

A BIZOTTSÁG (EU) 2022/27 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE**(2021. szeptember 27.)****a 236/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős nettó rövid részvénytulajdonosi bejelentésére vonatkozó küszöbérték kiigazítása tekintetében történő módosításáról****(EGT-vonatkozású szöveg)**

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a short ügyletekről és a hitel-nemteljesítési csereügyletekkel kapcsolatos egyes szempontokról szóló, 2012. március 14-i 236/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre ⁽¹⁾ és különösen annak 5. cikke (4) bekezdésére,

mivel:

- (1) A 236/2012/EU rendelet előírja, hogy a valamely uniós kereskedési helyszínen kereskedésre bevezetett részvényekkel rendelkező vállalkozás kibocsátott részvénytulajdonosával kapcsolatos jelentős nettó rövid pozíciókat be kell jelenteni az illetékes hatóságoknak, amennyiben a pozíció eléri a vonatkozó bejelentési küszöbértéket vagy az alá csökken. A Bizottságnak figyelemmel kell kísérnie, hogy a szóban forgó bejelentési küszöbérték a pénzügyi piacokon bekövetkező fejlemények fényében továbbra is megfelelő-e, és meg kell vizsgálnia, hogy szükséges-e a küszöbérték módosítása az említett rendelet 5. cikkének (4) bekezdésével összhangban.
- (2) 2020 elején a Covid19-világjárvány következtében kialakult eladási nyomás és a részvényárak szokatlan volatilitása a pénzügyi piacok valamennyi ágazatából származó kibocsátókat érintő jelentős, lefelé irányuló árspirált eredményezett. Az Európai Értékpapírpiazi Hatóság (ESMA) rendkívüli körülményekkel kapcsolatos beavatkozási hatáskörével élve átmenetileg csökkentette a jelentős nettó rövid részvénytulajdonosi bejelentési küszöbértéket annak érdekében egyrészt, hogy javítsa e pozíciók saját maga és a szabályozók általi nyomon követését; másrészt, hogy meghatározza, megfelelők lehetnek-e szigorúbb intézkedések; és harmadrészt, hogy képes legyen gyorsan reagálni.
- (3) mivel a jelentős nettó rövid részvénytulajdonosi bejelentési küszöbérték a részlegesen javuló piaci feltételekre tekintettel sürgősségi intézkedésként már nem hosszabbítható meg, helyénvaló felmérni ezen intézkedés hatását, és meghatározni, hogy a csökkentett bejelentési küszöbértéket a meglévő küszöbérték helyett állandóvá kell-e tenni. E tekintetben a Bizottság figyelembe veszi az ESMA 2021. május 13-án kiadott véleményét ⁽²⁾.
- (4) A Bizottság által a pénzügyi piacokon megfigyelt közelmúltbeli fejlemények – mint például a Covid19-világjárvány okozta instabilitás, amely ahhoz vezetett, hogy a szabályozók és az ESMA gyakrabban folyamodtak a short ügyletekkel kapcsolatos sürgősségi intézkedésekhez, valamint az árfelhajtás által érintett lakossági befektetőkkel összefüggő növekvő kockázat – kiemelték annak fontosságát, hogy állandó jelleggel további információk álljanak rendelkezésre a jelentős nettó rövid részvénytulajdonosi bejelentési küszöbértékről, ami kritikus jelentőségű a piacfelügyelet szempontjából. E tekintetben az ESMA véleménye szerint az alacsonyabb bejelentési küszöbérték határozottan javította a jelentős nettó rövid részvénytulajdonosi bejelentési küszöbérték átláthatóságát és nyomon követését egyéni, ágazati és piaci szinten, ami végső soron a szabályozás hatékonyságának növekedését eredményezte. Az ESMA úgy vélte továbbá, hogy a piaci szereplők általi végrehajtás határkölségei elhanyagolhatók, tekintettel arra, hogy a piaci szereplők már több hónapja alkalmazzák a szóban forgó küszöbértéket. A Bizottság továbbá úgy véli, hogy el kell kerülni a szabályozói adatszolgáltatási kötelezettséggel kapcsolatos bizonytalanságot, és a vonatkozó szabályoknak és kötelezettségeknek stabilnak kell lenniük. Ennek alapján, valamint figyelembe véve az ESMA véleményében foglalt ajánlásokat, amelyekkel a Bizottság egyetért, helyénvaló a jelenlegi vonatkozó bejelentési küszöbértéket módosítani, és azt állandó jelleggel 0,1 %-ban megállapítani.

⁽¹⁾ HL L 86., 2012.3.24., 1. o.⁽²⁾ ESMA70-156-4262.

(5) A 236/2012/EU rendeletet ezért ennek megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

A 236/2012/EU rendelet 5. cikke (2) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:

„(2) A bejelentési küszöbérték az érintett társaság kibocsátott részvénytőkéjének 0,1 %-a és az ezt meghaladó minden további 0,1 %.”

2. cikk

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

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2021. szeptember 27-én.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN
