet med Lagrådets synpunkter. Några språkliga och redaktionella ändringar har också gjorts.

4 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 projektbase- rade mekanismer (EUT L 338, 13.11.2004, s. 18, Celex 32004L0101), Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/101/EG av den 19 novem- ber 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 Euro- parlamentets och rådets direktiv 2009/29/EG av den 23 april 2009 om ändring av direktiv 2003/87/EG i avsikt att förbättra och utvidga gemen- skapssystemet 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 utsläpps- handelssystem. I handelsdirektivets artikel 10.4 fastställs mål för auktio- neringsprocessen, medan hur auktionering närmare ska genomföras reg- leras 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 ut- släppsrätter 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 utsläpps- rätter som ska tilldelas varje medlemsstat. Ungefär hälften av utsläpps- rätterna kommer att fördelas genom auktionering. Industrin och värme- sektorn kommer kunna få en viss del av sina utsläppsrätter gratis. Elpro- duktion är inte berättigad gratis tilldelning. Principen för gratis tilldel- ning under handelsperioden 2013–2020 baseras på förhandsbestämda produktiktmärken. Produktiktmärkena har konstruerats efter de 10 pro- cent mest koldioxideffektiva anläggningarna i varje sektor inom EU. Sektorer som är utsatta för s.k. ”koldioxidläckage”, dvs. där handels- systemet bedöms medföra risk för att verksamheter och utsläpp flyttas till länder med lägre krav, kan få tilldelning upp till 100 procent av aktuellt riktmärke. Sektorer som inte anses vara utsatta för koldioxidläckage får

80 procent av riktmärket 2013 med en efterföljande årlig nedskalning 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.

5 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.

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 dokumenteringssskyldigheter 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.

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 artiklarna 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 artiklarna 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. Till skillnad från EU-direktivet om marknadsmissbruk, se nedan under rubriken Marknadstillsyn och förhindrande av marknadsmissbruk, där det finns ett utrymme för medlemsstaterna att bestämma att även 2-dagars spotkontrakt ska anses utgöra finansiella instrument, finns det i definitionen av finansiella instrument i EU-direktivet om marknader för finansiella instrument inte något motsvarande utrymme (se artikel 4.1.17 i sistnämnda direktiv). En sådan utvidgning skulle därför endast gälla nationellt i den berörda medlemsstaten och inte när det är fråga om gränsöverskridande handel.

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.

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.

Förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism

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

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

6 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, marknadstillsyn 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.

Lagrådet har anfört att det skulle kunna övervägas en lagteknisk lösning med innebörden att 2-dagars spotkontrakt i den svenska regleringen allmänt sett jämföras med finansiella instrument. Detta kommenteras i avsnitt 6.4.1. Lagrådet har inte motsatt sig den nu föreslagna lösningen.

6.1 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. Uppförandereglerna anger hur kreditinstitutet 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.

6.2 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.

6.3 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 skönsmässiga 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

6.4 Straffansvar

6.4.1 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 marknadsmisbruk. 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 marknadsmisbruk 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 marknadsmisbruk. Av artikel 36 följer att vid auktionering av 5-dagars futurekontrakt ska bestämmelserna i direktivet om marknadsmisbruk 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 marknadsmisbruk 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 marknadsmisbruk vid handel med finansiella instrument. I 2 § straffbeläggs uppsåtligt användande av insiderinformation genom att för egen eller någon annans räkning genom handel på värdepappersmarknaden, förvärva eller avyttra 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 försök till insiderbrott att *försöka* föranleda någon annan att handla (jfr prop. 2004/05:142 s. 163).

Vidare gäller auktioneringsförordningen endast handel på primärmarknaden, dvs. i auktionerna. Handel på sekundärmarknaden (vidareförsäljning från den som har köpt utsläppsrätter i en auktion) omfattas inte av förordningens bestämmelser om marknadsmissbruk.

Den lagtekniska lösningen

Den lagtekniska lösning som regeringen har valt innebär att överträdelser av de förbud som finns i auktioneringsförordningen straffbeläggs genom särskilda bestämmelser i lagen om handel med utsläppsrätter.

Ett alternativ skulle kunna vara att i enlighet med den möjlighet som ges i direktivet om marknadsmissbruk definiera även 2-dagars spotkontrakt som finansiella instrument i lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. I dag hänvisas i den lagen – liksom i flera andra lagar – till den definition som anges i lagen om värdepappersmarknaden. Tekniken skulle innebära att finansiella instrument definieras på olika sätt i olika lagar i den svenska lagstiftningen på finansmarknadsområdet, något som enligt regeringens mening är mindre lämpligt.

Lagrådet har anfört att i 1 § lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument skulle det kunna anges att vad som i lagen föreskrivs om finansiella kontrakt ska tillämpas också i förhållande

till 2-dagars spotkontrakt. Ordalydelsen av artikel 43 i auktioneringsförordningen, enligt vilken medlemsstaterna ska se till att de nationella genomförandeåtgärderna avseende direktivet om marknadsmissbruk tillämpas i fråga om de personer som inte har följt artiklarna 37–42 i auktioneringsförordningen, hindrar möjligen inte en sådan lösning. I artikel 36 anges dock att de förbud mot marknadsmissbruk som finns i auktioneringsförordningen gäller för utsläppsrätter som inte är finansiella instrument. Eftersom det rör sig om en EU-förordning är förbuden direkt tillämpliga. Enligt regeringens mening bör man undvika en lagteknisk lösning med förbud i auktioneringsförordningen med viss utformning och en nationell lagstiftning som bestraffar – och därmed förbjuder – något delvis annorlunda. En sådan lösning skulle också innebära att de nuvarande svenska marknadsmissbruksreglerna redan nu blir tillämpliga på all handel med 2-dagars spotkontrakt, dvs. lagregleringen skulle gå längre än vad som krävs enligt auktioneringsförordningen.

Som nämnts pågår det förhandlingar på EU-nivå om en förordning om marknadsmissbruk enligt vilken samtliga utsläppsrätter behandlas som finansiella instrument. När en sådan förordning väl ska börja tillämpas kommer sannolikt den nuvarande lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument att behöva upphävas. Om kommissionens förslag antas av rådet och Europaparlamentet kommer också de skillnader som finns mellan de marknadsmissbruksregler som gäller 2-dagars spotkontrakt respektive 5-dagars futurekontrakt avseende utsläppsrätter att försvinna. Kommissionen har t.ex. föreslagit att det ska vara förbjudet att återkalla en order avseende ett finansiellt instrument om det innebär utnyttjande av insiderinformation. Oavsett vilken lösning som väljs i detta lagstiftningsärende kommer den således att behöva ändras på grund av den kommande nya EU-förordningen om marknadsmissbruk, om förordningen innebär att samtliga utsläppsrätter ska behandlas på samma sätt. Mot den bakgrunden anser regeringen att det lämpligaste är att nu införa särskilda bestämmelser i lagen om handel med utsläppsrätter där förbuden i auktioneringsförordningen straffbeleggs.

De nya straffbestämmelserna avser 2-dagars spotkontrakt

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.

Tryckfrihetsförordningen och yttrandefrihetsgrundlagen

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.

6.4.2 Rapporteringsskyldighet

Regeringens förslag: I fråga om 2-dagars spotkontrakt ska överträdelser av 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 §.

6.5 Tillsyn

6.5.1 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 tillsynsinskrivande 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.

6.5.2 Avgift för tillsyn

Regeringens förslag: Regeringen får meddela föreskrifter om tillsynsavgifter.

Regeringens bedömning: För att bekosta tillsynsmyndighetens tillsyn över att lagen om handel med utsläppsrätter följs bör de objekt som är föremål för tillsyn betala avgifter för tillsynen. Regeringen avser att meddela föreskrifter om sådana avgifter.

Promemorians förslag överensstämmer med regeringens.

Remissinstanserna har inga invändningar mot förslaget.

Skälen för regeringens förslag och bedömning: 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 utsläppsrätter. Rätt att ta ut tillsynsavgift bör omfatta även tillsyn över övriga delar av lagen om handel med utsläppsrätter, såsom tillsyn över tilldelning och redovisning av utsläppsrätter.

6.5.3 Åtalsanmälan

Regeringens förslag: En tillsynsmyndighet ska anmäla en överträdelse av denna lag, en EU-förordning om handel med utsläppsrätter 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 utsläppsrätter 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 utsläppsrätter.

6.5.4 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.

6.6 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 utsläppsätter 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 utsläppsätter.

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 utsläppsätter.

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

6.7 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.

7 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 spotkontrakt 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 tillkom-

mande 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 pris-signal 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 auktioneringsförfordningens 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.

8 Författningskommentar

8.1 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 artikel 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.

8.2 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. 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 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) 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).

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 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 meddela föreskrifter om rätt för en tillsynsmyndighet att för sin tillsyn enligt lagen ta ut avgift från den som är föremål för tillsynen. Paragrafen har utformats i linje med det som *Lagrådet* har anfört.

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 rapporterade 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.

8.3 Förslaget 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.

8.4 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. *Lagrådets* yttrande i denna del kommenteras i avsnitt 6.4.1.

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 anges 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.

8.5 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

(Icke-lagstifningsakter)

FÖRORDNINGAR

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

(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 växthusgaser inom gemenskapen och om ändring av rådets direktiv 96/61/EG⁽¹⁾, särskilt artiklarna 3d, 3 och 10.4, 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 luftfartsverksamhet införs i systemet för handel med utsläppsrätter för växthusgaser 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 avsikt att förbättra och utvidga gemenskapssystemet för handel med utsläppsrätter för växthusgaser⁽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.

⁽¹⁾ EUT L 275, 25.10.2003, s. 32.

⁽²⁾ EUT L 8, 13.1.2009, s. 3.

⁽³⁾ EUT L 140, 5.6.2009, s. 63.

För att systemet för handel med utsläppsrätter ska vara effektivt måste det ge en tydlig prissignal för koldioxidutsläpp så att utsläppen av växthusgaser kan minskas till lägsta möjliga kostnad. Auktioneringen bör bidra till och förstärka denna prissignal för koldioxidutsläpp.

(2) Enligt artikel 10.1 i direktiv 2003/87/EG ska medlemsstaterna auktionera ut alla utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i det direktivet och som inte tilldelas gratis. Medlemsstaterna måste alltså auktionera ut utsläppsrätter som inte tilldelas gratis. De kan inte använda några andra tilldelningsmetoder och inte 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. Den bör vara förutsägbar, framför allt vad gäller auktionernas tidsschema 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 har obegränsat, rättvist och lika tillträde, att även små utsläppare får tillgång till utsläppsrätter, att alla deltagare har tillgång till information samtidigt och att deltagarna inte kan undergräva auktionsförfarandet, samt att organisationen och deltagandet sker på ett kostnadseffektivt sätt så att onödiga administrativa kostnader undviks.

- (4) Dessa mål bör tolkas mot bakgrund av de övergripande syftena med revideringen av direktiv 2003/87/EG, vilken bland annat omfattar att öka harmoniseringen, undvika snedvridningar av konkurrensen och skapa större förutsägbarhet, vilket sammantaget bör förstärka prissignalen för koldioxidutsläpp så att utsläppen kan minskas till lägsta möjliga kostnad. De ökade insatserna för att minska utsläppen förutsätter ett system som är så ekonomiskt effektivt som möjligt och som bygger på tilldelningsvillkor som är fullständigt harmoniserade inom unionen.
- (5) Enligt artikel 3d.1 i direktiv 2003/87/EG ska 15 % av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i det direktivet fördelas genom auktionering för perioden 1 januari 2012–31 december 2012, och enligt artikel 3d.2 ska samma procentandel av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG fördelas genom auktion från och med den 1 januari 2013. Enligt artikel 3d.3 ska en förordning antas med närmare bestämmelser om medlemsstaternas fördelning genom auktionering av de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II och som inte ska fördelas gratis enligt artikel 3d.1 och 3d.2 eller artikel 3f.8 i direktiv 2003/87/EG.
- (6) Enligt de flesta av de berörda parter som deltog i den samrådsprocess som föregick antagandet av den här förordningen samt en överväldigande majoritet av medlemsstaterna, och enligt den konsekvensbedömning som kommissionen har utfört, uppnås de övergripande syftena med revideringen av direktiv 2003/87/EG bäst med hjälp av en gemensam auktionsinfrastruktur där en gemensam auktionsplattform genomför auktionerna. På så sätt kan snedvridningar av den inre marknaden undvikas. Man uppnår största möjliga ekonomiska effektivitet och utsläppsrätterna kan auktioneras ut på grundval av villkor som är fullständigt harmoniserade inom unionen. Att genomföra auktionerna via en gemensam auktionsplattform är också det bästa sättet att förstärka den prissignal för koldioxidutsläpp som krävs för att få ekonomiska aktörer att fatta de investeringsbeslut som behövs för att minska utsläppen av växthusgaser till lägsta möjliga kostnad.
- (7) Enligt de flesta av de berörda parter som deltog i den samrådsprocess som föregick antagandet av den här förordningen samt en överväldigande majoritet av medlemsstaterna, och enligt den konsekvensbedömning som kommissionen har utfört, är en gemensam auktionsinfrastruktur där en gemensam auktionsplattform genomför auktionerna också det bästa sättet att uppnå målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG. Det är den mest kostnadseffektiva metoden att auktionera ut utsläppsrätter, eftersom man undviker de onödiga administrativa bördor som oundvikligen skulle uppstå om det fanns flera auktionsinfrastrukturer. Det är det bästa sättet att se till att tillträdet till auktionerna såväl rättsligt som i praktiken är öppet, transparent och icke-diskriminerande. En gemensam metod gör auktionskalendern förutsägbar och är det bästa sättet att ge en tydlig prissignal för koldioxidutsläpp. En gemensam auktionsinfrastruktur är framför allt viktig för att ge lika tillträde för små och medelstora företag som omfattas av gemenskapssystemet och tillträde för företag som släpper ut små mängder. Kostnaderna för att sätta sig in i, registrera sig hos och delta i mer än en auktionsplattform skulle vara särskilt betungande för sådana företag. En gemensam auktionsplattform främjar ett så brett deltagande som möjligt inom unionen och minskar därför risken att deltagare undergräver auktionerna genom att använda dem för penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk.
- (8) För att motverka risken för minskad konkurrens på koldioxidmarknaden ger dock denna förordning medlemsstaterna möjlighet att avstå från att delta i den gemensamma auktionsplattformen genom att förordna sina egna fristående auktionsplattformar, under förutsättning att dessa förtecknas i en bilaga till denna förordning. En sådan förteckning bör baseras på att den förordnande medlemsstaten anmäler den fristående plattformen till kommissionen. Denna möjlighet innebär dock oundvikligen en ofullständig harmonisering av auktionsprocessen, och därför bör de arrangemang som införs genom denna förordning ses över inom en inledande femårsperiod i samråd med berörda parter i syfte att göra de ändringar som bedöms vara nödvändiga mot bakgrund av erfarenheterna. När kommissionen mottar en anmälan från en medlemsstat om förordnande av en fristående plattform bör den utan onödigt dröjsmål se till att den fristående plattformen förtecknas.
- (9) Det bör också vara möjligt för en medlemsstat att begära att auktionsövervakaren upprättar en rapport om den auktionsplattform som den har för avsikt att förordna, exempelvis vid utarbetande av eventuella ändringar av denna förordning för att förteckna fristående plattformar. Auktionsövervakaren bör dessutom övervaka auktionsplattformarnas förenlighet med denna förordning och målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG och rapportera om detta till medlemsstaterna, kommissionen och den berörda auktionsplattformen. Kontrollen bör omfatta auktionernas påverkan på marknadspositionen för auktionsplattformar på andrahandsmarknaden. För att auktionerade medlemsstater inte oavsiktligt ska bli bundna till en auktionsplattform längre än dess förordnandetid bör avtal om förordnande av en auktionsplattform innehålla lämpliga bestämmelser om att auktionsplattformen måste lämna över alla materiella och immateriella tillgångar som krävs för en efterföljande auktionsplattform genomförande av auktionerna.

- (10) De bestämmelser som antas genom denna förordning om en förutsägbar auktionskalender, tillträdet till auktionerna och deras utformning, liksom bestämmelserna om hanteringen av säkerheter, betalning och leverans, och om övervakningen av auktionerna, är avhängiga av de val som kommer att göras beträffande antalet auktionsplattformar och vilken typ av enhet som kan fungera som en auktionsplattform. Kommissionen kan inte anta sådana bestämmelser i en helt harmoniserad förordning utan att känna till antalet auktionsplattformar och den konkreta kapaciteten hos den enhet som väljs för att genomföra auktionerna. Utgångspunkten för denna förordning är därför att auktionerna kommer att genomföras via en gemensam auktionsplattform, samtidigt som det föreskrivs ett förfarande för att fastställa antal och kvalitet av eventuella övriga auktionsplattformar som en medlemsstat kan bestämma sig för att använda.
- (11) Mot bakgrund av de begränsningar som skisseras i skäl 10 är det lämpligt att möjligheten att förteckna en fristående auktionsplattform i en bilaga till denna förordning förenas med villkor eller skyldigheter. Förteckningen av en fristående plattform i en bilaga till denna förordning påverkar inte kommissionens befogenheter att föreslå att en auktionsplattform stryks från förteckningen, särskilt om den står i strid med denna förordning eller målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG. Om den fristående plattformen inte är upptagen i förteckningen bör den auktionerade medlemsstaten auktionera ut sina utsläppsrätter via den gemensamma auktionsplattformen. Kommissionen bör i den kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG föreskriva åtgärder om tillfälligt upphävande av genomförandet av processer som rör auktionering av utsläppsrätter vid förhållanden som innebär att den fristående plattformen står i strid med denna förordning eller målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG.
- (12) De närmare bestämmelser som gäller det auktionsförfarande som ska genomföras av den fristående auktionsplattformen bör utvärderas av kommissionen och bör bli föremål för samråd med den kommitté som avses i artikel 23.3 i direktiv 2003/87/EG i enlighet med det föreskrivande förfarande med kontroll som föreskrivs i artikel 10.4 i samma direktiv. En sådan utvärdering är nödvändig för att säkerställa att förordnandet av den fristående auktionsplattformen, vilket sker på nationell nivå av de medlemsstater som avstår från att delta i den gemensamma auktionsplattformen, underkastas kontroll på samma nivå som förordnandet av den gemensamma auktionsplattformen i enlighet med den gemensamma åtgärd som föreskrivs i denna förordning. Medlemsstater som deltar i den gemensamma upphandlingen av den gemensamma auktionsplattformen kommer att göra detta i samarbete med kommissionen som deltar i hela förfarandet. Medlemsstater som inte deltar i den gemensamma auktionsplattformen kan dessutom beviljas observatörstatus i det gemensamma upphandlingsförfarandet förutsatt att de uppfyller de lämpliga villkor som beslutas gemensamt av kommissionen och de deltagande medlemsstaterna i avtalet 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 före den period som inleddes 2013 om detta är nödvändigt för att se till att koldioxid- och elmarknaderna fungerar väl.
- (14) Enkelhet och tillgänglighet bör främjas genom att utsläppsrätter som auktioneras ut levereras inom högst fem handelsdagar. Med en sådan kort leveranstid kan man begränsa eventuella negativa effekter på konkurrensen mellan auktionsplattformarna och handelsplatserna på andrahandsmarknaden för utsläppsrätter. Korta leveranstider är dessutom enklare, uppmuntrar ett brett deltagande – vilket minskar risken för marknadsmissbruk – och ökar tillgängligheten för små och medelstora företag som omfattas av systemet samt för små utsläppare. I stället för att tillhandahålla forwardkontrakt och futurekontrakt genom auktionerna bör det vara marknadens ansvar att erbjuda optimala lösningar som tillgodoser efterfrågan på utsläppsrättsderivat. Det bör ges möjlighet att välja mellan 2-dagars spotkontrakt och 5-dagars futurekontrakt under processen för förordnande av auktionsplattformen, så att det kan bedömas vilken auktionsprodukt som är den optimala. Ett 2-dagars spotkontrakt är inte ett finansiellt instrument enligt unionens finansmarknadslagstiftning, medan däremot 5-dagars futurekontrakt är finansiella instrument enligt unionens finansmarknadsregler.
- (15) Valet av om huruvida auktionsprodukten bör vara ett finansiellt instrument eller inte bör ingå som en del i förfarandet för att välja auktionsplattformen och bör baseras på en övergripande bedömning av kostnader och nytta hos de lösningar som erbjuds av kandidater som deltar i den konkurrensutsatta upphandlingen. Bedömningen bör särskilt avse kostnadseffektivitet, lika tillträde för små och medelstora företag som omfattas av systemet samt för små utsläppare samt tillfredsställande skydd och marknadstillsyn.
- (16) Så länge det saknas rättsliga åtgärder och tekniska möjligheter att leverera utsläppsrätter bör det finnas en alternativ metod att auktionera ut utsläppsrätter. Genom denna förordning införs därför en möjlighet att auktionera ut futurekontrakt och forwardkontrakt med leverans senast den 31 december 2013. Sådana futurekontrakt och forwardkontrakt är finansiella instrument, vilket innebär att både auktionsförfattare och budgivarna omfattas av liknande skyddsbestämmelser som gäller enligt regelverket på finansmarknaderna. I denna förordning är skillnaden mellan futurekontrakt och forwardkontrakt att det för de förstnämnda krävs kontant marginalsäkerhet, medan det för de sistnämnda ställs andra marginalsäkerheter än kontanter. Medlemsstaterna bör ges möjlighet att välja vilken typ av

- produkt som ska användas vid auktionering av utsläppsrätter beroende på vilka marginalsäkerhetskrav som passar bäst för deras budgetsituation. Om det skulle bli nödvändigt att använda sådana alternativa metoder för auktionering av utsläppsrätter skulle futurekontrakt och forwardkontrakt som en provisorisk lösning auktioneras ut av en eller två auktionsplattformar.
- (17) Eftersom målet är att uppnå enkelhet, rättvisa och kostnadseffektivitet samt minska risken för marknadsmissbruk bör auktionerna genomföras i en omgång, med förseglade bud och enhetliga priser. Om flera bud är lika bör en slumpmässig process tillämpas, eftersom detta skapar osäkerhet för budgivare och gör överenskommelser om att bjuda samma pris ohållbara. Auktionspriset förväntas ligga nära det pris som råder på andrahandsmarknaden, medan däremot ett auktionspris som är betydligt lägre än priset på andrahandsmarknaden sannolikt tyder på en brist i auktionen. Att låta ett sådant auktionspris bli rådande skulle snedvrída koldioxidprissignalen, störa koldioxidmarknaden och skulle inte säkerställa att budgivarna betalar ett skäligt pris för utsläppsrätterna. Därför bör auktionen ställas in i en sådan situation.
- (18) Auktionerna bör genomföras relativt ofta för att begränsa deras inverkan på andrahandsmarknadens funktion, men samtidigt vara stora nog att säkra ett tillräckligt deltagarantal. Om auktioner genomförs relativt ofta minskar risken för marknadsmissbruk eftersom det värde som står på spel för budgivarna i enskilda auktioner blir lägre och de får större flexibilitet att justera sina handelspositioner i senare auktioner. I denna förordning bör det därför föreskrivas att auktioner för utsläppsrätter som omfattas av kapitel III 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 bör auktioner för dessa utsläppsrätter hållas minst varannan månad.
- (19) För att göra andrahandsmarknaden förutsägbar bör följande regler och förfaranden fastställas i denna förordning. Det bör för det första föreskrivas 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 produkter genom vilka de ska auktioneras ut kommer att förtecknas i en bilaga till denna förordning. Det bör för det andra fastställas klara och tydliga regler om vilken volym av utsläppsrätter som ska auktioneras ut under varje efterföljande år. Det bör för det tredje anges regler och förfaranden för upprättandet av en detaljerad auktionskalender för varje kalenderår i god tid före det berörda kalenderårs början som innehåller all relevant information för varje enskild auktion. Auktionskalendern bör endast kunna ändras i ett begränsat antal angivna fall. Eventuella justeringar bör göras på ett sätt som påverkar auktionskalenderns förutsägbarhet så lite som möjligt.
- (20) Den volym som ska auktioneras ut varje år bör som regel vara lika stor som den volym utsläppsrätter som har tilldelats det året. Alla utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut 2011 och 2012 bör undantas från denna regel. Med tanke på den förväntade tillgången på utsläppsrätter som sparas från den andra till den tredje handelsperioden, den förväntade tillgången på certifierade utsläppsminskningar (CER) och den förväntade volymen av utsläppsrätter som ska säljas enligt artikel 10a.8 i direktiv 2003/87/EG är det lämpligt att ta hänsyn till effekterna av eventuella "tidiga auktioner" 2011 och 2012 genom att anpassa den volym utsläppsrätter som ska auktioneras ut 2013 och 2014.
- (21) Volymen av utsläppsrätter som ska auktioneras ut varje år bör fördelas jämnt över året i linje med efterfrågan på andrahandsmarknaden.
- (22) Det krävs öppet tillträde för att uppmuntra till deltagande och därmed säkerställa konkurrens i auktionerna. Det är också en förutsättning för deltagande och konkurrens i auktionerna att det finns ett förtroende för auktionsprocessens integritet, särskilt i förhållande till deltagare som försöker snedvrída auktionerna genom att utnyttja dem för penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk. För att garantera auktionernas integritet bör det ställas minimikrav på tillfredsställande kundkontroller för tillträde till auktionerna. För att dessa kontroller ska vara kostnadseffektiva bör rätten att ansöka om tillstånd att lägga bud i auktionerna ges till lätt identifierbara, väldefinierade deltagarkategorier, främst verksamhetsutövare vid stationära anläggningar och luftfartygsoperatörer som omfattas av systemet för handel med utsläppsrätter, samt reglerade finansiella enheter som värdepappersföretag och kreditinstitut. Även företagsgrupper av verksamhetsutövare eller luftfartygsoperatörer, exempelvis partnerskap, samriskföretag och konsortier som fungerar som en agent för sina medlemmars räkning, bör ha rätt att ansöka om tillstånd att lägga bud i auktionerna. Det är därför förnuftigt att till en början begränsa rätten att ansöka om tillträde till auktionerna, men utan att utesluta att tillträdet kan komma att utvidgas till fler deltagarkategorier beroende på erfarenheterna från auktionerna eller till följd av kommissionens undersökning enligt artikel 12.1a i direktiv 2003/87/EG av huruvida marknaden för utsläppsrätter är tillräckligt skyddad mot marknadsmissbruk.

