

EBA/GL/2021/01

2021. február 15.

1. Iránymutatás

Iránymutatás

azon feltételek meghatározásáról, amelyek fennállása esetén az intézmények háromszereplős repo megállapodásokhoz kapcsolódó kitettségei tekintetében a nagykockázatvállalások céljából az 575/2013/EU rendelet 403. cikkének (3) bekezdésében meghatározott alternatív eljárás alkalmazható

1. Megfelelési és beszámolósi kötelezettségek

1.1. Az iránymutatások jogállása

1. Az e dokumentumban szereplő iránymutatásokat az EBH az 1093/2010/EU rendelet¹ 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adta ki. A rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások rögzítik az EBH álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyeleték Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az EBH ezért az iránymutatások címzettjeinek minősülő összes illetékes hatóságtól és pénzügyi intézménytől elvárja az iránymutatásoknak való megfelelést. Az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásoknak, hogy megfelelő módon beépítik azokat saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felügyeleti folyamataik módosításával) ott is, ahol az iránymutatások elsősorban intézményekre vonatkoznak.

1.2. Jelentéstételi követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az egyes illetékes hatóságok (2021.05.25)-ig kötelesek értesíteni az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni ennek az iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell az EBH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásoknak. Az értesítéseket „EBA/GL/2021/01” hivatkozással az EBH honlapján szereplő formanyomtatványon kell megküldeni a compliance@eba.europa.eu címre. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről. Az EBH-nak a megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást is be kell jelenteni.
4. Az értesítéseket az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

2. Tárgy, alkalmazási kör és fogalommeghatározások

Tárgy

5. A jelen iránymutatás az 575/2013/EU rendelet 403. cikkének (4) bekezdésében meghatározott megbízatással összhangban meghatározza azokat a feltételeket, amelyeknek az intézményeknek meg kell felelniük, amennyiben úgy döntenek, hogy a harmadik szereplő közvetítésével létrejövő háromszereplős repo megállapodások tekintetében az említett rendelet 403. cikkének (3) bekezdésében meghatározott alternatív eljárást alkalmazzák, beleértve az 575/2013/EU rendelet 403. cikke (3) bekezdésének b) pontjában említett határértékek megállapításának, monitoringjának és felülvizsgálatának feltételeit és gyakoriságát is, az említett rendelet 403. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott helyettesítési módszer alkalmazása céljából.

Alkalmazási kör

6. A jelen iránymutatás az intézmények biztosítékkibocsátókkal szembeni olyan kitettségeivel kapcsolatban alkalmazandó, amelyek harmadik szereplő közvetítésével létrejött háromszereplős repo megállapodásokhoz kötődnek.

Címzettek

7. Az iránymutatás címzettjei az 1093/2010/EU rendelet 4. cikke (2) bekezdésének i. pontjában meghatározott, illetékes hatóságok és az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (1) bekezdésében meghatározott pénzügyi intézmények.

Fogalommeghatározások

8. Eltérő rendelkezés hiányában az 575/2013/EU rendeletben és a 2013/36/EU irányelvben használt és meghatározott fogalmak ebben az iránymutatásban is az ott használt jelentéssel bírnak.

**Háromszereplős repoügylet
(háromszereplős ügylet)**

olyan visszavásárlási ügylet, amelynek esetében a készpénzt/biztosítékot egy háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök veszi át letétként és kezeli.

**Háromszereplős repo megállapodás
(háromszereplős repo)**

olyan visszavásárlási megállapodás, amelynek keretében a szerződő felek egy háromszereplős

