Parlament Europejski
2024-2029

Komisja Gospodarcza i Monetarna

2025/0383(COD)

31.7.2026

POPRAWKI
959 - 1211

Projekt sprawozdania
Markus Ferber
(PE789.866v01-00)

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, nr 648/2012, nr 600/2014, nr 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, nr 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 i 2024/3005 w odniesieniu do dalszego rozwoju integracji rynków kapitałowych oraz nadzoru w Unii

Wniosek dotyczący rozporządzenia
(COM(2025)0943 – C10-0328/2025 – 2025/0383(COD))

Poprawka 959
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkty 1a i 1b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) dodaje się pkt 1a i 1b w brzmieniu:	***skreśla się***
„1a) »istotny CDPW« oznacza CDPW posiadający zezwolenie na podstawie art. 16, który kwalifikuje się jako istotny zgodnie z art. 11;	
1b) »mniej istotny CDPW« oznacza CDPW posiadający zezwolenie na podstawie art. 16, który nie jest istotnym CDPW;";	

Or. en

Poprawka 960
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera d
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 8 d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8d) »token będący pieniądzem elektronicznym« oznacza token będący pieniądzem elektronicznym zgodnie z definicją w art. 3 ust. 1 pkt 7 rozporządzenia (UE) 2023/1114;";	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 961
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera f
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 9 a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
9a) »transfer środków pieniężnych« lub »rozrachunek płatności pieniężnych« oznacza transakcję płatniczą w środkach pieniężnych ***lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym***;	***9a)*** »transfer środków pieniężnych« lub »rozrachunek płatności pieniężnych« oznacza transakcję płatniczą w środkach pieniężnych;
	(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście).

Or. en

Poprawka 962
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera j
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 17

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„17) »właściwy organ« oznacza ***właściwy organ krajowy i*** EUNGIPW, ***jak wyznaczono zgodnie z art. 10 i 11,*** chyba że niniejsze rozporządzenie stanowi inaczej;”;	„17) »właściwy organ« oznacza EUNGIPW, chyba że niniejsze rozporządzenie stanowi inaczej;”;
	(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście).

Or. en

Poprawka 963
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera j
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 17

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„17) »właściwy organ« oznacza ***właściwy organ krajowy i*** EUNGIPW, jak wyznaczono zgodnie z art. ***10 i*** 11, chyba że niniejsze rozporządzenie stanowi inaczej;”;	„17) »właściwy organ« oznacza EUNGIPW, jak wyznaczono zgodnie z art. 11, chyba że niniejsze rozporządzenie stanowi inaczej;”;

Or. en

Poprawka 964
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera j
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 1 – ustęp 1 – punkt 17

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„17) »właściwy organ« oznacza ***właściwy organ krajowy i*** EUNGIPW, jak wyznaczono zgodnie z art. 10 i 11, chyba że niniejsze rozporządzenie stanowi inaczej;”;	„17) »właściwy organ« oznacza EUNGIPW, jak wyznaczono zgodnie z art. 10 i 11, chyba że niniejsze rozporządzenie stanowi inaczej;”;

Or. en

Poprawka 965
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera k
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 17 a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
k) dodaje się pkt 17a w brzmieniu:	***skreśla się***
„17a) »właściwy organ krajowy« oznacza organ krajowy państwa członkowskiego, w którym CDPW ma siedzibę, wyznaczony zgodnie z art. 10 ust. 1;”;	

Or. en

Poprawka 966
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera k
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 17 a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
k) dodaje się pkt 17a w brzmieniu:	***skreśla się***
„17a) »właściwy organ krajowy« oznacza organ krajowy państwa członkowskiego, w którym CDPW ma siedzibę, wyznaczony zgodnie z art. 10 ust. 1;";	

Or. en

Poprawka 967
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera q
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 32 a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„32a) »połączenie pośrednie typu relayed« oznacza ***pośrednie*** połączenie ***operacyjne, w ramach którego osobą trzecią jest*** CDPW;";	„32a) »połączenie pośrednie typu relayed« oznacza połączenie ***między dwoma*** CDPW ***za pośrednictwem trzeciego CDPW działającego jako pośrednik; centralny depozyt papierów wartościowych;***";

Or. en

Uzasadnienie

Połączenie pośrednie typu relayed składa się z szeregu kolejnych połączeń między CDPW, a taki łańcuch może obejmować więcej niż trzy CDPW. W związku z tym określanie tej struktury jako połączenia pośredniego jest nieprecyzyjne, ponieważ pojęcie to w rozporządzeniu w sprawie CDPW odnosi się do rozwiązań, w których podmiot pośredniczący nie jest CDPW,

lecz zazwyczaj bankiem komercyjnym.

Poprawka 968
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 – litera t
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 2 – punkt 51

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
51) »rozrachunek brutto w czasie rzeczywistym« oznacza mechanizm rozrachunku, w ramach którego środki pieniężne***, tokeny będące pieniądzem elektronicznym*** lub zlecenia transferu papierów wartościowych w odniesieniu do transakcji na papierach wartościowych uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych są realizowane indywidualnie dla każdej transakcji, a rozrachunek należności i zobowiązań uczestników odbywa się bez odroczenia i w ujęciu brutto;	51) »rozrachunek brutto w czasie rzeczywistym« oznacza mechanizm rozrachunku, w ramach którego środki pieniężne lub zlecenia transferu papierów wartościowych w odniesieniu do transakcji na papierach wartościowych uczestników systemu rozrachunku papierów wartościowych są realizowane indywidualnie dla każdej transakcji, a rozrachunek należności i zobowiązań uczestników odbywa się bez odroczenia i w ujęciu brutto;

Or. en

Poprawka 969
Markus Ferber

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 2 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 2 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a) w art. 2 uchyla się ust. 2;

Or. en

Uzasadnienie

Zgodnie z przeprowadzonym przez Komisję w 2025 r. przeglądem priorytetów jest to

upoważnienie, w przypadku którego przepisy poziomu 1 są wystarczająco jasne i mogą być stosowane bez konieczności przyjmowania odrębnego aktu.

Poprawka 970
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 3 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 3 – ustęp 2 – akapit 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	3a) w art. 3 ust. 2 po akapicie pierwszym dodaje się akapit w brzmieniu:
	„Wymóg określony w akapicie pierwszym uznaje się również za spełniony, jeżeli odpowiednie papiery wartościowe są zapisane w formie zapisu księgowego przez notariusza DLT lub podmiot prowadzący rachunek DLT, któremu udzielono szczególnego zezwolenia zgodnie z art. 10a rozporządzenia (UE) 2022/858.";

Or. en

Poprawka 971
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 4 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 6 – ustęp 5 – akapit 3 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	Przy opracowywaniu szczegółowych zasad dotyczących środków i procedur, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a) pkt (i) i lit. b), EUNGiPW ocenia, czy istnieją już zautomatyzowane procesy i standardy komunikacji, których skuteczne funkcjonowanie w odpowiednich

	segmentach rynku zostało potwierdzone; jeżeli skuteczność takich procesów i standardów została wykazana, EUNGiPW nie nakłada na zainteresowanych uczestników rynku nowych ani dodatkowych ustandaryzowanych procedur lub protokołów wymiany komunikatów.

Or. en

Poprawka 972
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 5
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 7 – ustęp 2 – akapit 3 – zdanie 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„Kary pieniężne nie mogą być skonfigurowane jako źródło przychodów dla CDPW lub jego uczestników. Kary pieniężne uiszcza się w środkach pieniężnych lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym.”;	„Kary pieniężne nie mogą być skonfigurowane jako źródło przychodów dla CDPW lub jego uczestników. Kary pieniężne uiszcza się w środkach pieniężnych lub***, o ile przewidziano to w regulaminie CDPW,*** w tokenach będących pieniądzem elektronicznym.”;

Or. en

Uzasadnienie

Należy doprecyzować, że przyjmowanie tokenów będących pieniądzem elektronicznym w ramach uiszczania kar pieniężnych pozostaje w gestii poszczególnych CDPW, zgodnie z ich zasadami, ponieważ ogólny wymóg uznawania tokenów będących pieniądzem elektronicznym za równoważne środkom pieniężnym stanowiłby nadmierne obciążenie dla CDPW, które nie zamierzają wykorzystywać tokenów będących pieniądzem elektronicznym w swojej działalności.

Poprawka 973
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 5
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 7 – ustęp 2 – akapit 3 – zdanie 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„Kary pieniężne nie mogą być skonfigurowane jako źródło przychodów dla CDPW lub jego uczestników. Kary pieniężne uiszcza się w środkach pieniężnych lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym.”;	„Kary pieniężne nie mogą być skonfigurowane jako źródło przychodów dla CDPW lub jego uczestników. Kary pieniężne uiszcza się w środkach pieniężnych lub***, o ile przewidziano to w regulaminie CDPW,*** w tokenach będących pieniądzem elektronicznym.”;

Or. en

Poprawka 974
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 5
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 7 – ustęp 2 – akapit 3 – zdanie 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„Kary pieniężne nie mogą być skonfigurowane jako źródło przychodów dla CDPW lub jego uczestników. Kary pieniężne uiszcza się w środkach pieniężnych ***lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym***.”;	„Kary pieniężne nie mogą być skonfigurowane jako źródło przychodów dla CDPW lub jego uczestników. Kary pieniężne uiszcza się w środkach pieniężnych.”;

Or. en

Poprawka 975
Marco Falcone

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 7 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 9 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

1. Podmioty internalizujące rozrachunki zgłaszają co kwartał ***właściwym*** organom właściwym dla swojego miejsca siedziby zagregowaną wielkość i wartość **–** ***w podziale na rodzaj instrumentu finansowego i rodzaj transakcji*** **–** wszystkich transakcji na papierach wartościowych, ***których rozrachunku dokonują*** poza systemami rozrachunku papierów wartościowych, oraz ***odpowiadające im*** wskaźniki ***nieprzeprowadzenia*** rozrachunku. Właściwe organy bez zbędnej zwłoki przekazują EUNGIPW informacje otrzymane na podstawie zdania pierwszego za pośrednictwem centralnej bazy danych***, a EUNGIPW podaje do wiadomości publicznej informacje na temat wskaźników nieprzeprowadzenia rozrachunku w odniesieniu do rozrachunku zinternalizowanego***. Właściwe organy informują również EUNGIPW o wszelkim potencjalnym ryzyku wynikającym z tej działalności rozrachunkowej.”;	1. Podmioty internalizujące rozrachunki zgłaszają co kwartał organom właściwym dla swojego miejsca siedziby zagregowaną wielkość i wartość wszystkich transakcji na papierach wartościowych, ***które rozliczają*** poza systemami rozrachunku papierów wartościowych, oraz ***odpowiednie*** wskaźniki ***niepowodzeń*** rozrachunku. Właściwe organy bez zbędnej zwłoki przekazują EUNGIPW informacje otrzymane na podstawie zdania pierwszego za pośrednictwem centralnej bazy danych. Właściwe organy informują również EUNGIPW o wszelkim potencjalnym ryzyku wynikającym z tej działalności rozrachunkowej.”;
	(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście; jej przyjęcie wiąże się z koniecznością wprowadzenia zmian w całym dokumencie).

Or. en

(Art. 9 ust. 1 rozporządzenie (WE) nr 909/2014)

Uzasadnienie

The proposal to further disaggregate reporting by volume and value, according to the type of financial instrument and the type of transaction, would impose additional operational burdens and appears difficult to justify, particularly in light of:

(a) the renewed objective of both the Competitiveness Compass and this legislative initiative to simplify and streamline the EU legislative framework while reducing the associated operational and administrative costs and burdens; and

(b) the fact that settlement internalisation does not give rise to increased risks or competitive distortions within the Union that would justify: (i) a further expansion of the scope of the information to be reported; (ii) the extension of the CSD-specific settlement fail reporting framework to settlement internalisation; or (iii) additional reinforcement of the existing requirements concerning the disclosure of fees and fee schedules to existing and prospective

clients or users.

Poprawka 976
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 7 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 9 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Podmioty internalizujące rozrachunki zgłaszają co kwartał ***właściwym*** organom właściwym dla swojego miejsca siedziby zagregowaną wielkość i wartość **–** ***w podziale na rodzaj instrumentu finansowego i rodzaj transakcji –*** wszystkich transakcji na papierach wartościowych, ***których rozrachunku dokonują*** poza systemami rozrachunku papierów wartościowych***, oraz odpowiadające im wskaźniki nieprzeprowadzenia rozrachunku***. Właściwe organy bez zbędnej zwłoki przekazują EUNGIPW informacje otrzymane na podstawie zdania pierwszego za pośrednictwem centralnej bazy danych, a EUNGIPW podaje do wiadomości publicznej informacje na temat wskaźników nieprzeprowadzenia rozrachunku w odniesieniu do rozrachunku zinternalizowanego. Właściwe organy informują również EUNGIPW o wszelkim potencjalnym ryzyku wynikającym z tej działalności rozrachunkowej.”;	1. Podmioty internalizujące rozrachunki zgłaszają co kwartał organom właściwym dla swojego miejsca siedziby zagregowaną wielkość i wartość wszystkich transakcji na papierach wartościowych, ***które rozliczają*** poza systemami rozrachunku papierów wartościowych. Właściwe organy bez zbędnej zwłoki przekazują EUNGIPW informacje otrzymane na podstawie zdania pierwszego za pośrednictwem centralnej bazy danych, a EUNGIPW podaje do wiadomości publicznej informacje na temat wskaźników nieprzeprowadzenia rozrachunku w odniesieniu do rozrachunku zinternalizowanego. Właściwe organy informują również EUNGIPW o wszelkim potencjalnym ryzyku wynikającym z tej działalności rozrachunkowej.”;

Or. en

Poprawka 977
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 7 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 9 – ustęp 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	aa) ust. 2 otrzymuje brzmienie:
2. EUNGiPW ***może***, w ścisłej współpracy z członkami ESBC, ***opracowywać*** projekty regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść takich przekazywanych informacji.	***2.*** EUNGiPW, w ścisłej współpracy z członkami ESBC, ***opracowuje*** projekty regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść takich przekazywanych informacji.
Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjęcia regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjęcia regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”;

Or. en

(32014R0909)

Poprawka 978
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 7 – litera b
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 9 – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) ust. 3 akapit drugi otrzymuje brzmienie:	***skreśla się***
EUNGiPW przedstawia Komisji wspomniane projekty wykonawczych standardów technicznych w terminie do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = 18 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego] r.	

Or. en

Poprawka 979
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8) art. 10 otrzymuje brzmienie:	***skreśla się***
„Artykuł 10	
Właściwe organy wyznaczone przez państwa członkowskie	
1.	
Każde państwo członkowskie wyznacza co najmniej jeden właściwy organ krajowy do wykonywania zadań i obowiązków określonych w niniejszym rozporządzeniu w zakresie udzielania zezwoleń mniej istotnym CDPW, które mają lub będą mieć siedzibę na jego terytorium, i nadzoru nad nimi oraz do pełnienia funkcji wsparcia i pomocy, o których mowa w art. 14 ust. 3. Każde państwo członkowskie informuje o tym Komisję i EUNGiPW.	
W przypadku gdy państwo członkowskie wyznacza więcej niż jeden właściwy organ krajowy zgodnie z akapitem pierwszym, określa ono odpowiednie role tych organów i wyznacza jeden organ odpowiedzialny za koordynację współpracy i wymiany informacji z Komisją, właściwymi organami innych państw członkowskich, odpowiednimi organami, EUNGiPW i EUNB, w przypadkach wyraźnie określonych w niniejszym rozporządzeniu.	
2. Bez uszczerbku dla art. 11 ust. 1 państwo członkowskie może wyznaczyć EUNGiPW jako organ właściwy dla co najmniej jednego mniej istotnego CDPW mającego siedzibę na jego terytorium. Korzystając z tej możliwości, państwo członkowskie powiadamia o tym Komisję,	

EUNGIPW i właściwy organ krajowy za pośrednictwem centralnej bazy danych.

3. Każde państwo członkowskie zapewnia, aby właściwy organ krajowy posiadał uprawnienia nadzorcze i dochodzeniowe niezbędne do wykonywania swoich zadań na podstawie niniejszego rozporządzenia.

4. EUNGiPW publikuje na swojej stronie internetowej wykaz organów właściwych dla każdego CDPW wyznaczonych zgodnie z niniejszym artykułem lub wskazanych zgodnie z art. 11 ust. 1.

5. Przepisy niniejszego artykułu pozostają bez uszczerbku dla nadzoru sprawowanego przez członków ESBC, o którym mowa w art. 12 ust. 1.

Or. en

Poprawka 980
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 8 – wprowadzenie
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 10

Tekst proponowany przez Komisję		*Poprawka*
8) art. 10 ***otrzymuje brzmienie:***	8)	***uchyla się*** art. 10***;***

Or. en

Poprawka 981
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 10 – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

	2a. Bez uszczerbku dla art. 11 ust. 1 mniej istotny CDPW może wyznaczyć EUNGiPW jako właściwy organ. Jeżeli CDPW korzysta z tej możliwości, powiadamia o tym Komisję, EUNGiPW i właściwy organ krajowy za pośrednictwem centralnej bazy danych.

Or. en

Uzasadnienie

Poprawka ta uzupełnia zmianę zaproponowaną przez Komisję w ust. 2, aby zapewnić zarówno państwom członkowskim, jak i samemu CDPW możliwość wyboru scentralizowanego nadzoru sprawowanego przez EUNGiPW.

Poprawka 982
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – tytuł

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Organ właściwy dla ***istotnych*** CDPW	***EUNGiPW jako*** organ właściwy dla CDPW

Or. en

Poprawka 983
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – tytuł

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Organ właściwy dla ***istotnych*** CDPW	Organ właściwy dla CDPW

Or. en

Poprawka 984
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – tytuł

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Organ właściwy dla ***istotnych*** CDPW	Organ właściwy dla CDPW *(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście.)*

Or. en

Poprawka 985
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín, Enikő Győri

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. EUNGiPW jest organem właściwym dla istotnych CDPW oraz wykonuje zadania i obowiązki nadzorcze określone w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania im zezwoleń i sprawowania nad nimi nadzoru.	1. EUNGiPW jest organem właściwym dla istotnych CDPW oraz wykonuje zadania i obowiązki nadzorcze określone w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania im zezwoleń i sprawowania nad nimi nadzoru. ***Przeniesienie zadań nadzorczych na EUNGiPW ogranicza się do CDPW spełniających kryteria istotności określone w niniejszym rozporządzeniu i jest uzasadnione wielkością danego CDPW, skalą jego działalności transgranicznej, jego znaczeniem systemowym lub stopniem jego wzajemnych powiązań. CDPW, które nie spełniają tych kryteriów, pozostają pod nadzorem właściwego organu krajowego państwa członkowskiego, w którym mają siedzibę.***

Or. en

Poprawka 986
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. EUNGiPW jest organem właściwym dla ***istotnych*** CDPW oraz wykonuje zadania i obowiązki nadzorcze określone w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania im zezwoleń i sprawowania nad nimi nadzoru.	1. EUNGiPW jest organem właściwym dla ***wszystkich*** CDPW oraz wykonuje zadania i obowiązki nadzorcze określone w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania im zezwoleń i sprawowania nad nimi nadzoru.

Or. en

Poprawka 987
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. EUNGiPW jest organem właściwym dla ***istotnych*** CDPW oraz wykonuje zadania i obowiązki nadzorcze określone w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania im zezwoleń i sprawowania nad nimi nadzoru.	1. EUNGiPW jest organem właściwym dla CDPW oraz wykonuje zadania i obowiązki nadzorcze określone w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania im zezwoleń i sprawowania nad nimi nadzoru.

Or. en

Poprawka 988
Kira Marie Peter-Hansen

w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. CDPW uznaje się za istotny, jeżeli spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:	***skreśla się***
a) spełnia kryteria określone w art. 11a ust. 1;	
b) należy do tej samej grupy, do której należy co najmniej jeden z poniższych podmiotów:	
i) CDPW mający siedzibę na terytorium innego państwa członkowskiego;	
(ii) CDPW, CCP lub system obrotu, dla których EUNGiPW jest właściwym organem;	
c) prowadzi system rozrachunku papierów wartościowych podlegający prawu innego państwa członkowskiego niż państwo członkowskie, w którym osoba prawna ma siedzibę, w przypadku gdy taki system został wyznaczony zgodnie z art. 3 [rozporządzenia (UE) .../... w sprawie ostateczności rozrachunku];	
d) państwo członkowskie, w którym CDPW ma siedzibę, wyznaczyło EUNGiPW jako właściwy organ zgodnie z art. 10 ust. 2, w przypadku gdy wyznaczenie to ma zastosowanie do tego CDPW.	
EUNGiPW ustala, czy CDPW spełnia warunki pozwalające uznać go za istotnego zgodnie z niniejszym artykułem.	

Or. en

Poprawka 989
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. CDPW uznaje się za istotny, jeżeli spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:	***skreśla się***
a) spełnia kryteria określone w art. 11a ust. 1;	
b) należy do tej samej grupy, do której należy co najmniej jeden z poniższych podmiotów:	
i) CDPW mający siedzibę na terytorium innego państwa członkowskiego;	
(ii) CDPW, CCP lub system obrotu, dla których EUNGiPW jest właściwym organem;	
c) prowadzi system rozrachunku papierów wartościowych podlegający prawu innego państwa członkowskiego niż państwo członkowskie, w którym osoba prawna ma siedzibę, w przypadku gdy taki system został wyznaczony zgodnie z art. 3 [rozporządzenia (UE) .../... w sprawie ostateczności rozrachunku];	
d) państwo członkowskie, w którym CDPW ma siedzibę, wyznaczyło EUNGiPW jako właściwy organ zgodnie z art. 10 ust. 2, w przypadku gdy wyznaczenie to ma zastosowanie do tego CDPW.	
EUNGiPW ustala, czy CDPW spełnia warunki pozwalające uznać go za istotnego zgodnie z niniejszym artykułem.	

Or. en

Poprawka 990
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. CDPW uznaje się za istotny, jeżeli spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:	***skreśla się***
a) spełnia kryteria określone w art. 11a ust. 1;	
b) należy do tej samej grupy, do której należy co najmniej jeden z poniższych podmiotów:	
i) CDPW mający siedzibę na terytorium innego państwa członkowskiego;	
(ii) CDPW, CCP lub system obrotu, dla których EUNGiPW jest właściwym organem;	
c) prowadzi system rozrachunku papierów wartościowych podlegający prawu innego państwa członkowskiego niż państwo członkowskie, w którym osoba prawna ma siedzibę, w przypadku gdy taki system został wyznaczony zgodnie z art. 3 [rozporządzenia (UE) .../... w sprawie ostateczności rozrachunku];	
d) państwo członkowskie, w którym CDPW ma siedzibę, wyznaczyło EUNGiPW jako właściwy organ zgodnie z art. 10 ust. 2, w przypadku gdy wyznaczenie to ma zastosowanie do tego CDPW.	
EUNGiPW ustala, czy CDPW spełnia warunki pozwalające uznać go za istotnego zgodnie z niniejszym artykułem.	
	(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście).

Or. en

Poprawka 991

Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Co najmniej raz na 12 miesięcy EUNGiPW ocenia, czy którykolwiek CDPW posiadający zezwolenie spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 992
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Co najmniej raz na 12 miesięcy EUNGiPW ocenia, czy którykolwiek CDPW posiadający zezwolenie spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 993
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Co najmniej raz na ***12*** miesięcy EUNGiPW ocenia, czy którykolwiek CDPW posiadający zezwolenie spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2.	3. Co najmniej raz na ***36*** miesięcy EUNGiPW ocenia, czy którykolwiek CDPW posiadający zezwolenie spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2.

Or. en

Poprawka 994
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. W przypadku gdy EUNGiPW ustalił, że CDPW posiadający zezwolenie spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2, dany CDPW kwalifikuje się jako istotny. Jeżeli CDPW nie podlega jeszcze nadzorowi EUNGiPW, EUNGiPW może wyznaczyć potencjalny okres dostosowawczy nieprzekraczający 6 miesięcy, po upływie którego CDPW podlega nadzorowi EUNGiPW.	***skreśla się***
EUNGiPW powiadamia dany CDPW, jego odpowiednie organy i jego właściwy organ krajowy o wyniku tego ustalenia oraz o każdym okresie dostosowawczym, o którym mowa w akapicie drugim, w terminie dwóch dni roboczych od daty tego ustalenia.	

Or. en

Poprawka 995
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. W przypadku gdy EUNGiPW ustalił, że CDPW posiadający zezwolenie spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2, dany CDPW kwalifikuje się jako istotny. Jeżeli CDPW nie podlega jeszcze nadzorowi EUNGiPW, EUNGiPW może wyznaczyć potencjalny okres dostosowawczy nieprzekraczający 6 miesięcy, po upływie którego CDPW podlega nadzorowi EUNGiPW.	***skreśla się***
EUNGiPW powiadamia dany CDPW, jego odpowiednie organy i jego właściwy organ krajowy o wyniku tego ustalenia oraz o każdym okresie dostosowawczym, o którym mowa w akapicie drugim, w terminie dwóch dni roboczych od daty tego ustalenia.	

Or. en

Poprawka 996
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. Zanim osoba prawna mająca siedzibę w Unii wystąpi z wnioskiem o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 16, zwraca się do EUNGiPW za pośrednictwem centralnej bazy danych o ustalenie, czy spełnia ona co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2 niniejszego artykułu.	***skreśla się***

W tym celu EUNGiPW może zwrócić się do tej osoby prawnej o dalsze informacje. Osoba prawna przekazuje żądane informacje w terminie wyznaczonym przez EUNGiPW . W terminie 20 dni roboczych od otrzymania wszystkich istotnych informacji EUNGiPW ustala, czy dana osoba prawna spełnia co najmniej jeden z warunków, o których mowa w akapicie pierwszym.

W przypadku gdy EUNGiPW ustalił, że dana osoba prawna spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2 niniejszego artykułu, osoba ta kwalifikuje się jako istotna i jest nadzorowana przez EUNGiPW, który jest odpowiedzialny za udzielenie takiej osobie prawnej zezwolenia zgodnie z art. 16.

W przypadku gdy EUNGiPW ustalił, że dana osoba prawna nie spełnia żadnego z warunków określonych w ust. 2 niniejszego artykułu, osoba ta kwalifikuje się jako mniej istotna i podlega nadzorowi właściwego organu krajowego, o którym mowa w art. 10 ust. 1, państwa członkowskiego, w którym ta osoba prawna ma siedzibę. Organ ten jest odpowiedzialny za udzielenie zezwolenia takiej osobie prawnej zgodnie z art. 16.

EUNGiPW informuje za pośrednictwem centralnej bazy danych osobę prawną, właściwy organ krajowy państwa członkowskiego, w którym dana osoba prawna ma siedzibę, oraz odpowiednie organy o wynikach swoich ustaleń w terminie dwóch dni roboczych od daty poczynienia tych ustaleń.

Or. en

Poprawka 997
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9

Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. Zanim osoba prawna mająca siedzibę w Unii wystąpi z wnioskiem o udzielenie zezwolenia zgodnie z art. 16, zwraca się do EUNGiPW za pośrednictwem centralnej bazy danych o ustalenie, czy spełnia ona co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2 niniejszego artykułu.	***skreśla się***
W tym celu EUNGiPW może zwrócić się do tej osoby prawnej o dalsze informacje. Osoba prawna przekazuje żądane informacje w terminie wyznaczonym przez EUNGiPW . W terminie 20 dni roboczych od otrzymania wszystkich istotnych informacji EUNGiPW ustala, czy dana osoba prawna spełnia co najmniej jeden z warunków, o których mowa w akapicie pierwszym.	
W przypadku gdy EUNGiPW ustalił, że dana osoba prawna spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w ust. 2 niniejszego artykułu, osoba ta kwalifikuje się jako istotna i jest nadzorowana przez EUNGiPW, który jest odpowiedzialny za udzielenie takiej osobie prawnej zezwolenia zgodnie z art. 16.	
W przypadku gdy EUNGiPW ustalił, że dana osoba prawna nie spełnia żadnego z warunków określonych w ust. 2 niniejszego artykułu, osoba ta kwalifikuje się jako mniej istotna i podlega nadzorowi właściwego organu krajowego, o którym mowa w art. 10 ust. 1, państwa członkowskiego, w którym ta osoba prawna ma siedzibę. Organ ten jest odpowiedzialny za udzielenie zezwolenia takiej osobie prawnej zgodnie z art. 16.	
EUNGiPW informuje za pośrednictwem centralnej bazy danych osobę prawną, właściwy organ krajowy państwa członkowskiego, w którym dana osoba prawna ma siedzibę, oraz odpowiednie	

organy o wynikach swoich ustaleń w terminie dwóch dni roboczych od daty poczynienia tych ustaleń.

Or. en

Poprawka 998
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Jeżeli EUNGiPW stwierdzi, że CDPW, który został uprzednio uznany za istotny, nie spełnia żadnego z warunków określonych w ust. 2 w ciągu ostatnich 36 miesięcy, stwierdza, że dany CDPW nie kwalifikuje się już jako istotny CDPW. EUNGiPW niezwłocznie powiadamia dany CDPW, jego odpowiednie organy i jego właściwy organ krajowy o takim ustaleniu. Ustalenie to staje się skuteczne po okresie dostosowawczym, który ma zostać określony przez EUNGiPW i który nie przekracza 24 miesięcy.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 999
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Jeżeli EUNGiPW stwierdzi, że CDPW, który został uprzednio uznany za	***skreśla się***

istotny, nie spełnia żadnego z warunków określonych w ust. 2 w ciągu ostatnich 36 miesięcy, stwierdza, że dany CDPW nie kwalifikuje się już jako istotny CDPW. EUNGiPW niezwłocznie powiadamia dany CDPW, jego odpowiednie organy i jego właściwy organ krajowy o takim ustaleniu. Ustalenie to staje się skuteczne po okresie dostosowawczym, który ma zostać określony przez EUNGiPW i który nie przekracza 24 miesięcy.

Or. en

Poprawka 1000
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. EUNGiPW bez zbędnej zwłoki sporządza i publikuje na swojej stronie internetowej wykaz istotnych CDPW oraz aktualizuje ten wykaz.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1001
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. EUNGiPW bez zbędnej zwłoki sporządza i publikuje na swojej stronie internetowej wykaz ***istotnych*** CDPW oraz	7. EUNGiPW bez zbędnej zwłoki sporządza i publikuje na swojej stronie internetowej wykaz CDPW oraz

aktualizuje ten wykaz.	aktualizuje ten wykaz.

Or. en

Poprawka 1002
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 8

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8. EUNGiPW pobiera od istotnych CDPW opłaty za wykonywanie zadań i obowiązków nadzorczych określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania zezwoleń istotnym CDPW i nadzoru nad nimi oraz zgodnie z aktem delegowanym przyjętym na podstawie ust. 10.	8. EUNGiPW pobiera od istotnych CDPW opłaty za wykonywanie zadań i obowiązków nadzorczych określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania zezwoleń istotnym CDPW i nadzoru nad nimi oraz zgodnie z aktem delegowanym przyjętym na podstawie ust. 10. ***Opłaty te są proporcjonalne do wielkości, złożoności, skali działalności transgranicznej i znaczenia systemowego danego istotnego CDPW i nie przekraczają kwoty niezbędnej do pokrycia kosztów ponoszonych przez EUNGiPW w związku z wykonywaniem zadań nadzorczych dotyczących tego CDPW. Przy obliczaniu opłat unika się podwójnego obciążania i uwzględnia się wszelkie opłaty lub należności nadzorcze uiszczane przez CDPW na rzecz właściwych organów krajowych z tytułu powiązanych zadań nadzorczych.***

Or. en

Poprawka 1003
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 8

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8. EUNGiPW pobiera od ***istotnych*** CDPW opłaty za wykonywanie zadań i obowiązków nadzorczych określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania zezwoleń ***istotnym*** CDPW i nadzoru nad nimi oraz zgodnie z aktem delegowanym przyjętym na podstawie ust. 10.	8. EUNGiPW pobiera od CDPW opłaty za wykonywanie zadań i obowiązków nadzorczych określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania zezwoleń CDPW i nadzoru nad nimi oraz zgodnie z aktem delegowanym przyjętym na podstawie ust. 10.

Or. en

Poprawka 1004
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 8

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8. EUNGiPW pobiera od ***istotnych*** CDPW opłaty za wykonywanie zadań i obowiązków nadzorczych określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania zezwoleń ***istotnym*** CDPW i nadzoru nad nimi oraz zgodnie z aktem delegowanym przyjętym na podstawie ust. 10.	8. EUNGiPW pobiera od CDPW opłaty za wykonywanie zadań i obowiązków nadzorczych określonych w niniejszym rozporządzeniu w odniesieniu do udzielania zezwoleń CDPW i nadzoru nad nimi oraz zgodnie z aktem delegowanym przyjętym na podstawie ust. 10.