- (23) Av rättssäkerhetsskäl bör det i denna förordning även fastställas att auktionsplattformen ska omfattas av relevanta bestämmelser i 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⁽¹⁾. Detta är särskilt viktigt med hänsyn till att auktionsplattformen måste ge tillträde inte bara till värdepappersföretag och kreditinstitut utan även till verksamhetsutövare och luftfartygsoperatörer samt andra personer som har auktoriserats att lägga bud för egen eller andras räkning och som inte själva omfattas av direktiv 2005/60/EG.
- (24) Genom denna förordning bör deltagarna ges möjlighet att välja att delta i auktionerna antingen direkt via Internet eller särskilda anslutningar eller via auktoriserade finansiella mellanhänder som står under tillsyn eller via andra personer som medlemsstaterna har auktoriserat att lägga bud för egen räkning eller för kunderna i sin huvudsakliga verksamhet, om deras huvudsakliga verksamhet inte är att tillhandahålla investerings- eller banktjänster, under förutsättning att de följer bestämmelser om investerarskydd och kundkontroll som är likvärdiga dem som gäller för värdepappersföretag.
- (25) Syftet med att andra personer som auktoriserats av medlemsstaterna läggs till i förteckningen över personer som har rätt att ansöka om tillstånd att lägga bud, är att ge indirekt tillträde för verksamhetsutövare och luftfartygsoperatörer inte bara genom finansiella mellanhänder, utan också genom andra mellanhänder med vilka de har ett etablerat kundförhållande, exempelvis deras el- eller bränsleleverantörer som är undantagna från 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 och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG⁽²⁾ enligt artikel 2.1 led i i det direktivet.
- (26) För att säkerställa rättssäkerhet och insyn bör denna förordning innehålla närmare bestämmelser om andra aspekter av auktionerna, såsom storlek på auktionsposter, möjlighet att dra tillbaka eller ändra inlämnade bud, vilken valuta som ska användas vid budgivning och betalning, inlämning och behandling av ansökningar om tillstånd att lägga bud, samt om när tillstånd ska avslås, dras in eller tillfälligt upphävas.
- (27) Varje medlemsstat bör förordna en auktionsförrättare som ska ansvara för auktioneringen av utsläppsrätter för dess räkning. Auktionsplattformen bör enbart ha ansvar för att genomföra auktionerna. En och samma auktionsförrättare bör kunna förordnas av mer än en medlemsstat. Auktionsförrättaren bör agera för varje förordnande medlemsstat för sig. Auktionsförrättaren bör ha ansvar för att auktionera ut utsläppsrätter på auktionsplattformen och för att ta emot de förordnande medlemsstaternas auktionsintäkter och distribuera dem till respektive medlemsstat. Det är viktigt att avtal mellan medlemsstaterna och deras auktionsförrättare är förenliga med avtal mellan auktionsförrättaren och auktionsplattformen. Vid eventuella konflikter bör de sistnämnda avtalen ha företräde.
- (28) Det är också nödvändigt att den auktionsförrättare som förordnas av en medlemsstat som inte deltar i den gemensamma auktionsplattformen, utan förordnar sin egen auktionsplattform, godkänns inte bara av den auktionsplattform som förordnas av medlemsstaten i fråga, utan även av den gemensamma auktionsplattformen. Detta är önskvärt för att kunna genomföra en smidig övergång från den fristående plattformen till den gemensamma auktionsplattformen om det skulle behövas, särskilt om den fristående plattformen inte förtecknas i en bilaga till denna förordning.
- (29) Kravet att auktionsplattformen ska vara en reglerad marknad bygger på önskemålet om att den organisatoriska infrastruktur som finns tillgänglig på andrahandsmarknaden används för att administrera auktionerna. Reglerade marknader måste framför allt ha vissa skyddsåtgärder i sin verksamhet enligt direktiv 2004/39/EG och enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG av den 28 januari 2003 om insiderhandel och otillbörlig marknadspåverkan (marknadsmissbruk)⁽³⁾. Det handlar bland annat om åtgärder för att identifiera och hantera möjliga negativa följder av intressekonflikter för driften av den reglerade marknaden eller för dess aktörer, att identifiera och hantera risker som de är exponerade för och vidta effektiva åtgärder för att reducera sådana risker, att sörja för en säker hantering av systemens tekniska drift och ha effektiva beredskapsplaner för hantering av systemavbrott, att ha tydliga och icke godtyckliga regler och förfaranden för en rättvis och välordnad handel och fastställa objektiva kriterier för ett effektivt utförande av uppdrag, att främja en effektiv slutlig avveckling i rätt tid av de transaktioner som förmedlas genom dess system, samt att ha tillräckliga finansiella resurser för att främja en väl fungerande marknad med hänsyn till arten och omfattningen av de transaktioner som genomförs på marknaden och de olika risker av varierande grad som de är exponerade för.

(1) EUT L 309, 25.11.2005, s. 15.

(2) EUT L 145, 30.4.2004, s. 1.

(3) EUT L 96, 12.4.2003, s. 16.

- (30) Kravet att auktionsplattformen ska vara en reglerad marknad har flera andra fördelar. Det gör det möjligt att utnyttja marknadens organisatoriska infrastruktur, erfarenhet, kompetens och klara och tydliga bindande operativa regler. Detta är av betydelse bland annat för clearing och avveckling av transaktioner och för övervakning av att marknadens egna regler och andra rättsliga skyldigheter följs, såsom förbudet mot marknadsmissbruk och kravet på att tillhandahålla en mekanism för tvistlösning utanför domstol. Detta är kostnadseffektivt och bidrar till att skydda auktionernas operativa integritet. De reglerade marknadernas regler för intressekonflikter kräver att auktionsförrättaren är oberoende i förhållande till auktionsplattformen, dess ägare eller marknadsplatsoperatör, för att inte äventyra den reglerade marknadens sunda funktion. Många potentiella deltagare i auktionerna kommer dessutom redan att vara antingen medlemmar eller deltagare i de olika reglerade marknader som är aktiva på andrahandsmarknaden.
- (31) Enligt direktiv 2004/39/EG ska reglerade marknader och deras marknadsplatsoperatörer auktoriseras och stå under tillsyn av de behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstat där den reglerade marknaden eller dess marknadsplatsoperatör är registrerad eller belägen (dvs. hemmedlemsstaten). Utan att detta påverkar tillämpningen av relevanta bestämmelser i direktiv 2003/6/EG, framför allt eventuella straffrättsliga påföljder som föreskrivs i nationell lagstiftning om marknadsmissbruk, omfattas de reglerade marknaderna av hemmedlemsstatens offentliga rättsliga lagstiftning. De omfattas därmed av den rättsliga behörigheten hos förvaltningsdomstolarna i hemmedlemsstaten på det sätt som fastställs i den nationella lagstiftningen. Detta regelverk är tillämpligt på handel, i motsats till auktioner, och endast på finansiella instrument, inte på spotprodukter. Av rättssäkerhetsskäl bör det i denna förordning därför föreskrivas att hemmedlemsstaten för den reglerade marknad som förordnas som auktionsplattform ser till att detta regelverk enligt dess lagstiftning är tillämpligt i relevanta delar på auktioner som genomförs av en auktionsplattform inom dess behörighetsområde. Det bör vidare krävas i denna förordning att auktionsplattformen ska erbjuda möjligheter till tvistlösning utanför domstol. Vidare bör den relevanta medlemsstaten fastställa en rätt att överklaga beslut som fattas genom en sådan tvistlösningsmekanism, oavsett om auktionsprodukten är ett finansiellt instrument eller ett spotkontrakt.
- (32) Konkurrens mellan olika potentiella auktionsplattformar måste säkerställas genom en konkurrensutsatt upphandling inför förordnandet av auktionsplattformen om så krävs enligt unionens eller nationell upphandlingslagstiftning. Auktionsplattformen bör vara knuten till minst ett clearingsystem eller avvecklingsystem. Mer än ett clearingsystem eller avvecklingsystem kan anslutas till auktionsplattformen. Förordnandet av den gemensamma auktionsplattformen bör gälla under en period på högst fem år. Förordnandet av fristående plattformar bör gälla under en period på högst tre år med möjlighet till förlängning med ytterligare två år under vilka de arrangemang som styr alla auktionsplattformar bör ses över. Regelen om en period på tre år för den fristående auktionsplattformen är avsedd att säkerställa en minsta förordnandetid för den fristående plattformen samtidigt som den förordnande medlemsstaten kan ansluta sig till den gemensamma plattformen om den väljer att göra detta efter det att treårsperioden har löpt ut, utan att det påverkar möjligheten för den förordnande medlemsstaten att förlänga förordnandet av den fristående plattformen med ytterligare två år i avvaktan på resultatet av kommissionens översyn. Efter utgången av varje förordnandeperiod bör en ny konkurrensutsatt upphandling genomföras om en upphandling krävs enligt antingen unionens eller nationell upphandlingslagstiftning. Effekterna på andrahandsmarknaden av valet av en gemensam auktionsplattform för att genomföra auktionerna förväntas bli begränsade eftersom endast utsläppsrätter som ska levereras senast inom fem dagar bör auktioneras ut.
- (33) Genomförandet av auktioner, fastställandet och hanteringen av auktionskalendern och diverse andra uppgifter i samband med auktionerna, t.ex. att underhålla en uppdaterad webbplats som är tillgänglig i hela unionen, förutsätter en gemensam åtgärd av medlemsstaterna och kommissionen i den mening som avses i artikel 91.1 tredje stycket i rådets förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002 av den 25 juni 2002 med budgetförordning för Europeiska gemenskapernas allmänna budget ⁽¹⁾ (budgetförordningen). Behovet av en sådan gemensam åtgärd följer av att systemet för handel med utsläppsrätter är unionsomfattande, av de övergripande politiska syftena med revideringen av direktiv 2003/87/EG och av att kommissionen enligt direktiv 2003/87/EG är direkt ansvarig för det närmare genomförandet av ett antal inslag i systemet för handel med utsläppsrätter som får direkt effekt på framför allt auktionskalendern och på övervakningen av auktionerna. Denna förordning bör därför innehålla bestämmelser om att en konkurrensutsatt upphandling för att förordna den gemensamma auktionsplattformen och auktionsövervakaren ska ske i form av ett gemensamt upphandlingsförfarande av kommissionen och medlemsstaterna i den mening som avses i artikel 125c i kommissionens förordning (EG, Euratom) nr 2342/2002 av den 23 december 2002 om genomförandebestämmelser för rådets förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002 med budgetförordning för Europeiska gemenskapernas allmänna budget ⁽²⁾. Enligt artikel 125c i förordning (EG, Euratom) nr 2342/2002 kan de upphandlingsregler som gäller för kommissionen tillämpas på ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan medlemsstaterna och kommissionen. Eftersom upphandlingen är unionsomfattande är det lämpligt att i relevant utsträckning tillämpa upphandlingsreglerna i budgetförordningen och i förordning (EG, Euratom) nr 2342/2002

(1) EGT L 248, 16.9.2002, s. 1.

(2) EGT L 357, 31.12.2002, s. 1.

på det gemensamma upphandlingsförfarandet. Det bör i denna förordning närmare anges vilka auktionstjänster som ska upphandlas av medlemsstaterna och vilka tekniska stödtjänster som ska upphandlas av kommissionen, särskilt när det gäller eventuella beslut om komplettering av ofullständiga bilagor till denna förordning, hur ofta det är lämpligt att genomföra auktioner, samordning av auktionskalendrar för de olika auktionsplattformarna, införande av en största budstorlek samt eventuella ändringar av denna förordning, särskilt ändringar som rör kopplingar till andra system och tjänster för att främja en god inblick i auktionsbestämmelserna utanför unionen. Det är lämpligt att kommissionen upphandlar sådana tjänster från den gemensamma auktionsplattform som har störst erfarenhet av att genomföra auktioner för mer än en medlemsstats räkning. Detta påverkar inte eventuella samråd med andra auktionsplattformar eller berörda parter.

- (34) Upphandlingen av auktionsplattformarna bör ske genom ett öppet, tydligt och konkurrensutsatt urvalsförfarande såvida inte förordnandet av auktionsplattformen av en medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärden inte omfattas av upphandlingsregler enligt både unionens upphandlingslagstiftning och nationell upphandlingslagstiftning. Vid förordnandet av auktionsplattformarna och det clearingsystem eller avvecklingsystem som är kopplat till dem bör hänsyn tas till de lösningar som kandidaterna erbjuder för att säkerställa kostnadseffektivitet, ett obegränsat, rättvist och lika tillträde till auktionerna för små och medelstora företag och för små utsläppare samt en gedigen tillsyn av auktionerna som omfattar en mekanism för tvistlösning utanför domstol. Den auktionsplattform som auktioneras ut forwardkontrakt och futurekontrakt får undantagsvis upphandlas på grundval av att den får tillämpa de tillträdesbestämmelser, betalnings- och leveransregler och regler för marknadstillsyn som är tillämpliga på andrahandsmarknaden. De särskilda förfaranden som ska tillämpas vid upphandlingen av den gemensamma auktionsplattformen bör anges i ett avtal mellan kommissionen och medlemsstaterna, vilket bör fastställa det praktiska tillvägagångssättet för utvärdering av bud eller ansökningar om 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 2342/2002.

- (35) Om inte annat följer av gällande regler för offentlig upphandling, inklusive regler om att undvika intressekonflikter och upprätthålla sekretess, kan medlemsstater som inte deltar i den gemensamma åtgärden helt eller delvis beviljas observatörstatus i det gemensamma upphandlingsförfarandet på villkor som avtalas gemensamt av de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden och kommissionen och fastställs i det gemensamma upphandlingsavtalet. Ett sådant tillträde kan vara önskvärt för att främja överensstämmelse mellan de fristående auktionsplattformarna och den gemensamma auktionsplattformen när det gäller aspekter av auktionsprocessen som

inte är helt harmoniserade i denna förordning.

- (36) Medlemsstater som beslutar sig för att inte delta i en gemensam åtgärd för att förordna den gemensamma auktionsplattformen, utan i stället beslutar sig för att förordna en egen auktionsplattform, bör informera kommissionen om sitt beslut relativt snabbt efter det att denna förordning har trätt i kraft. Det är vidare nödvändigt att kommissionen kontrollerar huruvida medlemsstater som förordnar en egen auktionsplattform vidtar de åtgärder som behövs för att se till att auktionsprocessen är förenlig med bestämmelserna i denna förordning och målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG. Det är dessutom nödvändigt att kommissionen samordnar de detaljerade auktionskalendrar som föreslås av andra auktionsplattformar än den gemensamma auktionsplattformen med de auktionskalendrar som föreslås av den gemensamma auktionsplattformen. När kommissionen har gjort en bedömning av alla fristående plattformar bör den i en bilaga till denna förordning förteckna dessa auktionsplattformar, förordnande medlemsstater och eventuella tillämpliga villkor eller skyldigheter, inbegripet eventuella villkor eller skyldigheter som rör deras auktionskalendrar. Förteckningen innebär inte att kommissionen intygar att den förordnande medlemsstaten har följt alla tillämpliga regler för offentlig upphandling i samband med förordnandet av sin auktionsplattform.
- (37) Enligt artikel 10.3 i direktiv 2003/87/EG ska medlemsstaterna besluta hur intäkterna från auktionering av utsläppsrätter ska användas. För att undanröja alla tveksamheter bör det i denna förordning föreskrivas att intäkterna från auktioner överförs direkt till den auktionsförrättare som har förordnats av varje medlemsstat.
- (38) Eftersom auktioneringen av utsläppsrätter innebär att dessa i första hand släpps ut på andrahandsmarknaden i stället för att delas ut gratis direkt till verksamhetsutövare och luftfartygsoperatörer, bör clearingsystem eller avvecklingsystem inte vara bundna av krav på leverans av utsläppsrätterna till vinnande budgivare eller senare rättsinnehavare om leveransen uteblir på grund av orsaker utanför systemets kontroll. Det bör därför föreskrivas i denna förordning att det enda budgivare eller senare rättsinnehavare kan göra om auktionerade utsläppsrätter inte levereras är att acceptera att leveransen blir försenad. Det är emellertid viktigt att auktionerade utsläppsrätter som inte levereras på grund av att full betalning inte erlagts kan auktioneras ut i framtida auktioner som anordnas av samma auktionsplattform.
- (39) Medlemsstaterna bör inte behöva ställa andra säkerheter än själva utsläppsrätterna i auktionerna, eftersom medlemsstaternas enda åtaganden gäller leveransen av utsläppsrätterna. Det bör därför föreskrivas i denna förordning att medlemsstaternas enda skyldigheter vid auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt enligt definitionen i denna förordning är att clearingsystemet eller avvecklingsystemet i egenskap av förvaringsinstitut förhandsdeponerar de utsläppsrätter som ska auktioneras ut på ett villkorsdepåkonto hos unionsregistret.

- (40) Det är emellertid nödvändigt att en auktionsplattform, inklusive varje clearingssystem eller avvecklingsystem som är kopplat till den, genomför lämplig säkerhets- och annan riskhantering som krävs för att säkerställa att auktionsförrättarna får full betalning för de auktionerade utsläppsrätterna till auktionspriset, oberoende av om en vinnande budgivare eller senare rättsinnehavare inte fullgör sin betalningsskyldighet.
- (41) Av kostnadseffektivitetsskäl bör vinnande budgivare ha möjlighet att handla med de utsläppsrätter som de har tilldelats i auktionen redan innan dessa utsläppsrätter har levererats. Ett undantag från detta krav på att utsläppsrätter ska kunna överlåtas vidare kan endast medges om utsläppsrätterna levereras inom två handelsdagar efter auktionen. Denna förordning ger därför möjlighet att ta emot betalning från och genomföra leverans till en vinnande budgivares senare rättsinnehavare, i stället för till den vinnande budgivaren själv. Denna möjlighet bör dock inte göra det möjligt att kringgå ansökningskraven för att få lägga bud i auktionerna.
- (42) Strukturen för och nivån på de avgifter som tillämpas av auktionsplattformar och det clearingsystem eller avvecklingsystem som är kopplat till dem bör inte vara mindre fördelaktiga än jämförbara avgifter och villkor som tillämpas för transaktioner på andrahandsmarknaden. För att säkerställa öppenhet bör alla avgifter och villkor vara lättfattliga, specificerade och offentliga. Kostnaderna för auktionsprocessen bör som regel täckas av budgivarnas avgifter i enlighet med avtalet om förordnande av auktionsplattformen. För upphandlingen av en kostnadseffektiv gemensam auktionsplattform är det dock viktigt att medlemsstaterna deltar i den gemensamma åtgärden från början. Av detta skäl är det lämpligt att medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden i ett senare skede kan åläggas att bära sina egna kostnader och att dessa belopp kan dras av från de kostnader som annars belastar budgivarna. Sådana bestämmelser bör dock inte vara till nackdel för medlemsstater som önskar delta i den gemensamma åtgärden efter det att den fristående auktionsplattformens förordnandetid har löpt ut. Medlemsstater som tillfälligt deltar i den gemensamma åtgärden till följd av att en förordnad fristående auktionsplattform inte har tagits upp i förteckningen bör heller inte missgynnas. Auktionsförrättaren bör betala endast för tillträde till auktionsplattformen, om något alls, men kostnaderna för clearing- och avvecklingsystemet bör i förekommande fall belastas budgivarna enligt den allmänna regeln.
- (43) Det bör icke desto mindre föreskrivas att kostnaderna för auktionsövervakaren ska belastas medlemsstaterna och dras av från auktionsintäkterna. Dessutom är det lämpligt att i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren göra åtskillnad mellan de kostnader för auktionsövervakaren som framför allt är beroende av antalet auktioner och övriga kostnader. Den exakta avgränsningen mellan dessa kostnader bör fastställas i samband med det gemensamma upphandlingsförbandet.
- (44) En opartisk auktionsövervakare bör förordnas för att övervaka och rapportera om auktionsprocessens överensstämmelse med målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG, om efterlevnaden av bestämmelserna i denna förordning och om eventuella bevis för konkurrensbegränsande beteende eller marknadsmissbruk. För auktionsövervakningen krävs liksom för auktionerna en gemensam åtgärd av medlemsstaterna och kommissionen, varför det är lämpligt med ett gemensamt upphandlingsförband. Auktionsplattformar, auktionsförrättare och behöriga nationella myndigheter med ansvar för tillsynen av auktionsplattformen, värdepappersföretag eller kreditinstitut och alla andra personer som är auktionserade att lägga bud för andras räkning och som deltar i auktioner eller som deltar i utredning av och åtal för marknadsmissbruk bör vara skyldiga att samarbeta med auktionsövervakaren för att denne ska kunna fullgöra sitt uppdrag.
- (45) För att säkerställa att auktionsövervakaren är opartisk bör kraven för dennes förordnande utformas så att hänsyn tas till kandidater med minst risk för intressekonflikter eller marknadsmissbruk med särskilt beaktande av deras eventuella verksamheter på andrahandsmarknaden och deras interna processer och förfaranden för att minska risken för intressekonflikter eller marknadsmissbruk, utan att detta påverkar deras förmåga att fullgöra sitt uppdrag snabbt och i enlighet med högsta tänkbara yrkesmässiga krav och kvalitetskrav.
- (46) Konkurrensbegränsande beteende och marknadsmissbruk är oförenligt med de principer om öppenhet, insyn, harmonisering och icke-diskriminering som ligger till grund för denna förordning. Denna förordning bör därför innehålla lämpliga bestämmelser för att minska risken för sådana beteenden i samband med auktionerna. En gemensam auktionsplattform, en enkel utformning av auktionerna, relativt frekventa auktioner, ett slumpmässigt förfarande om flera anbud är lika, ett tillfredsställande tillträde till auktionerna, lika tillgång till information och tydliga bestämmelser bidrar till att minska risken för marknadsmissbruk. Genom att utsläppsrätterna auktioneras ut med hjälp av finansiella instrument omfattas både auktionsförrättare och budgivare av samma kontrollbestämmelser som gäller enligt det regelverk som är tillämpligt på finansmarknaderna. Denna förordning bör föreskriva regler som liknar dem som gäller för finansiella instrument för att motverka risken för marknadsmissbruk ifall auktionsprodukten inte är ett finansiellt instrument. En opartisk auktionsövervakare bör kontrollera och tillämpa hela auktionsprocessen, inklusive själva auktionerna och tillämpningen av auktionsbestämmelserna.
- (47) Det är också avgörande att säkerställa auktionsförrättarens integritet. När medlemsstaterna utser auktionsförrättaren bör de därför ta hänsyn till kandidater med minst risk för intressekonflikter eller marknadsmissbruk med särskilt beaktande av deras eventuella verksamheter på andrahandsmarknaden och deras interna processer och förfaranden för att minska risken för intressekonflikter eller

- marknadssmissbruk, utan att detta påverkar deras förmåga att fullgöra sitt uppdrag snabbt och i enlighet med högsta tänkbara yrkesmässiga krav och kvalitetskrav. En naturlig följd av detta krav är att medlemsstaterna uttryckligen bör förbjudas att låta sin auktionsförrättare ta del av insiderinformation om auktionerna. Överträdelse av detta förbud bör leda till effektiva, proportionella och avskräckande sanktioner.
- (48) Det bör dessutom föreskrivas att auktionsplattformen ska övervaka budgivarnas beteende och informera de behöriga nationella myndigheterna vid marknadssmissbruk, penningtvätt och finansiering av terrorism, enligt de rapporteringskyldigheter som fastställs i direktiv 2003/6/EG och med tillämpning av de rapporteringskyldigheter som fastställs i direktiv 2005/60/EG.
- (49) När de tillämpar de nationella åtgärder som i relevant utsträckning införlivar avdelningarna III och IV i direktiv 2004/39/EG och direktiv 2003/6/EG bör medlemsstaternas behöriga myndigheter beakta motsvarande bestämmelser i unionsåtgärder om genomförande av dessa direktiv.
- (50) Genom denna förordning bör det dessutom införas en möjlighet att fastställa en högsta gräns för hur stor andel av den totala volym av utsläppsrätter som auktioneras ut i enskilda auktioner eller under ett visst kalenderår som en enskild budgivare får lägga bud på, eller andra lämpliga korrigerande åtgärder. Med hänsyn till den potentiella administrativa börda som denna möjlighet kan medföra, bör den endast utnyttjas när behöriga nationella myndigheter har underrättats om marknadssmissbruk, penningtvätt eller finansiering av terrorism och har beslutat att inte agera, under förutsättning att det kan påvisas att möjligheten bör utnyttjas och skulle ha effekt. Utnyttjandet av denna möjlighet bör vara förenat med villkor om att ett förhandsyttrande från kommissionen om detta inhämtas. Innan kommissionen avger sitt yttrande bör den höra medlemsstaterna och auktionsövervakaren om auktionsplattformens förslag. Kommissionens egen bedömning av om marknaden för utsläppsrätter är tillräckligt skyddad mot marknadssmissbruk enligt artikel 12.1a i direktiv 2003/87/EG kommer också att ha betydelse för dess yttrande.
- (51) Andra personer som har auktoriserats av medlemsstaterna att lägga bud för kunderna i sin huvudsakliga verksamhet bör också följa de uppföranderegler som föreskrivs i denna förordning för att se till att deras kunder har ett tillfredsställande skydd.
- (52) Det är nödvändigt att i denna förordning fastställa vilket språk som ska användas i samband med auktionsplattformar, på ett sätt som skapar tydlighet och väger målet om icke-diskriminerande tillträde till auktionerna mot målet om största möjliga kostnadseffektivitet. Dokumentation som inte offentliggörs i *Europeiska unionens officiella tidning* bör offentliggöras på ett språk som allmänt används i internationella finansskretsar, nämligen engelska. Användningen av ett språk som allmänt används i internationella finansskretsar föreskrivs redan i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG av den 4 november 2003 om de prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG⁽¹⁾.
- (53) Medlemsstaterna kan besluta att på egen bekostnad översätta all dokumentation till deras officiella nationella språk. Om en medlemsstat väljer att göra detta, bör även fristående plattformar översätta all dokumentation om den egna auktionsplattformen till den berörda medlemsstatens språk, på den medlemsstats bekostnad som har förordnat den fristående plattformen i fråga. Följaktligen bör auktionsplattformarna kunna behandla all muntlig och skriftlig kommunikation från personer som ansöker om tillstånd att lägga bud, personer som har tillstånd att lägga bud och budgivare som deltar i en auktion på vart och ett av de språk som en medlemsstat på egen bekostnad har tillhandahållit översättningen till, om dessa personer begär detta. Auktionsplattformarna kan inte ålägga dessa personer att betala för de extra kostnader som detta medför. Dessa kostnader bör i stället delas lika mellan samtliga budgivare på den berörda auktionsplattformen i syfte att garantera lika tillträde till auktionerna i hela unionen.
- (54) För att säkerställa rättsäkerhet och insyn bör denna förordning innehålla närmare bestämmelser om andra aspekter av auktioneringen, såsom offentliggörande, meddelande om och anmälan av auktionsresultat, skydd av konfidentiell information, korrigerig av fel i överföringar av betalningar eller utsläppsrätter som har gjorts och säkerheter som har ställts eller frisläppts enligt denna förordning, rätten att överklaga auktionsplattformens beslut samt om ikraftträdande.
- (55) Vid tillämpningen av denna förordning bör värdepappersföretag som lägger bud på finansiella instrument för egen eller sina kunders räkning anses utföra en investerings-tjänst eller investeringsåtgärd.
- (56) Denna förordning föregriper inte kommissionens undersökning enligt artikel 12.1a i direktiv 2003/87/EG för att fastställa om marknaden för utsläppsrätter är tillräckligt skyddad mot marknadssmissbruk, och inte heller eventuella förslag som kommissionen kan komma att lägga fram för att uppnå ett sådant skydd. Denna förordning syftar till att säkerställa att transaktionsvillkoren är rättvisa och korrekta, i avvaktan på resultatet av kommissionens undersökning.
- (57) Denna förordning påverkar inte tillämpningen av artiklarna 107 och 108 i fördraget, till exempel när det gäller bestämmelserna för att garantera obegränsat, rättvist och lika tillträde för små och medelstora företag som omfattas av unionens system för handel med utsläppsrätter och för små utsläppare.

(1) EUT L 345, 31.12.2003, s. 64.

- (58) Denna förordning påverkar inte tillämpningen av gällande bestämmelser om den inre marknaden.
- (59) Denna förordning respekterar de grundläggande rättigheter och iakttar de principer som erkänns särskilt i Europeiska unionens stadga om de grundläggande rättigheterna, särskilt i artikel 11 i denna, och i artikel 10 i den europeiska konventionen om skydd för de mänskliga rättigheterna. Denna förordning hindrar därför inte på något sätt medlemsstaterna från att utöva sina konstitutionella rättigheter i fråga om pressfrihet och yttrandefrihet i medierna.
- (60) För att se till att auktionerna genomförs på ett förutsägbart sätt och i rätt tid bör denna förordning träda i kraft så snart som möjligt.
- (61) De åtgärder som föreskrivs i denna förordning är förenliga med yttrandet från den kommitté som avses i artikel 23.1 i direktiv 2003/87/EG.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

KAPITEL I
ALLMÄNNA BESTÄMMELSER

Artikel 1

Syfte

I denna förordning fastställs regler för tidschema, administration och andra aspekter av auktionering av utsläppsrätter i enlighet med direktiv 2003/87/EG.