	szolgáltatást nyújtó ügynököt neveznek ki, hogy a háromszereplős ügyletek végrehajtása során megbízottjukként eljárjon, és biztosítékezelési szolgáltatásokat nyújtson.
Biztosítékezelési szolgáltatási megállapodás (szolgáltatási megállapodás)	az intézmény és a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök között az intézmény számára háromszereplős ügylet végrehajtásával összefüggésben nyújtott biztosítékok kezelése tárgyában létrejött megállapodás.
Háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök	olyan harmadik fél, amely biztosítékezelési szolgáltatásokat teljesít, amelyek közé tartozhatnak kifizetések és/vagy értékpapírok átadása, értékpapírok őrzése és a kezelésükkel kapcsolatos szolgáltatások, ezen belül biztosítékok kiválasztása és letétkezelés a háromszereplős ügylet szerződő feleinek számlájára.
Biztosítékkibocsátó	az a harmadik fél, amely kibocsátja az intézményhez a háromszereplős ügylet kapcsán biztosítékként beérkező értékpapírt, az 575/2013/EU rendelet 403. cikke (1) bekezdésének b) pontjában és 403. cikke (3) bekezdésének a) és b) pontjában említettek szerint.
Alternatív eljárás	az az 575/2013/EU rendelet 403. cikkének (3) bekezdése szerinti módszer, amelynek keretében az intézmény a biztosítékkibocsátóval szembeni, harmadik szereplő közvetítésével létrejött háromszereplős repo megállapodás következtében fennálló kitettségeinek teljes összegét azon határértékek teljes összegével helyettesíti, amelynek az ugyanezen biztosítékkibocsátó által kibocsátott értékpapírokra való alkalmazására az intézmény utasítást adott a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynöknek.
Megadott határértékek	az intézmény által a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökkel közölt, a biztosítékkibocsátó által kibocsátott értékpapírokra alkalmazandó, az 575/2013/EU rendelet 403. cikke (3) bekezdésének b) pontjában említett határértékek.

3. Végrehajtás

3.1 Az alkalmazás időpontja

9. A jelen iránymutatás 2021. június 28-tól alkalmazandó.

4. Az alternatív eljárás alkalmazásának feltételei

10. Az intézmények csak abban az esetben támaszkodhatnak háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökre az alternatív eljárás alkalmazása tekintetében, ha megfelelő átvilágítás végrehajtásával meggyőződtek arról, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök megfelel a jelen iránymutatásban meghatározott feltételeknek.

4.1 Irányítási intézkedések

11. A jelen iránymutatás alkalmazásában az intézményeknek az EBH belső irányításról szóló iránymutatásával összhangban biztosítaniuk kell, hogy:

- a) az alternatív eljárás alkalmazását megfelelően dokumentálják a szabályzataikban és az eljárásaikban; és
- b) a vezető testületük felügyelje és nyomon kövesse az alternatív eljárás végrehajtását.

- 4.2 Annak biztosítása, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök megfelelő eszközöket hozott létre annak érdekében, hogy megakadályozza a biztosítékkibocsátó által kibocsátott értékpapírok tekintetében az intézmény által megadott határértékek megsértését

4.2.1 A szolgáltatási megállapodásban minimálisan szerepeltetendő elemek

12. Annak biztosítása érdekében, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök megfelelő eszközöket alkalmaz, hogy megakadályozza a megadott határértékek megsértését, a jelen iránymutatás egyéb rendelkezéseinek sérelme nélkül, az

intézményeknek gondoskodniuk kell arról, hogy a szolgáltatási megállapodás legalább a következő elemeket tartalmazza:

- a. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által a biztosítékezelés, - beleértve az értékpapírok átadását is - tekintetében nyújtott szolgáltatások világos leírása;
- b. az intézmény által meghatározott és egy értékpapír-portfólióra valamely adott biztosítékkibocsátó tekintetében alkalmazandó határértékek, valamint ezen határértékek felülvizsgálatának feltételei és a felülvizsgálat gyakorisága;
- c. nyilatkozat, amely megerősíti, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök a 13. bekezdéssel összhangban megfelelő eszközöket alkalmaz, hogy biztosítsa a megadott határértékek betartását;
- d. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök monitoringrendszerei, beleértve bármely olyan fejleménynek a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök részéről történő közlését, amely lényeges hatást gyakorolhat arra a képességére, hogy a szolgáltatási megállapodással összhangban – és adott esetben az alkalmazandó jogszabályok és szabályozói előírások betartása mellett – ellássa a feladatait;
- e. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök arra vonatkozó kötelezettsége, hogy legalább hetente jelentést nyújtson be az intézménynek a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által az intézmény számlájára átvett és/vagy kezelt biztosítékok összegéről és összetételéről;
- f. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök arra vonatkozó kötelezettsége, hogy a megadott határértékek megsértésének bekövetkezésekor azonnal jelentést tegyen az intézménynek;
- g. az intézmény vagy jogosult harmadik fél (többek között a választott könyvvizsgáló, az illetékes hatóság vagy az általuk kijelölt harmadik felek) joga annak ellenőrzéséhez, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök bevezette és alkalmazza a 13. bekezdés szerinti eszközöket;
- h. az intézmény és a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök között a megállapodás teljesítése alatt használandó kommunikációs csatornák.