Or. en

Poprawka 1005
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 – ustęp 10 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) metody obliczania wysokości opłat; oraz	c) metody obliczania wysokości opłat***, która powinna obejmować komponent oparty na analizie ryzyka***; oraz

Or. en

Poprawka 1006
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 10
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
10) dodaje się art. 11a w brzmieniu:	***skreśla się***
[...]	

Or. en

Poprawka 1007
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 b – tytuł

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Uprawnienia EUNGiPW wobec ***istotnych*** CDPW na mocy niniejszego rozporządzenia	Uprawnienia EUNGiPW wobec CDPW na mocy niniejszego rozporządzenia

Or. en

Poprawka 1008
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 b – ustęp 4 – akapit 2 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) ograniczenie działalności, operacji lub sieci podmiotu lub żądania zbycia działalności, która stwarza nadmierne ryzyko dla jego stabilności;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1009
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 b – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. EUNGiPW uwzględnia, we współpracy z EUNB ***i*** ESBC, wszelkie ryzyka transgraniczne wynikające z działalności CDPW, w tym wynikające ze wzajemnych powiązań CDPW z systemami obrotu i CCP, oraz ryzyka wynikające z takich połączeń transgranicznych.	6. EUNGiPW uwzględnia, we współpracy z EUNB***,*** ESBC, ***właściwym organem krajowym oraz odpowiednimi zainteresowanymi organami,*** wszelkie ryzyka transgraniczne wynikające z działalności CDPW, w tym wynikające ze wzajemnych powiązań CDPW z systemami obrotu i CCP, oraz ryzyka wynikające z takich połączeń transgranicznych.

Or. en

Poprawka 1010
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
12) dodaje się art. 11c w brzmieniu:	***skreśla się***
[…]	
Przepisy szczegółowe dotyczące istotnych CDPW	
1. Na zasadzie odstępstwa od art. 24a nie ustanawia się kolegium dla istotnego CDPW. Jeżeli zgodnie z art. 24a ustanowiono kolegium dla CDPW, który staje się istotny, takie kolegium zostaje rozwiązane najpóźniej w ciągu roku od zakwalifikowania CDPW jako istotnego CDPW. W odniesieniu do istotnego CDPW stosuje się procedury, o których mowa w art. 15, 17, 19a, 21a, 22, 23, 24, 48b, 55 i 60, bez uwzględniania kolegium.	
2.	
Na zasadzie odstępstwa od art. 7, 13, 15, 17, 19a, 20, art. 21 ust. 1, art. 21a, 22, 22a, 23, 24, 27a, 27b, 33, 49, 52, 54a, 54b, 54c, 55, 57, 58 i 60 wszelkie wymogi dotyczące współpracy CDPW lub właściwego organu z EUNGiPW lub EUNGiPW z CDPW lub właściwym organem, o których mowa w tych artykułach, nie mają zastosowania do istotnego CDPW.	
Art. 17a nie ma zastosowania do istotnych CDPW.";	

Or. en

Poprawka 1011
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

12) dodaje się art. 11c w brzmieniu:		***skreśla się***
[…]		

Or. en

Poprawka 1012
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 11 c – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Na zasadzie odstępstwa od art. 24a nie ustanawia się kolegium dla istotnego CDPW. Jeżeli zgodnie z art. 24a ustanowiono kolegium dla CDPW, który staje się istotny, takie kolegium zostaje rozwiązane najpóźniej w ciągu roku od zakwalifikowania CDPW jako istotnego CDPW. W odniesieniu do istotnego CDPW stosuje się procedury, o których mowa w art. 15, 17, 19a, 21a, 22, 23, 24, 48b, 55 i 60, bez uwzględniania kolegium.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1013
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 13
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 14 – ustęp 4 – akapit 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W odniesieniu do każdego mniej istotnego CDPW EUNGiPW pełni rolę koordynatora między właściwymi organami**,** odpowiednimi organami ***i kolegiami w celu***:	W odniesieniu do każdego mniej istotnego CDPW EUNGiPW pełni rolę koordynatora między właściwymi organami ***i*** odpowiednimi organami:

Or. en

Poprawka 1014
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 13
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 14 – ustęp 4 – akapit 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
EUNGiPW ocenia wszystkie opinie i zalecenia przyjmowane przez kolegia na mocy art. 24a niniejszego rozporządzenia, aby w ten sposób przyczyniać się do spójnego i konsekwentnego funkcjonowania kolegiów oraz propagować między nimi spójność stosowania niniejszego rozporządzenia.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1015
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 14
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 15 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„W przypadku wystąpienia w co najmniej jednym CDPW sytuacji nadzwyczajnej, która ma lub może mieć destabilizujący wpływ na rynki transgraniczne, EUNGiPW koordynuje działania z właściwymi organami**,** odpowiednimi organami ***oraz, w stosownych przypadkach, kolegiami, o których mowa w art. 24a, w*** celu wypracowania skoordynowanej reakcji na sytuację nadzwyczajną i zapewnienia skutecznej wymiany informacji między właściwymi organami**,** odpowiednimi	W przypadku wystąpienia w co najmniej jednym CDPW sytuacji nadzwyczajnej, która ma lub może mieć destabilizujący wpływ na rynki transgraniczne, EUNGiPW koordynuje działania z właściwymi organami ***i*** odpowiednimi organami w celu wypracowania skoordynowanej reakcji na sytuację nadzwyczajną i zapewnienia skutecznej wymiany informacji między właściwymi organami ***i*** odpowiednimi organami. Wszelkie zadania podejmowane przez EUNGiPW na podstawie niniejszego

organami ***oraz, w stosownych przypadkach, kolegiami, o których mowa w art. 24a.*** Wszelkie zadania podejmowane przez EUNGiPW na podstawie niniejszego akapitu podejmuje się zgodnie z art. 46a rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”;	akapitu podejmuje się zgodnie z art. 46a rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.”;

Or. en

Poprawka 1016
Markus Ferber

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 15 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 16 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	15a) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 16a
	Uproszczona procedura udzielania zezwoleń operatorom DLT przechodzącym z systemu ustanowionego rozporządzeniem (UE) 2022/858
	1. Niniejszy artykuł ma zastosowanie do:
	a) wnioskodawcy, który posiada zarówno specjalne zezwolenie na podstawie art. 10 rozporządzenia (UE) 2022/858, jak i zezwolenie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE oraz składa wniosek o zezwolenie na podstawie art. 16 na prowadzenie TSS opartego na DLT w pełnej zgodności z niniejszym rozporządzeniem;
	b) CDPW posiadającego zezwolenie na podstawie art. 16, który prowadzi SS oparty na DLT na podstawie specjalnego zezwolenia udzielonego zgodnie z art. 9 rozporządzenia (UE) 2022/858 i składa wniosek o rozszerzenie swojego zezwolenia na podstawie art. 19 w celu świadczenia usług SS opartego na DLT w pełnej zgodności z niniejszym

rozporządzeniem.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 lit. a), właściwy organ ogranicza swoją ocenę do:

a) wymogów niniejszego rozporządzenia, z których wnioskodawca został zwolniony na podstawie art. 4 ust. 2 i 3, art. 4a, art. 5 ust. 2–9 lub art. 5a rozporządzenia (UE) 2022/858, stosowanych zgodnie z art. 6 tego rozporządzenia; oraz

b) wymogów określonych w art. 26, 27, 28, 31, 42, 43 i 44 niniejszego rozporządzenia, o których mowa w art. 6 ust. 4 akapit pierwszy lit. c) rozporządzenia (UE) 2022/858, wyłącznie w zakresie niezbędnym do weryfikacji zgodności, o ile zgodności tej nie zapewniają już wymogi mające zastosowanie do wnioskodawcy na podstawie dyrektywy 2014/65/UE.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 lit. b), właściwy organ ogranicza swoją ocenę do tych wymogów niniejszego rozporządzenia, z których wnioskodawca jest zwolniony na podstawie art. 5 ust. 2–9 lub art. 5a rozporządzenia (UE) 2022/858, wyłącznie w zakresie niezbędnym do weryfikacji zgodności, o ile zgodności tej nie zapewniają już wymogi mające zastosowanie do wnioskodawcy na podstawie posiadanego zezwolenia dla CDPW.

4. W odniesieniu do wniosku, o którym mowa w ust. 1 lit. a) lub b), EUNGiPW przyjmuje opinię w terminie 30 dni roboczych od potwierdzenia otrzymania wniosku, a właściwy organ przyjmuje decyzję w terminie dwóch miesięcy od tej daty.

5. Kapitał posiadany przez wnioskodawcę, o którym mowa w ust. 1 lit. a) niniejszego artykułu, na podstawie dyrektywy 2014/65/UE zalicza się na poczet kapitału wymaganego na podstawie art. 47 niniejszego rozporządzenia.

6. CDPW posiadający zezwolenie na podstawie ust. 1 lit. a) może nadal prowadzić system obrotu w rozumieniu dyrektywy 2014/65/UE, pod warunkiem że posiada wymagane zezwolenie na podstawie tej dyrektywy oraz rozwiązania zapewniające funkcjonalne oddzielenie działalności w zakresie obrotu od działalności w zakresie rozrachunku.

7. Specjalne zezwolenie udzielone, odpowiednio, na podstawie art. 10 lub art. 9 rozporządzenia (UE) 2022/858 wygasa z chwilą udzielenia, odpowiednio, zezwolenia na podstawie art. 16 lub rozszerzenia zezwolenia na podstawie art. 19.

Or. en

Uzasadnienie

Poprawka ta zapewnia operatorom systemów obrotu i rozrachunku opartych na DLT oraz operatorom systemów rozrachunku opartych na DLT, którzy posiadają już zezwolenie na podstawie systemu pilotażowego DLT, szybszą ścieżkę osiągnięcia pełnej zgodności z rozporządzeniem w sprawie CDPW. Ocena ogranicza się do wymogów, z których operatorzy ci byli wcześniej zwolnieni, przy czym w obu przypadkach obowiązuje jeden, skrócony termin. Kapitał wymagany na podstawie MiFID II zalicza się na poczet wymogów kapitałowych określonych w rozporządzeniu w sprawie CDPW, a operatorzy TSS mogą nadal prowadzić swój system obrotu, pod warunkiem funkcjonalnego oddzielenia działalności.

Poprawka 1017
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 16 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Bez uszczerbku dla art. 11 ust. 5 CDPW będący wnioskodawcą składa do swojego właściwego organu wniosek o udzielenie pierwotnego zezwolenia zgodnie z art. 16, wniosek o udzielenie zezwolenia na rozszerzenie zakresu istniejącego zezwolenia zgodnie z art. 19	1. Bez uszczerbku dla art. 11 ust. 5 CDPW będący wnioskodawcą składa do swojego właściwego organu wniosek o udzielenie pierwotnego zezwolenia zgodnie z art. 16, wniosek o udzielenie zezwolenia na rozszerzenie zakresu istniejącego zezwolenia zgodnie z art. 19

lub wniosek o udzielenie zezwolenia na zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 19. Wniosek jest niezwłocznie udostępniany zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a***, oraz, w stosownych przypadkach, kolegium, o którym mowa w art. 24a.";***	lub wniosek o udzielenie zezwolenia na zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 19. Wniosek jest niezwłocznie udostępniany zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a.

Or. en

Poprawka 1018
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 16 – litera b
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. ***W okresie określonym w ust. 8 właściwy organ,*** EUNGiPW ***i odpowiednie organy mogą zwrócić się do CDPW będącego wnioskodawcą o dostarczenie dodatkowych dokumentów lub informacji,*** jeżeli ***takie dokumenty lub informacje są potrzebne do oceny, czy*** CDPW będący wnioskodawcą ***wypełnia wszystkie swoje obowiązki określone w niniejszym rozporządzeniu. W przypadku braku odpowiedzi*** CDPW ***decyzję w sprawie wniosku może podjąć właściwy organ.";***	3. EUNGiPW ***ocenia kompletność wniosku w terminie 20 dni roboczych od jego otrzymania, a*** jeżeli ***wniosek jest niekompletny, wyznacza termin, w którym*** CDPW będący wnioskodawcą ***przekazuje dodatkowe informacje. EUNGiPW informuje*** CDPW ***będący wnioskodawcą, gdy wniosek zostanie uznany za kompletny***.

Or. en

Poprawka 1019
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 16 – litera c – podpunkt i
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„W okresie określonym w ust. 8 ***właściwy organ*** przeprowadza ocenę ryzyka dotyczącą spełniania przez CDPW będący wnioskodawcą wymogów określonych w niniejszym rozporządzeniu ***i konsultuje się z odpowiednimi organami, EUNGiPW*** oraz***, w stosownych przypadkach, z kolegium, o którym mowa w art. 24a, w sprawie cech systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW będący wnioskodawcą.*** W terminie ***trzech*** miesięcy od ***potwierdzenia otrzymania*** wniosku, ***o którym mowa w art. 21a ust. 2,*** w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o udzielenie pierwotnego zezwolenia zgodnie z art. 16, ***lub*** w terminie jednego miesiąca od ***potwierdzenia otrzymania*** wniosku, ***o którym mowa w art. 21a ust. 2,*** w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o rozszerzenie zakresu istniejącego zezwolenia lub o zezwolenie na zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 19***:***	W okresie określonym w ust. 8 ***EUNGiPW*** przeprowadza ocenę ryzyka dotyczącą spełniania przez CDPW będący wnioskodawcą wymogów określonych w niniejszym rozporządzeniu oraz ***przekazuje odpowiednim organom projekt decyzji i sprawozdanie z oceny*** w terminie ***dwóch*** miesięcy od ***złożenia kompletnego*** wniosku, w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o udzielenie pierwotnego zezwolenia zgodnie z art. 16, ***oraz*** w terminie jednego miesiąca od ***złożenia kompletnego*** wniosku, w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o rozszerzenie zakresu istniejącego zezwolenia lub o zezwolenie na zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 19***.***

Or. en

Poprawka 1020
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 16 – litera c – podpunkt i
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 1 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) EUNGiPW przyjmuje opinię zgodnie z art. 14 ust. 4 stwierdzającą, czy CDPW będący wnioskodawcą spełnia wymogi określone w niniejszym rozporządzeniu, i przekazuje ją	***skreśla się***

zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a; oraz

Or. en

Poprawka 1021
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 16 – litera f
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 – ustęp 8 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie sześciu miesięcy od ***potwierdzenia otrzymania*** wniosku, ***o którym mowa w art. 21a ust. 2,*** w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o udzielenie pierwotnego zezwolenia zgodnie z art. 16, lub w terminie trzech miesięcy od ***potwierdzenia otrzymania*** wniosku, ***o którym mowa w art. 21a ust. 2,*** w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o rozszerzenie zakresu istniejącego zezwolenia lub o zezwolenie na zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 19, właściwy organ przyjmuje decyzję i przekazuje ją zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a, oraz CDPW będącemu wnioskodawcą. W decyzji przedstawia się w pełni uzasadnione wyjaśnienie wskazujące, czy zezwolenia udzielono, czy też go odmówiono.	W terminie sześciu miesięcy od ***złożenia kompletnego*** wniosku, w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o udzielenie pierwotnego zezwolenia zgodnie z art. 16, lub w terminie trzech miesięcy od ***złożenia kompletnego*** wniosku, w przypadku gdy CDPW będący wnioskodawcą złożył wniosek o rozszerzenie zakresu istniejącego zezwolenia lub o zezwolenie na zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 19, właściwy organ przyjmuje decyzję i przekazuje ją zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a, oraz CDPW będącemu wnioskodawcą. W decyzji przedstawia się w pełni uzasadnione wyjaśnienie wskazujące, czy zezwolenia udzielono, czy też go odmówiono.