Artikel 2

Tillämpningsområde

Denna förordning ska tillämpas på tilldelning genom auktionering av utsläppsrätter som omfattas av kapitel II (luftfart) i direktiv 2003/87/EG och på tilldelning genom auktionering av utsläppsrätter som omfattas av kapitel III (stationära anläggningar) i det direktivet vilka får överlämnas under handelsperioder från och med den 1 januari 2013.

Artikel 3

Definitioner

I denna förordning gäller följande definitioner:

1. *futurekontrakt*: utsläppsrätter som auktioneras ut som finansiella instrument i enlighet med artikel 38.3 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 ⁽¹⁾, för leverans vid en överenskommen tidpunkt i framtiden till det auktionspris som fastställs enligt artikel 7.2 i den här förordningen varvid marginalsäkerhetskrav för att avspegla prisförändringar ska betalas kontant.

⁽¹⁾ EUT L 241, 2.9.2006, s. 1.

2. *forwardkontrakt*: utsläppsrätter som auktioneras ut som finansiella instrument i enlighet med artikel 38.3 i förordning (EG) nr 1287/2006, för leverans vid en överenskommen tidpunkt i framtiden till det auktionspris som fastställs enligt artikel 7.2 i den här förordningen varvid marginalsäkerhetskrav för att avspegla prisförändringar får garanteras antingen genom andra säkerheter än kontanter eller genom en överenskommen statlig garanti, enligt den centrala motpartens eget val.
3. *2-dagars spotkontrakt*: 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.
4. *5-dagars futurekontrakt*: utsläppsrätter som auktioneras ut som finansiella instrument i enlighet med artikel 38.3 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006, för leverans vid en överenskommen tidpunkt senast den femte handelsdagen efter auktionsdagen.
5. *bud*: ett bud i en auktion för att förvärva en viss volym utsläppsrätter till ett specificerat pris.
6. *budgivningsperiod*: den tidsperiod under vilken bud får läggas.
7. *handelsdag*: varje dag under vilken en auktionsplattform och det clearingssystem eller avvecklingsystem som är kopplat till den är öppna för handel.
8. *värdepappersföretag*: samma som i artikel 4.1.1 i direktiv 2004/39/EG.
9. *kreditinstitut*: samma som i artikel 4.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/48/EG ⁽²⁾.
10. *finansiellt instrument*: samma som i artikel 4.1.17 i direktiv 2004/39/EG om inget annat anges i denna förordning.
11. *andrahandsmarknad*: den marknad där personer köper eller säljer utsläppsrätter antingen före eller efter det att de har tilldelats gratis eller genom auktionering.
12. *moderföretag*: samma som i artiklarna 1 och 2 i rådets direktiv 83/349/EEG ⁽³⁾.
13. *dotterföretag*: samma som i artiklarna 1 och 2 i direktiv 83/349/EEG.

⁽²⁾ EUT L 177, 30.6.2006, s. 1.

⁽³⁾ EGT L 193, 18.7.1983, s. 1.

14. *anknutet företag*: ett företag som är kopplat till ett 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 3.2 och 3.3 i rådets förordning (EG) nr 139/2004 ⁽¹⁾ i dess tillämpning enligt kommissionens konsoliderade tillkännagivande om behörighet ⁽²⁾. Skäl 22 i den förordningen och punkterna 52 och 53 i det tillkännagivandet ska tillämpas vid fastställandet av begreppet kontroll för statsägda företag.
16. *auktionsprocess*: den process som omfattar fastställande av auktionskalender, förfaranden för tillstånd att lägga bud, budgivningsförfaranden, genomförande av auktionen, beräkning och meddelande av auktionsresultat, system för betalning av köpeskilling, leverans av utsläppsrätter, hantering av den säkerhet som ska täcka eventuella transaktionsrisker, samt tillsyn och övervakning av att en auktionsplattform genomför auktionerna på rätt sätt.
17. *penningvätt*: samma som i artikel 1.2 i direktiv 2005/60/EG med beaktande av artikel 1.3 och 1.5 i samma direktiv.
18. *finansiering av terrorism*: samma som i artikel 1.4 i direktiv 2005/60/EG med beaktande av artikel 1.5 i samma direktiv.
19. *brottsliga handlingar*: samma som i artikel 3.4 i direktiv 2005/60/EG.
20. *auktionsförrättare*: en offentlig eller privat aktör som av en medlemsstat har förordnats att auktionera ut utsläppsrätter för denna medlemsstats räkning.
21. *särskilt depåkonto*: en eller flera typer av depåkonton som föreskrivs i den tillämpliga kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG för deltagande i eller genomförande av auktionsprocessen, inbegripet förvaring av utsläppsrätter i väntan på leverans i enlighet med denna förordning.
22. *särskilt bankkonto*: ett bankkonto som anges av en auktionsförrättare eller budgivare eller senare rättsinnehavare för att ta emot betalningar i enlighet med denna förordning.
23. *åtgärd för att uppfylla kraven på kundkontroll*: samma som i artikel 8.1 i direktiv 2005/60/EG med beaktande av artikel 8.2 i samma direktiv.
24. *verklig förmånstagare*: samma som i artikel 3.6 i direktiv 2005/60/EG.
25. *bestyrkt kopia*: en kopia av ett original vars riktighet intygas av en advokat, revisor, notarius publicus eller liknande person som enligt den berörda medlemsstatens nationella lagstiftning är behörig att officiellt intyga en kopias riktighet.
26. *person i politiskt utsatt ställning*: samma som i artikel 3.8 i direktiv 2005/60/EG.
27. *marknadssmissbruk*: antingen insiderhandel enligt definitionen i led 28 i denna artikel eller som förbjuds enligt artikel 38 eller otillbörlig marknadspåverkan enligt definitionen i led 30 i denna artikel eller i artikel 37 b, eller båda.
28. *insiderhandel*: användning av insiderinformation som är förbjuden enligt artiklarna 2, 3 och 4 i direktiv 2003/6/EG i samband med ett finansiellt instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG och som det hänvisas till i artikel 9 i samma direktiv, om inget annat anges i denna förordning.
29. *insiderinformation*: samma som i artikel 1.1 i direktiv 2003/6/EG i samband med ett finansiellt instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG och som det hänvisas till i artikel 9 i samma direktiv, om inget annat anges i denna förordning.
30. *otillbörlig marknadspåverkan*: samma som i artikel 1.2 i direktiv 2003/6/EG i samband med ett finansiellt instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG och som det hänvisas till i artikel 9 i samma direktiv, om inget annat anges i denna förordning.
31. *clearingsystem*: en eller flera infrastrukturer som är kopplade till auktionsplattformen och som kan erbjuda clearing, ställande av marginalsäkerhet, nettning, hantering av säkerheter, avveckling och leverans samt andra tjänster, som utförs av en central motpart med åtkomst antingen direkt eller indirekt via medlemmar i den centrala motparten som fungerar som mellanhänder mellan sina kunder och den centrala motparten.
32. *clearing*: alla processer som utförs innan en budgivningsperiod inleds, under budgivningsperioden och efter det att budgivningsperioden avslutats fram till och med avvecklingen och som berör hanteringen av eventuella risker som uppstår under denna period, bland annat ställande av marginalsäkerhet, nettning eller novation och andra tjänster, som eventuellt utförs av ett clearingsystem eller avvecklingsystem.

⁽¹⁾ EUT L 24, 29.1.2004, s. 1.

⁽²⁾ EUT C 95, 16.4.2008, s. 1.

33. *ställande av marginalsäkerhet*: ställandet av en säkerhet för en viss finansiell position av en auktionsförrättare eller budgivare, eller en eller flera mellanhänder som agerar för deras räkning, vilket omfattar hela processen med att mäta, beräkna och erbjuda säkerheten, som ska garantera att alla betalningsåtaganden som görs av en budgivare och alla leveransåtaganden som görs av en auktionsförrättare, eller av en eller flera mellanhänder som agerar för deras räkning, kan fullgöras inom en mycket kort tidsperiod.
34. *avveckling*: den vinnande budgivarens eller en senare rättsinnehavarens eller en central motparts eller en avvecklingsagents betalning av det erforderliga beloppet för de utsläppsätter som ska levereras till budgivaren eller den senare rättsinnehavaren eller den centrala motparten eller avvecklingsagenten, samt leveransen av utsläppsätterna till budgivaren eller den senare rättsinnehavaren eller den centrala motparten eller avvecklingsagenten.
35. *central motpart*: en enhet som träder in antingen direkt mellan en auktionsförrättare och en budgivare eller senare rättsinnehavare, eller mellan mellanhänder som företräder dem, och som fungerar som enda motpart för var och en av dem och garanterar att auktionsintäkterna betalas ut till auktionsförrättaren eller dennes ombud eller att auktionerade utsläppsätter levereras till budgivaren eller dennes ombud, enligt artikel 48.
36. *avvecklingsystem*: en infrastruktur som, oavsett om den är kopplad till auktionsplattformen eller ej, kan erbjuda avvecklings tjänster som kan omfatta clearing, netting, hantering av säkerheter eller andra tjänster som gör det möjligt att för en auktionsförrättares räkning leverera utsläppsätter till en budgivare eller senare rättsinnehavare och för en budgivare eller senare rättsinnehavare att betala köpeskillingen till en auktionsförrättare genom antingen
- banksystemet och unionsregistret,
 - en eller flera avvecklingsagenter som företräder en auktionsförrättare och en budgivare eller senare rättsinnehavare, vilka utnyttjar avvecklingsagenten direkt eller indirekt via medlemmar hos avvecklingsagenten som fungerar som mellanhänder mellan sina kunder och avvecklingsagenten.
37. *avvecklingsagent*: en aktör som till auktionsplattformen tillhandahåller avvecklingskonton, genom vilka instruktioner från auktionsförrättaren eller dennes ombud om överföring av de auktionerade utsläppsätterna och en vinnande budgivares eller senare rättsinnehavarens eller deras ombuds betalning av auktionspriset kan ske samtidigt eller så gott som samtidigt på ett säkert sätt.
38. *säkerhet*: de olika former av säkerhet som avses i artikel 2 m i Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG ⁽¹⁾, inklusive eventuella utsläppsätter som godtas som säkerhet av clearingssystemet eller avvecklingsystemet.
39. *reglerad marknad*: samma som i artikel 4.1.14 i direktiv 2004/39/EG.
40. *små och medelstora företag*: verksamhetsutövare eller luftfartygsoperatörer som är små och medelstora företag i den mening som avses i kommissionens rekommendation 2003/361/EG ⁽²⁾.
41. *små utsläppare*: verksamhetsutövare eller luftfartygsoperatörer vars genomsnittliga utsläpp av koldioxidekvivalenter var högst 25 000 ton under de tre kalenderåren närmast före det år då de deltar i en auktion, fastställt på grundval av deras kontrollerade utsläpp.
42. *marknadsplatsoperatör*: samma som i artikel 4.1.13 i direktiv 2004/39/EG.
43. *etablering*: något av följande:
- Bosättningsort eller permanent adress inom unionen vid tillämpning av artikel 6.3 tredje stycket.
 - Samma som i artikel 4.1.20 a i direktiv 2004/39/EG med beaktande av kraven i artikel 5.4 i det direktivet vid tillämpning av artikel 18.2 i denna förordning.
 - Samma som i artikel 4.1.20 a i direktiv 2004/39/EG med beaktande av kraven i artikel 5.4 i det direktivet vid tillämpning av artikel 18.3 i denna förordning, när det gäller personer som avses i artikel 18.1 b i denna förordning.
 - Samma som i artikel 4.7 i direktiv 2006/48/EG vid tillämpning av artikel 18.3 i denna förordning, när det gäller personer som avses i artikel 18.1 c i denna förordning.
 - Samma som i artikel 4.1.20 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.
 - Samma som i artikel 4.1.20 b i direktiv 2004/39/EG vid tillämpning av artikel 35.4, 35.5 och 35.6 samt artikel 42.1 i denna förordning.

⁽¹⁾ EGT L 166, 11.6.1998, s. 45.

⁽²⁾ EUT L 124, 20.5.2003, s. 36.

KAPITEL II

AUKTIONERNAS UTFORMNING

Artikel 4

Auktionsprodukter

1. Utsläppsrätter ska erbjudas till försäljning på en auktionsplattform genom standardiserade elektroniska kontrakt som överläts på den auktionsplattformen (*auktionsprodukter*). Auktionsprodukterna behöver inte överlätas på samma auktionsplattform om utsläppsrätterna levereras inom två handelsdagar efter auktionen.

2. Fram till dess att de rättsliga åtgärder och tekniska möjligheter som krävs för att leverera utsläppsrätter har genomförts ska medlemsstaterna auktionera ut utsläppsrätter i form av antingen futurekontrakt eller forwardkontrakt.

Futurekontrakt och forwardkontrakt ska auktioneras ut i enlighet med artiklarna 11.1 och 32 och bilaga I.

Vid auktionering av futurekontrakt och forwardkontrakt får leveransen av utsläppsrätterna inte ske senare än den 31 december 2013.

3. Senast tre månader efter det att de rättsliga åtgärder och tekniska möjligheter som krävs för att leverera utsläppsrätter har genomförts ska medlemsstaterna auktionera ut utsläppsrätter i form av antingen 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

Artikel 5

Auktionsformat

Auktionerna ska vara utformade så, att budgivarna ska lägga sina bud under en angiven budgivningsperiod utan att kunna se andra budgivares bud. Varje vinnande budgivare ska betala samma auktionspris som avses i artikel 7 för varje utsläppsrätt oavsett priset i budet.

Artikel 6

Inlämnande och tillbakadragande av bud

1. Minsta budvolym ska utgöra en auktionspost.

En auktionspost bestående av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska omfatta 500 utsläppsrätter.

En auktionspost bestående av futurekontrakt eller forwardkontrakt ska omfatta 1 000 utsläppsrätter.

2. I varje bud ska anges följande:

a) Budgivarens identitet och huruvida budgivaren lägger budet för egen eller för en kunds räkning.

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

c) Budvolymen, uttryckt i antalet utsläppsrätter i heltalsmultiplar av auktionsposter på 500 eller 1 000 utsläppsrätter.

d) Det pris i euro som bjuds för varje utsläppsrätt angivet med två decimaler.

3. Varje bud får endast läggas, ändras eller dras tillbaka inom en angiven budgivningsperiod.

Inlämnade bud får ändras eller dras tillbaka senast en angiven tidpunkt före budgivningsperiodens slut. Denna tidpunkt ska fastställas av den berörda auktionsplattformen och offentliggöras på den auktionsplattformens webbplats minst fem handelsdagar innan budgivningsperioden inleds.

Endast en fysisk person som är etablerad i unionen och som har utsetts enligt artikel 19.2 d och är auktoriserad 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, om det inte dras tillbaka eller ändras i enlighet med denna punkt eller dras tillbaka i enlighet med punkt 4.

4. Om den relevanta auktionsplattformen är förvissad om att ett verkligt misstag har gjorts vid läggandet av ett bud, får den på begäran av budgivarens ombud betrakta det bud som lagts av misstag som tillbakadraget efter budgivningsperiodens slut men innan auktionspriset har fastställts.

5. Ett värdepappersföretags eller ett kreditinstitut mottagande, vidarebefordran och inlämnande av ett bud hos en auktionsplattform ska betraktas som en investeringstjänst i den mening som avses i artikel 4.1.2 i direktiv 2004/39/EG om auktionsprodukten är ett finansiellt instrument.

Artikel 7

Auktionspris och hantering av lika bud

1. Auktionspriset ska fastställas så snart budgivningsperioden har avslutats.

2. En auktionsplattform ska sortera inlämnade bud efter budpriset. Om priset är detsamma i flera bud ska dessa bud sorteras genom ett slumpmässigt urvalsförfarande enligt en algoritm som auktionsplattformen fastställt före auktionen.

Budvolymerna ska summeras, med början med det högsta budpriset. Priset på det bud där summan av budvolymerna är lika med eller överskrider volymen auktionerade utsläppsrätter ska vara auktionspriset.

3. Alla bud som ingår i summan av budvolymerna fastställt enligt punkt 2 ska få tilldelning till auktionspriset.

4. Om den totala volymen vinnande bud fastställt enligt punkt 2 överskrider volymen av auktionerade utsläppsrätter, ska den återstående volymen av auktionerade utsläppsrätter tilldelas den budgivare som har lagt det sista bud som ingår i summan av budvolymerna.

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

6. Om auktionspriset är betydligt lägre än det pris som råder på andrahandsmarknaden under och omedelbart före budgivningsperioden med beaktande av de kortfristiga prisvariationerna på utsläppsrätter 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 myndigheter som avses i artikel 56. Den berörda auktionsplattformen ska i största möjliga utsträckning beakta auktionsövervakarens yttrande.

Mellan två budgivningsperioder på samma auktionsplattform får den berörda auktionsplattformen ändra metoden efter att ha samrått med auktionsövervakaren och meddelat de behöriga nationella myndigheter som avses i artikel 56.

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

När det gäller utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG ska den volym som ska auktioneras ut fördelas jämnt över de fyra nästföljande planerade auktionerna.

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

KAPITEL III

AUKTIONSKALENDER

Artikel 8

Tidpunkt och frekvens

1. En auktionsplattform ska genomföra auktioner separat genom sin egen regelbundet återkommande budgivningsperiod. Budgivningsperioden ska inledas och avslutas på samma handelsdag. Budgivningsperioden ska pågå i minst två timmar. Budgivningsperioderna för två eller flera auktionsplattformar får inte överlappa varandra och det ska vara minst två timmars uppehåll mellan två på varandra följande budgivningsperioder.

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 nödvändigt med ändringar. 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 fått dess yttrande, ändra tidpunkten för en budgivningsperiod genom att meddela alla som kan komma att påverkas. Den berörda auktionsplattformen ska i största möjliga utsträckning beakta auktionsövervakarens yttrande.

4. Från och med den sjätte auktionen eller tidigare ska den auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomföra auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG minst en gång i veckan och genomföra auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG minst en gång varannan månad.

Ingen annan auktionsplattform får genomföra en auktion under någon av högst två dagar i veckan då en auktionsplattform förordnad enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomför en auktion. Om en auktionsplattform förordnad enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomför auktioner mer än två dagar i veckan, ska den fastställa och offentliggöra vilka två dagar inga andra auktioner får äga rum. Den ska göra detta senast den dag då den fattar de beslut och offentliggör den information som avses i artikel 11.1.

5. Från och med den sjätte auktionen eller tidigare ska volymen av de utsläppsrätter som ska auktioneras ut av den auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 fördelas jämnt över de auktioner som ska hållas ett visst år, med undantag för de volymer som auktioneras ut i auktioner som hålls i augusti varje år, vilka ska vara hälften så stora som de volymer som auktioneras ut i auktioner som hålls under årets övriga månader.

6. Ytterligare bestämmelser om tidpunkt och frekvens för auktioner som genomförs av andra auktionsplattformar än dem som förordnats enligt artikel 26.1 och 26.2 fastställs i artikel 32.

Artikel 9

Omständigheter som förhindrar att auktioner genomförs

Utan att det påverkar tillämpningen av de regler som avses i artikel 58 i tillämpliga fall får en auktionsplattform ställa in en auktion om ett korrekt genomförande av denna auktion störs eller sannolikt kommer att störas av någon omständighet som påverkar säkerheten eller tillförlitligheten i det it-system som krävs för att söka tillstånd att lägga bud, få tillträde till eller genomföra en auktion.

När det gäller utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG ska den volym som ska auktioneras ut fördelas jämnt över de fyra nästföljande planerade auktionerna.

När det gäller utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG ska den volym som ska auktioneras ut fördelas jämnt över de två nästföljande 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 auktionsprodukter 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 2013 och 2014 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 2015 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 anläggning i enlighet med artikel 10a.19 i samma direktiv, till eventuell 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 föreskrivs 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 kvantitet 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 ursprungliga uppskattning, som offentliggjorts senast den 31 januari föregående år.

Eventuella senare 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 medlemsstats andel av de 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 eventuell gratis tilldelning som medlemsstaten gör under en övergångsperiod enligt artikel 10c i direktiv 2003/87/EG under det kalenderåret, plus eventuella utsläppsrätter som ska auktioneras ut av den medlemsstaten under samma kalenderår enligt artikel 24 i det direktivet.

Artikel 11

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

1. De auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska fastställa och offentliggöra budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum, samt auktionsprodukt, betalnings- 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 så snart därefter det är praktiskt möjligt, efter att ha samrätt med kommissionen och fått kommissionens yttrande. De berörda auktionsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

2. De auktionsplattformar som har förordnats 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 ursprungliga uppskattning enligt artikel 10.1 i direktiv 2003/87/EG.

3. Budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum 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 får anpassas av den berörda auktionsplattformen för att ta hänsyn till eventuellt nedlagd verksamhet vid en anläggning i enlighet med artikel 10a.19 i samma direktiv, till eventuell 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 föreskrivs 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 auktionsplattform än de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska fastställas och offentliggöras i enlighet med artikel 32 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 beslutas av kommissionen i enlighet med artikel 3d.1 i samma direktiv.

Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut varje kalenderår från och med 2013 ska vara den volym som beräknas och beslutas av kommissionen i enlighet med artikel 3d.2 i samma direktiv, fördelat jämnt över det antal år som handelsperioden i fråga omfattar.

Den volym utsläppsrätter som ska auktioneras ut under det sista året av varje handelsperiod ska emellertid fastställas med hänsyn till kvarstående utsläppsrätter i den särskilda reserv som avses i artikel 3f i direktiv 2003/87/EG.

2. För varje kalenderår under en viss handelsperiod ska varje medlemsstats andel av utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut vara den andel som fastställs för den handelsperioden i enlighet med artikel 3d.3 i samma direktiv delat med det antal år som handelsperioden i fråga omfattar.

Artikel 13

Kalender för enskilda auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som auktioneras ut av auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning

1. De auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska fastställa och offentliggöra budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum för de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enskilda auktioner 2012, senast den 30 september 2011, eller så snart därefter det är praktiskt möjligt, efter att ha samrått med kommissionen och fått kommissionens yttrande. De berörda auktionsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

2. Från och med 2012 ska de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning fastställa och offentliggöra budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enskilda auktioner varje kalenderår, senast den 28 februari föregående år, eller så snart därefter det är praktiskt möjligt, efter att ha samrått med kommissionen och fått kommissionens yttrande. De berörda auktionsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

Budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enskilda auktioner under det sista året av varje handelsperiod får anpassas av den berörda auktionsplattformen för att ta hänsyn till kvarvarande utsläppsrätter i den särskilda reserv som avses i artikel 3f i samma direktiv.

3. De auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska basera sina fastställanden och offentliggöranden enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel på det beslut som kommissionen har antagit i enlighet med artikel 3e.3 i direktiv 2003/87/EG.

4. Bestämmelserna om kalendern för enskilda auktioner för utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som genomförs av en annan auktionsplattform än de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska fastställas och offentliggöras i enlighet med artikel 32 i denna förordning.

Artikel 14

Anpassningar av auktionskalendern

1. Fastställanden och offentliggöranden av de årliga volymer som ska auktioneras ut och av budgivningsperioder, volymer, datum, auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum i samband med enskilda auktioner enligt artiklarna 10–13 och 32.4 får inte ändras med undantag för Anpassningar som görs på grund av något av följande:

- a) Att en auktion ställs in i enlighet med artiklarna 7.5, 7.6, 9 och 32.5.
- b) En avstängning av en annan auktionsplattform än de auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning, i enlighet med den kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG.
- c) Ett beslut som fattas av en medlemsstat enligt artikel 30.8.
- d) Eventuell bristande avveckling enligt artikel 45.5.
- e) Kvarvarande utsläppsrätter i den särskilda reserv som avses i artikel 3f 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 antalet utsläppsrätter som ska tilldelas gratis enligt artikel 10a.20 i samma direktiv eller kvarvarande utsläppsrätter i den reserv för nya deltagare som föreskrivs i artikel 10a.7 i samma direktiv.
- g) Ett ensidigt införande av ytterligare verksamheter och växthugaser enligt artikel 24 i direktiv 2003/87/EG.
- h) Åtgärder som har vidtagits i enlighet med artikel 29a i direktiv 2003/87/EG.
- i) Ikraftträdandet av ändringar av denna förordning eller av direktiv 2003/87/EG.

2. Om det inte anges i denna förordning hur en ändring ska genomföras, får den berörda auktionsplattformen inte genomföra ändringen innan den har samrått med kommissionen och fått kommissionens yttrande. Den berörda auktionsplattformen ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

KAPITEL IV

TILLTRÄDE TILL AUKTIONERNA

Artikel 15

Personer som får lägga bud direkt i en auktion

Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 28.3 får 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 lägga bud direkt i en auktion.

Artikel 16

Tillträdesmetoder

1. En auktionsplattform ska erbjuda tillträde till sina auktioner på icke-diskriminerande grunder.

2. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska se till att det är möjligt att få tillträde till dess auktioner på distans genom ett elektroniskt gränssnitt med säker och tillförlitlig åtkomst via Internet.

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

3. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt får erbjuda ett eller flera alternativa sätt att få tillträde till auktionerna om det huvudsakliga sättet att få tillträde är otillgängligt av någon anledning, under förutsättning att dessa alternativa sätt är säkra och tillförlitliga 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 futurekontrakt ska erbjuda en praktisk webbaserad utbildningsmodul för den auktionsprocess som den genomför, med vägledning om hur man fyller i och skickar in eventuella blanketter och med en simulering 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 18

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 verksamhetsutövare eller en luftfartygsoperatör som har ett verksamhetsutövardepåkonto och som lägger bud för egen räkning, inbegripet moderföretag, dotterföretag eller anknutna företag som ingår i samma grupp av företag som verksamhetsutövaren eller luftfartygsoperatören.

- b) Värdepappersföretag 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) Företagsgrupper av personer som förtecknas i led a som lägger bud för egen räkning och fungerar som en agent för sina medlemmar.

- e) Offentliga organ eller statligt ägda enheter i medlemsstaterna som kontrollerar någon av de personer som anges i led a.

2. Utan att det påverkar tillämpningen av undantaget i artikel 2.1 i i direktiv 2004/39/EG ska personer som omfattas av detta undantag och som är auktoriserade enligt artikel 59 i denna förordning vara behöriga att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktionerna, antingen för egen räkning eller för kunderna i sin huvudsakliga verksamhet, under förutsättning att en medlemsstat där de är etablerade har infört lagstiftning som gör det möjligt för den berörda behöriga nationella myndigheten i den medlemsstaten att auktorisera dem att lägga bud för egen räkning eller för kunder i sin huvudsakliga verksamhet.

3. Personer som avses i punkt 1 b eller 1 c ska ha rätt att 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 medlemsstat i vilken de är etablerade har infört lagstiftning som tillåter den berörda behöriga nationella myndigheten i den medlemsstaten att auktorisera 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 rätt att 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 rätt att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt enligt punkt 1 eller 2. Detsamma ska gälla för alla senare kunder i kedjan som lägger indirekta bud i auktionerna.

5. Följande personer ska inte ha rätt att ansöka om tillstånd att lägga bud direkt i auktioner och de får inte heller delta i auktioner 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 fråga:

- a) Auktionsförrättaren.
- b) Auktionsplattformen, inklusive varje clearingssystem och varje avvecklingssystem 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.

6. 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 auktionerna 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 avvecklingssystem som är kopplat till den, att ta emot betalning, utföra leverans eller ta emot säkerhet från en vinnande budgivares senare rättsinnehavare får inte undergräva tillämpningen av artiklarna 17–20 i denna förordning.