4.2.2 A háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által a megadott határértékek betartásának biztosítása érdekében bevezetendő és alkalmazandó eszközök

13. Azon eszközöknek, amelyeket háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynöknek a megadott határértékek betartásának biztosítása érdekében be kell vezetnie és alkalmaznia kell, a következőket kell magukban foglalniuk:

- a. háromszereplős biztosítékkezelést kizárólag a hivatalosan aláírt szolgáltatási megállapodással összhangban végeznek;
 - b. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökök olyan kontrollkörnyezetet hoztak létre, amely a megadott határértékekre vonatkozó minden közlés tekintetében biztosítja, hogy ezeket a határértékeket az intézmény hivatalosan engedélyezze, ezek felvitelére és feldolgozására pontosan, kellő időben és kizárólag egyszer kerüljön sor a biztosítékkezelési rendszerben;
 - c. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökök olyan kontrollkörnyezetet hoztak létre, amely biztosítja, hogy a biztosítékokat védjék, aktívan monitorozzák, az ezek árképzési értékeket megfelelően, kellő időben rögzítsék;
 - d. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökök olyan kontrollkörnyezetet hoztak létre, amely biztosítja a megadott határértékek esetleges megsértésének (megsértéseinek) kellő időben történő felderítését;
 - e. a biztosítékként használt értékpapírok valamely kitettség fedezéséhez való allokálásakor a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök rendszerei biztosítják, hogy azok piaci értéke soha ne sértsen semely megadott határértéket és/vagy kizárást. Abban az esetben, ha az intézmény által megadott, felülvizsgált határértékeket operatív problémák miatt nem megfelelően alkalmazzák, a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynöknek kellő időben értesítenie kell az intézményt;
 - f. a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökök számára a szerződésben elő kell írni a megadott határértékek betartását, és annak biztosítását, hogy a biztosítékkibocsátók és az értékpapírok 4.3.1. szakaszban említett elfogadhatósági profiljait a szolgáltatási megállapodás keretében az intézmény és a biztosítéknyújtó által szolgáltatott információk alapján ellenőrizni lehessen.
14. Az intézményeknek legalább évente megfelelő szintű bizonyosságot kell szereznie írásbeli nyilatkozat formájában arra vonatkozóan, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök betartja a szolgáltatási megállapodással összhangban bevezetett eszközöket.

4.3 Az intézmény által a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök számára a biztosítékkibocsátó által kibocsátott értékpapírok tekintetében megadott határértékek megállapítása, felülvizsgálata és monitoringja

4.3.1 A megadott határértékek megállapítása

15. Az intézményeknek minden biztosítékkibocsátó tekintetében külön határértéket kell megállapítaniuk, és ha szükségesnek ítélik meg, egyes biztosítékkibocsátókat ki kell zárniuk

annak érdekében, hogy ne sértsék meg az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében meghatározott nagykockázat-vállalási határértékeket.