Or. en

Poprawka 1022
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 17 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	17a) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	Artykuł 17b
	Uproszczona procedura udzielania pozwoleń
	1. Jeżeli operator TSS opartego na DLT posiada zarówno specjalne zezwolenie na podstawie art. 10 rozporządzenia (UE) 2022/858, jak i zezwolenie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE oraz składa wniosek o zezwolenie na podstawie art. 16, stosuje się procedurę określoną w art. 17, z zastrzeżeniem ust. 2–4 niniejszego artykułu.
	2. Właściwy organ ogranicza swoją ocenę do:
	a) wymogów niniejszego rozporządzenia, które nie mają zastosowania do wnioskodawcy, czy to na podstawie zwolnień przyznanych na podstawie art. 5, art. 5a lub art. 6 rozporządzenia (UE) 2022/858, czy też na podstawie art. 7a ust. 5 tego rozporządzenia;
	b) w odniesieniu do wymogów określonych w art. 26, 27, 28, 31, 42, 43 i 44 niniejszego rozporządzenia, z których wnioskodawca jest zwolniony na podstawie art. 6 ust. 1 akapit pierwszy lit. c) rozporządzenia (UE) 2022/858, wyłącznie w zakresie niezbędnym do weryfikacji zgodności z tymi wymogami, o ile zgodności tej nie zapewniają już wymogi mające zastosowanie do wnioskodawcy na podstawie dyrektywy 2014/65/UE.
	3. Na zasadzie odstępstwa od art. 17 ust. 4 akapit pierwszy EUNGiPW przyjmuje opinię w terminie 20 dni roboczych od daty potwierdzenia otrzymania, o którym mowa w art. 21a ust. 2. Na zasadzie odstępstwa od art. 17 ust. 8 właściwy

organ przyjmuje decyzję w terminie trzech miesięcy od tej daty.

4. Na zasadzie odstępstwa od art. 18 ust. 1 CDPW, któremu udzielono zezwolenia na podstawie art. 16 zgodnie z procedurą, o której mowa w ust. 1, może nadal prowadzić system obrotu w rozumieniu dyrektywy 2014/65/UE, pod warunkiem że posiada wymagane zezwolenie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE oraz że wprowadził rozwiązania zapewniające funkcjonalne oddzielenie działalności w zakresie obrotu od działalności w zakresie rozrachunku. 5. Kapitał posiadany przez wnioskodawcę zgodnie z wymogami kapitałowymi mającymi do niego zastosowanie na podstawie dyrektywy 2014/65/UE zalicza się na poczet kapitału wymaganego na podstawie art. 46 i 47 niniejszego rozporządzenia. Specjalne zezwolenie udzielone na podstawie art. 10 rozporządzenia (UE) 2022/858 wygasa z chwilą udzielenia zezwolenia na podstawie art. 16.

Or. en

Poprawka 1023
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 17 b (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 17 c (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	17b) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	Artykuł 17c
	Procedura powiadamiania dotycząca SS opartego na DLT
	1. Jeżeli CDPW prowadzący SS oparty na DLT na podstawie specjalnego zezwolenia udzielonego zgodnie z art. 9 rozporządzenia (UE) 2022/858 zamierza

świadczyć swoje usługi podstawowe w odniesieniu do SS opartego na DLT w pełnej zgodności z niniejszym rozporządzeniem, powiadamia właściwy organ co najmniej 40 dni roboczych przed dniem, od którego zamierza zapewnić pełną zgodność z niniejszym rozporządzeniem.

2. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1, zawiera informacje wykazujące, w jaki sposób CDPW zapewni zgodność z wymogami niniejszego rozporządzenia, z których został zwolniony na podstawie art. 5, art. 5a lub art. 7a ust. 5 rozporządzenia (UE) 2022/858.

3. Właściwy organ w terminie 20 dni roboczych od otrzymania powiadomienia ocenia jego kompletność. Jeżeli właściwy organ stwierdzi, że powiadomienie jest niekompletne, niezwłocznie informuje o tym CDPW i wyznacza mu termin na przekazanie brakujących informacji. Termin ten nie przekracza 20 dni roboczych. Do czasu upływu tego terminu bieg okresu, o którym mowa w ust. 1, ulega zawieszeniu.

4. Z chwilą upływu okresu, o którym mowa w ust. 1, specjalne zezwolenie udzielone na podstawie art. 9 rozporządzenia (UE) 2022/858 wygasa, a zwolnienia przyznane na podstawie tego specjalnego zezwolenia przestają mieć zastosowanie, chyba że właściwy organ zgłosił sprzeciw z uwagi na to, że powiadomienie nie wykazuje zgodności z mającymi zastosowanie wymogami niniejszego rozporządzenia.

Or. en

Poprawka 1024
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 18

Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 18 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. CDPW posiadający zezwolenie nie świadczy żadnych dodatkowych usług ani w żaden inny sposób nie podejmuje działalności, na którą nie uzyskał zezwolenia lub o której nie powiadomił właściwego organu zgodnie z art. 19 ust. 8.	1. CDPW posiadający zezwolenie nie świadczy żadnych dodatkowych usług ani w żaden inny sposób nie podejmuje działalności, na którą nie uzyskał zezwolenia lub o której nie powiadomił właściwego organu zgodnie z art. 19 ust. 8. ***Centralny depozyt papierów wartościowych, któremu należycie udzielono zezwolenia na podstawie niniejszego rozporządzenia, może wykonywać swoje obowiązki z wykorzystaniem technologii DLT. Wykorzystanie technologii DLT w żadnym przypadku nie może uzasadniać złagodzenia obowiązków i funkcji centralnych depozytów papierów wartościowych, z wyjątkiem zwolnień przyznanych na podstawie rozporządzenia (UE) 2022/858.***

Or. en

Poprawka 1025
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 19 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 19 – ustęp 1 – część wprowadzająca

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
„CDPW posiadający zezwolenie składa wniosek o udzielenie zezwolenia do właściwego organu, jeżeli zamierza zlecić wykonywanie usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 30 osobie trzeciej innej niż ***CDPW w ramach jego grupy, o którym mowa w art. 19a,*** lub rozszerzyć swoją działalność o co najmniej jedną z następujących usług:”;	CDPW posiadający zezwolenie składa wniosek o udzielenie zezwolenia do właściwego organu, jeżeli zamierza zlecić wykonywanie usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu zgodnie z art. 30 osobie trzeciej innej niż ***podmiot regulowany mający siedzibę w Unii, który należy do tej samej grupy co CDPW,*** lub rozszerzyć swoją działalność o co najmniej

jedną z następujących usług:”;

Or. en

Uzasadnienie

Ze względu na potrzebę zapewnienia spójności między infrastrukturami rynku finansowego CDPW powinny korzystać z systemu równoważnego z systemem zaproponowanym dla systemów obrotu w art. 2f MiFIR, zgodnie z którym korzystanie z zasobów grupy w ramach grupy podlega powiadomieniu ex post zamiast wymogowi uzyskania zezwolenia, przy czym CDPW pozostaje w pełni odpowiedzialny za przestrzeganie rozporządzenia w sprawie CDPW zgodnie z art. 30.

Poprawka 1026
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 19 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 19 – ustęp 1 – litera a a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	aa) w ust. 1 dodaje się literę w brzmieniu:
	„aa) świadczenie co najmniej jednej usługi podstawowej wymienionej w sekcji A załącznika z wykorzystaniem DLT;”;

Or. en

Poprawka 1027
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 20
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 19a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
20) dodaje się art. 19a w brzmieniu:	***skreśla się***
[...]	

Or. en

Uzasadnienie

W związku ze zmianą dotyczącą art. 19, która znosi wymóg uprzedniego zatwierdzenia outsourcingu między podmiotami regulowanymi należącymi do tej samej grupy, art. 19a staje się zbędny i można go skreślić.

Poprawka 1028
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 25 – litera c a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 24 – ustęp 6 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„6a. W przypadku mniej istotnych CDPW, jeżeli EUNGiPW uzna, że nastąpiła istotna zmiana profilu ryzyka CDPW, lub ma zastrzeżenia dotyczące stabilności finansowej lub spójności nadzoru, może zwołać spotkanie koordynacyjne z właściwym organem i wszelkimi odpowiednimi właściwymi organami w celu wymiany informacji i koordynowania działań nadzorczych.";

Or. en

Poprawka 1029
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 26 – wprowadzenie
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 24a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
26) ***w*** art. 24a ***wprowadza się następujące zmiany:***	26) ***uchyla się*** art. 24a***.***
	(Poprawkę tę należy uwzględnić w całym

rozporządzeniu (UE) nr 909/2014. Odniesienia do „kolegiów” należy skreślić i w stosownych przypadkach zastąpić odniesieniami do „odpowiednich właściwych organów”).

Or. en

Poprawka 1030
Dirk Gotink

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 26 – wprowadzenie
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 24a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
26) ***w*** art. 24a ***wprowadza się następujące zmiany:***	26) ***uchyla się*** art. 24a***;***

Or. en

Poprawka 1031
Markus Ferber

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 29 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 26 – ustęp 9

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	29a) w art. 26 uchyla się ust. 9;

Or. en

Uzasadnienie

Zgodnie z przeprowadzonym przez Komisję w 2025 r. przeglądem priorytetów jest to upoważnienie dotyczące kwestii, w odniesieniu do której CDPW mogą już przeciwdziałać konfliktom interesów za pomocą własnych wewnętrznych zasad i procedur, podlegających ocenie właściwego organu; jego usunięcie zapewnia pewność prawa, którą sama Komisja wskazuje jako uzasadnienie skreślenia.

Poprawka 1032
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 33 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 30 – ustęp 4 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu osobie trzeciej innej niż ***CDPW w ramach*** tej samej grupy wymaga zezwolenia właściwego organu zgodnie z art. 19. ***Zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu innemu CDPW w ramach grupy podlega zatwierdzeniu przez EUNGiPW zgodnie z art. 19a.***	Zlecanie wykonywania usługi podstawowej na zasadzie outsourcingu osobie trzeciej innej niż ***jednostka regulowana mająca siedzibę w Unii, która należy do*** tej samej grupy ***co CDPW,*** wymaga zezwolenia właściwego organu zgodnie z art. 19.

Or. en

Uzasadnienie

Ze względu na potrzebę zapewnienia spójności między infrastrukturami rynku finansowego CDPW powinny korzystać z systemu równoważnego z systemem zaproponowanym dla systemów obrotu w art. 2f MiFIR, zgodnie z którym korzystanie z zasobów grupy w ramach grupy podlega powiadomieniu ex post zamiast wymogowi uzyskania zezwolenia, przy czym CDPW pozostaje w pełni odpowiedzialny za przestrzeganie rozporządzenia w sprawie CDPW zgodnie z art. 30.

Poprawka 1033
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 33 – litera a
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 30 – ustęp 4 – akapit 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	Bez uszczerbku dla rozdziału II i art. 46 rozporządzenia (UE) 2022/2554 CDPW i inny podmiot regulowany mający siedzibę

w Unii i należący do tej samej grupy co ten CDPW powiadamiają właściwy organ tego podmiotu regulowanego o każdym wykorzystaniu zasobów lub wykonywaniu funkcji, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, bez zbędnej zwłoki po rozpoczęciu wykorzystywania tych zasobów lub wykonywania tych funkcji.

Or. en

Uzasadnienie

Poprawka ta wprowadza obowiązek powiadomienia ex post o udostępnieniu zasobów lub wykonywaniu funkcji w ramach grupy, który należy wypełnić bez zbędnej zwłoki po rozpoczęciu stosowania danego rozwiązania.

Poprawka 1034
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 33 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 30 – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	aa) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	4a. Poza przypadkami przewidzianymi w ust. 4, jeżeli CDPW wykorzystuje zasoby innego podmiotu mającego siedzibę w Unii i należącego do tej samej grupy co ten CDPW lub korzysta z wykonywanych przez ten podmiot funkcji, poleganie na tym podmiocie nie stanowi outsourcingu do celów niniejszego rozporządzenia, pod warunkiem że CDPW wprowadził odpowiednie mechanizmy umożliwiające jednoznaczne identyfikowanie potencjalnych niekorzystnych skutków, jakie konflikt interesów między CDPW a innym podmiotem należącym do grupy, który udostępnia swoje zasoby lub wykonuje funkcje na rzecz tego CDPW, może mieć dla działalności CDPW lub dla jego członków lub uczestników, oraz

zarządzanie tymi skutkami.

Wykorzystując zasoby innego podmiotu należącego do tej samej grupy lub polegając na wykonywaniu funkcji przez inny podmiot w ramach tej samej grupy, CDPW pozostają w pełni odpowiedzialne za wywiązanie się ze wszystkich swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia. Państwa członkowskie nie nakładają żadnych dodatkowych wymogów dotyczących udostępniania zasobów lub polegania na pełnieniu funkcji, zgodnie z tym ustępem, przez inny podmiot zlokalizowany w Unii w ramach tej samej grupy co CDPW.

Or. en

Uzasadnienie

Poniższy wniosek ułatwia inne rodzaje outsourcingu, które nie dotyczą bezpośrednio świadczenia usług podstawowych ani usług pomocniczych.

Poprawka 1035
Sirpa Pietikäinen

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 33 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 30 – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	aa) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	4a. Poza przypadkami przewidzianymi w ust. 4, jeżeli CDPW wykorzystuje zasoby innego podmiotu mającego siedzibę w Unii i należącego do tej samej grupy co ten CDPW lub korzysta z wykonywanych przez ten podmiot funkcji, poleganie na tym podmiocie nie stanowi outsourcingu do celów niniejszego rozporządzenia, pod warunkiem że CDPW wprowadził odpowiednie mechanizmy umożliwiające jednoznaczne identyfikowanie potencjalnych niekorzystnych skutków,

jakie konflikt interesów między CDPW a innym podmiotem należącym do grupy, który udostępnia swoje zasoby lub wykonuje funkcje na rzecz tego CDPW, może mieć dla działalności CDPW lub dla jego członków lub uczestników, oraz zarządzanie tymi skutkami.

Wykorzystując zasoby innego podmiotu należącego do tej samej grupy lub polegając na wykonywaniu funkcji przez inny podmiot w ramach tej samej grupy, CDPW pozostają w pełni odpowiedzialne za wywiązanie się ze wszystkich swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia. Państwa członkowskie nie nakładają żadnych dodatkowych wymogów dotyczących udostępniania zasobów lub polegania na pełnieniu funkcji, zgodnie z tym ustępem, przez inny podmiot zlokalizowany w Unii w ramach tej samej grupy co CDPW.

Or. en

Poprawka 1036
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 33 – litera b
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 30 – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Korzystania przez CDPW z DLT w celu świadczenia usług podstawowych nie uznaje się za outsourcing, ***chyba że*** CDPW zawiera ***umowę*** z osobą trzecią w celu świadczenia usług podstawowych z wykorzystaniem DLT.	6. Korzystania przez CDPW z DLT w celu świadczenia usług podstawowych nie uznaje się za outsourcing, ***jeżeli*** CDPW ***sam prowadzi platformę DLT i nie*** zawiera ***umowy*** z osobą trzecią w celu świadczenia ***tych*** usług podstawowych z wykorzystaniem DLT***, nawet jeżeli co najmniej jeden węzeł sieci uczestniczący w mechanizmie konsensusu jest obsługiwany przez osoby trzecie***.

Or. en

Poprawka 1037
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 33 – litera b
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 30 – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Korzystania przez CDPW z DLT w celu świadczenia usług podstawowych nie uznaje się za outsourcing, ***chyba że*** CDPW zawiera ***umowę*** z osobą trzecią w celu świadczenia usług podstawowych z wykorzystaniem DLT.	6. Korzystania przez CDPW z DLT w celu świadczenia usług podstawowych nie uznaje się za outsourcing, ***jeżeli*** CDPW ***sam prowadzi platformę DLT i nie*** zawiera ***umowy*** z osobą trzecią w celu świadczenia ***tych*** usług podstawowych z wykorzystaniem DLT***, nawet jeżeli co najmniej jeden węzeł sieci uczestniczący w mechanizmie konsensusu jest obsługiwany przez osoby trzecie***.

Or. en

Uzasadnienie

Poprawka ta ma na celu doprecyzowanie okoliczności, w których wykorzystywania DLT przez CDPW nie uznaje się za outsourcing.

Poprawka 1038
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 34
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 33 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
34) w art. 33 dodaje się ust. 7 w brzmieniu:	***skreśla się***
„7. Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych	

zgodnie z art. 67, aby umożliwić CDPW zezwolenie również osobom prywatnym na stanie się uczestnikami CDPW, w przypadku gdy takim osobom prywatnym zezwolono na uczestnictwo w systemie rozrachunku papierów wartościowych na podstawie [rozporządzenia (UE) .../... w sprawie ostateczności rozrachunku]. W aktach delegowanych określa się wszelkie dodatkowe wymogi niezbędne do ograniczenia wszelkiego ryzyka, które może wystąpić w przypadku CDPW przyjmujących jako uczestników osoby fizyczne.";

Or. en

Poprawka 1039
Marco Falcone

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 34
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 33 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych zgodnie z art. 67, aby umożliwić CDPW zezwolenie również osobom prywatnym na stanie się uczestnikami CDPW, w przypadku gdy takim osobom prywatnym zezwolono na uczestnictwo w systemie rozrachunku papierów wartościowych na podstawie [rozporządzenia (UE) .../... w sprawie ostateczności rozrachunku]. W aktach delegowanych określa się wszelkie dodatkowe wymogi niezbędne do ograniczenia wszelkiego ryzyka, które może wystąpić w przypadku CDPW przyjmujących jako uczestników osoby fizyczne.";	***skreśla się***

(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście; jej przyjęcie wiąże się z koniecznością wprowadzenia zmian w

całym dokumencie).