Artikel 19

Krav för tillstånd att lägga bud

1. När en auktionsplattform organiserar en andrahandsmarknad ska medlemmar eller deltagare i den andrahandsmarknad som organiseras av en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt 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 medlemmar eller deltagare att handla med utsläppsrätter via den andrahandsmarknad som organiseras av den auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska vara minst lika stränga som dem som anges i punkt 2 i denna artikel.

b) Den auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt 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 andrahandsmarknad som organiseras av en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt 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 verksamhetsutövare eller en luftfartygsoperatör,

b) har ett särskilt depåkonto,

c) har ett särskilt bankkonto,

d) utser minst ett ombud för budgivaren enligt definitionen i artikel 6.3 tredje stycket,

e) inför den berörda auktionsplattformen på ett tillfredsställande sätt, i enlighet med tillämpliga åtgärder för att uppfylla kraven på kundkontroll, kan styrka sin identitet, de verkliga förmånstagarnas identitet, sin integritet, en affärs- och handelsprofil som fastställer förhållandet till budgivaren, typen av budgivare, auktionsproduktens egenskaper, storleken på eventuella bud samt betalnings- och leveransmetoder,

f) inför den berörda auktionsplattformen på ett tillfredsställande sätt kan styrka sin finansiella ställning, särskilt att de kan uppfylla sina ekonomiska åtaganden och betala sina kortfristiga skulder i tid,

g) har eller på begäran kan införa de interna processer, förfaranden och avtal som krävs för att tillämpa en största budstorlek som ålaggs enligt artikel 57,

h) uppfyller kraven i artikel 49.1.

När en auktionsplattform inte 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–h i denna punkt.

3. Personer som omfattas av artikel 18.1 b och c eller 18.2 som lägger bud för sina kunders räkning ska ha ansvaret för att se till att samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Kunderna är behöriga enligt artikel 18.1 eller 18.2.

b) De har eller kommer att i god tid innan budgivningsperioden inleds ha de lämpliga interna processer, förfaranden och avtal som krävs för att

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

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

iii) säkerställa att deras kunder som själva agerar för kunder som är budgivare i auktionerna tillämpar de krav 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 auktionsplattformen får förlita sig på tillförlitliga 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 ansvaret för att se till att de kan visa för auktionsplattformen att villkoren i leden a och b i första stycket i denna punkt är uppfyllda, när auktionsplattformen begär detta enligt artikel 20.5 d.

Artikel 20

Inlämnande 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 sitt första bud direkt genom en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt, ansöka om tillstånd att lägga bud hos den berörda auktionsplattformen.

När en auktionsplattform organiserar en andrahandsmarknad ska medlemmar eller deltagare i den andrahandsmarknad som organiseras av den berörda auktionsplattformen som uppfyller kraven i artikel 19.1 få 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 göras genom att fylla i en elektronisk ansökan som finns tillgänglig på Internet. Den elektroniska ansökan och tillgången till den via Internet ska tillhandahållas och upprätthållas av den berörda auktionsplattformen.

3. Till ansökan om tillstånd att lägga bud ska bifogas bestyrkta kopior av alla styrkande handlingar som krävs av auktionsplattformen för att visa att den sökande uppfyller kraven i artikel 19.2 och 19.3. En ansökan om tillstånd att lägga bud ska åtminstone innehålla de uppgifter som anges i bilaga II.

4. En ansökan om tillstånd att lägga bud ska tillsammans med styrkande handlingar på begäran göras tillgänglig för kontroll av auktionsövervakaren, av de behöriga nationella rättsvärdande myndigheterna i en medlemsstat som genomför en utredning som avses i artikel 62.3 e och av alla behöriga unionsorgan som deltar i gränsöverskridande utredningar.

5. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt får avslå en ansökan om tillstånd att lägga bud i deras auktioner om den sökande vägrar något av följande:

a) Att tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om ytterligare information om eller förtydliganden av eller bevis för inlämnad information.

b) Att tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om att få intervjua någon av den sökandes tjänstemän i den sökandes affärslokaler eller någon annanstans.

c) Att tillåta utredningar eller kontroller begärda av auktionsplattformen, inklusive besök eller kontroller på plats i den sökandes affärslokaler.

d) Att tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om information som krävs från 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 tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om information som krävs för att kontrollera att kraven i artikel 19.2 är uppfyllda.

6. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska vidta de åtgärder som anges i artikel 13.4 i direktiv 2005/60/EG i fråga om sina transaktioner eller affärsförbindelser med personer i politiskt utsatt ställning, oberoende av deras bosättningsland.

7. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska kräva att den som ansöker om tillstånd att lägga bud i auktionsplattformens auktioner säkerställer att den sökandes kunder tillmötesgår varje begäran som görs enligt punkt 5 och att eventuella kunder till den sökandes kunder enligt artikel 18.4 gör detsamma.

8. En ansökan om tillstånd ska anses ha dragits tillbaka om den sökande inte lämnar in information begärd av en auktionsplattform inom en rimlig tidsperiod som anges i en begäran om information gjord enligt punkt 5 a, d eller e från den berörda auktionsplattformen, som inte får vara kortare än fem handelsdagar från datumet för begäran om information, eller inte svarar, samtycker till eller samarbetar under en intervju, utredning eller kontroll enligt punkt 5 b eller c.

9. En sökande får inte lämna falsk eller missvisande information till en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt. En sökande ska ge den berörda auktionsplattformen fullständig, uppriktig och snabb information om eventuella förändringar i den sökandes förhållanden som kan påverka dennes ansökan om tillstånd att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller eventuella tillstånd att lägga bud som redan har beviljats den sökande.

10. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska fatta beslut om en ansökan som den har fått in och ska meddela sitt beslut till den sökande.

Den berörda auktionsplattformen får

a) bevilja ovillkorat tillträde till auktionerna under en period som inte får vara längre än den period under vilken auktionsplattformens förordnande gäller, inklusive en eventuell förlängning eller förnyelse av detta förordnande,

- b) bevilja villkorat tillträde till auktionerna under en period som inte får vara längre än den period under vilken auktionsplattformens förordnande gäller, under förutsättning att de angivna villkoren uppfylls på ett angivet datum, vilket ska kontrolleras i vederbörlig ordning av den berörda auktionsplattformen,
- c) vägra att bevilja tillstånd att lägga bud.

Artikel 21

Avslag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillstånd att lägga bud

1. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dra in 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 18.1 eller 18.2,
- b) inte uppfyller eller inte längre uppfyller kraven i artiklarna 18, 19 och 20,
- c) uppsåtligen eller vid upprepade tillfällen bryter mot denna förordning, villkoren för tillståndet att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller några andra instruktioner eller avtal i samband med dessa auktioner.

2. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dra in eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd att lägga bud om den misstänker penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk i samband med en sökande, under förutsättning att det inte är troligt att avslaget, indragningen eller det tillfälliga upphävandet skulle försvåra de behöriga nationella myndigheternas arbete för att söka eller gripa dem som begär sådan verksamhet.

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

3. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt får vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dra in eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd för personer som

- a) av oaksamhet bryter mot denna förordning, villkoren för tillståndet att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller några andra instruktioner eller avtal i samband med dessa auktioner,
- b) i övrigt har uppträtt på ett sätt som inverkar menligt på ett ordnat och effektivt genomförande 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 220 handelsdagarna.

4. Personer som avses i punkt 3 ska meddelas beslutet om avslag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillståndet och ges möjlighet att inom en i beslutet om avslag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillståndet fastställd lämplig tidsfrist lämna ett skriftligt svar.

Efter att ha tagit del av personens skriftliga svar ska den berörda auktionsplattformen om det är befogat

- a) bevilja ett tillstånd eller återställa tillståndet från och med ett angivet datum,
- b) bevilja ett villkorat tillstånd eller villkorat återställa tillståndet, under förutsättning att angivna villkor uppfylls senast ett angivet datum, vilket ska kontrolleras i vederbörlig ordning av den berörda auktionsplattformen,
- c) bekräfta beslutet om avslag, indragning eller tillfälligt upphävande av tillståndet med verkan från och med ett angivet datum.

Auktionsplattformen ska meddela personen i fråga sitt beslut.

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

- a) under ordnade former,
- b) på ett sätt som inte skadar deras kunders intressen eller inkräktar på auktionernas effektiva funktion,
- c) på ett sätt som inte påverkar deras skyldigheter att uppfylla eventuella betalningsvillkor, villkor för tillstånd att lägga bud i auktionerna eller andra instruktioner eller avtal i samband med dessa auktioner,
- d) på ett sätt som inte äventyrar deras skyldigheter i fråga om skydd för konfidentiell information enligt artikel 19.3 b ii som ska fortsätta att gälla i 20 år efter det att de har dragit sig ur auktionerna.

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

KAPITEL V

FÖRORDNANDE AV AUKTIONSFÖRRÄTTAREN OCH DENNES UPPGIFTER

Artikel 22

Förordnande av auktionsförrättaren

1. Varje medlemsstat ska förordna en auktionsförrättare. Ingen medlemsstat får auktionera ut utsläppsätter utan att förordna en auktionsförrättare. Mer än en medlemsstat får förordna samma auktionsförrättare.

2. Auktionsförrättaren ska förordnas av den förordnande medlemsstaten i god tid innan auktionerna inleds för att ingå och genomföra de nödvändiga arrangemangen med den auktionsplattform som förordnats eller ska förordnas av den medlemsstaten, inklusive varje clearingsystem och avvecklingsystem som är kopplade till den, för att möjliggöra för auktionsförrättaren att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemsstatens räkning på ömsesidigt överenskomna villkor.

3. För medlemsstater som inte deltar i de gemensamma åtgärder som avses i artikel 26 ska auktionsförrättaren förordnas av den förordnande medlemsstaten 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 arrangemangen med dessa auktionsplattformar, inklusive varje clearingsystem och avvecklingsystem som är kopplade till dem, för att möjliggöra för auktionsförrättaren att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemsstatens räkning på ömsesidigt överenskomna villkor, i enlighet med artikel 30.7 andra stycket och artikel 30.8 första stycket.

4. Medlemsstaterna ska avstå från att röja insiderinformation i den mening som avses i artikel 3 led 29 och artikel 37 a för någon person som arbetar för en auktionsförrättare.

I händelse av obehörigt röjande av insiderinformation till personer som arbetar för auktionsförrättaren, ska villkoren för förordnande av auktionsförrättaren ange lämpliga åtgärder för att personer till vilka obehörigt röjande har skett ska avlägsnas från auktionen.

Andra stycket i denna punkt ska tillämpas utan att det påverkar tillämpningen av artiklarna 11–16 i direktiv 2003/6/EG och artikel 43 i denna förordning på varje överträdelse av förbudet i första stycket i denna punkt.

5. De utsläppsrätter som ska auktioneras ut för en medlemsstats räkning får inte ingå i auktionerna innan en auktionsförrättare 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 unionsrätten till följd av att en medlemsstat inte fullgör sina skyldigheter enligt punkterna 1–4.

7. Medlemsstaterna ska informera kommissionen om auktionsförrättarens identitet och dennes kontaktuppgifter.

Auktionsförrättarens identitet och kontaktuppgifter ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

Artikel 23

Auktionsförrättarens uppgifter

Auktionsförrättaren ska

a) auktionera ut den volym utsläppsrätter som ska auktioneras ut av varje medlemsstat som har förordnat förrättaren,

b) ta emot de auktionsintäkter som tillfaller varje medlemsstat som har förordnat förrättaren,

c) fördela de auktionsintäkter som tillfaller varje medlemsstat som har förordnat förrättaren.

KAPITEL VI

FÖRORDNANDE AV AUKTIONSÖVERVAKAREN OCH DENNES UPPGIFTER

Artikel 24

Auktionsövervakaren

1. Alla auktionsprocesser ska övervakas av samma auktionsövervakare.

2. Alla medlemsstater ska förordna en auktionsövervakare efter ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och medlemsstaterna som genomförs enligt artikel 91.1 tredje stycket i förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002 och artikel 125c i förordning (EG, Euratom) nr 2342/2002.

3. Auktionsövervakaren ska förordnas för högst fem år.

Minst tre månader innan auktionsövervakarens förordnande löper ut eller avslutas ska en efterträdare förordnas enligt punkt 2.

4. Auktionsövervakarens identitet och kontaktuppgifter ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

Artikel 25

Auktionsövervakarens uppgifter

1. Auktionsövervakaren ska övervaka varje auktion och på medlemsstaternas vägnar rapportera till kommissionen och de berörda medlemsstaterna om det korrekta genomförandet av de auktioner som genomförts under den föregående månaden, inom den tidsfrist som anges i artikel 10.4 fjärde stycket i direktiv 2003/87/EG, i enlighet med det stycket, framför allt i fråga om

a) rättvist och öppet tillträde,

b) insyn,

c) prisbildning,

d) tekniska och operativa aspekter.

2. Auktionsövervakaren ska överlämna en konsoliderad årsrapport till medlemsstaterna och kommissionen, vilken ska innehålla

a) de uppgifter som anges i punkt 1 både för varje enskild auktion och samlat för varje auktionsplattform,

- b) eventuella avsteg från avtalet om förordnande av en auktionsplattform,
- c) eventuella bevis för konkurrensbegränsande beteende eller marknadsmissbruk,
- d) auktionernas påverkan på marknadspositionen för auktionsplattformar på andrahandsmarknaden, i förekommande fall,
- e) förhållandet mellan de auktionsprocesser som behandlas i den konsoliderade rapporten och mellan dem och andrahandsmarknadens funktion enligt artikel 10.5 i direktiv 2003/87/EG,
- f) uppgifter om hur många, vilken typ av och status för klagomål som har lämnats enligt artikel 59.4 och om alla andra klagomål som har lämnats till de nationella behöriga tillsynsmyndigheterna för kreditinstitut och värdepappersföretag,
- g) uppgifter om eventuell uppföljning som gjorts av rapporter lämnade av auktionsövervakaren enligt punkterna 3, 4 och 5,
- h) eventuella rekommendationer som bedöms vara lämpliga för att förbättra någon av auktionsprocesserna eller för att göra en översyn av
 - i) denna förordning inklusive den översyn som avses i artikel 33,
 - ii) den kommissionsförordning som antas i enlighet med artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG,
 - iii) direktiv 2003/87/EG inklusive den översyn av koldioxidmarknadens funktion som anges i artiklarna 10.5 och 12.1a i det direktivet.

3. Auktionsövervakaren får på begäran av kommissionen och en eller flera medlemsstater eller om så krävs enligt punkt 5 då och då 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.

4. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd 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 förser medlemsstaterna, kommissionen och den berörda auktionsplattformen med en teknisk rapport om förmågan hos den auktionsplattform medlemsstaten föreslår, eller har för avsikt att föreslå, att genomföra auktionsprocesserna i enlighet med kraven i denna förordning och i överensstämmelse med målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/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 om det är lämpligt, med förslag om en specifik tidsplan för genomförande av rekommendationerna.

5. Om den auktionsprocess som genomförs av auktionsplattformen strider mot denna förordning eller är oförenlig med målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG, eller på begäran av kommissionen i fall där den misstänker 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 tidsplan för genomförande av rekommendationerna. Rapporten får om det är lämpligt innehålla en rekommendation om att avstänga den berörda auktionsplattformen. Auktionsövervakaren ska löpande se över sin rapport enligt denna punkt och varje kvartal lämna en uppdaterad rapport till medlemsstaterna, kommissionen och den berörda auktionsplattformen.

6. Alla yttranden som auktionsövervakaren avger enligt artiklarna 7.7 eller 8.3 i denna förordning ska ingå i auktionsövervakarens uppgifter enligt denna artikel.

7. De rapporter och yttranden som anges i denna artikel ska utarbetas i ett begripligt, standardiserat och lättillgängligt format som ska fastställas i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren.

KAPITEL VII

FÖRORDNANDE AV EN AUKTIONSPLATTFORM AV MEDLEMSSTATER SOM DELTAR I EN GEMENSAM ÅTGÄRD TILLSAMMANS MED KOMMISSIONEN 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 5-dagars futurekontrakt 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 futurekontrakt eller forwardkontrakt, under förutsättning att dessa auktionsprodukter förtecknas i bilaga I, i enlighet med ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden.

3. Det gemensamma upphandlingsförfarande som avses i punkterna 1 och 2 ska genomföras enligt artikel 91.1 tredje stycket i förordning (EG, Euratom) nr 1605/2002 och artikel 125c i förordning (EG, Euratom) nr 2342/2002.

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

5. Identiteten och kontaktoppgifterna för de auktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska offentliggöras på kommissionens webbplats.

6. Alla medlemsstater som ansluter sig till de gemensamma åtgärderna enligt punkterna 1 och 2 efter det att det avtal om gemensamt upphandlingsförfarande som ingåtts mellan de deltagande medlemsstaterna och kommissionen har trätt i kraft ska godta de villkor som beslutats av medlemsstaterna och kommissionen i avtalet om gemensamt upphandlingsförfarande samt eventuella beslut som redan antagits inom ramen för det avtalet.

Varje medlemsstat som i enlighet med artikel 30.4 beslutar att inte delta i den gemensamma åtgärden utan i stället förordna sin egen auktionsplattform får beviljas observatörsstatus på villkor som beslutats i det gemensamma upphandlingsavtalet mellan de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden och kommissionen, om inte annat följer av gällande regler för offentlig upphandling.

Artikel 27

Uppgifter för den auktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.1

1. Den auktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.1 ska tillhandahålla medlemsstaterna följande tjänster som beskrivs mer utförligt i avtalet om förordnande av auktionsplattformen:

- a) Ge tillträde till auktionerna i enlighet med artiklarna 15–21, inklusive att tillhandahålla och underhålla de Internetbaserade elektroniska gränssnitt och den webbplats som krävs.
- b) Genomföra auktionerna i enlighet med artiklarna 4–7.
- c) Administrera auktionskalendern i enlighet med artiklarna 8–14.
- d) Tillkännage och meddela resultatet av en auktion i enlighet med artikel 61.
- e) Tillhandahålla eller genom underleverantörer säkerställa tillhandahållandet av det clearingsystem eller avvecklingsystem som krävs för att
 - i) hantera betalningar från vinnande budgivare eller senare rättsinnehavare och fördela intäkterna från auktionerna till auktionsförrättaren enligt artiklarna 44 och 45,
 - ii) leverera de auktionerade utsläppsrätterna till de vinnande budgivarna eller senare rättsinnehavare i enlighet med artiklarna 46, 47 och 48,
 - iii) hantera säkerheter, inbegripet eventuella marginalsäkerheter, som ställs av auktionsförrättaren eller budgivarna, i enlighet med artiklarna 49 och 50.
- f) Ge auktionsövervakaren all information om genomförandet av auktionerna som auktionsövervakaren behöver för att fullgöra sina uppgifter enligt artikel 53.

g) Övervaka auktionerna, anmäla misstankar om penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk och vidta nödvändiga korrigerande åtgärder eller sanktioner, inbegripet att tillhandahålla en mekanism för tvistlösning utanför domstol, i enlighet med artiklarna 44–59 och 64.1.

2. Auktionsplattformen ska vara kopplad till minst ett clearingsystem eller avvecklingsystem minst 20 handelsdagar innan den första budgivningsperioden inleds av den auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1.

Artikel 28

Uppgifter för den auktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.2

1. En auktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.2 ska tillhandahålla medlemsstaterna följande tjänster:

- a) Ge tillträde till auktionerna i enlighet med de bestämmelser som gäller på andrahandsmarknaden, organiserad av auktionsplattformen, med de ändringar som görs i det avtal genom vilket auktionsplattformen förordnas.
- b) Genomföra auktionerna i enlighet med artiklarna 4–7.
- c) Administrera auktionskalendern i enlighet med artiklarna 8–14.
- d) Tillkännage och meddela resultatet av en auktion i enlighet med artikel 61.
- e) I enlighet med de bestämmelser som gäller på den andrahandsmarknad som organiseras av auktionsplattformen, med undantag för att artikel 40 ska gälla under alla omständigheter, med de ändringar som görs i det avtal genom vilket auktionsplattformen förordnas, tillhandahålla det clearingsystem eller avvecklingsystem som krävs för att
 - i) hantera betalningar från budgivare eller senare rättsinnehavare och fördela intäkterna från auktionerna till auktionsförrättaren,
 - ii) leverera de auktionerade utsläppsrätterna till de vinnande budgivarna eller senare rättsinnehavare,
 - iii) hantera säkerheter, inbegripet eventuella marginalsäkerheter, som ställs av auktionsförrättaren eller budgivarna.
- f) Ge auktionsövervakaren all information om genomförandet av auktionerna som auktionsövervakaren behöver för att fullgöra sina uppgifter enligt artikel 53.

g) Övervaka auktionerna, anmäla misstankar om penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk och vidta nödvändiga korrigerande åtgärder eller sanktioner, inbegripet att tillhandahålla en mekanism för tvistlösning utanför domstol, i enlighet med de bestämmelser som gäller på den andrahandsmarknad som organiseras av auktionsplattformen, med de ändringar som görs i det avtal genom vilket auktionsplattformen förordnas.

2. Den berörda auktionsplattformen ska vara kopplad till minst ett clearingsystem eller avvecklingsystem minst 20 handelsdagar innan den första budgivningsperioden inleds av den auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.2.

3. Artiklarna 16.2, 16.3, 17, 19, 20, 21, 54, 55, 56, 60.3, 63.4 och 64 ska inte tillämpas på de auktioner som genomförs av en auktionsplattform som auktioneras ut futurekontrakt eller forwardkontrakt.

Artikel 29

Tjänster som de auktionsplattformar som förordnas enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska tillhandahålla kommissionen

Auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska tillhandahålla tekniska stöd tjänster till kommissionen för dess arbete med

- komplettering av bilaga I och eventuell samordning av auktionskalendern till bilaga III,
- alla yttranden som kommissionen avger enligt denna förordning,
- alla yttranden eller rapporter som lämnas av auktionsövervakaren om hur de auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 fungerar,
- rapporter eller förslag från kommissionen i enlighet med artiklarna 10.5 och 12.1a i direktiv 2003/87/EG,
- ändringar av denna förordning eller direktiv 2003/87/EG som påverkar koldioxidmarknadens funktion, inbegripet genomförandet av auktionerna,
- varje översyn av denna förordning, direktiv 2003/87/EG eller den kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i det direktivet, som påverkar koldioxidmarknadens funktion, inbegripet genomförandet av auktionerna,
- varje annan gemensam åtgärd som berör koldioxidmarknadens funktion, inbegripet genomförandet av auktioner som har överenskommit mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden.

KAPITEL VIII

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

Artikel 30

Förordnande av en annan auktionsplattform än en som förordnas enligt artikel 26.1 eller 26.2

1. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26 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 form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

2. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26 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 form av futurekontrakt eller forwardkontrakt, under förutsättning att dessa produkter förtecknas i bilaga I till denna förordning.

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

4. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26 ska underrätta kommissionen om sitt beslut att inte delta i den gemensamma åtgärden utan i stället förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel inom tre månader efter denna förordnings ikraftträdande.

5. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26 ska välja en egen auktionsplattform förordnad enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel på grundval av ett urvalsförfarande som är förenligt med unionens och nationell upphandlingslagstiftning om en upphandling krävs enligt antingen unionens eller nationell upphandlingslagstiftning. Urvalsförfarandet ska omfattas av alla tillämpliga korrigerande åtgärder och verkställighetsförfaranden 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.

Förordnandet av de auktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska villkoras av att den berörda auktionsplattformen förtecknas i bilaga III i enlighet med punkt 7. Förordnandet får inte träda i kraft förrän förteckningen av den berörda auktionsplattformen i bilaga III i enlighet med punkt 7 har trätt i kraft.

6. Varje medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel, ska förse kommissionen med en fullständig anmälan som ska innehålla samtliga följande uppgifter:

- Identiteten på den auktionsplattform som medlemsstaten föreslår att förordna, med uppgift om huruvida samma auktionsplattform eller separata auktionsplattformar ska auktioneras ut futurekontrakt eller forwardkontrakt respektive 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.
- De närmare operativa bestämmelser som skulle reglera den auktionsprocess som ska genomföras av den eller de auktionsplattformar som medlemsstaten föreslår att förordna, inklusive avtalsbestämmelserna om förordnande av den berörda auktionsplattformen och varje clearingsystem och avvecklingsystem som är kopplade till den föreslagna auktionsplattformen, med angivelse av villkor och bestämmelser som styr avgifters struktur och nivå, hantering av säkerheter, betalning och leverans.

- c) Föreslagna budgivningsperioder, enskilda volymer, auktionsdatum med angivelse av relevanta allmänna helgdagar, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som ska auktioneras ut i enskilda auktioner under ett visst kalenderår samt all annan information som kommissionen behöver för att avgöra om den föreslagna auktionskalendern är förenlig med auktionskalendern för de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 och med andra auktionskalendrar som föreslagits av andra medlemsstater som inte deltar i den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26 utan väljer att förordna sina egna auktionsplattformar.
- d) De närmare regler och villkor för granskning och övervakning av auktionerna som ska gälla för medlemsstatens föreslagna plattform enligt artikel 35.4, 35.5 och 35.6 samt närmare regler för skydd mot penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk, inklusive eventuella korrigerande åtgärder eller sanktioner.
- e) De närmare åtgärder som införs för att följa artiklarna 22.4 och 34 i fråga om förordnande av auktionsförrättaren.

Anmälan ska visa förenlighet med bestämmelserna i denna förordning och överensstämmelse med målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG.

En anmälande medlemsstat får ändra sin ursprungliga anmälan före det förtecknande som avses i punkt 7.

Varje anmälande medlemsstat ska lägga fram sin ursprungliga och ändrade anmälan för den kommitté som avses i artikel 23.1 i direktiv 2003/87/EG.

7. Andra auktionsplattformar än de som förordnas enligt artikel 26.1 eller 26.2, de medlemsstater som förordnar dem, deras förordnandetid och alla tillämpliga villkor eller skyldigheter ska anges i bilaga III om kraven i denna förordning och målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/EG är uppfyllda. Kommissionen och den kommitté som avses i artikel 23.1 i direktiv 2003/87/EG ska agera enbart på grundval av dessa krav och mål och ska ta full hänsyn till rapporter som lämnas av auktionsövervakaren i enlighet med artikel 25.4 i denna förordning.
- Om upptagning i förteckningen enligt första stycket inte har gjorts, ska en medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26, utan väljer att förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i den här artikeln, använda de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 för att auktionera ut sin andel av de utsläppsrätter som annars skulle ha auktionerats ut på den auktionsplattform som ska förordnas enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel under tremånadersperioden efter ikraftträdandet av förteckningen enligt första stycket.

8. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel, får ansluta sig till den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26, i enlighet med artikel 26.6.

Den volym utsläppsrätter som enligt planen skulle ha auktionerats ut av en annan auktionsplattform än de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska fördelas jämnt över de auktioner som genomförs av den berörda auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2.

Artikel 31

Uppgifter för andra auktionsplattformar än de auktionsplattformar som förordnas enligt artikel 26.1 eller 26.2

1. En auktionsplattform som förordnas enligt artikel 30.1 ska fullgöra samma uppgifter som den auktionsplattform som förordnas enligt artikel 26.1, i enlighet med artikel 27, med undantag för artikel 27.1 c om auktionskalendern som inte ska tillämpas.
2. En auktionsplattform som förordnas enligt artikel 30.2 ska fullgöra samma uppgifter som de auktionsplattformar som förordnas enligt artikel 26.2, i enlighet med artikel 28, med undantag för artikel 28.1 c om auktionskalendern som inte ska tillämpas.
3. De bestämmelser om auktionskalendern som anges i artiklarna 8.1, 8.2, 8.3, 9, 10, 12, 14 och 32 ska tillämpas på de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2.