16. A határértékeket abszolút összegként vagy a biztosítékkibocsátó portfóliójában szereplő összes értékpapír vagy meghatározott típusú értékpapírok százalékarányaként kell megadni.
17. Az intézményeknek a megadott határértékek megállapítása céljából elfogadhatósági profilokat kell létrehozniuk a biztosítékkibocsátók listái és azon értékpapírok típusai alapján, amelyeket a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök az adott biztosítékkibocsátó értékpapír-portfóliójának összeállításához felhasználhat. Az intézményeknek e célokból figyelembe kell venniük az egyes biztosítékkibocsátók közötti, illetve az egyes biztosítékkibocsátók és a teljes portfólió ügyfelei közötti olyan lehetséges kapcsolatokat, amelyek az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 39. Pontjában foglalt meghatározás szerinti kapcsolatban álló ügyfelek csoportjához vezethetnének.
18. Az adott biztosítékkibocsátó valamennyi értékpapír-portfóliójára alkalmazandó megadott határérték megállapítása céljából az intézményeknek a következőket kell figyelembe venniük:
 - a) a biztosítékkibocsátóval és adott esetben a vele egy csoportba tartozó ügyfeleivel szembeni aktuális kitétségeket;
 - b) a biztosítékkibocsátóval és adott esetben a vele egy csoportba tartozó ügyfeleivel szembeni előző naptári év alatti kitétségeik;
 - c) a biztosítékkibocsátóval és adott esetben adott esetben a vele egy csoportba tartozó ügyfeleivel szembeni, a következő 6–12 hónapra tervezett kitétségeik;
 - d) az intézmény a biztosítékkibocsátó által kibocsátott értékpapírokat háromszereplős repoügyletek révén vagy háromszereplős repoügyletek és a szerződő féllel közvetlenül létrehozott repoügyletek kombinációja útján kezelte-e.

19. A 17. és 18. bekezdésben említett elemeken túlmenően az intézményeknek olyan biztonsági különbözetet alkalmazásával kell meghatározniuk a határértékeket, amely lehetővé teszi az intézmény számára, hogy minden időpontban betartsa az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében meghatározott, nagykockázat-vállalási határértékeket.

4.3.2 A megadott határértékek felülvizsgálata és annak gyakorisága

20. Az intézményeknek gondoskodniuk kell arról, hogy a szolgáltatási megállapodás tartalmazza azokat a körülményeket, amelyek esetén a megadott határértékek felülvizsgálhatók, valamint a felülvizsgálat gyakoriságát.

21. Az intézményeknek képesnek kell lenniük arra, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök 12. bekezdés e) pontjában említett jelentései alapján, illetve ha a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynöktől a megadott határértékek megsértéséről kapnak tájékoztatást, kérjék a megadott határértékek felülvizsgálatát.
22. A 20. bekezdésben említett körülmények meghatározása során az intézményeknek figyelembe kell venniük a biztosítékkibocsátóval és adott esetben a biztosítékkibocsátó kapcsolatban álló ügyfeleinek csoportjával szembeni összes kitettséget, valamint az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében meghatározott nagykockázatvállalási határértékek megsértésének kockázatát. Az intézményeknek figyelembe kell venniük az arra való képességüket is, kellően tekintetbe véve adminisztratív és számviteli eljárásaikat, valamint belső kontrolljaikat, hogy kellő időben kezeljék a valamely biztosítékkibocsátóval szembeni bármely egyéb kitettségeiket, elkerülve a nagykockázatvállalási határértékek megsértését.
23. A megadott határértékek felülvizsgálatának a következő formában kell megvalósulnia: megváltoztatják a megadott határérték abszolút összegét vagy a biztosítékkibocsátó portfóliójában szereplő adott értékpapírtípusok százalékarányát. A felülvizsgálat megvalósulhat adott értékpapírtípusoknak a biztosítékkibocsátó portfóliójába való felvételével vagy onnan való kizárásával is.
24. A megadott határértékek felülvizsgálatának a szolgáltatási megállapodás időtartama alatt lehetségesnek kell lennie, és azt a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynöknek kellő időben végre kell hajtania, miután tájékoztatást kapott.