Or. en

(Art. 33 ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

Uzasadnienie

The proposal may give rise to additional operational complexities associated with private individual segregation and the resulting fragmentation of post-trade activities. In particular, it would require market participants to: (a) manage the operational processes relating to each individual private investor holding a direct account with a CSD; and (b) separately manage the full range of settlement and post-trade functions, including corporate actions, tax-related processes and other administrative activities. Such implications would be operationally burdensome and are not considered necessary for achieving the objectives pursued by the MISP package within the framework of the CSDR. For these reasons, the proposal is not supported and its deletion is therefore proposed.

Poprawka 1040
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 34 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	34a) art. 34 ust. 2 otrzymuje brzmienie:
2. CDPW publikuje swój cennik, aby ułatwić porównywanie ofert i umożliwić klientom uprzednie sprawdzenie ceny, jaką będą musieli zapłacić za korzystanie z usług.	„2. CDPW publikuje swój cennik, aby ułatwić porównywanie ofert i umożliwić klientom uprzednie sprawdzenie ceny, jaką będą musieli zapłacić za korzystanie z usług. ***CDPW powiadamia klientów o wszelkich zmianach swojego cennika z zachowaniem minimalnego okresu uprzedzenia.***”;

Or. en

(32014R0909)

Poprawka 1041
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner,

Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 34 b (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 8

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	34b) art. 34 ust. 8 otrzymuje brzmienie:
8. Aby zapewnić skuteczne stosowanie unijnych zasad dotyczących konkurencji ***i*** umożliwić identyfikację m.in. subsydiowania skrośnego usług pomocniczych przez usługi podstawowe, CDPW prowadzi analityczną rachunkowość swoich działań. Takie konta analityczne wykazują oddzielnie przynajmniej koszty i przychody związane z każdą z usług podstawowych oraz koszty i przychody związane z usługami pomocniczymi.	„8. Aby zapewnić skuteczne stosowanie unijnych zasad ***konkurencji oraz umożliwić identyfikację, między innymi, subsydiowania skrośnego usług pomocniczych przez usługi podstawowe, CDPW nie subsydiuje skrośnie kosztów świadczenia usług pomocniczych z przychodów uzyskiwanych ze świadczenia usług podstawowych***. ***Aby*** umożliwić identyfikację m.in. subsydiowania skrośnego usług pomocniczych przez usługi podstawowe, CDPW prowadzi analityczną rachunkowość swoich działań. Takie konta analityczne wykazują oddzielnie przynajmniej koszty i przychody związane z każdą z usług podstawowych oraz koszty i przychody związane z usługami pomocniczymi.

Or. en

(32014R0909)

Poprawka 1042
Gaetano Pedullà

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 9

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
9. Podmioty internalizujące rozrachunki ujawniają swoim klientom ceny i opłaty związane ze świadczonymi przez siebie usługami oraz dokonują	9. Podmioty internalizujące rozrachunki ujawniają swoim klientom ceny i opłaty związane ze świadczonymi przez siebie usługami oraz dokonują

rozróżnienia między cenami dotyczącymi rozrachunku w systemie rozrachunku papierów wartościowych i poza nim. Ujawniają ceny i opłaty za każdą usługę świadczoną oddzielnie, w tym zniżki i rabaty oraz warunki korzystania z tych zniżek.	rozróżnienia między cenami dotyczącymi rozrachunku w systemie rozrachunku papierów wartościowych i poza nim. Ujawniają ceny i opłaty za każdą usługę świadczoną oddzielnie, w tym zniżki i rabaty oraz warunki korzystania z tych zniżek. ***W tym celu CDPW i podmioty internalizujące rozrachunki stosują ustandaryzowaną terminologię dla każdej usługi i funkcji, tak aby klienci mogli skutecznie porównywać te elementy.***

Or. en

Poprawka 1043
Gaetano Pedullà

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 9 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	9a. CDPW i podmioty internalizujące rozrachunki publikują ustandaryzowane, porównywalne tabele opłat za swoje usługi podstawowe.

Or. en

Poprawka 1044
Gaetano Pedullà

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 9 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	9b. CDPW co roku przekazują EUNGiPW informacje o pełnej strukturze swoich opłat.

Or. en

Poprawka 1045
Gaetano Pedullà

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 9 c (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	9c. Na podstawie sprawozdań, o których mowa w ust. 9b, EUNGiPW publikuje analizę porównawczą opłat pobieranych przez CDPW według rodzaju usługi i państwa członkowskiego. W sprawozdaniu tym w szczególności wskazuje się nieuzasadnione różnice w wysokości opłat oraz obszary, w których koncentracja rynku może prowadzić do nadmiernych kosztów dla uczestników.

Or. en

Poprawka 1046
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 10 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów i procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9.	EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów i procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9. ***Projekt wykonawczych standardów technicznych zapewnia:***

a) stosowanie spójnej i ustandaryzowanej terminologii;

b) wyraźne rozróżnienie opłat związanych z usługami podstawowymi od opłat związanych z usługami pomocniczymi;

c) wyraźne rozróżnienie między opłatami związanymi z T2S a własnymi opłatami CDPW;

d) sprawiedliwe i niedyskryminacyjne traktowanie uczestników rynku;

e) możliwość powiadamiania uczestników rynku o wszelkich zmianach tabel opłat z zachowaniem minimalnego okresu.

Or. en

Poprawka 1047
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 10 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów i procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9.	EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów i procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9. ***W szablonach:*** ***– określa się spójną i ustandaryzowaną terminologię,*** ***– wyraźne odróżnia się opłaty związane z usługami podstawowymi CDPW od opłat związanych z działalnością pomocniczą,*** ***– odróżnia się opłaty związane z połączeniem z T2S od opłat związanych z korzystaniem z CDPW,***

– określa się minimalny okres powiadamiania użytkowników CDPW o każdej zmianie struktury opłat.

Or. en

Poprawka 1048
Marco Falcone

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 10 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów ***i*** procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9.	EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów***, ustandaryzowanej nomenklatury pozycji faktur dotyczących każdej usługi i funkcji podstawowej i innej niż podstawowa, a także cen, opłat, zniżek i rabatów oraz*** procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9***, tak aby zapewnić wysoki stopień porównywalności kosztów, opłat i należności mających zastosowanie do odpowiednich usług w różnych CDPW***. *(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście; jej przyjęcie wiąże się z koniecznością wprowadzenia zmian w całym dokumencie).*

Or. en

(Art. 4 pkt 35, odniesienie do art. 34 ust. 10 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

Uzasadnienie

The Commission proposal does not appear to address adequately the objective of enhancing the transparency of CSD pricing for the services they provide. Although the proposed harmonisation of forms, templates and disclosure procedures represents a positive step, it is unlikely on its own to ensure a meaningful improvement in the comparability of the pricing of CSD services and functions. In particular, the proposal does not address: (i) invoice standardisation; and (ii) changes to fee schedules. The terminology used for invoice items is

essential to enable CSD participants to understand clearly the services for which they are charged. Detailed and easily reconcilable invoices are therefore necessary to avoid duplication and to distinguish clearly between the different categories of services, such as core and ancillary services. In addition, consistency in the terminology used for fees and fee schedules over time is an important element in supporting the planning activities of market participants. In this regard, advance notification of future amendments to fee schedules, together with a clear indication of their date of application, would be particularly beneficial.

The proposed amendments therefore complement the Commission proposal by addressing these aspects and by extending ESMA's mandate accordingly.

Poprawka 1049
Gaetano Pedullà

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 10 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów i procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9.	EUNGiPW opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych w celu ustanowienia standardowych formularzy, szablonów i procedur dotyczących przekazywania informacji zgodnie z ust. 1, 5 i 9.***Standardy te obejmują ustandaryzowaną nomenklaturę pozycji faktur, aby zapewnić wysoki stopień porównywalności kosztów między różnymi CDPW.***

Or. en

Poprawka 1050
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 34 – ustęp 10 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

EUNGiPW przedstawia Komisji ***wspomniane*** projekty wykonawczych standardów technicznych ***w terminie*** do dnia [***Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = 18*** miesięcy ***od dnia wejścia*** w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego] ***r***.

Urząd przedstawia Komisji ***te*** projekty wykonawczych standardów technicznych do dnia [***= 12*** miesięcy ***po wejściu*** w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego].

Or. en

Poprawka 1051
Marco Falcone

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 37 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 38 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. CDPW prowadzi ewidencję i rachunkowość, które umożliwiają segregację grupy klientów. ***W przypadku gdy CDPW świadczy swoje usługi podstawowe z wykorzystaniem DLT i gdy CDPW umożliwia wszystkim uczestnikom i ich klientom*** segregację ***indywidualnych klientów zgodnie z definicją w ust. 4, taki CDPW może, na zasadzie odstępstwa od zdania pierwszego, podjąć decyzję o nieoferowaniu segregacji grupy*** klientów**.** Przepis ten pozostaje bez uszczerbku dla obowiązków CDPW w zakresie spełnienia wymogów określonych w art. 48a w odniesieniu do co najmniej jednego z prowadzonych przez niego systemów rozrachunku papierów wartościowych.***";***	3. CDPW prowadzi ewidencję i rachunkowość, które umożliwiają ***zarówno*** segregację grupy klientów***, jak i*** segregację ***poszczególnych*** klientów. Przepis ten pozostaje bez uszczerbku dla obowiązków CDPW w zakresie spełnienia wymogów określonych w art. 48a w odniesieniu do co najmniej jednego z prowadzonych przez niego systemów rozrachunku papierów wartościowych. *(Poprawka ma zastosowanie w całym tekście; jej przyjęcie wiąże się z koniecznością wprowadzenia zmian w całym dokumencie).*

Or. en

(Art. 4 pkt 37, odniesienie do art. 38 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 909/2014)

Uzasadnienie

The Commission proposal allows CSDs not to offer omnibus client segregation. Where a CSD chooses to provide only individual client segregation, participants would be required to manage settlement and post-trade activities separately for each individual client holding a direct account with the CSD. This would significantly increase the complexity of the settlement and post-trade value chain compared with the current framework. In particular, such an approach would lead to a substantial increase in operational complexity and related costs, resulting from the need to manage a significantly higher number of settlement processes and post-trade activities. This would also have important implications for the processing of corporate actions, shareholders' meetings and tax-related procedures, all of which would become considerably more burdensome under a model based exclusively, or predominantly, on individual segregation. For these reasons, the amendment proposes the deletion of the relevant provision.

Poprawka 1052
Kinga Kollár

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 37 – litera b a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 38 – ustęp 7 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ba) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	7a. Aby zapewnić skuteczne stosowanie unijnych reguł konkurencji, CDPW nie subsydiuje skrośnie kosztów świadczenia usługi pomocniczej z przychodów uzyskiwanych ze świadczenia usług podstawowych. Aby umożliwić identyfikację, między innymi, subsydiowania skrośnego usług pomocniczych przez usługi podstawowe, CDPW prowadzi rachunkowość analityczną swojej działalności. Takie konta analityczne wykazują oddzielnie przynajmniej koszty i przychody związane z każdą z usług podstawowych oraz koszty i przychody związane z usługami pomocniczymi.

Or. en

Poprawka 1053
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 40 – tytuł

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Rozrachunek pieniężny ***i rozrachunek tokenów będących pieniądzem elektronicznym***	Rozrachunek pieniężny

Or. en

Poprawka 1054
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 40 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i oferuje swoim uczestnikom możliwość rozrachunku ich transakcji denominowanych w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.	2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i oferuje swoim uczestnikom możliwość rozrachunku ich transakcji denominowanych w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury***, pod warunkiem że takie połączenie jest technicznie wykonalne, proporcjonalne pod względem ekonomicznym i nie nakłada nieproporcjonalnych kosztów ani ryzyka operacyjnego na CDPW lub jego***

uczestników. Niniejszy ustęp nie wymaga od CDPW dokonywania rozrachunku w walucie, która nie jest dostępna w takiej infrastrukturze, zmiany istniejących rozwiązań dotyczących rozrachunku w walutach niedostępnych w takiej infrastrukturze ani przeniesienia działalności rozrachunkowej z waluty państwa członkowskiego do innej waluty.

Or. en

Poprawka 1055
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 40 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i oferuje swoim uczestnikom możliwość rozrachunku ich transakcji denominowanych w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.	2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w ***pieniądzu banku centralnego w*** walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i oferuje swoim uczestnikom możliwość rozrachunku ich transakcji denominowanych w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.

Or. en

Uzasadnienie

Zapewnia to jasność prawa dzięki doprecyzowaniu, że ust. 2 odnosi się do rozrachunku w pieniądzu banku centralnego, natomiast ust. 3 odnosi się do rozrachunku w pieniądzu banku komercyjnego.

Poprawka 1056
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 40 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i ***oferuje swoim uczestnikom możliwość rozrachunku ich transakcji denominowanych*** w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.	2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i ***rozlicza transakcje denominowane*** w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.

Or. en

Poprawka 1057
Sirpa Pietikäinen

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 40 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury	2. W przypadku gdy CDPW oferuje rozrachunek płatności pieniężnych swojego systemu rozrachunku papierów wartościowych w walucie dostępnej w ramach wspólnej infrastruktury

rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i ***oferuje swoim uczestnikom możliwość rozrachunku ich transakcji denominowanych*** w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.	rozrachunkowej zintegrowanej z prowadzonymi w Unii systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banku centralnego, ten CDPW podłącza się bezpośrednio do takiej infrastruktury i ***rozlicza transakcje denominowane*** w walutach dostępnych w ramach takiej infrastruktury na rachunkach otwartych w ramach takiej infrastruktury.

Or. en

Poprawka 1058
Sirpa Pietikäinen

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 40 – ustęp 3 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	3a. Infrastruktura, o której mowa w ust. 2, sporządza sprawozdanie dotyczące wykonalności umożliwienia rozrachunku transakcji w walutach innych niż euro, w tym w walutach spoza UE, w pieniądzu banku centralnego lub umożliwienia ustandaryzowanej współpracy z zewnętrznymi, zatwierdzonymi i powszechnie dostępnymi systemami płatności w walutach innych niż euro. Sprawozdanie przekazuje się Komisji do dnia 31 stycznia 2029 r.

Or. en

Poprawka 1059
Sirpa Pietikäinen

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 39
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014

Artykuł 40 – ustęp 3 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	3b. Infrastruktura, o której mowa w ust. 2, umożliwia rozrachunek transakcji w walutach innych niż euro, w tym w walutach spoza UE, w pieniądzu banku centralnego lub umożliwia ustandaryzowaną współpracę z zewnętrznymi, zatwierdzonymi i powszechnie dostępnymi systemami płatności w walutach innych niż euro. Świadczenie tych usług jest możliwe do dnia 31 stycznia 2032 r.