Artikel 32

Auktionskalender för andra auktionsplattformar än de auktionsplattformar som förordnas enligt artikel 26.1 eller 26.2

1. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som auktioneras ut i enskilda auktioner som genomförs av en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska vara högst 20 miljoner utsläppsrätter och minst 10 miljoner utsläppsrätter, utom när den totala volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut av den förordnande medlemsstaten är mindre än 10 miljoner för ett visst kalenderår, då utsläppsrätterna ska auktioneras ut i en enda auktion per kalenderår.
2. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som auktioneras ut i enskilda auktioner som genomförs av en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska vara högst 5 miljoner utsläppsrätter och minst 2,5 miljoner utsläppsrätter, utom när den totala volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut av den förordnande medlemsstaten är mindre än 2,5 miljoner för ett visst kalenderår, då utsläppsrätterna ska auktioneras ut i en enda auktion per kalenderår.

3. Den totala volym utsläppsrätter som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut av samtliga auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning, ska fördelas jämnt över varje enskilt år, med undantag för att den volym som auktioneras ut i auktioner i augusti varje år, vilka ska vara hälften så stora som de volymer som auktioneras ut under årets övriga månader.

4. De auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska, efter att ha samrått med kommissionen och fått kommissionens yttrande, senast den 31 mars året innan eller så snart därefter det är praktiskt möjligt fastställa och offentliggöra budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/87/EG och som ska auktioneras ut i enskilda auktioner varje år, efter det att fastställande och offentliggörande enligt artiklarna 11.1 och 13.1 i denna förordning har gjorts av de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 och 26.2 i denna förordning. De berörda auktionsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

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

5. När en auktion som genomförs av en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 ställs in 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 berörda auktionsplattformen genomför mindre än fyra auktioner under ett visst kalenderår, över de nästföljande två auktioner som är planerade för samma auktionsplattform.

Artikel 33

Översyn 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 arrangemang som anges i denna förordning, inklusive hanteringen av alla auktionsprocesser.

Översynen ska analysera de erfarenheter som gjorts när det gäller samspelet mellan de auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 och de som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 och när det gäller samspelet mellan auktionerna och andrahandsmarknaden.

Översynen ska genomföras i samråd med medlemsstaterna och berörda parter.

Kommissionen kan lägga fram de åtgärder som bedöms vara nödvändiga för att hantera eventuell snedvridning av eller brister i den inre marknaden eller koldioxidmarknaden till följd av arrangemangen i denna förordning, med beaktande av översynens resultat, för att sådana åtgärder ska kunna träda i kraft senast den 31 december 2016.

KAPITEL IX

KRAV FÖR FÖRORDNANDE AV AUKTIONSFÖRRÄTTARE, AUKTIONSÖVERVAKARE OCH AUKTIONSPLATTFORMAR

Artikel 34

Krav för förordnande av auktionsförrättare och auktionsövervakare

1. När medlemsstaterna förordnar auktionsförrättare och auktionsövervakare ska de ta hänsyn till i vilken omfattning kandidaterna
 - a) uppvisar minst risk för intressekonflikter eller marknadsmissbruk med hänsyn till
 - i) verksamheter på andrahandsmarknaden,
 - ii) interna processer och förfaranden för att minska risken för intressekonflikter eller marknadsmissbruk,
 - b) har förmåga att fullgöra auktionsförrättarens eller auktionsövervakarens uppgifter i rätt tid och i enlighet med högsta yrkes- och kvalitetsstandard.
2. Förordnandet av auktionsförrättaren ska villkoras av att de arrangemang som avses i artikel 22.2 och 22.3 ingås mellan auktionsförrättaren och den berörda auktionsplattformen.

Artikel 35

Krav för förordnande 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 förordnas enligt denna förordning för auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska tillåtas att, utan ytterligare rättsliga eller administrativa krav från medlemsstaterna, vidta lämpliga åtgärder för att underlätta för budgivare som avses i artikel 18.1 och 18.2 att få tillträde till och delta i auktioner.
3. När medlemsstaterna förordnar 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 rättsligt som i praktiken,
 - b) ger obegränsat, rättvist 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 administrativa bördor,
- d) har en kraftfull auktionsövervakning, anmäler misstankar om penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk och hanterar eventuella korrigerande åtgärder eller sanktioner som krävs, inbegripet att tillhandahålla en mekanism för tvistlösning utanför domstol,
- e) undviker snedvridning av konkurrensen på den inre marknaden inklusive koldioxidmarknaden,
- f) säkerställer att koldioxidmarknaden fungerar väl, inklusive genomförandet av auktionerna,
- g) är kopplade till ett eller flera clearingsystem eller avvecklingsystem,
- h) har tillräckliga bestämmelser om att en auktionsplattform måste lämna över alla materiella och immateriella tillgångar som krävs för en efterföljande auktionsplattformens genomförande av auktionerna.

4. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska inte förordnas förrän den medlemsstat där den reglerade kandidatmarknaden och dess marknadsplatsoperatör är etablerade i god tid, och under alla omständigheter innan den första budgivningperioden inleds, har sett till att de nationella genomförandeåtgärderna för avdelning III i direktiv 2004/39/EG i relevant utsträckning tillämpas på auktioneringen av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.

En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska inte förordnas förrän den medlemsstat där den reglerade kandidatmarknaden och dess marknadsplatsoperatör är etablerade i god tid, och under alla omständigheter innan den första budgivningperioden inleds, har sett till att de behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstaten i relevant utsträckning kan auktorisera och övervaka dem i enlighet med de nationella genomförandeåtgärderna för avdelning IV i direktiv 2004/39/EG.

När den reglerade kandidatmarknaden och dess marknadsplatsoperatör inte är etablerade i samma medlemsstat ska första och andra styckena tillämpas både på den medlemsstat där den reglerade kandidatmarknaden är etablerad och på medlemsstaten där dess marknadsplatsoperatör är etablerad.

5. De behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstat som avses i punkt 4 andra stycket i denna artikel, som har utsetts enligt artikel 48.1 i direktiv 2004/39/EG, ska besluta om godkännande av en reglerad marknad enligt denna förordning under förutsättning att den reglerade marknaden och dess marknadsplatsoperatör följer bestämmelserna i avdelning III i direktiv 2004/39/EG, såsom de genomförts i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel. Beslutet om godkännande ska fattas i enlighet med avdelning IV i direktiv 2004/39/EG, såsom den genomförts i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel.

6. De behöriga nationella myndigheter som avses i punkt 5 i denna artikel ska upprätthålla en effektiv marknadsstillsyn och vidta de åtgärder som är nödvändiga för att se till att de krav som avses i den punkten uppfylls. För detta ändamål ska de ha förmåga att direkt, eller med hjälp av andra behöriga nationella myndigheter som utsetts enligt artikel 48.1 i direktiv 2004/39/EG, utöva de befogenheter som anges i de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 50 i det direktivet i fråga om den reglerade marknaden och dess marknadsplatsoperatör som avses i punkt 4 i denna artikel.

Medlemsstaten för varje behörig nationell myndighet avses i punkt 5 ska se till att de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 51 och 52 i direktiv 2004/39/EG tillämpas i fråga om de personer som är ansvariga för att inte ha fullgjort sina skyldigheter enligt avdelning III i direktiv 2004/39/EG, såsom de genomförts i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel.

Vid tillämpningen av denna punkt ska nationella genomförandeåtgärder för artiklarna 56–62 i direktiv 2004/39/EG tillämpas på samarbete mellan behöriga nationella myndigheter i olika medlemsstater.

KAPITEL X

REGLER OM MARKNADSMISSBRUK SOM GÄLLER FÖR AUKTIONSPRODUKTER

Artikel 36

Regler om marknadsmissbruk som gäller för finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG

1. Vid tillämpningen av denna förordning gäller att om 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt är finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG, ska det direktivet tillämpas på auktioneringen av de auktionsprodukterna.

2. Om 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt inte är finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG ska bestämmelserna i artiklarna 37–43 i denna förordning tillämpas.

Artikel 37

Definitioner för regler om marknadsmissbruk som gäller för andra auktionsprodukter än finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG

Vid tillämpningen av artiklarna 38–43, som gäller för andra auktionsprodukter än finansiella instrument i den mening som avses i artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG, gäller följande definitioner:

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

För personer som har i uppdrag att utföra budläggning ska insiderinformation också avse information av specifik natur som meddelats av en kund om kundens förestående bud, som direkt eller indirekt hänför sig till en eller flera av auktionsprodukterna och som, om den offentliggjordes, skulle kunna förväntas ha en väsentlig inverkan på budpriserna.

b) otillbörlig marknadspåverkan:

i) bud, eller transaktioner eller order på andrahandsmarknaden

— som ger eller kan förväntas ge falska eller vilseledande signaler om efterfrågan eller pris på auktionsprodukterna, eller

— som genom en persons agerande eller fleras samarbete låser fast ett auktionspris på auktionsprodukterna vid en onormal eller konstlad nivå,

utom i de fall då den person som lade budet, eller gjorde transaktionen eller lade ordern på andrahandsmarknaden, kan visa att skälen att lägga budet är legitima.

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

iii) spridning genom medierna, inklusive Internet, eller på annat sätt av information som ger eller kan förväntas ge falska eller vilseledande signaler om auktionsprodukterna, även spridning av rykten och falska eller vilseledande nyheter, om personen som spred informationen insåg eller borde ha insett att den var falsk eller vilseledande. När journalister verkar i sin yrkesroll ska spridning av sådan information bedömas med hänsyn till regler som är tillämpliga på deras yrke, såvida inte dessa personer direkt eller indirekt erhåller fördel eller vinning genom att sprida informationen i fråga.

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

— Att en person, eller flera personer i samarbete, verkar för att skapa sig en dominerande ställning när det gäller efterfrågan på en auktionsprodukt och detta får till följd att auktionspriset fixeras, direkt eller indirekt, eller andra oskäligena transaktionsvillkor skapas.

— Att köpa eller sälja utsläppsrätter eller relaterade derivat på andrahandsmarknaden före auktionen vilket får till följd att auktionspriset på auktionsprodukterna fixeras på en onormal eller konstlad nivå eller vilseleder budgivare som lägger bud i auktionerna.

— Att lägga ett bud på en auktionsprodukt och utnyttja en tillfällig eller regelbunden tillgång till traditionella eller elektroniska medier genom att yttra sig om auktionsprodukten och därefter dra nytta av den påverkan dessa yttranden får på andra budpris på auktionsprodukten utan att samtidigt ha offentliggjort intressekonflikten på ett korrekt och effektivt sätt.

Artikel 38

Förbud mot insiderhandel

1. Ingen person som avses 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 auktionsprodukt som informationen avser.

Första stycket ska tillämpas på varje person som förfogar över insiderinformation

a) genom sin ställning i auktionsplattformens, auktionsförrättares eller auktionsövervakarens administrations-, lednings- eller kontrollorgan, eller

b) genom aktieinnehav i auktionsplattformen, auktionsförrättaren eller auktionsövervakaren, eller

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

d) genom sin brottsliga verksamhet.

2. Om en person som avses 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. Denna artikel ska inte tillämpas på inlämnande, ändring eller tillbakadragande av ett bud på en auktionsprodukt som görs för att uppfylla ett åtagande, när detta åtagande följer av ett avtal som ingåtts innan personen i fråga kom att förfoga över insiderinformation.

Artikel 39

Annan förbjuden användning av insiderinformation

Ingen person som omfattas av förbudet i artikel 38 får

a) röja insiderinformation till någon annan person, utom i fall då röjandet sker som ett normalt led i fullgörande av tjänst, verksamhet eller äligganden,

b) på grundval av insiderinformation föreslå eller förmå någon annan person att lägga, ändra eller dra tillbaka budet på auktionsprodukter 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 när denna person inser eller borde ha insett att det rör sig om insiderinformation.

Artikel 41

Förbud mot otillbörlig marknadspåverkan

Ingen person får bedriva otillbörlig marknadspåverkan.

Artikel 42

Särskilda krav för att minska risken för marknadsmissbruk

1. Auktionsplattformen, auktionsförrättaren och auktionsövervakaren ska var och en upprätta en förteckning över personer som arbetar för dem, antingen det föreligger ett anställningsförhållande eller inte, och som har tillgång till insiderinformation. Auktionsplattformen ska regelbundet uppdatera sin förteckning och översända den till den behöriga myndigheten i den medlemsstat där den är etablerad, närhelst så begärs. Auktionsförrättaren och auktionsövervakaren ska var och en regelbundet uppdatera sin förteckning och översända den till den behöriga nationella myndigheten i den medlemsstat där auktionsplattformen är etablerad och till auktionsförrättarens eller auktionsövervakarens etableringsmedlemsstat, i enlighet med kontraktet om förordnande av någon av dem, närhelst den behöriga nationella myndigheten begär det.

2. Personer i ledande ställning hos auktionsplattformen, auktionsförrättaren eller auktionsövervakaren, och i tillämpliga fall dem närmaste personer, ska till den behöriga nationella myndighet som avses i punkt 1 åtminstone rapportera 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 analyser om auktionsprodukter och personer som tar fram eller sprider annan information med rekommendationer eller förslag om investeringsstrategi avsedd för distributionskanaler eller för allmänheten, ska vidta rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att informationen presenteras sakligt, och att de uppger vilka intressen de har eller anger intressekonflikter beträffande auktionsprodukterna.

4. Auktionsplattformen ska anta strukturella bestämmelser som syftar till att förebygga och upptäcka otillbörlig marknadspåverkan.

5. Varje person som avses i artikel 59.1 som har rimliga skäl att misstänka att en transaktion kan utgöra insiderhandel eller otillbörlig marknadspåverkan ska utan dröjsmål meddela den behöriga nationella myndigheten i etableringsmedlemsstaten.

Artikel 43

Tillsyn och kontroll

1. De behöriga nationella myndigheter som avses i artikel 11 i direktiv 2003/6/EG ska upprätthålla effektiv marknadstillsyn och vidta de åtgärder som är nödvändiga för att se till att bestämmelserna i artiklarna 37–42 i denna förordning följs.

2. De behöriga nationella myndigheter 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 fråga om de personer som är ansvariga för att inte ha följt artiklarna 37–42 i denna förordning i samband med auktioner som genomförs inom deras territorium eller i annat land.

4. Vid tillämpning av artiklarna 37–42 i denna förordning och punkterna 1, 2 och 3 i denna artikel ska nationella genomförandeåtgärder för artikel 16 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

Betalning från vinnande budgivare och överföring av intäkterna till medlemsstaterna

1. Varje vinnande budgivare eller senare rättsinnehavare, inbegripet mellanhander som agerar för deras räkning, ska betala den köpeskillning som budgivaren har meddelats enligt artikel 61.3 c för de utsläppsätter som budgivaren har vunnit och meddelats enligt artikel 61.3 a genom att överföra eller arrangera överföringen av köpeskillningen via clearingsystemet eller avvecklingssystemet till auktionsförrättarens särskilda bankkonto i avräknade medel antingen innan eller senast vid leverans av utsläppsätterna till budgivarens eller en senare rättsinnehavarens särskilda depåkonto.

2. En auktionsplattform, inklusive det eller de clearingsystem eller avvecklingssystem som är kopplade till den, ska överföra de betalningar som görs av budgivarna eller eventuella senare rättsinnehavare till följd av auktionering av utsläppsätter som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/87/EG till de auktionsförrättare som auktionerade ut utsläppsätterna i fråga.

3. Betalning till auktionsförrättarna ska göras i euro eller i den förordnande medlemsstatens valuta om medlemsstaten inte ingår i euroområdet, enligt den berörda medlemsstatens eget val, oavsett i vilken valuta budgivarnas betalning görs, under förutsättning att det berörda clearingsystemet eller avvecklingssystemet kan hantera den nationella valutans i fråga.

Växelkursen ska vara den kurs som offentliggörs omedelbart efter budgivningsperiodens slut av en erkänd finansiell nyhetsjämsn som anges i det avtal genom vilket den berörda auktionsplattformen förordnas.

Artikel 45

Konsekvenser av sena eller uteblivna betalningar

1. Utsläppsrätter som en vinnande budgivare har meddelats enligt artikel 61.3 a ska levereras till den vinnande budgivaren eller senare rättsinnehavare endast om hela den köpeskillning som budgivaren meddelats enligt artikel 61.3 c har betalats till auktionsförrättaren enligt artikel 44.1.

2. En vinnande budgivare eller senare rättsinnehavare som inte har uppfyllt alla sina skyldigheter enligt punkt 1 i denna artikel senast på den förfalldag som har meddelats den vinnande budgivaren enligt artikel 61.3 d ska inte anses ha fullgjort sin betalningsskyldighet.

3. En budgivare som inte har fullgjort sin betalningsskyldighet får åläggas att betala något av följande, eller båda:

a) Ränta för varje dag med början den dag då beloppet förföll till betalning enligt artikel 61.3 d och fram till och med den dag då betalningen görs, till den räntesats som anges i avtalet om förordnande av den berörda auktionsplattformen, beräknad på daglig basis.

b) En straffavgift som ska tillfalla auktionsförrättaren minus eventuella avdrag för kostnader som clearingsystemet eller avvecklingssystemet gör.

4. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1, 2 och 3 ska det ena av följande ske om en vinnande budgivare inte har fullgjort sin betalningsskyldighet:

a) Den centrala motparten ska träda in för att ta emot leveransen av utsläppsrätterna och betala beloppet till auktionsförrättaren.

b) Avvecklingsagenten ska använda säkerheter som ställts av budgivaren för att betala beloppet till auktionsförrättaren.

5. Om avveckling inte sker ska utsläppsrätterna auktioneras ut vid de nästföljande två auktioner som är planerade för den berörda auktionsplattformen.

KAPITEL XII

LEVERANS AV DE AUKTIONERADE UTSLÄPPSRÄTTERNA

Artikel 46

Överföring av de auktionerade utsläppsrätterna

1. Utsläppsrätter som har auktionerats ut enligt artikel 4.2 i denna förordning ska innan tidsfristen för leveransen löper ut överföras av unionsregistret till ett särskilt depåkonto, där de ska förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i

egenskap av förvaringsinstitut till dess att utsläppsrätterna levereras till de vinnande budgivarna eller senare rättsinnehavare enligt auktionsresultatet i enlighet med den tillämpliga kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG.

2. Utsläppsrätter som har auktionerats ut enligt artikel 4.3 i denna förordning ska innan en budgivningsperiod inleds överföras av unionsregistret till ett särskilt depåkonto, där de ska förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut till dess att utsläppsrätterna levereras till de vinnande budgivarna eller senare rättsinnehavare enligt auktionsresultatet i enlighet med den tillämpliga kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG.

Artikel 47

Leverans av de auktionerade utsläppsrätterna

1. Clearingsystemet eller avvecklingssystemet ska tilldela varje utsläppsrätt som auktioneras ut av en medlemsstat till en vinnande budgivare, till dess det är praktiskt möjligt, och under alla omständigheter senast när tidsfristen för leverans löper ut, genom att samtliga eller delar av de utsläppsrätter som meddelats budgivaren enligt artikel 61.3 a överförs från ett särskilt depåkonto där utsläppsrätterna förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut till ett särskilt depåkonto som innehas av den vinnande budgivaren eller senare rättsinnehavare, eller till ett särskilt depåkonto där utsläppsrätterna förvaras av ett clearingsystem eller avvecklingssystem i egenskap av förvaringsinstitut för den vinnande budgivaren eller senare rättsinnehavare.

En budgivare får vid behov tilldelas utsläppsrätter från mer än en medlemsstat som deltar i samma auktion för att uppnå den volym utsläppsrätter som meddelats budgivaren enligt artikel 61.3 a.

2. När beloppet har betalats enligt artikel 44.1 ska varje vinnande budgivare eller senare rättsinnehavare få utsläppsrätterna sig tilldelade så snart det är praktiskt möjligt, och under alla omständigheter senast när tidsfristen för leverans löper ut, genom att samtliga eller delar av de utsläppsrätter som meddelats budgivaren enligt artikel 61.3 a överförs från ett särskilt depåkonto där utsläppsrätterna förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut till ett särskilt depåkonto som innehas av den vinnande budgivaren eller senare rättsinnehavare, eller till ett särskilt depåkonto där utsläppsrätterna förvaras av ett clearingsystem eller avvecklingssystem i egenskap av förvaringsinstitut för den vinnande budgivaren eller senare rättsinnehavare.

Artikel 48

Försenad leverans av auktionerade utsläppsrätter

1. Om clearingsystemet eller avvecklingssystemet inte kan leverera samtliga eller delar av de auktionerade utsläppsrätterna på grund av omständigheter utanför dess kontroll ska clearingsystemet eller avvecklingssystemet leverera utsläppsrätterna så snart som möjligt och de vinnande budgivarna eller senare rättsinnehavare ska godta leverans vid det senare tillfället.

2. Den korrigerande åtgärd som anges i punkt 1 ska vara den enda korrigerande åtgärd som en vinnande budgivare eller en senare rättsinnehavare ska ha rätt till i fall där auktionerade utsläppsrätter inte kan levereras på grund av omständigheter som ligger utanför det berörda clearingsystemets eller avvecklingssystemets kontroll.

KAPITEL XIII

FÖRVALTNING AV SÄKERHETER

Artikel 49

Säkerheter som ställs av budgivaren

1. Innan budgivningsperioden inleds för auktioneringen av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska budgivare eller mellanhänder som agerar för deras räkning åläggas att ställa säkerheter.

2. Om så begärs ska outnyttjade säkerheter som ställts av en icke vinnande budgivare, tillsammans med upplupen ränta på kontanta säkerheter, frisläppas så snart det är praktiskt möjligt efter budgivningsperiodens slut.

3. Om så begärs ska säkerheter som ställts av en vinnande budgivare och som inte har använts för avveckling, tillsammans med upplupen ränta på kontanta säkerheter, frisläppas så snart det är praktiskt möjligt efter avveckling.

Artikel 50

Säkerheter som ställs av auktionsförrättaren

1. Innan budgivningsperioden inleds för auktionering av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska auktionsförrättaren endast vara skyldig att lämna utsläppsrätter som säkerhet som ska förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut i väntan på leverans.

2. När de rättsliga åtgärder och tekniska möjligheter som krävs för att leverera utsläppsrätter har genomförts, får alla säkerheter som ställts av medlemsstaterna för auktionering av futurekontrakt eller forwardkontrakt, enligt den auktionierande medlemsstatens eget val och med auktionsplattformens tillåtelse, frisläppas och ersättas med utsläppsrätter som ska förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut i väntan på leverans.

3. Om utsläppsrätter som lämnats som säkerhet enligt punkt 1 eller 2 inte används, får clearingsystemet eller avvecklingssystemet hålla dem kvar, enligt den auktionierande medlemsstatens eget val, på ett särskilt depåkonto där de förvaras av clearingsystemet eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut i väntan på leverans.

KAPITEL XIV

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Artikel 51

Avgifternas struktur och nivå

1. Strukturen för och nivån på avgifter och därmed sammanhängande villkor som tillämpas av en auktionsplattform och av ett eller flera clearingsystem och avvecklingssystem får inte vara mindre fördelaktiga än jämförbara standardiserade avgifter och villkor som tillämpas på andrahandsmarknaden.

2. En auktionsplattform och clearingsystemen och avvecklingssystemen får endast tillämpa avgifter, rabatter eller villkor som uttryckligen fastställs i avtalet om förordnande.

3. Alla avgifter och villkor som tillämpas enligt punkterna 1 och 2 ska vara tydligt angivna, lättfattliga och offentliga. 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 budgivarna, med de undantagen att

a) kostnaden för en central motpart som godtar en statlig garanti i stället för icke-kontant säkerhet när utsläppsrätter auktioneras ut som forwardkontrakt ska belasta den auktionierande medlemsstat som erbjuder den statliga garantin,

b) eventuella kostnader för de arrangemang mellan auktionsförrättaren och auktionsplattformen som avses i artikel 22.2 och 22.3 för att möjliggöra för auktionsförrättaren att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemsstatens räkning, men med undantag för kostnaderna för clearingsystemet eller avvecklingssystemet knutna till den berörda auktionsplattformen, ska belasta den auktionierande medlemsstaten.

De kostnader som avses i första stycket a och b ska dras av från de auktionsintäkter som ska betalas till auktionsförrättarna enligt artikel 44.2 och 44.3.

2. Om en medlemsstat inte undertecknar det avtal om gemensamt upphandlingsförfarande som avses i artikel 26.6 första stycket inom den tidsfrist som anges i artikel 30.4, men senare ansluter sig till den gemensamma åtgärden, kan den åläggas att bekosta sin egen andel av kostnaderna för de tjänster som anges i artiklarna 27.1 och 28.1 från och med det datum då den medlemsstaten börjar auktionera via den auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 och fram till dess att auktionsplattformens förordnandetid avslutas eller löper ut.

I vilken utsträckning medlemsstaten kan åläggas att bekosta 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 kontraktet med den berörda auktionsplattformen.

En medlemsstat som ansluter sig till den gemensamma åtgärden till följd av att den förordnandetid som anges i artikel 30.5 andra stycket har löpt ut, eller på grund av att en auktionsplattform som har anmälts enligt artikel 30.6 inte har tagits upp i förteckningen enligt artikel 30.7, ska inte åläggas att bekosta sin egen andel av kostnaderna enligt denna punkt.

De kostnader som belastar budgivare enligt punkt 1 ska minskas med beloppet för de kostnader som belastar en medlemsstat enligt denna punkt.

3. Den andel av kostnaderna för auktionsövervakaren som varierar beroende på antalet auktioner, och som specificeras närmare i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren, ska fördelas jämnt över antalet auktioner. Alla andra kostnader som auktionsövervakaren haft, vilka specificeras närmare i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren, förutom kostnaderna för en eventuell rapport som upprättats enligt artikel 25.4, ska fördelas jämnt mellan antalet auktionsplattformar, om inte annat anges i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren.

Den andel av kostnaderna för auktionsövervakaren som avser en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2, inbegripet kostnaderna för en eventuell rapport som begärs enligt artikel 25.4, ska belasta den förordnande medlemsstaten.

Den andel av kostnaderna för auktionsövervakaren som avser en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 ska fördelas jämnt mellan de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden i enlighet med deras andelar av den totala volym utsläppsrätter som auktioneras ut på den berörda auktionsplattformen.

De kostnader för auktionsövervakaren som belastar varje medlemsstat ska dras av från de auktionsintäkter som ska betalas av auktionsförrättarna till de förordnande medlemsstaterna enligt artikel 23 c.

KAPITEL XV

AUKTIONSKONTROLL, KORRIGERANDE ÅTGÄRDER OCH SANKTIONER

Artikel 53

Samarbete med auktionsövervakaren

1. Auktionsförrättare, auktionsplattformar och de behöriga nationella myndigheter som utövar tillsyn över dem ska på begäran ge auktionsövervakaren all information om auktionerna som de har tillgång till och som rimligen kan behövas för att auktionsövervakaren ska kunna fullgöra sina uppgifter.

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

3. Auktionsförrättare, auktionsplattformar och de behöriga nationella myndigheter som utövar tillsyn över dem ska bistå auktionsövervakaren i fullgörandet av dennes uppgifter genom att aktivt samarbeta med auktionsövervakaren inom sina behörighetsområden.

4. De behöriga nationella myndigheter som utövar tillsyn över kreditinstitut och värdepappersföretag samt de behöriga nationella myndigheter som utövar tillsyn över personer som har auktoriserats att lägga bud för andras räkning enligt artikel 18.2 ska bistå auktionsövervakaren i fullgörandet av dennes uppgifter genom att aktivt samarbeta med auktionsövervakaren inom sina behörighetsområden.

5. De skyldigheter som åläggs de behöriga nationella myndigheterna i punkterna 1, 3 och 4 ska ta hänsyn till tystnadsplikt som de omfattas av enligt unionsrätten.

Artikel 54

Övervakning av förhållandet till budgivare

1. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska övervaka förhållandet till budgivare som får lägga bud i auktionsplattformens auktioner under hela förhållandets löptid genom att göra följande:

- Granska bud som läggs under hela förhållandets löptid för att säkerställa att budgivarnas budgivningsbeteende är förenligt med auktionsplattformens kännedom om kunden, dennes verksamhet och riskprofil och vid behov källan till kundens medel.
- Upprätthålla 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 auktionsplattformens regler för uppförande på marknaden.
- 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 auktionsplattformens system för att identifiera överträdelse av de regler som avses i led b, orättvisa eller störande auktioneringsvillkor eller beteenden som kan leda till marknadsmissbruk.

När den berörda auktionsplattformen granskar bud i enlighet med första stycket led a ska den särskilt uppmärksamma verksamheter som den med hänsyn till deras natur anser kunna förväntas vara relaterade till penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar.

2. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska se till att de handlingar, uppgifter eller information som den har om en budgivare hålls aktuella. För detta ändamål får en sådan auktionsplattform

- begära information från budgivaren enligt artiklarna 19.2 och 19.3 samt 20.5, 20.6 och 20.7 för att övervaka förhållandet till den budgivaren efter det att budgivaren har fått tillstånd att lägga bud i auktionerna under hela förhållandets löptid och under en period av fem år efter det att förhållandet har avslutats,
- kräva att personer som har fått tillstånd att lägga bud regelbundet ska lämna in en ny ansökan om tillstånd att lägga bud,
- 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 artiklarna 19.2 och 19.3 samt 20.5, 20.6 och 20.7.

3. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska föra register över

- 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,

- b) de kontroller som har utförts vid
- i) behandlingen av den ansökan om tillstånd att lägga bud som har lämnats in enligt artiklarna 19, 20 och 21,
 - ii) granskningen och övervakningen av förhållandet enligt punkt 1 a och c efter det att en sökande har fått tillstånd att lägga bud,
- c) all information om ett visst bud som har lagts av en viss budgivare i en auktion, inklusive tillbakadragande eller ändring av sådana bud, enligt artikel 6.3 andra stycket och artikel 6.4,
- d) all information om genomförandet av varje auktion där en budgivare har lagt ett bud.
4. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska bevara de register som avses i punkt 3 under hela den tid som en budgivare har tillstånd att lägga bud i plattformens auktioner och under minst fem år efter det att förhållandet till denna budgivare har avslutats.

Artikel 55

Anmälan av penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar

1. De behöriga nationella myndigheter som avses i artikel 37.1 i direktiv 2005/60/EG ska övervaka och vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa att en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt uppfyller kraven på kundkontroll i artiklarna 19 och 20.6 i denna förordning, kraven på övervakning och registerföring i artikel 54 i denna förordning och underrättelsekraven i punkterna 2 och 3 i denna artikel.

De behöriga nationella myndigheter som avses i första stycket ska ha de befogenheter som föreskrivs i de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 37.2 och 37.3 i direktiv 2005/60/EG.

En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt får hållas ansvarig för överträdelser av artiklarna 19, 20.6, 20.7, 21.1, 21.2 och 54 i denna förordning och av punkterna 2 och 3 i denna artikel. De nationella genomförandeåtgärderna för artikel 39 i direktiv 2005/60/EG ska tillämpas på detta avseende.

2. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt, dess ledning och personal ska samarbeta fullt ut med den finansunderrättelseenhet som avses i artikel 21 i direktiv 2005/60/EG genom att omedelbart

- a) på eget initiativ informera finansunderrättelseenheten när de känner till, misstänker eller har rimliga skäl att misstänka att det förekommer, har förekommit, eller gjorts försök till penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar i auktionerna,

- b) på begäran ge finansunderrättelseenheten all nödvändig information enligt de förfaranden som inrättats genom tillämplig lagstiftning.

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

I de nationella genomförandeåtgärderna för de bestämmelser och förfaranden för efterlevnadskontroll och kommunikation som avses i artikel 34.1 i direktiv 2005/60/EG ska det anges vilken eller vilka personer som är ansvariga för att vidarebefordra information enligt denna artikel.

4. Den medlemsstat inom vars territorium en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt är belägen ska se till att de nationella genomförandeåtgärderna för artiklarna 26–29, 32, 34.1 och 35 i direktiv 2005/60/EG tillämpas på den berörda auktionsplattformen.

Artikel 56

Anmälan av marknadsmissbruk

1. En auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska, till de behöriga nationella myndigheter som har förordnats enligt artikel 43.2 i direktiv 2004/39/EG och som ansvarar för tillsynen över den berörda auktionsplattformen 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 genomförandeåtgärder för artikel 25.2 i direktiv 2005/60/EG ska tillämpas.

2. Den berörda auktionsplattformen ska underrätta auktionsövervakaren och kommissionen om att den har gjort en anmälan enligt punkt 1 och om vilka åtgärder den har vidtagit eller föreslår att vidta för att korrigera de överträdelser som avses i punkt 1.

Artikel 57

Största budstorlek och andra korrigerande åtgärder

1. En största budstorlek eller varje annan korrigerande åtgärd som behövs för att minska en faktisk eller potentiell identifierbar risk för marknadsmissbruk, penningtvätt, finansiering av terrorism eller andra brottsliga handlingar samt konkurrensbegränsande beteende får åläggas av varje auktionsplattform efter det att plattformen har samrått med kommissionen och fått kommissionens yttrande, under förutsättning att införandet av en största budstorlek eller någon annan korrigerande åtgärd verkligen skulle minska risken i fråga. Kommissionen får rådgöra med de berörda medlemsstaterna och auktionsövervakaren och få deras yttrande om den berörda auktionsplattformens förslag. Den berörda auktionsplattformen ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande.

2. Den största budstorleken ska antingen anges som en procentsats av det totala antalet auktionerade utsläppsrätter i en viss auktion eller en procentsats av det totala antalet auktionerade utsläppsrätter under ett visst år, beroende på vilket alternativ som är lämpligast för att hantera den risk för marknadsmissbruk som identifierats enligt artikel 56.1.

3. Vid tillämpningen av denna artikel avses med största budstorlek det högsta antal utsläppsrätter 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 deras dotterföretag samt anknutna företag.
- b) Samma affärsgruppering.
- c) En separat ekonomisk enhet med självständig beslutanderätt där de, direkt eller indirekt, kontrolleras av offentlig organ eller statligt ägda enheter.

Artikel 58

Regler för uppförande på marknaden eller andra avtalsvillkor

Artiklarna 53–57 ska inte påverka någon annan åtgärd som en auktionsplattform som auktionerar ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt har rätt att vidta enligt sina regler för uppförande på marknaden eller andra avtalsvillkor som gäller direkt eller indirekt för någon budgivare som har tillstånd att lägga bud i auktionerna, under förutsättning att åtgärden inte strider mot eller undergräver bestämmelserna i artiklarna 53–57.

Artikel 59

Uppföranderegler för andra personer som har auktoriserats att lägga bud för andras räkning enligt artikel 18.1 b och c och 18.2

1. Denna artikel ska tillämpas på
 - a) personer som har auktoriserats att lägga bud enligt artikel 18.2,
 - b) värdepappersföretag och kreditinstitut som avses i artikel 18.1 b och c som har auktoriserats att lägga bud enligt artikel 18.3.
2. Personer som avses i punkt 1 ska tillämpa följande uppföranderegler i förhållandet med sina kunder:
 - a) De ska ta emot instruktioner från sina kunder på jämförbara villkor.
 - b) De får vägra att lägga bud för en kunds räkning om de har rimliga skäl att misstänka penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk som omfattas av nationell genomförandelagstiftning för artiklarna 24 och 28 i direktiv 2005/60/EG.

- c) De får vägra att lägga bud för en kunds räkning om de har rimliga skäl att misstänka att kunden inte kan betala de utsläppsrätter som den vill lägga bud på.
- d) De ska ingå ett skriftligt avtal med sina kunder. Ingångna avtal får inte innehålla några orättvisa villkor eller begränsningar för den berörda kunden. Avtalen ska omfatta alla villkor för de erbjudna tjänsterna, framför allt i fråga om betalning och leverans av utsläppsrätterna.
- e) De får ålägga sina kunder att göra en deposition i form av en förskottsbetalning för utsläppsrätter.
- f) De får inte i onödan begränsa antalet bud som en kund får lägga.
- g) De får inte hindra eller begränsa sin kund när det gäller att utnyttja tjänster från andra enheter som är behöriga enligt artikel 18.1 b–e och 18.2 att lägga bud för deras räkning i auktionerna.
- h) De ska ta vederbörlig hänsyn till intressena hos de kunder som uppmanar dem att lägga bud för deras räkning i auktionerna.
- i) De ska behandla sina kunder rättvist och utan diskriminering.
- j) De ska upprätthålla lämpliga interna system och förfaranden för att behandla förfrågningar från kunder om att fungera som deras agent i en auktion och kunna delta effektivt i en auktion, särskilt i fråga om att lägga bud för sina kunders räkning samt ta upp betalning och säkerheter från och överföra utsläppsrätter till de kunder för vilkas räkning de agerar.
- k) De ska förhindra att konfidentiell information från den del av deras verksamhet som ansvarar för att ta emot, förbereda och lägga bud för kundernas räkning röjs för den del av deras verksamhet som ansvarar för att förbereda och lägga bud för deras egen räkning eller för den del av deras verksamhet som ansvarar för att handla för deras egen räkning på andrahandsmarknaden.
- l) De ska bevara information som de har erhållit eller skapat i sin roll som mellanhänder som hanterar bud för sina kunders räkning i samband med auktionerna, i fem år från det datum då informationen i fråga erhöles eller skapades.

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

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

Varje del av den deposition som avses i led e som inte används till betalning för utsläppsrätter ska betalas tillbaka till den som har lämnat depositionen inom en rimlig tid efter auktionen, enligt villkoren i det avtal som har ingåtts enligt led d.

3. Personer som avses i punkt 1 ska tillämpa följande uppföranderegler 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 auktionsövervakaren och som auktionsplattformen eller auktionsövervakaren behöver för att fullgöra sina respektive uppgifter enligt denna förordning.
- b) De ska agera med integritet, rimlig kompetens, noggrannhet och aktsamhet.

4. De behöriga nationella myndigheter som utsetts av de medlemsstater där de personer som avses i punkt 1 är etablerade ska vara ansvariga för att auktorisera dessa personer att utföra de verksamheter som avses i den punkten och för att övervaka och upprätthålla efterlevnaden av de uppföranderegler som anges i punkterna 2 och 3 inklusive handläggning av eventuella klagomål angående bristande efterlevnad av uppföranderegler.

5. De behöriga nationella myndigheter som avses i punkt 4 ska bevilja auktorisation till de personer som avses i punkt 1 endast om personerna uppfyller alla följande villkor:

- a) De har tillräckligt gott anseende och tillräcklig erfarenhet för att säkerställa en korrekt tillämpning av de uppföranderegler som anges i punkterna 2 och 3.
- b) De har infört de förfaranden och kontroller som behövs för att hantera intressekonflikter och på bästa sätt tillgodose kundernas intressen.
- c) De uppfyller kraven i nationell lagstiftning som införlivar direktiv 2005/60/EG.
- d) De iakttar alla andra åtgärder som bedöms vara nödvändiga med hänsyn till den form av budgivningstjänster som erbjuds och hur sofistikerade de berörda kunderna är i fråga om investerings- eller handelsprofil samt eventuella riskbaserade bedömningar av sannolikheten för penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar.

6. De behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstat där de personer som avses i punkt 1 är auktoriserade 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 undersökningsresurser och sanktioner som är effektiva, proportionella och avskräckande,
- b) det inrättas en mekanism för att hantera klagomål och för att dra in auktorisationer om de auktoriserade personerna bryter mot sina skyldigheter enligt en sådan auktorisation.
- c) dess behöriga nationella myndigheter kan återkalla den auktorisation som beviljats enligt punkt 5 om en person som avses i punkt 1 allvarligt och systematiskt har överträtt bestämmelserna i punkterna 2 och 3.

7. Kunder till budgivare som avses i punkt 1 får lämna in eventuella klagomål på efterlevnaden av uppföranderegler i punkt 2 till de behöriga myndigheter som anges i punkt 3 i enlighet med förfaranderegler för sådana klagomål i den medlemsstat där de personer som avses i punkt 1 står under tillsyn.

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 budgivningstjänster till kunder som avses i artikel 19.3 a.

KAPITEL XVI

INSYN OCH SEKRETESS

Artikel 60

Offentliggörande

1. Auktionsplattformen ska underhålla en särskild, aktuell auktionswebbplats och där offentliggöra all lagstiftning, all vägledning, alla riktlinjer, blanketter, handlingar, tillkännagivanden, inbegripet auktionskalendern, all annan icke-konfidentiell information som berör auktionerna på plattformen, alla beslut, inbegripet eventuella beslut enligt artikel 57 om att införa en största budstorlek eller vidta andra korrigerande åtgärder för att minska en faktisk eller potentiell identifierbar risk för penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk på den plattformen.

Information som inte längre är aktuell ska arkiveras. Arkivet ska finnas tillgängligt genom samma auktionswebbplats.

2. Icke-konfidentiella versioner av auktionsövervakarens 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 finnas tillgängligt genom samma auktionswebbplats.

3. En förteckning över namn, adress, telefon- och faxnummer, e-postadresser och webbplatser för samtliga personer som har fått tillstånd att lägga bud för andras räkning i auktioner som genomförs av någon auktionsplattform som auktioneras ut 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt ska offentliggöras på den webbplats som upprätthålls av den berörda auktionsplattformen.

Artikel 61

Tillkännagivande och meddelande av auktionsresultaten

1. En auktionsplattform ska tillkännage resultatet 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:

- a) Den volym utsläppsrätter som auktionerats ut.
- b) Auktionspriset i euro.
- c) Den totala volymen lagda bud.
- d) Det totala antalet budgivare och antalet vinnande budgivare.
- e) Ifall en auktion ställs in, de auktioner till vilka volymen utsläppsrätter kommer att överföras.
- f) De totala intäkterna från auktionen.
- g) Intäkternas fördelning mellan medlemsstaterna när det är fråga om auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2.

3. Samtidigt som tillkännagivandet enligt punkt 1 ska auktionsplattformen meddela varje vinnande budgivare som lägger bud genom dess system

- a) det totala antalet utsläppsrätter som ska tilldelas den budgivaren,
- b) vilka av budgivarens lika bud som i förekommande fall har valts slumpmässigt,
- c) vilket belopp som ska betalas i euro eller i en av budgivaren vald valuta i en medlemsstat som inte är medlem i euroområdet, under förutsättning att clearingsystemet eller avvecklingsystemet kan hantera den nationella valutan i fråga,
- d) det datum då betalningen senast måste vara gjord i avräknade medel till auktionsförrättares 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 växelkurs som auktionsplattformen har använt för att beräkna det belopp som ska betalas i den valuta som den vinnande budgivaren har valt.

Växelkursen ska vara den kurs som offentliggörs omedelbart efter budgivningsperiodens slut av en erkänd finansiell nyhetstjänst som anges i det avtal där den berörda auktionsplattformen förordnas.

5. En auktionsplattform ska underrätta det relevanta clearingssystem och avvecklingsystem som är kopplat till den om den information som har lämnats till varje vinnande budgivare enligt punkt 3.

Artikel 62

Skydd av konfidentiell information

1. Följande ska anses vara konfidentiell information:

- a) Innehållet i ett bud.
- b) Innehållet i alla instruktioner om att lägga bud, även i det fall det inte läggs något bud.

c) Information som röjer eller som gör det möjligt att sluta sig till den berörda budgivarens identitet och något av följande:

- i) det antal utsläppsrätter som en budgivare vill förvärva i en auktion,
- ii) det pris som en budgivare är villig att betala för dessa utsläppsrätter.

d) Information från eller härledd ur ett eller flera bud eller instruktioner att lägga bud som var för sig eller tillsammans sannolikt

- i) ger en indikation på efterfrågan på utsläppsrätter före en auktion,
- ii) ger en indikation på auktionspriset före en auktion,

e) Information som lämnas av personer i samband med att förhållandet till budgivare upprättas eller upprätthålls eller inom ramen för övervakning av detta förhållande enligt artiklarna 19, 20, 21 och 54.

f) Rapporter och yttranden från auktionsövervakaren enligt artikel 25.1–25.6 med undantag för de delar som finns i de icke-konfidentiella versioner av auktionsövervakarens rapporter som offentliggörs av kommissionen enligt artikel 60.2.

g) Affärshemligheter som lämnas av personer som deltar i en konkurrensutsatt upphandling för att förordna en auktionsplattform eller en auktionsövervakare.

h) Information om den algoritm som används för det slumpmässiga valet av lika bud enligt artikel 7.2.

i) Information om metoden för att fastställa vad som utgör ett auktionspris som är betydligt lägre än det pris som råder på andrahandsmarknaden före och under en auktion, som avses i artikel 7.6.

2. Konfidentiell information får inte röjas av någon person som har fått den informationen, oavsett om detta har skett direkt eller indirekt, utom i enlighet med punkt 3.

3. Punkt 2 ska inte hindra röjande av konfidentiell information som

- a) redan har gjorts tillgänglig för allmänheten på ett lagligt sätt,
- b) offentliggörs med skriftligt medgivande av en budgivare, en person med tillstånd att lägga bud eller en person som ansöker om tillstånd att lägga bud,
- c) måste röjas eller vara offentligt tillgänglig enligt en skyldighet i unionsrätten,
- d) offentliggörs enligt ett domstolsbeslut,

- e) offentliggörs inom ramen för en straffrättslig, administrativ eller rättslig utredning eller process som genomförs inom unionen,
- f) röjs av en auktionsplattform för auktionsövervakaren för att göra det möjligt för eller bistå denne att fullgöra sina uppgifter eller skyldigheter i fråga om auktionerna,
- g) har sammanställts eller redigerats innan den röjs så att det är osannolikt att följande kan urskiljas:
- i) enskilda bud eller instruktioner att lägga bud,
 - ii) enskilda auktioner,
 - iii) enskilda budgivare, potentiella budgivare eller personer som ansöker om tillstånd att lägga bud,
 - iv) enskilda ansökningar om tillstånd att lägga bud,
 - v) enskilda förhållanden till budgivare.
- h) avses i punkt 1 f, under förutsättning att den röjs för allmänheten på ett icke-diskriminerande och välordnat sätt av de behöriga nationella myndigheterna i medlemsstaterna när det gäller information som omfattas av artikel 25.2 c och av kommissionen när det gäller annan information som omfattas av artikel 25.2,
- i) avses i punkt 1 g, under förutsättning att den röjs för personer som arbetar för medlemsstaterna eller kommissionen, som deltar i den konkurrensutsatta upphandling som avses i punkt 1 g och som själva är bundna av tystnadsplikt enligt sitt anställningsavtal,
- j) offentliggörs efter utgången av en period på 30 månader som löper från och med någon av följande dagar, med förbehåll för eventuella kvarstående sekretesskyldigheter enligt unionsrätten:
- i) den dag då budgivningsperioden inleddes för den auktion under vilken den konfidentiella informationen först röjdes, när det gäller konfidentiell information i punkt 1 a-d,
 - ii) den dag då förhållandet till en budgivare avslutades, när det gäller konfidentiell information i punkt 1 e,
 - iii) den dag då auktionsövervakaren lämnade sin rapport eller sitt yttrande, när det gäller konfidentiell information i punkt 1 f,
 - iv) den dag då informationen lämnas in i samband med den konkurrensutsatta upphandlingen, när det gäller konfidentiell information i punkt 1 g.
4. De åtgärder som krävs för att säkerställa att konfidentiell information inte röjs obehörigt och konsekvenserna av ett sådant obehörigt röjande av en auktionsplattform eller av auktionsövervakaren, inklusive alla personer som enligt avtal arbetar för dem, ska anges i de avtal där de förordnas.

5. Konfidentiell information som erhålls av en auktionsplattform eller av auktionsövervakaren inklusive alla personer som enligt avtal arbetar för dem får enbart användas för fullgörandet av deras skyldigheter eller uppgifter i fråga om auktionerna.

6. Punkterna 1–5 ska inte hindra utbytet av konfidentiell information mellan en auktionsplattform och auktionsövervakaren eller mellan någon av dem och

- a) de behöriga nationella tillsynsmyndigheterna för en auktionsplattform,
- b) de behöriga nationella myndigheter som har ansvar för att utreda och lagföra penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk,
- c) kommissionen.

Konfidentiell information som utbyts enligt denna punkt får inte röjas för andra personer än dem som avses i leden a, b och c i strid med punkt 2.

7. Varje person som arbetar eller har arbetat för en auktionsplattform eller auktionsövervakaren och som deltar i auktionerna ska vara bunden av tystnadsplikt och ska se till att konfidentiell information skyddas enligt denna artikel.

Artikel 63

Språkbestämmelser

1. Skriftlig information från en auktionsplattform i enlighet med artikel 60.1 och 60.3 eller från auktionsövervakaren i enlighet med artikel 60.2 eller enligt det avtal där dessa förordnas som inte offentliggörs i *Europeiska unionens officiella tidning* ska vara avfattad på ett språk som allmänt används i internationella finansskretsar.

2. En medlemsstat får på egen bekostnad tillhandahålla översättningen av all information som omfattas av punkt 1 från en auktionsplattform till det officiella språket eller de officiella språken i den medlemsstaten.

Om en medlemsstat på egen bekostnad tillhandahåller översättningen av all information som omfattas av punkt 1 från en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1, ska varje medlemsstat som har förordnat en auktionsplattform enligt artikel 30.1 också på egen bekostnad tillhandahålla översättningen till samma språk av all information som omfattas av punkt 1 från den auktionsplattform som den har förordnat enligt artikel 30.1.

3. Personer som ansöker om tillstånd att lägga bud och personer som har tillstånd att lägga bud får lämna in följande på det officiella unionsspråk som de har valt enligt punkt 4, under förutsättning att en medlemsstat har beslutat tillhandahålla en översättning till det språket enligt punkt 2:

- a) Deras ansökningar om tillstånd att lägga bud inklusive alla styrkande handlingar.
- b) Deras bud, inbegripet tillbakadragande eller ändringar av buden.

c) Frågor i samband med leden a eller b.

En auktionsplattform får begära en styrkt översättning till ett språk som allmänt används i internationella finansketsar.

4. Personer som ansöker om tillstånd att lägga bud, personer som har tillstånd att lägga bud och budgivare som deltar i en auktion ska välja det officiella unionsspråk på vilket de ska få alla meddelanden enligt artiklarna 8.3, 20.10, 21.4 och 61.3.

All annan muntlig 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 utan ytterligare kostnader för sökandena, personerna och budgivarna i fråga ske på det språk som har valts enligt första stycket, under förutsättning att en medlemsstat har beslutat att tillhandahålla en översättning till det språket enligt punkt 2.

Även i det fall en medlemsstat i enlighet med punkt 2 har beslutat att tillhandahålla en översättning till det språk som har valts 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 sitt skriftliga medgivande till att den berörda auktionsplattformen endast använder ett språk som allmänt används i internationella finansketsar.

5. Medlemsstaterna ska ansvara för att alla översättningar som görs enligt punkt 2 är korrekta.

Personer som lämnar in en översättning av ett dokument som avses i punkt 3 och varje auktionsplattform som meddelar ett översatt dokument enligt punkt 4 ska ha ansvaret för att se till att det är en korrekt översättning av originalet.

KAPITEL XVII
SLUTBESTÄMMELSER

Artikel 64
Rätt att överklaga

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

fått tillstånd att lägga bud eller vars tillstånd att lägga bud har avslagits, dragits in eller tillfälligt upphävts.

2. Medlemsstater där tillsyn utövas över en reglerad marknad som har förordnats som auktionsplattform eller över dess marknadsplatsoperatör ska säkerställa att alla beslut som fattas genom den mekanism för hantering utanför domstol av klagomål som avses i punkt 1 i denna artikel är väl underbyggda och omfattas av rätten att överklaga till de domstolar som avses i artikel 52.1 i direktiv 2004/39/EG. Denna rätt ska inte påverka någon rätt att överklaga direkt till de domstolar eller de behöriga administrativa organ som föreskrivs i de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 52.2 i direktiv 2004/39/EG.

Artikel 65

Rättelse av fel

1. Varje fel som har gjorts i samband med överföring av betalningar eller utsläppsrätter eller säkerhet eller deposition som har lämnats eller frisläppts enligt denna förordning ska anmälas till clearingsystemet eller avvecklingsystemet så snart felet kommer till någon persons kännedom.

2. Clearingsystemet eller avvecklingsystemet ska vidta alla åtgärder som krävs för att rätta eventuella fel i samband med överföring av betalningar eller utsläppsrätter eller säkerhet eller deposition som har lämnats eller frisläppts enligt denna förordning som kommer till deras kännedom, oavsett hur de får kännedom om felet.

3. Varje person som drar fördel av ett fel enligt punkt 1 som inte kan rättas enligt punkt 2 på grund av mellanliggande rättigheter hos en tredjepartsköpare i god tro, och som kände till eller borde ha känt till felet men underlät att anmäla det till clearingsystemet eller avvecklingsystemet ska vara skyldig att ersätta eventuella uppkomna skador.

Artikel 66

Ikraftträdande

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.

På kommissionens vägnar
 Ordförande
 José Manuel BARROSO

BILAGA I

Utsläppsrätter som auktioneras ut före 2013 och de auktionsprodukter genom vilka de ska auktioneras ut som avses i artikel 10.1

Volym	Medlemsstat	Auktionsprodukt	Kalenderår
[...]	[...]	[...]	[...]

BILAGA II

Förteckning över de uppgifter som avses i artikel 20.3

1. Bevis på behörighet enligt artikel 18.1 eller 18.2.
2. Den sökandes namn, adress, telefon- och faxnummer.
3. Kontokoden för den sökandes särskilda depåkonto.
4. Fullständiga uppgifter om den sökandes särskilda depåkonto.
5. Uppgift om namn, adress, telefon- och faxnummer samt e-postadress för ett eller flera ombud för budgivaren i enlighet med artikel 6.3 tredje stycket.
6. Juridiska personer ska bifoga bevis på
 - a) sin stiftelseurkund med uppgifter om den sökandes rättsliga form, den lag som den rättsliga formen omfattas av, samt huruvida den sökande är ett aktiebolag som är noterat vid en eller flera erkända aktiebörser,
 - b) den sökandes registreringsnummer i det relevanta register där den sökande är registrerad, om detta är tillämpligt; i annat fall det memorandum, de stadgar eller andra handlingar som styrker den juridiska personens instiftande.
7. För juridiska personer och/eller rättsliga konstruktioner, den information som krävs för att identifiera den verkliga förmånstagaren och förstä ägar- och kontrollstrukturen för den juridiska personen eller rättsliga konstruktionen.
8. Fysiska personer ska styrka sin identitet genom ett identitetskort, körkort, pass eller liknande statligt utfärdad handling som innehåller den sökandes fullständiga namn, fotografi, födelsedatum och permanent bostadsadress inom unionen; detta kan vid behov ske med hjälp av andra lämpliga styrkande handlingar.
9. Verksamhetsutövare ska bifoga det tillstånd som avses i artikel 4 i direktiv 2003/87/EG.
10. Luftfartygsoperatörer ska bifoga bevis på att de är förtecknade enligt artikel 18a.3 i direktiv 2003/87/EG eller den övervakningsplan som har lämnats in och godkänts enligt artikel 3g i samma direktiv.
11. Sådan information som krävs för att utföra de åtgärder för att uppfylla kraven på kundkontroll som avses i artikel 19.2 e.
12. Den sökandes senaste reviderade årsrapport och redovisning inklusive resultat- och balansräkning om sådana finns, eller mervärdesskattedeklaration, eller sådan ytterligare information som krävs för att konstatera att den sökandes solvens och kreditvärdighet uppfyller kraven.
13. Registreringsnummer för mervärdesskatt om sådant finns och, om den sökande inte är registrerad för mervärdesskatt, något annat sätt att identifiera den sökande hos skattemyndigheten i etableringsmedlemsstaten eller den medlemsstat där den sökande är skattskyldig, eller sådan ytterligare information som krävs för att fastställa den sökandes skattestatus inom unionen.
14. En förklaring om att den sökande såvitt den känner till uppfyller kraven i artikel 19.2 f.
15. Bevis för uppfyllande av kraven i artikel 19.2 g.
16. Bevis för att den sökande uppfyller kraven i artikel 19.3.
17. En förklaring om att den sökande har den rättskapacitet och behörighet som krävs för att lägga bud för egen eller andras räkning i en auktion.
18. En förklaring att det såvitt den sökande känner till inte finns några rättsliga, regleringsmässiga, avtalsmässiga eller andra hinder för den sökande att fullgöra sina skyldigheter enligt denna förordning.
19. En förklaring om huruvida den sökande vill betala i euro eller i en valuta i en medlemsstat som inte ingår i euroområdet, och om vilken valuta som väljs.