4.3.3 A megadott határértékek monitoringja és a monitoring gyakorisága

25. Amennyiben az intézmények élnek az alternatív eljárás alkalmazásának lehetőségével, ellenőrizniük kell, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által a biztosítékok összetételének nyomon követésére alkalmazott rendszerek megfelelőek-e a megadott határértékek pontos és kellő időben történő kezeléséhez.
26. Az intézményeknek meg kell győződniük különösen arról, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök monitoringrendszerei lehetővé teszik-e a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök számára, hogy az adott biztosítékkibocsátó értékpapírportfólióján belüli mozgások esetén jelzést indítson a megadott határértékeknek való megfelelés biztosítása érdekében.
27. Az intézményeknek azt is ellenőrizniük kell, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök a szolgáltatási megállapodás szerint az őt, mint háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynököt terhelő kötelezettségekkel összhangban kezeli-e a biztosítékok átértékelését, a változó letéteket, a biztosítékok utáni jövedelmkifizetéseket és adott esetben a biztosítékok bármely szükséges helyettesítését.

4.4 Az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében foglalt nagykockázat-vállalási határértékeknek való megfelelés biztosítása

28. Az intézményeknek biztosítaniuk kell, hogy az alternatív eljárás alkalmazása ne vezessen az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében foglalt nagykockázat-vállalási határértékek megsértéséhez.
29. Amennyiben bekövetkezett a megadott határértékek megsértése, a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynöknek azonnal tájékoztatnia kell az intézményt a következőkről:
- a) azon biztosítékkibocsátó neve, amellyel kapcsolatban a határérték megsértése bekövetkezett;
 - b) a biztosítékként kapott értékpapírok ISIN azonosító száma vagy biztonsági kódja;
 - c) a kapott biztosíték piaci értéke;
 - d) a határérték megsértésének dátuma;
 - e) a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által hozott orvosló intézkedés; és
 - f) az az időkeret, amelyen belül a határérték megsértését orvosolták vagy várhatóan orvosolni fogják.
30. Az intézmény vezető testületét indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatni kell az értékpapírok tekintetében megadott határértékek valamely biztosítékkibocsátó általi bármely megsértéséről és a határérték megsértésének az ugyanazon biztosítékkibocsátó tekintetében az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében foglalt nagykockázat-vállalási határértékeknek való megfelelésre gyakorolt várható hatásáról.
31. A megadott határértékek megsértésének orvoslása érdekében a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által hozott intézkedések sérelme nélkül, az intézményeknek egyszersmind megfelelő cselekvési tervekkel kell rendelkezniük, hogy kezeljék a megadott határértékek megsértését, biztosítva ezzel, hogy minden időpillanatban megfeleljenek az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében foglalt, az adott biztosítékkibocsátóra vonatkozó nagykockázat-vállalási határértéknek.

4.5 Kommunikáció az illetékes hatóságokkal

4.5.1 Az alternatív eljárás lehetőségének kihasználására vonatkozó szándék bejelentése

32. Amennyiben egy intézmény egy háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökkel élni kíván az alternatív eljárás lehetőségével, előzetesen értesítenie kell az illetékes hatóságot. Az értesítésnek legalább a következő elemeket kell tartalmaznia:
- a. az alternatív eljárás lehetőségének kihasználására vonatkozó szándék megerősítése;
 - b. a szolgáltatási megállapodás fő elemeinek leírása;
 - c. az igénybe venni kívánt háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök(ök) azonosítása;
 - d. az intézmény vezető testülete által jóváhagyott nyilatkozat, amely szerint az alternatív eljárás alkalmazása megfelel a jelen iránymutatás követelményeinek.
33. Az illetékes hatóságnak hozzá kell férnie az összes információhoz, amelyet szükségesnek ítél ahhoz, hogy ellenőrizze az intézmény jelen iránymutatás követelményeinek való megfelelését. Az illetékes hatóságnak képesnek kell lennie arra, hogy szükséges esetén további információkat kérjen.
34. Amennyiben egy intézmény meg kívánja szüntetni a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökkel kötött megállapodást, mielőbb tájékoztatnia kell az illetékes hatóságot.