Or. en

Poprawka 1060
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 40
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 45 a – ustęp 1 – litera c a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) CDPW zidentyfikował wszystkie osoby trzecie obsługujące węzły sieci uczestniczące w mechanizmie konsensusu, ocenił ich odpowiedniość i zatwierdził ich udział;

Or. en

Poprawka 1061
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 40
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 45 a – ustęp 1 – litera c a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) CDPW zidentyfikował wszystkie osoby trzecie obsługujące węzły sieci uczestniczące w mechanizmie konsensusu, ocenił ich odpowiedniość i zatwierdził ich udział;

Or. en

Poprawka 1062
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 40
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 45 a – ustęp 1 – litera c b (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	cb) CDPW odpowiednio zarządza ryzykiem związanym z wykorzystywaniem DLT, w tym ryzykiem operacyjnym i ryzykiem związanym z zarządzaniem odnoszącym się do sieci DLT, węzłów sieci uczestniczących w mechanizmie konsensusu, inteligentnych kontraktów i protokołów wykorzystywanych przez DLT, stosowania kryptografii, przechowywania kluczy oraz korzystania z usług zewnętrznych dostawców danych;

Or. en

Poprawka 1063
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 40
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 45 a – ustęp 1 – litera c b (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

cb) CDPW odpowiednio zarządza ryzykiem związanym z wykorzystywaniem DLT, w tym ryzykiem operacyjnym i ryzykiem związanym z zarządzaniem odnoszącym się do sieci DLT, węzłów sieci uczestniczących w mechanizmie konsensusu, inteligentnych kontraktów i protokołów wykorzystywanych przez DLT, stosowania kryptografii, przechowywania kluczy oraz korzystania z usług zewnętrznych dostawców danych;

Or. en

Poprawka 1064
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 40
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 45 a – ustęp 1 – litera c c (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	cc) jeżeli CDPW wykorzystuje DLT do świadczenia usługi rozrachunku, zapewnia operacyjną deterministyczność i nieodwracalność rozrachunku transakcji;

Or. en

Poprawka 1065
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 40
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 45 a – ustęp 1 – litera c c (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	cc) jeżeli CDPW wykorzystuje DLT do świadczenia usługi rozrachunku, zapewnia operacyjną deterministyczność i

nieodwracalność rozrachunku transakcji;

Or. en

Poprawka 1066
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Jeżeli co najmniej dwa istotne CDPW w ramach grupy spełniają kryteria określone w art. 11a ust. 1, grupa bez zbędnej zwłoki wyznacza jeden z tych CDPW jako swój węzłowy CDPW i powiadamia o tym EUNGiPW za pośrednictwem centralnej bazy danych.	Jeżeli co najmniej dwa istotne CDPW w ramach grupy spełniają kryteria określone w art. 11a ust. 1, grupa bez zbędnej zwłoki wyznacza jeden z tych CDPW jako swój ***główny*** węzłowy CDPW ***do celów ust. 2 i 2a*** i powiadamia o tym EUNGiPW za pośrednictwem centralnej bazy danych.

Or. en

Poprawka 1067
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Jeżeli co najmniej dwa istotne CDPW w ramach grupy spełniają kryteria określone w art. 11a ust. 1, grupa ***bez zbędnej zwłoki wyznacza*** jeden z tych CDPW jako swój węzłowy CDPW i ***powiadamia*** o tym EUNGiPW za pośrednictwem centralnej bazy danych.	Jeżeli co najmniej dwa istotne CDPW w ramach grupy spełniają kryteria określone w art. 11a ust. 1, grupa ***może wyznaczyć co najmniej*** jeden z tych CDPW jako swój węzłowy CDPW i ***powiadomić*** o tym EUNGiPW za pośrednictwem centralnej bazy danych.

Or. en

Uzasadnienie

Poprawka ta doprecyzowuje, że grupa może wyznaczyć w ramach tej samej grupy więcej niż jeden CDPW pełniący funkcję węzła centralnego.

Poprawka 1068
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Każdy węzłowy CDPW ustanawia i utrzymuje połączenie dwustronne z każdym z pozostałych węzłowych CDPW.	2. Każdy węzłowy CDPW ustanawia i utrzymuje połączenie dwustronne z każdym z pozostałych węzłowych CDPW. ***W przypadkach, o których mowa w ust. 1 akapit drugi, obowiązek ustanowienia i utrzymywania takich połączeń dwustronnych ma zastosowanie do głównego CDPW pełniącego funkcję węzła centralnego wyznaczonego przez grupę.***

Or. en

Poprawka 1069
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Każdy węzłowy CDPW ustanawia i utrzymuje połączenie dwustronne z każdym z pozostałych węzłowych CDPW.	2. Każdy węzłowy CDPW ustanawia i utrzymuje połączenie dwustronne z każdym z pozostałych węzłowych CDPW***, jeżeli istnieje uzasadnione zapotrzebowanie rynkowe, jest to wykonalne pod względem prawnym i operacyjnym, a analiza kosztów i korzyści***

	w zakresie integracji i odporności rozrachunku w Unii daje wynik pozytywny.

Or. es

Poprawka 1070
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a. W grupach, które wyznaczyły główny CDPW pełniący funkcję węzła centralnego zgodnie z ust. 1 akapit drugi, inne CDPW pełniące funkcję węzłów centralnych w tej grupie mogą spełniać obowiązki określone w ust. 2 za pośrednictwem połączeń pośrednich typu relayed ustanowionych i utrzymywanych za pośrednictwem głównego CDPW pełniącego funkcję węzła centralnego.

Or. en

Poprawka 1071
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 2 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2b. Jeżeli główny CDPW pełniący funkcję węzła centralnego został wyznaczony w innej grupie zgodnie z ust. 1 akapit drugi, każde połączenie pośrednie typu relayed wymagane na podstawie akapitu pierwszego ustanawia się i

utrzymuje wyłącznie z tym głównym CDPW pełniącym funkcję węzła centralnego.

Or. en

Poprawka 1072
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Każdy CDPW***, który nie jest*** węzłowym CDPW, ustanawia i utrzymuje połączenie ***dwustronne*** z węzłowym CDPW.	3. Każdy ***węzłowy*** CDPW ***ustanawia i utrzymuje połączenie standardowe lub połączenie pośrednie typu relayed z CDPW satelitarnym.*** ***Jeżeli CDPW satelitarny otrzyma uzasadniony wniosek co najmniej jednego ze swoich uczestników o dostęp do instrumentów emitowanych w*** węzłowym CDPW, ***ten CDPW satelitarny*** ustanawia i utrzymuje ***standardowe*** połączenie z węzłowym CDPW. ***Po ustanowieniu przez CDPW satelitarny połączenia, o którym mowa w akapicie drugim, dany węzłowy CDPW i dany satelitarny CDPW nadają temu połączeniu charakter dwustronny.***

Or. en

Uzasadnienie

CDPW węzłowe są w stanie ponosić koszty ustanowienia połączeń ze wszystkimi CDPW w UE. Mniejsze CDPW nie będą jednak w stanie tego robić. Aby zapewnić ich dalszą rentowność, konieczne jest wykazanie zapotrzebowania, zanim również one będą zobowiązane do ustanowienia połączenia i nadania mu charakteru dwustronnego.

Poprawka 1073
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Każdy CDPW, który nie jest węzłowym CDPW, ustanawia i utrzymuje połączenie dwustronne z węzłowym CDPW.	3. Każdy CDPW, który nie jest węzłowym CDPW, ustanawia i utrzymuje połączenie dwustronne z węzłowym CDPW***, jeżeli połączenie to jest niezbędne do zaspokojenia uzasadnionego zapotrzebowania rynkowego i można je ustanowić bez nieproporcjonalnych kosztów ani nadmiernego ryzyka dla bezpieczeństwa i efektywności rozrachunku***.

Or. es

Poprawka 1074
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Każdy CDPW, który nie jest węzłowym CDPW, ustanawia i utrzymuje ***połączenie*** dwustronne z węzłowym CDPW.	3. Każdy CDPW, który nie jest węzłowym CDPW, ustanawia i utrzymuje dwustronne ***standardowe połączenie z CDPW, który nie jest*** węzłowym CDPW.

Or. en

Poprawka 1075
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 3 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	3a. Połączenia między dwoma CDPW, z których oba są bezpośrednio połączone ze wspólną infrastrukturą rozrachunkową zintegrowaną z systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banków centralnych funkcjonującymi w Unii, ustanawia się bezpośrednio za pośrednictwem wspólnej infrastruktury rozrachunkowej.

Or. en

Poprawka 1076
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 3 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	3a. Jeżeli CDPW, który nie jest węzłowym CDPW, otrzyma od co najmniej jednego uczestnika uzasadniony wniosek o dostęp do instrumentów udziałowych wyemitowanych w węzłowych CDPW, CDPW ten ustanawia i utrzymuje dwustronne połączenie z węzłowym CDPW.

Or. en

Poprawka 1077
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 2 ***lub 3***, w stosownych przypadkach, zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z zaangażowanych CDPW były dostępne do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego.	5. ***Węzłowe*** CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 2, w stosownych przypadkach, zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z zaangażowanych CDPW były dostępne do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego. ***CDPW węzłowe utrzymujące połączenie z CDPW satelitarnym, o którym mowa w ust. 3 akapit pierwszy, zapewniają dostępność do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia wszystkich instrumentów finansowych wyemitowanych w przyjmującym CDPW.*** ***CDPW satelitarne uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 3 akapit drugi, zapewniają dostępność do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego instrumentów, o dostęp do których wystąpił co najmniej jeden z ich uczestników w uzasadnionym wniosku i które są dostępne do rozrachunku w CDPW węzłowym.*** ***Do celów akapitu trzeciego CDPW satelitarny ma obowiązek oferować wyłącznie usługi dotyczące instrumentów spełniających wszystkie następujące warunki:*** ***– instrument jest denominowany w jednej z jego najistotniejszych walut, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. b);*** ***– warunki dotyczące danego instrumentu finansowego lub danych instrumentów finansowych podlegają prawu państwa członkowskiego.***

Or. en

Uzasadnienie

CDPW węzłowe są w stanie ponosić koszty ustanowienia połączeń ze wszystkimi CDPW w UE. Mniejsze CDPW nie będą jednak w stanie tego robić. Aby zapewnić ich dalszą rentowność, konieczne jest wykazanie zapotrzebowania, zanim również one będą

zobowiązane do ustanowienia połączenia i nadania mu charakteru dwustronnego.

Poprawka 1078
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 2 lub 3, w stosownych przypadkach, zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z zaangażowanych CDPW były dostępne do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego.	5. ***W zakresie, w jakim jest to prawnie możliwe, bezpieczne pod względem operacyjnym i proporcjonalne pod względem ekonomicznym,*** CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 2 lub 3, w stosownych przypadkach, zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z zaangażowanych CDPW były dostępne do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego.

Or. es

Poprawka 1079
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 2 lub ***3,*** w stosownych przypadkach, zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z zaangażowanych CDPW były dostępne do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego.	5. CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 2***,*** lub ***w połączeniu pośrednim typu relayed, o którym mowa w ust. 2a,*** w stosownych przypadkach, zapewniają, aby wszystkie instrumenty finansowe wyemitowane w każdym z zaangażowanych CDPW były dostępne do rozrachunku za

pośrednictwem tego połączenia dwustronnego.

Or. en

Poprawka 1080
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	5a. Połączenia między dwoma CDPW, z których oba są bezpośrednio połączone ze wspólną infrastrukturą rozrachunkową zintegrowaną z systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banków centralnych funkcjonującymi w Unii, należy ustanowić bezpośrednio za pośrednictwem wspólnej infrastruktury rozrachunkowej.

Or. en

Poprawka 1081
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	5a. Połączenia między dwoma CDPW, z których oba są bezpośrednio połączone ze wspólną infrastrukturą rozrachunkową zintegrowaną z systemami rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym banków centralnych funkcjonującymi w Unii,

ustanawia się bezpośrednio za pośrednictwem wspólnej infrastruktury rozrachunkowej.

Or. en

Poprawka 1082
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	5a. CDPW węzłowe utrzymujące połączenie, o którym mowa w ust. 3 akapit pierwszy, zapewniają dostępność do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia wszystkich instrumentów finansowych wyemitowanych w przyjmującym CDPW.

Or. en

Poprawka 1083
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 43
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 48 a – ustęp 5 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	5b. CDPW uczestniczące w połączeniu dwustronnym, o którym mowa w ust. 3 akapit drugi, zapewniają dostępność do rozrachunku za pośrednictwem tego połączenia dwustronnego wszystkich instrumentów kapitałowych wyemitowanych w każdym z uczestniczących CDPW.

Or. en

Poprawka 1084
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 48 – litera a – podpunkt i (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 53 – ustęp 3 – akapit 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	(-i) akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
Strona będąca adresatem wniosku odmawia dostępu jedynie w przypadku, gdy naruszałby on na sprawne i uporządkowane funkcjonowanie rynków finansowych lub stwarzał ryzyko systemowe. Podstawą odmowy nie może być ewentualna utrata ***udziału w rynku***.	„Strona będąca adresatem wniosku odmawia dostępu jedynie w przypadku, gdy naruszałby on na sprawne i uporządkowane funkcjonowanie rynków finansowych lub stwarzał ryzyko systemowe. Podstawą odmowy nie może być ewentualna utrata ***dochodów własnych lub innego podmiotu należącego do tej samej grupy***.”

Or. en

(Rozporządzenie (UE) nr 909/2014 (rozporządzeniu w sprawie CDPW))

Uzasadnienie

Poprawka ta dostosowuje brzmienie do równoważnych przepisów MiFIR i EMIR.

Poprawka 1085
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 49 – litera g
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. Oprócz przepisów określonych w ust. 1–4 niniejszego artykułu i w art. 55, w przypadku gdy CDPW zamierza dokonać	***skreśla się***

rozrachunku tokenów będących pieniądzem elektronicznym za pośrednictwem własnych rachunków, zastosowanie mają również przepisy określone w art. 54c.";

Or. en

Poprawka 1086
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. W przypadku gdy CDPW uzyskał zezwolenie na wyznaczenie innego CDPW zgodnie z ust. 1, może on skorzystać z takiego zezwolenia wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, ***lub usług związanych z tokenami będącymi pieniądzem elektronicznym*** wymaganych do rozrachunku płatności w odniesieniu do całości lub części jego systemów rozrachunku papierów wartościowych; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek innych działań.	3. W przypadku gdy CDPW uzyskał zezwolenie na wyznaczenie innego CDPW zgodnie z ust. 1, może on skorzystać z takiego zezwolenia wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, wymaganych do rozrachunku płatności w odniesieniu do całości lub części jego systemów rozrachunku papierów wartościowych; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek innych działań.

Or. en

Poprawka 1087
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 a – ustęp 5 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

Akapit pierwszy nie ma zastosowania, jeżeli całkowita wartość rozrachunku w środkach pieniężnych ***lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym*** przez rachunki otwarte w innym CDPW, o którym mowa w akapicie pierwszym, nie przekracza progu określonego zgodnie z art. 54b ust. 12 lit. a).	Akapit pierwszy nie ma zastosowania, jeżeli całkowita wartość rozrachunku w środkach pieniężnych przez rachunki otwarte w innym CDPW, o którym mowa w akapicie pierwszym, nie przekracza progu określonego zgodnie z art. 54b ust. 12 lit. a).

Or. en

Poprawka 1088
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 a – ustęp 5 – akapit 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Bez uszczerbku dla art. 40 ust. 1 i 2, w przypadku gdy właściwy organ uzna, że próg określony zgodnie z art. 54b ust. 12 lit. a) dla rozrachunku w środkach pieniężnych ***lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym*** został przekroczony, właściwy organ wymaga, aby dany CDPW wystąpił o zezwolenie zgodnie z art. 54. Dany CDPW składa wniosek o udzielenie zezwolenia w terminie sześciu miesięcy.	Bez uszczerbku dla art. 40 ust. 1 i 2, w przypadku gdy właściwy organ uzna, że próg określony zgodnie z art. 54b ust. 12 lit. a) dla rozrachunku w środkach pieniężnych został przekroczony, właściwy organ wymaga, aby dany CDPW wystąpił o zezwolenie zgodnie z art. 54. Dany CDPW składa wniosek o udzielenie zezwolenia w terminie sześciu miesięcy.

Or. en

Poprawka 1089
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 a – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

7. W przypadku gdy CDPW zamierza wyznaczyć inny CDPW zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu do rozrachunku płatności w odniesieniu do całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w tokenach będących pieniądzem elektronicznym, oprócz przepisów określonych w ust. 1–6 niniejszego artykułu zastosowanie mają również przepisy określone w art. 54c.	***skreśla się***	

Or. en

Poprawka 1090
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. CDPW, który zamierza dokonywać rozrachunku w środkach pieniężnych ***lub w tokenach będących pieniądzem elektronicznym w*** odniesieniu do całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych poprzez rachunki otwarte w instytucji kredytowej posiadającej zezwolenie udzielone zgodnie z art. 8 dyrektywy 2013/36/UE, o której mowa w art. 40 ust. 3 niniejszego rozporządzenia, uzyskuje zezwolenie na wyznaczenie tej instytucji kredytowej na warunkach określonych w niniejszym artykule i zgodnie z procedurą określoną w art. 55 niniejszego rozporządzenia.	1. CDPW, który zamierza dokonywać rozrachunku w środkach pieniężnych w odniesieniu do całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych poprzez rachunki otwarte w instytucji kredytowej posiadającej zezwolenie udzielone zgodnie z art. 8 dyrektywy 2013/36/UE, o której mowa w art. 40 ust. 3 niniejszego rozporządzenia, uzyskuje zezwolenie na wyznaczenie tej instytucji kredytowej na warunkach określonych w niniejszym artykule i zgodnie z procedurą określoną w art. 55 niniejszego rozporządzenia.