BILAGA III

Andra auktionsplattformar än de som förordnas enligt artikel 26.1 eller 26.2 och deras förordnande medlemsstater samt alla tillämpliga villkor eller skyldigheter som avses i artikel 30.7

Auktionsplattform	Förordnandetid	Förordnande medlemsstat	Villkor	Skyldigheter
[...]	[...]	[...]	[...]	[...]

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 2013

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktions-sätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG av den 13 oktober 2003 om ett system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser inom gemenskapen och om ändring av rådets direktiv 96/61/EG⁽¹⁾, särskilt artiklarna 3d.3 och 10.4, och

av följande skäl:

- (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 gemenskapen⁽²⁾ föreskrivs 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 främsta målet med att ange volymen är att underlätta övergången från den andra till den tredje handelsperioden inom EU:s system för handel med utsläppsrätter, vilket är en förutsättning för att andrahandsmarknaden 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 synnerhet behovet av att täcka riskerna i samband med efterlevnad under den tredje handelsperiodens första år, särskilt vad gäller elsektorn. Hänsyn bör även tas till den volym utsläppsrätter som gäller för den andra handelsperioden och som inte behövs för efterlevnad under denna period, och som främst innehas av industrisektorer; den andel av dessa utsläppsrätter som har sålts och som sannolikt kommer att säljas på marknaden under den andra handelsperioden; den volym certifierade utsläppsminskningar och utsläppsminskningensenheter som

härifrån från utsläppsminskingsprojekt inom mekanismen för ren utveckling eller som omfattas av villkor för gemensamt genomförande avseende hedging eller överlämning av utsläppsrätter från verksamhetsutövare som omfattas av utsläppshandeln; monetarisering av utsläppsrätter från reserven för nya deltagare för den tredje handelsperioden till stöd för demonstrationsprojekt inom avskiljning och bindning av koldioxid och innovativ teknik för förnybara energikällor (NER300) i enlighet med kommissionens beslut 2010/670/EU av den 3 november 2010 om kriterier och åtgärder för finansiering av kommersiella demonstrationsprojekt som syftar till miljösäker avskiljning och geologisk lagring av CO₂ samt demonstrationsprojekt för innovativa tekniker för förnybar energi inom ramen för det system för handel med utsläppsrätter för växthusgaser 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 bedömning på grundval av dessa faktorer ger slutsatsen att inga utsläppsrätter som gäller för den tredje handelsperioden bör auktioneras ut 2011.
- (4) Auktionskalendrarna för auktionering av utsläppsrätter 2012 bör fastställas i syfte att begränsa auktionernas inverkan på andrahandsmarknadens funktion, samtidigt som auktionerna är stora nog att säkra ett tillräckligt deltagarantal. Det bör bli en smidig övergång från auktionering på tillfälliga auktionsplattformar under en övergångsperiod till auktionering på framtida auktionsplattformar. Det kan vara motiverat att ändra en offentliggjord auktionskalender i vissa andra väldefinierade situationer.
- (5) Eftersom man kan räkna med att de utsläppsrätter som ska auktioneras ut kommer att levereras i tid finns det inget behov av att under en övergångsperiod auktionera ut future- och forwardkontrakt. Däremot är det fortfarande önskvärt med upphandling av en tillfällig auktionsplattform under en övergångsperiod för att minska de inneboende riskerna med upphandling av den auktionsplattform för vilken förordningen kommer att gälla till fullo. Med tanke på hur viktigt det är att förordningen

⁽¹⁾ EUT L 275, 25.10.2003, s. 32.

⁽²⁾ EUT L 302, 18.11.2010, s. 1.

⁽³⁾ EUT L 290, 6.11.2010, s. 39.

tillämpas till fullo bör tillfälliga auktionsplattformar för en övergångsperiod inte genomföra auktioner längre än nödvändigt. Utseendet av en tillfällig auktionsplattform under en övergångsperiod bör underlättas genom att färre krav ställs på genomförandet av dess auktioner, så som det redan var tänkt för auktioneringen av future- och forwardkontrakt. På så sätt kan de tjänster som ska upphandlas förbli bättre anpassade till de tjänster som redan tillhandahålls på marknaden. Dessutom är det inte absolut nödvändigt att tillämpa de nationella åtgärderna för införlivande av avdelning III i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG⁽¹⁾ på auktioner som genomförs av en tillfällig auktionsplattform under en övergångsperiod. Det skulle också vara orimligt att kräva att tillståndet för den tillfälliga auktionsplattformen uppdateras i enlighet med kraven i auktioneringsförordningen. För att säkerställa effektiv marknadstillsyn bör dock denna förordnings bestämmelser om förbudet mot marknadsmissbruk gälla för auktioner som genomförs på en tillfällig auktionsplattform från och med den tidpunkt då den berörda medlemsstaten har införlivat de berörda bestämmelserna i nationell lagstiftning. Detta främjar lika villkor mellan kandiderande auktionsplattformar utan att göra auktionernas start beroende av detta införlivande. Det gäller de tillfälliga auktionsplattformar som upphandlas i en gemensam upphandling, liksom upphandling av tillfälliga auktionsplattformar som ska förordnas av medlemsstater som inte ansluter sig till den gemensamma åtgärden utan utser egna auktionsplattformar.

- (6) Det är inte nödvändigt att fördela den andel av kostnaderna för auktionsövervakaren som hänförs till tjänster som upphandlats av kommissionen på antalet auktionsplattformar.
- (7) För ett effektivt och adekvat förberedande och genomförande av det gemensamma upphandlingsförfarandet att förordna en gemensam auktionsplattform är det önskvärt att i rätt tid få information om medlemsstaternas deltagande i den gemensamma satsningen. I vissa situationer bör det därför vara möjligt att en medlemsstat som börjar använda en gemensam auktionsplattform i ett senare skede bär de kostnader som hänförs till auktionsplattformens tjänster som inte bärs av medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden från början.
- (8) Förordnande av auktionsförrättare och auktionsövervakare är av avgörande betydelse för ett korrekt genomförande av auktionerna, och det skulle i allmänhet vara omöjligt att genomföra auktioner utan att arrangemang mellan auktionsförrättarna och auktionsövervakarna å ena sidan och auktionsplattformarna å den andra sluts och träder i kraft. Sådana arrangemang bör genomföras korrekt, men bristande genomförande eller tvister om genomförandet bör inte i alla situationer leda till att utsläppsrätter undanhålls från auktionen.
- (9) Auktionsövervakaren bör utses genom ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och medlemsstaterna. Det är meningen att alla medlemsstater från

början deltar i denna gemensamma åtgärd, men det är lämpligt att tillhandahålla regler för vad som bör göras om en medlemsstat först ansluter sig i ett senare skede. Medlemsstater som har beslutat förordna en egen auktionsplattform bör kunna ansluta sig till den gemensamma åtgärden endast i syfte att använda en gemensam auktionsplattform om den egna plattformen inte finns med i förteckningen, utan att detta påverkar deras observatörsstatus i den gemensamma åtgärden.

- (10) Risken för insiderhandel genom tillbakatagande av ett anbud bör minskas. I de fall sådant beteende inte omfattas av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG⁽²⁾ bör bestämmelserna i auktioneringsförordningen gälla.
- (11) Ett begränsat antal tekniska klargöranden och korrigeringar av auktioneringsförordningen bör tas upp i denna ändring.
- (12) Förordning (EU) nr 1031/2010 bör därför ändras i enlighet med detta.
- (13) För att se till att auktionerna genomförs på ett förutsägbart sätt och i rätt tid bör denna förordning träda i kraft så snart som möjligt.
- (14) De åtgärder som föreskrivs i denna förordning är förenliga med yttrandet från kommittén för klimatförändringar.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av förordning (EU) nr 1031/2010

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

- 1) I artikel 3.43 ska led f ersättas med följande:

"f) Samma som i artikel 4.1.20 b i direktiv 2004/39/EG vid tillämpning av artikel 28.4 och 28.5, artikel 35.4, 35.5 och 35.6 samt artikel 42.1 i denna förordning."

- 2) Artikel 4 ska ändras på följande sätt:

- a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

"2. Varje medlemsstat ska auktionera ut utsläppsrätter i form av antingen 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt."

- b) Punkt 3 ska strykas.

⁽¹⁾ EUT L 145, 30.4.2004, s. 1.

⁽²⁾ EUT L 96, 12.4.2003, s. 16.

- 3) I artikel 6.1 ska de andra och tredje styckena ersättas med följande:
- "En auktionspost som auktioneras ut av en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska omfatta 500 utsläppsrätter.
- En auktionspost som auktioneras ut av en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.2 eller artikel 30.2 ska omfatta 500 eller 1 000 utsläppsrätter."
- 4) Artikel 8.4, första stycket ska ersättas med följande text:
- "4. Senast från och med den sjätte auktionen ska den auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 genomföra auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG minst en gång i veckan och genomföra auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel II i direktiv 2003/87/EG minst en gång varannan månad, med undantag för att dessa auktionsplattformar under 2012 ska genomföra auktioner av utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i det direktivet minst en gång i månaden."
- 5) Artikel 10.1 ska ersättas med följande:
- "1. För varje medlemsstat anges i bilaga I till den här förordningen den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut 2012."
- 6) I artikel 10.3 ska första stycket ersättas med följande:
- "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 bilaga I och på den uppskattade kvantitet 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 ursprungliga uppskattning, som offentliggjorts senast den 31 januari föregående år, varvid man i möjligaste mån ska ta hänsyn till eventuella gratis tilldelningar som en medlemsstat gör under en övergångsperiod och som dras av eller ska dras av från den kvantitet utsläppsrätter som den berörda medlemsstaten annars skulle auktionera ut enligt artikel 10.2 i direktiv 2003/87/EG så som anges i artikel 10c.2 i det direktivet."
- 7) Artikel 11.2 ska ersättas med följande:
- "2. De auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 i denna förordning ska göra sina fastställanden och offentliggöranden enligt punkt 1 i den här artikeln på bilaga I och 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 ursprungliga uppskattning, inbegripet eventuella anpassningar, enligt artikel 10.3."
- 8) Följande strecksatser ska läggas till i artikel 14.1:
-) Att utsläppsrätter undanhålls från auktioner i enlighet med artikel 22.5 eller artikel 24.1 andra stycket.
- k) Om en auktionsplattform måste undvika att genomföra en auktion som bryter mot den här förordningen eller direktiv 2003/87/EG."
- 9) Artikel 16.2 och 16.3 ska ersättas med följande:
- "2. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska se till att det är möjligt att få tillträde till dess auktioner på distans genom ett elektroniskt gränssnitt med säker och tillförlitlig åtkomst via internet.
- En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska dessutom ge budgivarna möjlighet att få tillträde till dess auktioner genom särskilda anslutningar till det elektroniska gränssnittet.
3. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 får erbjuda ett eller flera alternativa sätt att få tillträde till auktionerna om det huvudsakliga sättet att få tillträde är otillgängligt av någon anledning, under förutsättning att dessa alternativa sätt är säkra och tillförlitliga och deras användning inte leder till någon diskriminering mellan budgivare."
- 10) Artikel 17 ska ersättas med följande:
- "Artikel 17
- Utbildning och rådgivning**
- En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska erbjuda en praktisk webbaserad utbildningsmodul för den auktionsprocess som den genomför, med vägledning om hur man fyller i och skickar in eventuella blanketter och med en simulering av hur man lägger bud i en auktion. Auktionsplattformen ska även tillhandahålla rådgivning via telefon, fax och e-post, åtminstone under arbetstid varje handelsdag."
- 11) Artikel 18.3 ska ersättas med följande:
- "3. Personer som avses i punkt 1 b eller 1 c ska ha rätt att 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 medlemsstat i vilken de är etablerade har infört lags-
tiftning som tillåter den berörda behöriga nationella myn-
digheten i den medlemsstaten att auktorisera dem att lägga
bud för sina kunders räkning.”

12) Artikel 19.1 och 19.2 ska ersättas med följande:

”1. När en auktionsplattform organiserar en andrahands-
marknad ska medlemmar eller deltagare i den andrahands-
marknad som organiseras av en auktionsplattform som
förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 som är be-
höriga enligt artikel 18.1 eller 18.2 få tillstånd att lägga
bud direkt i de auktioner som genomförs av den auktions-
plattformen utan några ytterligare krav för tillträde, under
förutsättning att samtliga följande villkor uppfylls:

- a) Kraven för tillstånd för medlemmar eller deltagare att
handla med utsläppsrätter via den andrahandsmarknad
som organiseras av den auktionsplattform som förord-
nats 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 förordnats 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 medlemmar eller deltagare i den
andrahandsmarknad som organiseras av en auktionsplat-
form som förordnats 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 verksamhetsutövare eller en
luffartygsoperatör,
- b) har ett särskilt depåkonto,
- c) har ett särskilt bankkonto,
- d) utser minst ett ombud för budgivaren enligt definitionen
i artikel 6.3 tredje stycket,
- e) inför den berörda auktionsplattformen på ett tillfreds-
ställande sätt, i enlighet med tillämpliga åtgärder för att
uppfylla kraven på kundkontroll, kan styrka sin identitet,
de verkliga förmånstagarnas identitet, sin integritet,
en affärs- och handelsprofil som fastställer förhållandet
till budgivaren, typen av budgivare, auktionsproduktens
egenskaper, storleken på eventuella bud samt betalnings-
och leveransmetoder,

f) inför den berörda auktionsplattformen på ett tillfreds-
ställande sätt kan styrka sin finansiella ställning, särskilt
att de kan uppfylla sina ekonomiska åtaganden och
betala sina kortfristiga skulder i tid,

g) har eller på begäran kan införa de interna processer,
förfaranden och avtal som krävs för att tillämpa en
största budstorlek som åläggs enligt artikel 57,

h) uppfyller kraven i artikel 49.1.

När en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1
eller artikel 30.1 inte 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–h i denna punkt.”

13) I artikel 20 ska punkterna 1, 5, 6, 7, 9 och 10 ersättas med
följande:

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

När en auktionsplattform organiserar en andrahandsmark-
nad ska medlemmar eller deltagare i den andrahandsmark-
nad som organiseras av den berörda auktionsplattformen
som uppfyller kraven i artikel 19.1 få tillstånd att lägga bud
utan att ansöka enligt första stycket i den här punkten.”

”5. En auktionsplattform som förordnats enligt
artikel 26.1 eller artikel 30.1 får avslå en ansökan om till-
stånd att lägga bud i deras auktioner om den sökande
vägrar något av följande:

- a) Att tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om
ytterligare information om eller förtydliganden av eller
bevis för inlämnad information.
- b) Att tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om
att få intervjuva någon av den sökandes tjänstemän i den
sökandes affärslokaler eller någon annanstans.
- c) Att tillåta utredningar eller kontroller begärda av auk-
tionsplattformen, inklusive besök eller kontroller på
plats i den sökandes affärslokaler.
- d) Att tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om
information som krävs från 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 tillmötesgå en begäran från auktionsplattformen om information som krävs för att kontrollera att kraven i artikel 19.2 är uppfyllda.

6. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska vidta de åtgärder som anges i artikel 13.4 i direktiv 2005/60/EG i fråga om sina transaktioner eller affärsförbindelser med personer i politiskt utsatt ställning, oberoende av deras bosättningsland.

7. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska kräva att den som ansöker om tillstånd att lägga bud i auktionsplattformens auktioner säkerställer att den sökandes kunder tillmötesgår varje begäran som görs enligt punkt 5 och att eventuella kunder till den sökandes kunder enligt artikel 18.4 gör detsamma.”

”9. En sökande får inte lämna falsk eller missvisande information till en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1. En sökande ska ge den berörda auktionsplattformen fullständig, uppriktig och snabb information om eventuella förändringar i den sökandes förhållanden som kan påverka dennes ansökan om tillstånd att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller eventuella tillstånd att lägga bud som redan har beviljats den sökande.

10. En auktionsplattform som förordnats 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 auktionsplattformen får

a) bevilja o villkorat tillträde till auktionerna under en period som inte får vara längre än den period under vilken auktionsplattformens förordnande gäller, inklusive en eventuell förlängning eller förnyelse av detta förordnande,

b) bevilja villkorat tillträde till auktionerna under en period som inte får vara längre än den period under vilken auktionsplattformens förordnande gäller, under förutsättning att de angivna villkoren uppfylls på ett angivet datum, vilket ska kontrolleras i vederbörlig ordning av den berörda auktionsplattformen,

c) vägra att bevilja tillstånd att lägga bud.”

14) I artikel 21 ska punkterna 1, 2 och 3 ersättas med följande:

”1. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dra in 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 18.1 eller 18.2,

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

c) uppsåtligen eller vid upprepade tillfällen bryter mot denna förordning, villkoren för tillståndet att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller några andra instruktioner eller avtal i samband med dessa auktioner.

2. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dra in eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd att lägga bud om den misstänker penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk i samband med en sökande, under förutsättning att det inte är troligt att avslaget, indragningen eller det tillfälliga upphävandet skulle försvåra de behöriga nationella myndigheternas arbete för att söka eller gripa dem som ägnar sig åt sådan verksamhet.

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

3. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 kan vägra att bevilja tillstånd att lägga bud i dess auktioner, dra in eller tillfälligt upphäva redan beviljade tillstånd för personer som

a) av oaksamhet bryter mot denna förordning, villkoren för tillståndet att lägga bud i den berörda auktionsplattformens auktioner eller några andra instruktioner eller avtal i samband med dessa auktioner,

b) i övrigt har uppträtt på ett sätt som inverkar menligt på ett ordnat och effektivt genomförande 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 220 handelsdagarna.”

15) Artikel 22 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. För medlemsstater som inte deltar i de gemensamma åtgärder som avses i artikel 26.1 och 26.2 ska auktionsförrättaren förordnas av den förordnande medlemsstaten 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 arrangemangen med dessa auktionsplattformar, inklusive alla eventuella clearingsystem och avvecklings-system som är kopplade till dem, för att möjliggöra för auktionsförrättaren att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemsstatens räkning på ömsesidigt överenskomna villkor, i enlighet med artikel 30.7 andra stycket och artikel 30.8 första stycket.”

b) Punkt 5 ska ersättas med följande:

"5. De utsläppsrätter som ska auktioneras ut för en medlemsstats räkning ska undanhållas från auktionerna om medlemsstaten inte har förordnat någon auktionsförrättare eller om de arrangemang som avses i punkt 2 inte har ingåtts eller trätt i kraft."

16) Artikel 24 ska ändras på följande sätt:

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

"Utan att det påverkar tredje stycket ska de utsläppsrätter som ska auktioneras ut för en medlemsstats räkning undanhållas från auktionerna om medlemsstaten inte har förordnat någon auktionsövervakare eller om avtalet med auktionsövervakaren inte har ingåtts eller trätt i kraft.

Om auktionsövervakaren till följd av force majeure helt eller delvis hindras att utöva sina uppgifter för en viss auktion kan den berörda auktionsplattformen besluta att hålla auktionen förutsatt att den vidtar lämpliga åtgärder för att själv kunna garantera adekvat övervakning av auktionen. Detta ska också gälla om förordnandet av auktionsövervakaren har fördröjts senast till och med den 1 januari 2013, eller senast till och med den 1 juli 2013 om den första upphandlingen inte leder till att auktionsövervakaren förordnas och en andra upphandling måste genomföras."

b) Följande punkt ska läggas till:

"5. Alla medlemsstater som ansluter sig till den gemensamma åtgärd som avses i punkt 2 efter det att det avtal om gemensamt upphandlingsförfarande som ingåtts mellan medlemsstaterna och kommissionen har trätt i kraft ska godta de villkor som beslutats av medlemsstaterna och kommissionen i avtalet om gemensamt upphandlingsförfarande samt eventuella beslut som redan antagits inom ramen för det avtalet.

Efter det att det gemensamma upphandlingsavtalet trätt i kraft och fram till dess att en medlemsstat ansluter sig till den gemensamma åtgärden enligt punkt 2 kan denna medlemsstat beviljas observatörstatus enligt de bestämmelser och villkor som överenskomts 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 åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2 i denna förord-

ning, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt artikel 30.1 och 30.2 i denna förordning, får begära att auktionsövervakaren förser medlemsstaterna, kommissionen och den berörda auktionsplattformen med en teknisk rapport om förmågan hos den auktionsplattform medlemsstaten föreslår, eller har för avsikt att föreslå, att genomföra auktionsprocesserna i enlighet med kraven i denna förordning och i överensstämmelse med målen i artikel 10.4 i direktiv 2003/87/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 förordna en auktionsplattform för auktionering av utsläppsrätter enligt artikel 27 efter ett gemensamt upphandlingsförfarande 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 förordna en auktionsplattform för auktionering av utsläppsrätter enligt artikel 28 efter ett gemensamt upphandlingsförfarande mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden i enlighet med denna artikel.

Auktionsplattformar som förordnats i enlighet med första stycket i denna punkt ska auktionera ut utsläppsrätter i enlighet med artikel 28 fram till dess att auktionerna inleddes på en auktionsplattform som förordnats 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 om gemensamt upphandlingsförfarande som ingåtts mellan kommissionen och de medlemsstater som deltar i den åtgärden har trätt i kraft ska godta de villkor som beslutats 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.

Varje medlemsstat som i enlighet med artikel 30.4 beslutar att inte delta i den gemensamma åtgärden enligt punkterna 1 och 2 utan att i stället förordna sin egen auktionsplattform får beviljas observatörstatus på villkor som beslutats gemensamt i det gemensamma upphandlingsavtalet av de medlemsstater som deltar i den gemensamma åtgärden enligt punkterna 1 och 2 och kommissionen, om 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 "genom underleverantörer" strykas.
- b) I led g ska ordet "övervaka" 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 att artikel 40 ska gälla under alla omständigheter" ersättas med "utan att det 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, 36–43, 54–56, 60.3, 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 3 ska inte hindra att artikel 36.1 är tillämplig på auktioner av utsläppsrätter, i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt som är finansiella instrument enligt artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG, som genomförs av en auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.2 eller artikel 30.2, om den medlemsstat där auktionsplattformen är etablerad har genomfört artikel 36.1 i denna förordning eller om ett sådant genomförande inte krävs för tillämpningen av artikel 36.1 i denna förordning.

5. Punkt 3 ska inte hindra att artiklarna 36.2 och 37–43 är tillämpliga på auktioner av utsläppsrätter, i form av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt som inte är finansiella instrument enligt artikel 1.3 i direktiv 2003/6/EG, som genomförs av en auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.2 eller artikel 30.2, om den medlemsstat där auktionsplattformen är etablerad har genomfört artikel 43 i denna förordning eller om ett sådant genomförande inte krävs för tillämpningen av artikel 43 i denna förordning."

21) I artikel 29 ska led e utgå.

22) Artikel 30 ska ändras på följande sätt:

- a) Punkterna 1–5 ska ersättas med följande:

"1. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd 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 medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd 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. Medlemsstater som inte deltar i den gemensamma åtgärd 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 medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2 ska underrätta kommissionen om sitt beslut att inte delta i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2 utan i stället förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel inom tre månader efter denna förordnings ikraftträdande.

5. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2 ska välja en egen auktionsplattform förordnad enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel på grundval av ett urvals-förfarande som är förenligt med unionens och nationell upphandlingslagstiftning om en upphandling krävs enligt antingen unionens eller nationell upphandlingslagstiftning. Urvalsförfarandet 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. Förordnandetiden för den auktionsplattform som avses i punkt 2 ska emellertid löpa ut antingen tre månader efter att den auktionsplattform som avses i punkt 1 har förtecknats i enlighet med punkt 7, fyra månader efter att den har nekats upptagande i denna förteckning eller sex månader efter att auktionerna inlets på den auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1 ifall medlemsstaten inte har meddelat i enlighet med artikel 30.6 en auktionsplattform som avses i artikel 30.1 senast den dag då auktionerna inleds på den auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1, beroende på vilket som inträffar tidigast.

Förordnandet av de auktionsplattformar som avses i punkterna 1 och 2 ska villkoras av att den berörda auktionsplattformen förtecknas i bilaga III i enlighet med punkt 7. Förordnandet får inte träda i kraft förrän förteckningen av den berörda auktionsplattformen i bilaga III i enlighet med punkt 7 har trätt i kraft."

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

"6. Varje medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i den här artikeln, ska förse kommissionen med en fullständig anmälan som ska innehålla följande uppgifter:

a) Identiteten på den auktionsplattform som medlemsstaten föreslår att förordna.

b) De närmare operativa bestämmelser som skulle reglera den auktionsprocess som ska genomföras av den eller de auktionsplattformar som medlemsstaten föreslår att förordna, inklusive avtalsbestämmelserna om förordnande av den berörda auktionsplattformen och varje clearingsystem och avvecklingsystem som är kopplade till den föreslagna auktionsplattformen, med angivelse av villkor och bestämmelser som styr avgifters struktur och nivå, hantering av säkerheter, betalning och leverans.

c) Föreslagna budgivningsperioder, enskilda volymer, auktionsdatum med angivelse av berörda allmänna helgdagar, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som ska auktioneras ut i enskilda auktioner under ett visst kalenderår samt all annan information som kommissionen behöver för att avgöra om den föreslagna auktionskalendern är förenlig med auktionskalendern för de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 och med andra auktionskalendrar som föreslagits av andra medlemsstater som inte deltar i den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26 och som väljer att förordna sina egna auktionsplattformar.

d) De närmare regler och villkor för granskning och övervakning av auktionerna som ska gälla för medlemsstatens föreslagna plattform enligt artikel 35.4, 35.5 och 35.6 samt närmare regler för skydd mot penningtvätt, finansiering av terrorism, brottsliga handlingar eller marknadsmissbruk, inklusive eventuella korrigerande åtgärder eller sanktioner.

e) De närmare åtgärder som införs för att följa artiklarna 22.4 och 34 i fråga om förordnande av auktionsförrättern."

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

"Om upptagning i förteckningen enligt första stycket inte har gjorts, ska en medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26.1 och 26.2, utan väljer att förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i den här artikeln, använda de auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 26.1 eller 26.2 för att auktionera ut sin andel av de utsläppsrätter som annars skulle ha auktionerats ut på den auktionsplattform som ska förordnas enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel under tremånadersperioden efter ikraftträdandet av förteckningen enligt första stycket.

Utan att det påverkar tillämpningen av punkt 8 får en medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2 utan väljer att förordna en egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel dock delta i den gemensamma åtgärden endast i syfte att kunna använda de auktionsplattformar som förordnats i enlighet med artikel 26.1 och 26.2 enligt vad som anges i andra stycket. Deltagandet ska ske i enlighet med bestämmelserna i artikel 26.6 andra stycket och villkoren i avtalet om gemensamt upphandlingsförfarande."

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

"8. En medlemsstat som inte deltar i den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26.1 och 26.2, utan väljer att förordna sin egen auktionsplattform enligt punkterna 1 och 2 i denna artikel, får ansluta sig till den gemensamma åtgärd som anges i artikel 26, i enlighet med artikel 26.6."