4.5.2 Az illetékes hatóságok érdemi kifogásai

35. Az alternatív eljárás alkalmazásával kapcsolatos érdemi kifogásnak legalább a következő indokok valamelyikén kell alapulnia:

Az intézményt érintő érdemi kifogás

- a) az alternatív eljárás alkalmazása ténylegesen vagy várhatóan az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében foglalt nagykockázat-vállalási határértékek megsértéséhez vezet;
- b) az intézmény nem felel meg az 575/2013/EU rendelet 394. és 430. cikke szerinti adatszolgáltatási követelményeknek;
- c) az alternatív eljárást nem integrálták vagy csak részben integrálták az intézmény kockázatkezelési keretébe;
- d) a helyszíni ellenőrzések, belső és külső ellenőrzések vagy egyéb felügyeleti értékelések bizonyítékkal szolgálnak arra vonatkozóan, hogy nem elégségesek a belső eljárások ahhoz, hogy a jelen iránymutatással összhangban kezeljék és/vagy nyomon kövessék az alternatív eljárás alkalmazását.

A szolgáltatási megállapodással kapcsolatos érdemi kifogások

- e) a szolgáltatási megállapodásban foglalt rendelkezések nem biztosítják az alkalmazandó jogszabályoknak és a szabályozói követelményeknek, ezen belül a jelen iránymutatásnak való megfelelést. Ez különösen a következőket jelenti:
 - i. a szolgáltatási megállapodás a megadott határértékek felülvizsgálatát érintő rendelkezései alapján lehetetlenné tenné az intézmény számára, hogy változtatások kellő időben történő végrehajtását kérje az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének (1) bekezdésében foglalt nagykockázat-vállalási határértékek megsértésének megakadályozása érdekében.
 - ii. az intézménynek vagy jogosult harmadik félnek nincs joga ahhoz, hogy ellenőrizze a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök által a szolgáltatási megállapodás alapján nyújtott szolgáltatásokat az arról való meggyőződés érdekében, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök megfelelő eszközökkel rendelkezik, hogy megelőzze az intézmény által megadott, az 575/2013/EU rendelet 403. cikke (3) bekezdésének b) pontjában említett határértékek megsértését.

A háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynökkel kapcsolatos érdemi kifogások

- f) a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök szabályozott jogalany, és illetékes hatósága a későbbiekben visszavonja az engedélyét;
- g) bizonyíték támasztja alá, hogy a háromszereplős szolgáltatást nyújtó ügynök nem tartotta be a megadott határértékek felülvizsgálatainak a szolgáltatási megállapodás feltételeivel összhangban, kellő időben történő bevezetésére vonatkozó követelményeket, vagy nem tett eleget az intézmény arra vonatkozó kéréseinek, hogy zárjon ki bizonyos típusú biztosítékokat vagy bizonyos biztosítékkibocsátókat; vagy a monitoringrendszerei nem biztosítják a megadott határértékek pontos és kellő időben történő kezelését.

4.5.3 Az érdemi kifogás kezelésére szolgáló eljárás

- 36. A 4.5.1. szakaszban meghatározott értesítés beérkezése után az illetékes hatóságnak négy héten belül tájékoztatnia kell az intézményt arról, hogy van-e bármilyen érdemi kifogása az alternatív eljárás alkalmazásával szemben, amely esetben meg kell adnia indokait. Ha nincsenek érdemi kifogások, ezen értesítést illetően nincs szükség semmilyen további kommunikációra.
- 37. Az intézmények mindaddig nem használhatják az alternatív eljárást, amíg az illetékes hatóság meg nem győződött arról, hogy az intézmény kielégítően kezelte az esetleges érdemi kifogásokat.
- 38. Ha egy intézmény már él az alternatív eljárás lehetőségével, és a későbbiekben az illetékes hatóság arról tájékoztatja az intézményt, hogy érdemi kifogásai vannak annak

alkalmazásával kapcsolatban, az intézménynek be kell szüntetnie az alternatív eljárás alkalmazását, és erre vonatkozóan bizonyítékkal kell szolgálnia az illetékes hatóság felé.

39. Az intézmény csak akkor kezdheti el újra az alternatív eljárás alkalmazását, ha az illetékes hatóság által meghatározott határidőn belül kielégítően kezelte az érdemi kifogásokat, és erre vonatkozóan bizonyítékkal szolgált az illetékes hatóság felé.