Or. en

Poprawka 1091
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. W przypadku gdy CDPW uzyskał zezwolenie na wyznaczenie instytucji kredytowej zgodnie z ust. 1, może on skorzystać z takiego zezwolenia wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, ***lub usług związanych z tokenami będącymi pieniądzem elektronicznym*** wymaganych do rozrachunku płatności pieniężnych w odniesieniu do całości lub części jego systemów rozrachunku papierów wartościowych; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek innych działań.	3. W przypadku gdy CDPW uzyskał zezwolenie na wyznaczenie instytucji kredytowej zgodnie z ust. 1, może on skorzystać z takiego zezwolenia wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, wymaganych do rozrachunku płatności pieniężnych w odniesieniu do całości lub części jego systemów rozrachunku papierów wartościowych; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek innych działań.

Or. en

Poprawka 1092
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 5 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) z zezwolenia na podstawie art. 8 dyrektywy 2013/36/UE korzysta się wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, lub usług związanych z tokenami będącymi pieniądzem elektronicznym, niezbędnych do rozrachunku płatności pieniężnych w odniesieniu do całości lub części systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW chcącego skorzystać z usług, o których mowa w ust. 1; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek	***skreśla się***

innych działań;

Or. en

Poprawka 1093
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 5 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) z zezwolenia na podstawie art. 8 dyrektywy 2013/36/UE korzysta się wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, ***lub usług związanych z tokenami będącymi pieniądzem elektronicznym,*** niezbędnych do rozrachunku płatności pieniężnych w odniesieniu do całości lub części systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW chcącego skorzystać z usług, o których mowa w ust. 1; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek innych działań;	c) z zezwolenia na podstawie art. 8 dyrektywy 2013/36/UE korzysta się wyłącznie do celów świadczenia bankowych usług pomocniczych, o których mowa w sekcji C załącznika, niezbędnych do rozrachunku płatności pieniężnych w odniesieniu do całości lub części systemu rozrachunku papierów wartościowych CDPW chcącego skorzystać z usług, o których mowa w ust. 1; zezwolenie to nie dotyczy prowadzenia jakichkolwiek innych działań;

Or. en

Poprawka 1094
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 5 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) instytucja kredytowa podlega dodatkowemu wymogowi kapitałowemu, który odzwierciedla ryzyka, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności,	***skreśla się***

wynikające z udzielania kredytu śródziennego m.in. uczestnikom systemu rozrachunku papierów wartościowych lub innym użytkownikom usług CDPW;

Or. en

Poprawka 1095
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. Ust. 5 lit. c) nie ma zastosowania do instytucji kredytowej wyznaczonej zgodnie z ust. 1, jeżeli spełnione są wszystkie następujące warunki:	***skreśla się***
a) wyznaczenia dokonano do celów rozrachunku płatności pieniężnych w walutach spoza Unii;	
b) wyznaczenia dokonano wyłącznie w celu świadczenia jednej lub większej liczby bankowych usług pomocniczych wymienionych w sekcji C lit. a), b) i c) załącznika;	
c) CDPW prowadzi rozrachunek brutto w czasie rzeczywistym w odniesieniu do takich rozrachunków płatności pieniężnych.	

Or. en

Poprawka 1096
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 8 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Ust. 5 i 6 nie mają zastosowania do instytucji kredytowej wyznaczonej zgodnie z ust. 1, jeżeli całkowita wartość rozrachunku w środkach pieniężnych ***i tokenach będących pieniądzem elektronicznym*** za pośrednictwem rachunków otwartych w instytucji kredytowej, obliczona za okres jednego roku, nie przekracza progu określonego zgodnie z ust. 12.	Ust. 5 i 6 nie mają zastosowania do instytucji kredytowej wyznaczonej zgodnie z ust. 1, jeżeli całkowita wartość rozrachunku w środkach pieniężnych za pośrednictwem rachunków otwartych w instytucji kredytowej, obliczona za okres jednego roku, nie przekracza progu określonego zgodnie z ust. 12.

Or. en

Poprawka 1097
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 8 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Bez uszczerbku dla art. 40 ust. 1 i 2, w przypadku gdy właściwy organ uzna, że próg rozrachunku w środkach pieniężnych ***lub tokenach będących pieniądzem elektronicznym*** określony zgodnie z ust. 12 niniejszego artykułu został przekroczony, właściwy organ wymaga, aby dany CDPW wystąpił o nowe zezwolenie zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu lub o zezwolenie zgodnie z art. 54 lub 54a. Dany CDPW składa wniosek o udzielenie zezwolenia w terminie sześciu miesięcy.	Bez uszczerbku dla art. 40 ust. 1 i 2, w przypadku gdy właściwy organ uzna, że próg rozrachunku w środkach pieniężnych określony zgodnie z ust. 12 niniejszego artykułu został przekroczony, właściwy organ wymaga, aby dany CDPW wystąpił o nowe zezwolenie zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu lub o zezwolenie zgodnie z art. 54 lub 54a. Dany CDPW składa wniosek o udzielenie zezwolenia w terminie sześciu miesięcy.

Or. en

Poprawka 1098
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 11

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
11. W przypadku gdy CDPW zamierza wyznaczyć instytucję kredytową zgodnie z ust. 1 do rozrachunku płatności w odniesieniu do całości lub części swoich systemów rozrachunku papierów wartościowych w tokenach będących pieniądzem elektronicznym, oprócz przepisów określonych w ust. 1–10 niniejszego artykułu zastosowanie mają również przepisy określone w art. 54c.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1099
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 b – ustęp 12

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
12. EUNB opracowuje, w ścisłej współpracy z członkami ESBC i EUNGiPW, projekty regulacyjnych standardów technicznych, określając wszystkie następujące elementy:	***skreśla się***
a) próg, o którym mowa w ust. 8 niniejszego artykułu i w art. 54a ust. 5, na potrzeby rozrachunku w środkach pieniężnych lub tokenach będących pieniądzem elektronicznym przez rachunki otwarte w instytucji kredytowej lub w innym CDPW;	
b) odpowiednie wymogi w zakresie zarządzania ryzykiem i wymogi ostrożnościowe w celu ograniczenia ryzyk związanych z wyznaczeniem instytucji	

kredytowych zgodnie z niniejszym artykułem lub wyznaczeniem CDPW zgodnie z art. 54a;

c) odpowiednie wymogi w zakresie zarządzania ryzykiem i wymogi ostrożnościowe mające na celu ograniczenie ryzyk związanych z prowadzeniem rozrachunku pieniężnego w tokenach będących pieniądzem elektronicznym, o którym mowa w art. 54c;

d) kryteria oceny, czy wymóg określony w art. 54c ust. 2 lit. c) uznaje się za spełniony.

Przy opracowywaniu tych standardów EUNB bierze pod uwagę następujące elementy:

a) wpływ na stabilność rynkową, jaki może wywierać zmiana profilu ryzyka CDPW i ich uczestników, w tym znaczenie systemowe CDPW w kontekście funkcjonowania rynków papierów wartościowych;

b) wpływ na ryzyko kredytowe i ryzyko utraty płynności dla CDPW, na wyznaczone instytucje kredytowe i na uczestników CDPW wynikający z rozrachunku płatności pieniężnych dokonanego przez rachunki otwarte w instytucjach kredytowych, które nie są objęte ust. 5, oraz z rozrachunku płatności pieniężnych na tokenach będących pieniądzem elektronicznym;

c) możliwość dokonania przez CDPW rozrachunku płatności pieniężnych w kilku walutach;

d) konieczność unikania zarówno niezamierzonego przechodzenia z rozrachunku w pieniądzu banku centralnego na rozrachunek w pieniądzu banku komercyjnego lub rozrachunek w tokenach będących pieniądzem elektronicznym, jak i czynników zniechęcających CDPW do podejmowania starań, by rozrachunku dokonywać w

pieniądzu banku centralnego; oraz

e) konieczność zapewnienia równych warunków działania CDPW w Unii.

EUNB przedstawia Komisji wspomniane projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = 1 rok od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego] r.

Komisja jest uprawniona do uzupełnienia niniejszego rozporządzenia poprzez przyjęcie regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.

Or. en

Poprawka 1100
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Artykuł 54c	***skreśla się***
[…]	

Or. en

Poprawka 1101
Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Billy Kelleher

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

a) token będący pieniądzem elektronicznym, który ma być wykorzystany do rozrachunku części pieniężnej transakcji, jest wymieniony w rejestrze EUNGiPW ustanowionym zgodnie z art. 109 rozporządzenia (UE) 2023/1114 ***i jest sklasyfikowany przez EUNB jako znaczący token będący pieniądzem elektronicznym zgodnie z art. 56 lub 57 tego rozporządzenia***;	a) token będący pieniądzem elektronicznym, który ma być wykorzystany do rozrachunku części pieniężnej transakcji, jest wymieniony w rejestrze EUNGiPW ustanowionym zgodnie z art. 109 rozporządzenia (UE) 2023/1114;

Or. en

Poprawka 1102
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera a a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	aa) emitent tokena będącego pieniądzem elektronicznym posiada wystarczającą zdolność kredytową i płynność, aby wywiązywać się ze swoich zobowiązań, oraz jest wiarygodny i odporny pod względem operacyjnym;

Or. en

Poprawka 1103
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera a b (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

ab) emitent tokena będącego pieniądzem elektronicznym jest umownie zobowiązany i operacyjnie zdolny do wykupu tokenów będących pieniądzem elektronicznym posiadanych przez CDPW lub uczestników CDPW, zgodnie z art. 49 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2023/1114, oraz do zapewnienia transferu środków pieniężnych w terminie jednego dnia roboczego od otrzymania żądania umorzenia;

Or. en

Poprawka 1104
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera a c (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ac) rezerwa aktywów stanowiąca zabezpieczenie tokena będącego pieniądzem elektronicznym charakteryzuje się niskim poziomem ryzyka kredytowego i rynkowego;

Or. en

Poprawka 1105
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera a d (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

	ad) CDPW utrzymuje procedury monitorowania emitenta tokena będącego pieniądzem elektronicznym oraz jego stałej zgodności z lit. a), b), c) i d);

Or. en

Poprawka 1106
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera a e (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ae) CDPW utrzymuje procedury zarządzania niewykonaniem zobowiązań lub awarią operacyjną emitenta tokena będącego pieniądzem elektronicznym bądź spadkiem ceny tokena będącego pieniądzem elektronicznym, w tym procedury podziału potencjalnych strat i zapewnienia ciągłości rozrachunku części pieniężnej;

Or. en

Poprawka 1107
Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Billy Kelleher

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) rozrachunek takich płatności w tokenach będących pieniądzem elektronicznym odbywa się za pośrednictwem rachunków	***skreśla się***

prefinansowanych;

Or. en

Poprawka 1108
Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Billy Kelleher

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) token będący pieniądzem elektronicznym, który ma być wykorzystany do rozrachunku w CDPW, jest dostępny dla uczestników CDPW w kwocie wystarczającej do osiągnięcia zamierzonego wykorzystania w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1109
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 50
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 54 c – ustęp 2 – litera c a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) token będący pieniądzem elektronicznym nie jest zamienny z żadnym kryptoaktywem wyemitowanym przez emitenta, który nie jest wpisany do rejestru ESMA ustanowionego zgodnie z art. 109 rozporządzenia (UE) 2023/1114;

Or. en

Poprawka 1110
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 51 – litera b – podpunkt ii
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 55 – ustęp 2 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(ii) dodaje się akapit w brzmieniu:	***skreśla się***
„W przypadku gdy wykorzystywane mają być tokeny będące pieniądzem elektronicznym, wniosek musi zawierać wyjaśnienie, w jaki sposób CDPW zamierza spełnić warunki określone w art. 54c ust. 2 niniejszego rozporządzenia, oraz najnowszą wersję dokumentu informacyjnego dotyczącego kryptoaktywa opublikowaną przez EUNGiPW zgodnie z art. 109 ust. 4 lit. c) rozporządzenia (UE) 2023/1114 w odniesieniu do takiego tokena będącego pieniądzem elektronicznym.";	

Or. en

Poprawka 1111
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 51 – litera d a (nowa)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 55 – ustępy 4 a i 4 b (nowe)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	da) dodaje się ustępy w brzmieniu:
	„4a. W ciągu 30 dni pracy od otrzymania wniosku właściwy organ sprawdza kompletność wniosku. Jeżeli wniosek nie jest kompletny, właściwy organ określa termin przekazania dodatkowych

informacji przez CDPW będący wnioskodawcą. Właściwy organ informuje CDPW będący wnioskodawcą, że wniosek został uznany za kompletny.

4b. W okresie określonym w ust. 5a właściwy organ przeprowadza ocenę zgodności CDPW będącego wnioskodawcą z wymogami określonymi w niniejszym rozporządzeniu i w terminie dwóch miesięcy od złożenia kompletnego wniosku przekazuje odpowiednim organom projekt decyzji i sprawozdanie z oceny.";

Or. en

Poprawka 1112
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 51 – litera f
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 55 – ustęp 5 a – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie sześciu miesięcy od ***potwierdzenia*** otrzymania wniosku, o którym mowa w art. 21a ust. 2, właściwy organ przyjmuje decyzję i przekazuje ją zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a, organom, o których mowa w ust. 4, oraz CDPW będącemu wnioskodawcą za pośrednictwem centralnej bazy danych. W decyzji przedstawia się w pełni uzasadnione wyjaśnienie wskazujące, czy zezwolenia udzielono, czy też go odmówiono. Jeżeli decyzja właściwego organu nie odzwierciedla opinii żadnego z odpowiednich organów, o których mowa w ust. 4, musi zawierać w pełni uzasadnione wyjaśnienie wszelkich znacznych odstępstw od tych opinii bądź warunków lub zaleceń.	W terminie sześciu miesięcy od otrzymania ***kompletnego*** wniosku, o którym mowa w art. 21a ust. 2, właściwy organ przyjmuje decyzję i przekazuje ją zarejestrowanym odbiorcom, o których mowa w art. 21a, organom, o których mowa w ust. 4, oraz CDPW będącemu wnioskodawcą za pośrednictwem centralnej bazy danych. W decyzji przedstawia się w pełni uzasadnione wyjaśnienie wskazujące, czy zezwolenia udzielono, czy też go odmówiono. Jeżeli decyzja właściwego organu nie odzwierciedla opinii żadnego z odpowiednich organów, o których mowa w ust. 4, musi zawierać w pełni uzasadnione wyjaśnienie wszelkich znacznych odstępstw od tych opinii bądź warunków lub zaleceń.

Or. en

Poprawka 1113
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – ustęp 60 – litera a – punkt i
Rozporządzenie (UE) nr 909/2014
Artykuł 74 – ustęp 1 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) zmiany skali i zakresu rozrachunku zinternalizowanego w UE***, w szczególności porównanie liczby, wolumenu i efektywności rozrachunku transakcji rozliczanych za pośrednictwem rozrachunku zinternalizowanego z transakcjami rozliczanymi za pośrednictwem CDPW, a także zmiany cen CDPW i podmiotów internalizujących rozrachunki***. W sprawozdaniu ocenia się również strukturę rynku i wszelkie potencjalne zagrożenia dla stabilności finansowej wynikające z rozrachunku zinternalizowanego;”;	c) zmiany skali i zakresu rozrachunku zinternalizowanego w UE. W sprawozdaniu ocenia się również strukturę rynku i wszelkie potencjalne zagrożenia dla stabilności finansowej wynikające z rozrachunku zinternalizowanego;”;

Or. en

Poprawka 1114
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 60 – litera b – podpunkt ii
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 74 – ustęp 5 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(ii) dodaje się akapit w brzmieniu:	***skreśla się***
„W sprawozdaniu rocznym, o którym mowa w akapicie pierwszym, EUNB ocenia również wykorzystanie tokenów będących pieniądzem elektronicznym do	

rozrachunku w CDPW posiadających zezwolenie, w tym wykorzystanie tokenów będących pieniądzem elektronicznym denominowanych w walutach spoza Unii.";

Or. en

Poprawka 1115
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 4 – akapit 1 – punkt 60 a (nowy)
Rozporządzenie (WE) nr 909/2014
Artykuł 75 – ustęp 1 – litera c a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	60a) w art. 75 ust. 1 dodaje się literę w brzmieniu:
	„ca) przy przenoszeniu obowiązków nadzorczych w wystarczającym stopniu uwzględniono potencjalne ryzyka fiskalne związane z działalnością nadzorowanych podmiotów.";

Or. en

Poprawka 1116
Markus Ferber

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 5 – akapit 1 – punkt -1 (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2015/2365
Artykuł 4 – ustęp 1 – punkt 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1a) W art. 4 ust. 1 po akapicie pierwszym dodaje się akapit w brzmieniu:
	„Obowiązek sprawozdawczy określony w akapicie pierwszym uznaje się za spełniony, jeżeli szczegółowe informacje dotyczące transakcji finansowanej z

użyciem papierów wartościowych zostały zgłoszone zgodnie z art. 26a rozporządzenia (UE) nr 600/2014.";

Or. en

Uzasadnienie

Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych mogą podlegać równoległym obowiązkom sprawozdawczym wymagającym odrębnego przekazywania pokrywających się danych. Poprawka ta zapewnia, aby jednorazowe przekazanie danych w ramach zintegrowanego systemu jednokrotnej sprawozdawczości stanowiło wykonanie obowiązku wynikającego z rozporządzenia w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, eliminując tym samym dublujący się obowiązek zapewnienia zgodności. Poprawkę należy odczytywać łącznie z proponowanym nowym art. 26a MiFIR.