23) Artikel 32 ska ändras på följande sätt:

a) Första stycket ska ersättas med följande:

"1. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som auktioneras ut i enskilda auktioner som genomförs av en auktionsplattform som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska vara högst 20 miljoner utsläppsrätter och minst 3,5 miljoner utsläppsrätter, utom när den totala volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut av den förordnande medlemsstaten är mindre än 3,5 miljoner för ett visst kalenderår, då utsläppsrätterna ska auktioneras ut i en enda auktion per kalenderår. Den volym utsläppsrätter som omfattas av kapitel III i direktiv 2003/87/EG och under 2012 auktioneras ut vid en enskild auktion som genomförs av dessa auktionsplattformar ska emellertid vara högst 6,5 miljoner utsläppsrätter och minst 1 miljon utsläppsrätter."

- b) Följande meningar ska läggas till i slutet av punkt 3:
- "Dessa krav ska anses vara uppfyllda när varje enskild auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 30.1 eller 30.2 uppfyller kraven. För kalenderåret 2012 ska detta gälla från och med en månad efter det att de auktioner som genomförs av någon av dessa auktionsplattformar har inletts."
- c) I punkt 4 ska första stycket ersättas med följande:
- "4. De auktionsplattformar som har förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 i denna förordning ska fastställa och offentliggöra budgivningsperioder, enskilda volymer och auktionsdatum, samt auktionsprodukt, betalnings- och leveransdatum för de utsläppsrätter som omfattas av kapitlen II och III i direktiv 2003/87/EG som ska auktioneras ut i enskilda auktioner varje år, senast den 31 mars året innan eller så snart därefter det är praktiskt möjligt. De berörda auktionsplattformarna ska inte fatta beslut och offentliggöra något innan de auktionsplattformar som förordnats 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, utom i fall ingen sådan auktionsplattform ännu har förordnats. De berörda auktionsplattformarna ska inte fatta beslut eller offentliggöra något innan de har samrått med kommissionen och fått dennas yttrande. De berörda auktionsplattformarna ska i största möjliga utsträckning beakta kommissionens yttrande."
- d) I punkt 4 ska följande stycke läggas till som ett tredje stycke:
- "De auktionsplattformar som förordnats enligt artikel 30.1 eller 30.2 ska fastställa och offentliggöra enligt första stycket i denna punkt i enlighet med de volymer som tilldelats den medlemsstat som förordnar den berörda auktionsplattformen enligt bilaga I och kommissionens senaste fastställande och offentliggörande av det uppskattade antal utsläppsrätter som ska auktioneras ut i enlighet med artikel 10.1 i direktiv 2003/87/EG, varvid man i möjligaste mån ska ta hänsyn till eventuella gratis tilldelningar som en medlemsstat gör under en övergångsperiod och som dras av eller ska dras av från den kvantitet utsläppsrätter som den berörda medlemsstaten annars skulle auktionera ut enligt artikel 10.2 i direktiv 2003/87/EG så 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. Auktioner ska endast genomföras på en auktionsplattform som auktoriserats som en reglerad marknad."
- b) I punkt 4 ska första och andra styckena ersättas med följande:
- "4. En auktionsplattform ska inte förordnas enligt artiklarna 26.1 eller 30.1 förrän den medlemsstat där den reglerade kandidatmarknaden och dess marknadsplatsoperatör är etablerade har sett till att de nationella genomförandeåtgärderna för avdelning III i direktiv 2004/39/EG i relevant utsträckning tillämpas på auktioneringen av 2-dagars spotkontrakt eller 5-dagars futurekontrakt.
- En auktionsplattform ska inte förordnas enligt artiklarna 26.1 och 30.1 förrän den medlemsstat där den reglerade kandidatmarknaden och dess marknadsplatsoperatör är etablerade har sett till att de behöriga nationella myndigheterna i den medlemsstaten i relevant utsträckning kan auktorisera och övervaka dem i enlighet med de nationella genomförandeåtgärderna 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 48.1 i direktiv 2004/39/EG, ska besluta om godkännande av en reglerad marknad som förordnats, eller ska förordnas, enligt artiklarna 26.1 eller 30.1 i denna förordning under förutsättning att den reglerade marknaden och dess marknadsplatsoperatör följer bestämmelserna i avdelning III i direktiv 2004/39/EG, såsom de genomförts i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel. Beslutet om godkännande ska fattas i enlighet med avdelning IV i direktiv 2004/39/EG, såsom den genomförts i nationell lagstiftning i den medlemsstat där de är etablerade enligt punkt 4 i denna artikel."
- 25) I artikel 36.1 ska följande mening läggas till:
- "Detta ska inte påverka tillämpningen av artiklarna 38–40 i denna förordning på utnyttjandet av insiderinformation för att dra tillbaka ett bud."
- 26) Artikel 46.1 och 46.2 ska strykas och ersättas med följande:
- "Utsläppsrätter som har auktionerats ut av en auktionsplattform ska innan en budgivningsperiod inleds överföras av unionsregistret till ett särskilt depåkonto, där de förvaras av clearing- eller avvecklingssystemet i egenskap av förvaringsinstitut tills utsläppsrätterna levereras till de vinnande

budgetgivarna eller senare rättsinnehavare enligt auktionsresultatet i enlighet med den tillämpliga kommissionsförordning som antas enligt artikel 19.3 i direktiv 2003/87/EG."

27) Artikel 50.2 stryks och hänvisningen till "punkt 1 eller 2" i punkt 3 ersätts med en hänvisning till "punkt 1".

28) Artikel 52 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

"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 budgetgivarna, med de undantagen att eventuella kostnader för de arrangemang mellan auktionsförrättaren och auktionsplattformen som avses i artikel 22.2 och 22.3 för att möjliggöra för auktionsförrättaren att auktionera ut utsläppsrätter för den förordnande medlemsstatens räkning, men med undantag för kostnaderna för clearingssystem eller avvecklingssystem knutna till den berörda auktionsplattformen, ska belasta den auktionande medlemsstaten.

De kostnader som avses i första stycket ska dras av från de auktionsintäkter som ska betalas till auktionsförrättarna enligt artikel 44.2 och 44.3."

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

"2. Utan att det påverkar tillämpningen av tredje stycket kan villkoren i det avtal om gemensamt upphandlingsförfarande som avses i artikel 26.6 första stycket eller avtalet om förordnande av en auktionsplattform i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2 avvika från punkt 1 genom att föreskriva att medlemsstater som har underrättat kommissionen i enlighet med artikel 30.4 om sitt beslut att inte delta i den gemensamma åtgärd som avses i artikel 26.1 och 26.2, men som därefter använder den auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2, kan komma att åläggas att betala till den berörda auktionsplattformen, inklusive det eller de clearingssystem eller avvecklingssystem som är kopplade till den, kostnaderna för de tjänster som avses i artiklarna 27.1 och 28.1 för den andel utsläppsrätter som den medlemsstaten auktionerar ut från och med den dag då den medlemsstaten inleder auktioneringen genom den auktionsplattform som förordnats i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2 och fram till dess att auktionsplattformens förordnandetid avslutas eller löper ut.

Detta ska också gälla för medlemsstater som inte anslutit sig till den gemensamma åtgärden enligt artikel 26.1 och 26.2 inom sex månader efter det att det gemensamma upphandlingsavtal som avses i artikel 26.6 första stycket har trätt i kraft.

Första stycket ska inte tillämpas när en medlemsstat ansluter sig till den gemensamma åtgärden i enlighet med artikel 26.1 eller 26.2 till följd av att den förordnandetid som anges i artikel 30.5 andra stycket har löpt ut, eller på grund av att den använder den auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 och 26.2 för att auktionera ut sin andel utsläppsrätter för att en auktionsplattform som har anmälts enligt artikel 30.6 inte har tagits upp i förteckningen enligt artikel 30.7."

c) I punkt 3 ska första stycket ersättas med följande:

"3. Den andel av kostnaderna för auktionsövervakaren som varierar beroende på antalet auktioner, och som specificeras i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren, ska fördelas jämnt över antalet auktioner. Alla andra kostnader som auktionsövervakaren haft, vilka specificeras i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren, förutom kostnaderna för tjänster som upphandlats av kommissionen och kostnaderna för en eventuell rapport som upprättats enligt artikel 25.4, ska fördelas jämnt mellan antalet auktionsplattformar, om inte annat anges i avtalet om förordnande av auktionsövervakaren."

29) Artikel 54 ska ersättas med följande:

"Artikel 54

Övervakning av förhållandet till budgetgivare

1. En auktionsplattform som förordnats enligt artiklarna 26.1 eller 30.1 ska övervaka förhållandet till budgetgivare som får lägga bud i auktionsplattformens auktioner under hela förhållandets löptid genom att göra följande:

a) Granska bud som läggs under hela förhållandets löptid för att säkerställa att budgetgivarnas budgivningsbeteende är förenligt med auktionsplattformens kännedom om kunden, dennes verksamhet och riskprofil och vid behov källan till kundens medel.

b) Upprätthålla 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 auktionsplattformens 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 auktionsplattformens system för att identifiera överträdelse av de regler som avses i led b, orättvisa eller störande auktioneringsvillkor eller beteenden som kan leda till marknadsmissbruk.

När den berörda auktionsplattformen granskar bud i enlighet med första stycket led a ska den särskilt uppmärksamma verksamheter som den anser till sin natur vara relaterade till penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar.

2. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska se till att de handlingar, uppgifter eller information som den har om en budgivare hålls aktuella. För detta ändamål får en sådan auktionsplattform

- a) begära information från budgivaren enligt artikel 19.2 och 19.3 samt artikel 20.5, 20.6 och 20.7 för att övervaka förhållandet till den budgivaren efter det att budgivaren har fått tillstånd att lägga bud i auktionerna under hela förhållandets löptid och under en period av fem år efter det att förhållandet har avslutats,
- b) kräva att personer som har fått 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 omedelbart ska informera den berörda auktionsplattformen om alla förändringar i den information som har lämnats till plattformen enligt artikel 19.2 och 19.3 samt artikel 20.5, 20.6 och 20.7.

3. Auktionsplattformar som förordnats i enlighet med artikel 26.1 eller 30.1 ska bevara information om

- 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,
- b) de kontroller som har utförts vid
- i) behandlingen av den ansökan om tillstånd att lägga bud som har lämnats in enligt artiklarna 19, 20 och 21,
- ii) granskningen och övervakningen av förhållandet enligt punkt 1 a och c efter det att en sökande har fått tillstånd att lägga bud,
- c) all information om ett visst bud som har lagts av en viss budgivare i en auktion, inklusive tillbakadragande eller

ändring av sådana bud, enligt artikel 6.3 andra stycket och artikel 6.4,

- d) all information om genomförandet av varje auktion där en budgivare har lagt ett bud.

4. En auktionsplattform som förordnats 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 plattformens auktioner och under minst fem år efter det att förhållandet till denna budgivare har avslutats."

- 30) I artikel 55 ska punkterna 1, 2 och 4 ersättas med följande:

"1. De behöriga nationella myndigheter som avses i artikel 37.1 i direktiv 2005/60/EG ska övervaka och vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa att en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 uppfyller kraven på kundkontroll i artikel 19 och artikel 20.6 i denna förordning, kraven på övervakning och registerföring i artikel 54 i denna förordning och underrättelsekraven i punkterna 2 och 3 i denna artikel.

De behöriga nationella myndigheter som avses i första stycket ska ha de befogenheter som föreskrivs i de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 37.2 och 37.3 i direktiv 2005/60/EG.

En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 får hållas ansvarig för överträdelse av artikel 19, artikel 20.6 och 20.7, artikel 21.1 och 21.2 samt artikel 54 i denna förordning och av punkterna 2 och 3 i denna artikel. De nationella genomförandeåtgärderna för artikel 39 i direktiv 2005/60/EG ska tillämpas i detta avseende.

2. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1, dess ledning och personal ska samarbeta fullt ut med den finansunderrättelseenhet som avses i artikel 21 i direktiv 2005/60/EG genom att omedelbart

- a) på eget initiativ informera finansunderrättelseenheten när de känner till, misstänker eller har rimliga skäl att misstänka att det förekommer, har förekommit, eller gjorts försök till penningtvätt, finansiering av terrorism eller brottsliga handlingar i auktionerna,
- b) på begäran ge finansunderrättelseenheten all nödvändig information enligt de förfaranden som inrättats genom tillämplig lagstiftning."

"4. Den medlemsstat inom vars territorium en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 är belägen ska se till att de nationella rättsakter som införlivar artiklarna 26–29 och 32, artikel 34.1 och artikel 35 i direktiv 2005/60/EG tillämpas på den berörda auktionsplattformen."

31) Artikel 56.1 ska ersättas med följande:

"1. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska, till de behöriga nationella myndigheter som har förordnats enligt artikel 43.2 i direktiv 2004/39/EG och som ansvarar för tillsynen över den berörda auktionsplattformen 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 genomförandeåtgärder för artikel 25.2 i direktiv 2005/60/EG ska tillämpas."

32) Artikel 58 ska ersättas med följande:

"Artikel 58

Regler för uppförande på marknaden eller andra avtalsvillkor

Artiklarna 53–57 ska inte påverka någon annan åtgärd som en auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 har rätt att vidta enligt sina regler för uppförande på marknaden eller andra avtalsvillkor som gäller direkt eller indirekt för någon budgivare som har tillstånd att lägga bud i auktionerna, under försättning att åtgärden inte strider mot eller undergräver bestämmelserna i artiklarna 53–57."

33) Artikel 60.3 ska ersättas med följande:

"3. En förteckning över namn, adress, telefon- och faxnummer, e-postadresser och webbplatser för samtliga per-

soner som har fått tillstånd att lägga bud för andras räkning i auktioner som genomförs av någon auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska offentliggöras på den webbplats som upprätthålls av den berörda auktionsplattformen."

34) Ordet "offentliggörs" i artikel 62.3 e ersätts med "röjs eller offentliggörs".

35) Artikel 64 ska ersättas med följande:

"Artikel 64

Rätt att överklaga

1. En auktionsplattform som förordnats enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 ska se till att den förfogar över en mekanism för hantering utanför domstol av klagomål från personer som ansöker om tillstånd att lägga bud, budgivare som har fått tillstånd att lägga bud eller vars tillstånd att lägga bud har avslagits, dragits in eller tillfälligt upphävts.

2. Medlemsstater där tillsyn utövas över en reglerad marknad som har förordnats som auktionsplattform enligt artikel 26.1 eller artikel 30.1 eller över dess marknadsplatsoperatör ska säkerställa att alla beslut som fattas genom den mekanism för hantering utanför domstol av klagomål som avses i punkt 1 i denna artikel är väl underbyggda och omfattas av rätten att överklaga till de domstolar som avses i artikel 52.1 i direktiv 2004/39/EG. Denna rätt ska inte påverka någon rätt att överklaga direkt till de domstolar eller de behöriga administrativa organ som föreskrivs i de nationella genomförandeåtgärderna för artikel 52.2 i direktiv 2004/39/EG."

36) Bilaga I till förordning (EU) nr 1031/2010 ska ersättas i enlighet med bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Ikraftträdande

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.

På kommissionens vägnar

José Manuel BARROSO

Ordförande

BILAGA

Bilaga 1 till förordning (EU) nr 1031/2010 ska ersättas med följande:

"BILAGA I

Utsläppsrätter som auktioneras ut under 2012 i enlighet med artikel 10.1

Medlemsstat	Volym
Belgien	2 979 000
Bulgarien	3 277 000
Tjeckien	5 503 000
Danmark	1 472 000
Tyskland	23 531 000
Estland	1 068 000
Irland	1 100 000
Grekland	4 077 000
Spanien	10 145 000
Frankrike	6 434 000
Italien	11 324 000
Cypern	307 000
Lettland	315 000
Litauen	637 000
Luxemburg	141 000
Ungern	1 761 000
Malta	120 000
Nederländerna	3 938 000
Österrike	1 636 000
Polen	14 698 000
Portugal	2 065 000
Rumänien	5 878 000
Slovenien	520 000
Slovakien	1 805 000
Finland	1 965 000
Sverige	1 046 000
Förenade 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.*

Prop. 2011/12:143
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.

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 utsläppsrätter 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.

10 §

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.

1 f §

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 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 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 uppskattnings storlek 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,*

Prop. 2011/12:143
Bilaga 3

15. beslut om offentliggörande av en verksamhetsutövers namn enligt 8 kap. 5 §,

16. beslut om förseningsavgift enligt 8 kap. 5 a §, och

17. beslut om avgift enligt 8 kap. 6 §.

I 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 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.

Prop. 2011/12:143
Bilaga 3

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 utsläppsätter 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 utsläppsätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsätter 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).

Förteckning över remissinstanserna

Prop. 2011/12:143
Bilaga 4

Regelrådet, Svea hovrätt, Kammarrätten i Stockholm, Ekobrottsmyndigheten, Kommerskollegium, Riksgäldskontoret, Finansinspektionen, Ekonomistyrningsverket, Statskontoret, Naturvårdsverket, Statens energimyndighet, Finansförbundet, Svenska Naturskyddsföreningen, Svenska Bankföreningen, Svenska Fondhandlarenföreningen, Svenskt Näringsliv, Svensk Energi, Burgundy AB, NASDAQ OMX Stockholm AB, Nordic Growth Market NGM AB

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. iklåda 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.

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.

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.

Prop. 2011/12:143
Bilaga 5

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 §.

Prop. 2011/12:143
Bilaga 5

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.

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* 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 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 verksamhetsutövers namn enligt 8 kap. 5 §,
16. beslut om förseningsavgift enligt 8 kap. 5 a §, och
17. beslut om avgift enligt 8 kap. 6 §.

13. begäran som förenats med vite enligt 7 kap. 2 §, *om beslutet avser annat än tillsyn över att artiklarna 37–42 i förordning (EU) nr 1031/2010 följs,*

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,*

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.

- 1. driva valutahandel, och*
- 2. tillhandahålla investerings-tjänster, driva investeringsverksamhet och tillhandahålla sidotjänster som avser sådana utsläppsätter 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 utsläppsätter för växthusgaser i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG om ett system för handel med utsläppsätter 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.

Prop. 2011/12:143
Bilaga 5

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 §§ 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 gemenskapen²².

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.

²² EUT L 302, 18.11.2010, s. 1 (Celex 32010R1031).

Utdrag ur protokoll vid sammanträde 2012-03-29

Närvarande: F.d. justitierådet Dag Victor samt justitieråden Lennart Hamberg och Per Virdesten.

Auktionering av utsläppsrätter

Enligt en lagrådsremiss den 22 mars 2012 (Miljödepartementet) har regeringen 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 och finansiering av terrorism.

Förslagen har inför Lagrådet föredragits av departementssekreteraren Anna Josefsson.

Förslagen föranleder följande yttrande av Lagrådet:

Allmänt

Förslagen i remissen är föranledda av bestämmelserna om auktionering av utsläppsrätter för växthusgaser i den s.k. *auktioneringsförordningen* (kommissionens förordning (EU) nr 1031/2010) som antagits med stöd av det s.k. *handelsdirektivet* (Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/87/EG). Enligt handelsdirektivet ska auktionering av utsläppsrätter från år 2013 vara huvudregel för EU:s utsläppshandelssystem.

För de flesta länder inom EU, inklusive Sverige, kommer auktioneringen av utsläppsrätter att hanteras genom en gemensam s.k. auktionsplattform. Ett syfte med de framlagda förslagen är att ge möjlighet för en svensk börs att kunna verka som en sådan auktionsplattform. Ett annat är att se till att svenska kreditinstitut och värdepappersbolag kan tillhandahålla tjänster som rör auktioneringen av utsläppsrätter. Dessutom krävs lagändringar för att auktioneringsförordningens krav när det gäller bl.a. sanktioner och tillsyn ska kunna tillgodoses.

Den fråga som från lagteknisk synpunkt framstår som den besvärligaste är att auktionsförfarandet enligt auktioneringsförordningen ska avse antingen s.k. 2-dagars spotkontrakt eller s.k. 5-dagars futurekontrakt. Som anges i remissen är endast de senare att betrakta som finansiella instrument som omfattas av EU:s direktiv om marknader för finansiella instrument med de krav på sanktioner och tillsyn för marknadsmissbruk och otillbörlig marknadspåverkan som är knutna till sådana. I auktionering-

ringsförordningen har mot den bakgrunden föreskrivits att stora delar av de föreskrifter som gäller för finansiella instrument ska tillämpas också i förhållande till 2-dagars spotkontrakt.

Som redovisas i remissen pågår det ett långt framskridet arbete som bl.a. syftar till att även 2-dagars spotkontrakt ska definieras som finansiella instrument i de aktuella EU-rättsakterna. I och med att en sådan ändring genomförs försvinner också behovet av den särskilda regleringen för sådana kontrakt i auktioneringsförordningen (liksom också i nationell rätt). Den särskilda regleringen är alltså endast att uppfatta som en tillfällig övergångslösning.

Enligt Lagrådets uppfattning kunde det mot den angivna bakgrunden ha varit naturligt att vid beredningen av detta ärende i första hand pröva i vad mån behovet av lagstiftning skulle kunna tillgodoses genom att i relevant svensk lagstiftning jämställa 2-dagars spotkontrakt med finansiella instrument (en lösning som också valts när det gäller den föreslagna regleringen i 13 kap. 12 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden). Den tämligen omfattande reglering av tillsyn och sanktioner som nu föreslås skulle med en sådan ordning i huvudsak kunna ersättas med en angivelse i 1 § lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument av vilken det skulle framgå att vad som i lagen föreskrivs om finansiella kontrakt ska tillämpas också i förhållande till de aktuella kontrakten.

Någon belysning av i vad mån det skulle varit möjligt och lämpligt med en lösning av det slag som antytts här ovan lämnas emellertid inte i remissen eller det till denna bifogade beredningsunderlaget.

Utgångspunkten för förslagen i remissen har istället varit att införa särreglering för 2-dagars spotkontrakten och att därvid lägga sig så nära den särskilda regleringen i auktioneringsförordningen som möjligt.

Detta har lett till en, särskilt i förslaget till lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsätter, omfattande lagreglering som är avsedd att motsvara regler i annan lagstiftning men vars förhållande till den, och till den bakomliggande förordningen, är svårtillgängligt och komplicerat. Några närmare motiveringar till den avgränsning och utformning som förslagen fått lämnas inte heller i remissen. Detta har medfört att det föreligger betydande svårigheter att göra någon närmare utvärdering av hur förslagets föreskrifter förhåller sig till varandra och till rättsordningen i övrigt liksom att bedöma vilka problem som skulle kunna uppstå vid tillämpningen.

Lagrådet vill trots detta inte motsätta sig lagstiftning i huvudsaklig överensstämmelse med de framlagda förslagen. Lagrådet beaktar härvid att det i praktiken är fråga om en tillfällig övergångslösning som i valt fall i huvudsak synes tillgodose de syften som angetts och att utrymme för några mer omfattande vidare beredningsåtgärder inte finns innan den tidpunkt då en ny lagstiftning bör vara på plats. Lagrådet inskränker mot den bakgrunden sina anmärkningar i förhållande till vad som skulle vara motiverat om fråga varit om en mer permanent lagstiftning.

Lagrådet utgår således från att frågan om hur en reglering av området lämpligen bör vara utformad kommer att aktualiseras inom en inte alltför lång framtid och utgår från att det beredningsunderlag som då tas fram kommer att ha en annan omfattning och bredd.

1 kap. 1 §

Paragrafen är avsedd att ge en kort presentation av lagens innehåll. I första stycket föreslås en viss omarbetning och dessutom ett tillägg avseende auktionering av utsläppsrätter. Enligt Lagrådets mening är det missvisande att inledningsvis ange att lagen reglerar handel med utsläppsrätter, eftersom det som regleras inte är handeln utan de tillstånd m.m. som utgör *förutsättningar* för att handel ska kunna förekomma (jfr Lagrådets yttrande i prop. 2004/05:18 s. 287). Inte heller kan sägas att lagen innehåller bestämmelser om auktionering av utsläppsrätter, eftersom de bestämmelserna (med undantag främst av föreslagna straffstadganden) väsentligen finns i den direkt tillämpliga EU-förordningen 1031/2010. Lagrådet förordar därför att första stycket i dessa hänseenden lämnas oförändrat.

7 kap. 1 §

Paragrafen reglerar omfattningen av den tillsyn som tillsynsmyndigheten eller tillsynsmyndigheterna ska utöva. Den föreslagna ändringen innebär bl.a. att tillsynen ska omfatta att föreskrifter som har meddelats ”i anslutning till lagen” följs medan det i den nuvarande lagen talas om föreskrifter som har meddelats ”med stöd av lagen”. Ändringen presenteras i författningskommentaren som 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. Som Lagrådet tidigare framhållit kan det sättas i fråga om en sådan ändring, t.ex. när det gäller tillsynsmyndighetens befogenheter i olika sammanhang, endast är ett tydliggörande och inte i själva verket en ändring av det sakliga innehållet (se Lagrådets yttrande den 12 januari 2012, prop. 2011/12:68 s. 73 f.).

7 kap. 9 §

När det gäller handel med 5-dagars futurekontrakt kan tillsynsmyndigheten ta ut avgifter med stöd av ett bemyndigande i 20 § lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument. Detta bemyndigande omfattar avgifter för institut som står under Finansinspektionens tillsyn. Avgifterna synes avse de företag som meddelats tillstånd att driva finansieringsrörelse m.m., se 6 § förordningen (2007:1135) om årliga avgifter för finansiering av Finansinspektionens verksamhet.

Det nu aktuella förslaget motiveras av att ”motsvarande bestämmelser” bör införas i fråga om avgiftsuttag vid tillsyn omfattande 2-dagars spotkontrakt. Det föreslagna bemyndigandet är emellertid allmänt hållet, och synes ge utrymme för avgifter avseende tillsyn av en vidare krets av aktörer. Vid föredragningen har upplysts att liknande bemyndiganden i fråga om avgiftsuttag finns i 27 kap. miljöbalken. Enligt Lagrådets mening bör i det fortsatta lagstiftningsarbetet övervägas om bemyndigandet

kan utformas i närmare anslutning till vad som gäller för avgiftsuttag avseende tillsyn i förhållande till 5-dagarskontrakten.

Prop. 2011/12:143
Bilaga 6

Förslaget till lag om ändring i lagen om värdepappersmarknaden

2 kap. 3 §

Paragrafen reglerar vilken typ av sidoverksamhet som får bedrivas av ett värdepappersbolag. Den föreslagna ändringen innebär att sådana bolag som sidoverksamhet ska få driva handel med utsläppsrätter i form av 2-dagars spotkontrakt. Eftersom 5-dagars futurekontrakt är att betrakta som finansiella instrument behövs inte någon lagändring för att värdepappersbolagen ska kunna driva handel med sådana instrument. Syftet med ändringen skulle möjligen kunna uppnås på ett tydligare och enklare sätt genom att i lagen föreskriva att reglerna om finansiella instrument ska tillämpas även på 2-dagars spotkontrakt (jfr. dock vad Lagrådet yttrat inledningsvis).

Övriga lagförslag

Lagrådet lämnar förslagen utan erinran.

Miljödepartementet

Utdrag ur protokoll vid regeringssammanträde den 12 april 2012

Närvarande: Statsministern Reinfeldt, ordförande, och statsråden Björklund, Ask, Erlandsson, Hägglund, Borg, Sabuni, Adelson Liljeroth, Björling, Ohlsson, Attefall, Engström, Kristersson, Elmsäter-Svärd, Hatt, Ek, Löf

Föredragande: statsrådet Ek

Regeringen beslutar proposition 2011/12:143 Auktionering av utsläppsrätter

Rättsdatablad

Författningsrubrik	Bestämmelser som inför, ändrar, upphäver eller upprepar ett normgivningsbemyndigande	Celexnummer för bakomliggande EU-regler
Lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse		32010R1031
Lag om ändring i lagen (2004:1199) om handel med utsläppsrätter	7 kap. 1 och 9 §§	32010R1031
Lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden		32010R1031
Lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism		32010R1031