Poprawka 1117
Markus Ferber

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 5 – akapit 1 – punkt 2 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) 2015/2365
Artykuł 29 – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a) w art. 29 uchyla się ust. 5;

Or. en

Uzasadnienie

Uchylenie zalecane przez EUNGiPW w piśmie dotyczącym ustalenia priorytetów w zakresie rezultatów prac EUNGiPW na 2026 r. (ESMA22-50751485-1672). Dotyczy sprawozdania na temat zagregowanych wolumenów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych.

Poprawka 1118
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 3
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 3 – ustęp 1 – litera n

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
n) »wprowadzanie do obrotu« oznacza bezpośrednie lub pośrednie oferowanie lub plasowanie – z inicjatywy ZAFI, zarządzającego EuVECA, zarządzającego EuSEF lub UCITS lub w ich imieniu – jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI lub UCITS na rzecz inwestorów mających miejsce zamieszkania lub siedzibę statutową w Unii;	n) »wprowadzanie do obrotu« oznacza bezpośrednie lub pośrednie oferowanie lub plasowanie – z inicjatywy ZAFI, zarządzającego EuVECA, zarządzającego EuSEF lub UCITS lub w ich imieniu – jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI lub UCITS***, którymi zarządzają,*** na rzecz inwestorów mających miejsce zamieszkania lub siedzibę statutową w Unii;

Or. en

Poprawka 1119
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera a
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. ZAFI, zarządzający EuVECA, zarządzający EuSEF oraz UCITS zapewniają, aby wszystkie informacje reklamowe przez nich opracowane i udostępniane inwestorom były rozpoznawalne jako takie oraz opisywały ryzyka i zyski związane z zakupem jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI lub jednostek uczestnictwa w UCITS w równie widoczny sposób, jak również zapewniają, by wszystkie informacje zawarte w informacjach reklamowych były rzetelne, przejrzyste i niewprowadzające w błąd.***";***	1. ZAFI, zarządzający EuVECA, zarządzający EuSEF oraz UCITS ***lub ich spółki zarządzające*** zapewniają, aby wszystkie informacje reklamowe przez nich opracowane i udostępniane inwestorom były rozpoznawalne jako takie oraz opisywały ryzyka i zyski związane z zakupem jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI lub jednostek uczestnictwa w UCITS w równie widoczny sposób, jak również zapewniają, by wszystkie informacje zawarte w informacjach reklamowych były rzetelne, przejrzyste i niewprowadzające w błąd.

Or. en

Poprawka 1120
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera c
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
ZAFI, EuVECA i zarządzający EuSEF oraz spółki zarządzające UCITS odpowiadają za ***zapewnienie*** spełnienia wymogów niniejszego artykułu w przypadku przekazania funkcji wprowadzania do obrotu osobie trzeciej zgodnie z art. 20 dyrektywy 2011/61/UE, art. 8 rozporządzenia (UE) nr 345/2013, art. 8 rozporządzenia (UE) nr 346/2013 i art. 13 dyrektywy 2009/65/WE.	ZAFI, EuVECA i zarządzający EuSEF oraz spółki zarządzające UCITS odpowiadają za ***monitorowanie*** spełnienia wymogów niniejszego artykułu w przypadku przekazania funkcji wprowadzania do obrotu osobie trzeciej zgodnie z art. 20 dyrektywy 2011/61/UE, art. 8 rozporządzenia (UE) nr 345/2013, art. 8 rozporządzenia (UE) nr 346/2013 i art. 13 dyrektywy 2009/65/WE.

Or. en

Poprawka 1121
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Komisja przyjmuje, w drodze aktów delegowanych zgodnie z art. 18b, ***środki*** określające treść ***i format*** informacji reklamowych, o których mowa w ust. 1. W tych aktach delegowanych określa się:	6. Komisja przyjmuje, w drodze aktów delegowanych zgodnie z art. 18b, ***zasady*** określające treść informacji reklamowych, o których mowa w ust. 1. W tych aktach delegowanych określa się:

Or. en

Poprawka 1122
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Komisja przyjmuje, w drodze aktów delegowanych zgodnie z art. 18b, ***środki*** określające treść ***i format*** informacji reklamowych, o których mowa w ust. 1. W tych aktach delegowanych określa się:	6. Komisja przyjmuje, w drodze aktów delegowanych zgodnie z art. 18b, ***zasady*** określające treść informacji reklamowych, o których mowa w ust. 1. W tych aktach delegowanych określa się:

Or. en

Poprawka 1123
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) opis ryzyka i zysków w informacjach reklamowych;	d) opis ryzyka i zysków w informacjach reklamowych ***z uwzględnieniem szczególnych cech, strategii, struktury i bazy inwestorów danego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania***;

Or. es

Poprawka 1124
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) opis ryzyka i zysków w informacjach reklamowych;	d) opis ryzyka i zysków w informacjach reklamowych***, w oparciu o specyficzne cechy i strategie funduszu***;

Or. en

Poprawka 1125
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) ***opis*** ryzyka i zysków w informacjach reklamowych;	d) ***zasady dotyczące opisu*** ryzyka i zysków w informacjach reklamowych;

Or. en

Poprawka 1126
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) ***opis*** ryzyka i zysków w informacjach reklamowych;	d) ***zasady dotyczące opisu*** ryzyka i zysków w informacjach reklamowych;

Or. en

Poprawka 1127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – litera f

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
f) ***informacje*** na temat przeszłych i	f) ***zasady dotyczące informacji*** na

przyszłych wyników ***uwzględniane*** w informacjach reklamowych.”;

temat przeszłych i przyszłych wyników ***uwzględnianych*** w informacjach reklamowych.”;

Or. en

Poprawka 1128
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 – litera f

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
f) ***informacje*** na temat przeszłych i przyszłych wyników ***uwzględniane*** w informacjach reklamowych.”;	f) ***zasady dotyczące informacji*** na temat przeszłych i przyszłych wyników ***uwzględnianych*** w informacjach reklamowych.”;

Or. en

Poprawka 1129
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 4 – litera e
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 4 – ustęp 6 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	6a. Przy opracowywaniu tych aktów delegowanych Komisja uwzględnia różnorodność struktur AFI i UCITS, różnice między funduszami otwartymi i zamkniętymi, profesjonalny lub detaliczny charakter bazy inwestorów oraz różnorodność praktyk w zakresie wprowadzania do obrotu, w tym zindywidualizowane materiały kierowane do ograniczonej liczby inwestorów profesjonalnych.

Or. es

Poprawka 1130
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 5
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuły 5 i 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5) uchyla się art. 5 i 6;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1131
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 6
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 7 – ustęp 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1a. Do celów ust. 1 przyjmujące państwa członkowskie nie nakładają, formalnie ani nieformalnie, wymogów dotyczących uprzedniego zatwierdzenia, weryfikacji i powiadomienia, obowiązkowych wzorów krajowych, zaświadczeń ani dodatkowych wymogów językowych, ani nie stosują żadnych równoważnych praktyk administracyjnych, które bezpośrednio lub pośrednio warunkują wykorzystywanie materiałów marketingowych lub korzystanie z praw do transgranicznego wprowadzania do obrotu.

Or. es

Poprawka 1132
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 6
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 7 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. W przypadku gdy właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego mają uzasadnione podstawy, by podejrzewać, że informacje reklamowe, o których mowa w ust. 1, nie spełniają wymogów art. 4, mogą podjąć działania zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w art. 14a ust. 5 i 7 oraz w art. 14b ust. 5 i 7.";	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1133
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (WE) 2019/1156
Artykuł 9

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8) art. 9 otrzymuje brzmienie:	***skreśla się***
„Artykuł 9	
Wspólne zasady dotyczące opłat lub prowizji	
1. Jeżeli właściwe organy przyjmujących państw członkowskich nakładają opłaty lub prowizje za wykonywanie swoich obowiązków w związku z transgranicznym wprowadzaniem do obrotu AFI i UCITS na ich terytorium, takie opłaty lub prowizje muszą być spójne z ogólnymi kosztami związanymi z wykonywaniem funkcji tych właściwych organów i	

uzasadnione tymi kosztami.

2. Do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = 36 miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r., a następnie co dwa lata ESMA przeprowadzi przegląd opłat lub prowizji, o których mowa w ust. 1, nakładanych przez właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego w związku z wprowadzaniem do obrotu AFI i UCITS na jego terytorium oraz przedkłada Komisji sprawozdanie wskazujące, czy takie opłaty lub prowizje są spójne z ogólnymi kosztami związanymi z wykonywaniem funkcji tych właściwych organów.";

Or. en

Poprawka 1134
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (WE) 2019/1156
Artykuł 9 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Jeżeli właściwe organy przyjmujących państw członkowskich nakładają opłaty lub prowizje za wykonywanie swoich obowiązków w związku z transgranicznym wprowadzaniem do obrotu AFI i UCITS na ich terytorium, takie opłaty lub prowizje muszą być spójne z ogólnymi kosztami związanymi z wykonywaniem funkcji tych właściwych organów i uzasadnione tymi kosztami.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1135
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 9 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = 36 miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r., a następnie co dwa lata ESMA przeprowadzi przegląd opłat lub prowizji, o których mowa w ust. 1, nakładanych przez właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego w związku z wprowadzaniem do obrotu AFI i UCITS na jego terytorium oraz przedkłada Komisji sprawozdanie wskazujące, czy takie opłaty lub prowizje są spójne z ogólnymi kosztami związanymi z wykonywaniem funkcji tych właściwych organów.";	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1136
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 9 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = ***36*** miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r., a następnie co dwa lata ESMA przeprowadzi przegląd opłat lub prowizji, o których mowa w ust. 1, nakładanych przez właściwe organy	2. Do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = ***24*** miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r., a następnie co dwa lata ESMA przeprowadzi przegląd opłat lub prowizji, o których mowa w ust. 1, nakładanych przez właściwe organy

przyjmującego państwa członkowskiego w związku z wprowadzaniem do obrotu AFI i UCITS na jego terytorium oraz przedkłada Komisji sprawozdanie wskazujące, czy takie opłaty lub prowizje są spójne z ogólnymi kosztami związanymi z wykonywaniem funkcji tych właściwych organów.”;

przyjmującego państwa członkowskiego w związku z wprowadzaniem do obrotu AFI i UCITS na jego terytorium oraz przedkłada Komisji sprawozdanie wskazujące, czy takie opłaty lub prowizje są spójne z ogólnymi kosztami związanymi z wykonywaniem funkcji tych właściwych organów.”;

Or. en

Poprawka 1137
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 9 – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a. Najpóźniej do dnia [dwanaście miesięcy od wejścia w życie niniejszego rozporządzenia], a następnie co dwa lata, ESMA przeprowadza przegląd opłat lub należności, o których mowa w ust. 1, nakładanych przez właściwe organy przyjmujących państw członkowskich w związku z wprowadzaniem AFI i UCITS do obrotu na ich terytorium. ESMA przedstawia Komisji sprawozdanie, w którym wskazuje, czy takie opłaty lub należności są współmierne do łącznych kosztów związanych z wykonywaniem zadań przez te właściwe organy.

Or. es

Poprawka 1138
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 9 – ustęp 2 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2b. Jeżeli w sprawozdaniu ESMA stwierdzono, że opłaty lub należności nie są współmierne do kosztów, o których mowa w ust. 1, są nieproporcjonalne lub wywierają istotny skutek zniechęcający do transgranicznego wprowadzania do obrotu, Komisja w terminie dwunastu miesięcy od publikacji sprawozdania ocenia, czy należy przedstawić wniosek ustawodawczy dotyczący harmonizacji, ograniczenia lub zniesienia takich opłat lub należności.

Or. es

Poprawka 1139
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
9) art. 10 otrzymuje brzmienie:	***skreśla się***
„Artykuł 10	
Publikacja uzgodnień właściwych organów dotyczących opłat lub prowizji na stronie internetowej ESMA	
1. W odniesieniu do opłat lub prowizji, o których mowa w art. 9 ust. 1, ESMA publikuje i aktualizuje na swojej stronie internetowej informacje obejmujące co najmniej następujące elementy:	
a) wykaz właściwych organów wraz ze wskazaniem, czy pobierane są opłaty lub prowizje, o których mowa w art. 9 ust. 1;	
b) w odniesieniu do każdego właściwego organu, który nakłada opłaty lub prowizje, o których mowa w art. 9 ust. 1, podaje się	

następujące informacje:

a) kwotę mających zastosowanie opłat, w tym stosowaną strukturę opłat;

b) częstotliwość i terminy pobierania takich opłat lub prowizji;

c) sposoby i instrukcje uiszczania takich opłat lub prowizji;

d) wszelkie inne informacje, których wymagałby ZAFI, zarządzający EuVECA, zarządzający EuSEF i UCITS w celu zapewnienia dokładnego i terminowego uiszczania opłat lub prowizji zgodnie z krajowymi przepisami i procedurami każdego właściwego organu.

2. Jeżeli właściwe organy pobierają opłaty lub prowizje zgodnie z art. 9 ust. 1, ZAFI, zarządzający EuVECA, zarządzający EuSEF i UCITS organizują uiszczanie takich opłat lub prowizji zgodnie z informacjami zamieszczonymi na stronie internetowej ESMA, o których mowa w ust. 1.

3. Właściwe organy są odpowiedzialne za terminowe i bieżące przekazywanie ESMA informacji, o których mowa w ust. 1, w tym wszelkich ich aktualizacji.

4. ESMA nie ponosi odpowiedzialności za niepełne lub niedokładne informacje dotyczące opłat lub prowizji zamieszczone na swojej stronie internetowej.";

Or. en

Poprawka 1140
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 9
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 10 – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

4a. ESMA ocenia techniczną i prawną wykonalność ustanowienia wspólnej funkcji informacyjnej lub płatniczej, która umożliwia ZAFI, zarządzającym EuVECA, zarządzającym EuSEF i UCITS identyfikowanie, obliczanie i uiszczanie opłat lub należności przyjmujących państw członkowskich za pośrednictwem jednego punktu dostępu, bez uszczerbku dla krajowego charakteru tych opłat lub należności.

Or. es

Poprawka 1141
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[...]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1142
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a. Jeżeli unijne przepisy dotyczące usług finansowych przewidują przekazywanie danych nadzorczych na platformę danych, uczestnicy rynku finansowego przekazują takie informacje wyłącznie właściwemu organowi swojego macierzystego państwa członkowskiego.

Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego pozostaje odpowiedzialny za weryfikację kompletności, jakości i prawidłowości tych informacji przed przekazaniem zweryfikowanych informacji na platformę.

Or. en

Poprawka 1143
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4a. Informacje zawarte na platformie danych są dostępne wyłącznie dla ESMA oraz właściwych organów lub innych organów uprawnionych na mocy prawa Unii do otrzymywania takich informacji i wyłącznie w zakresie niezbędnym do wykonywania ich odpowiednich zadań.

Or. en

Poprawka 1144
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 – ustęp 4 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4b. Jeżeli informacje nadzorcze, które zgodnie z prawem Unii podlegają wymianie między właściwymi organami, zostały udostępnione za pośrednictwem platformy danych, właściwe organy korzystają z informacji dostępnych za

pośrednictwem platformy w celu wypełnienia tych obowiązków, bez uszczerbku dla możliwości wystąpienia w razie potrzeby o informacje uzupełniające.

Or. en

Poprawka 1145
Gaetano Pedullà, Pasquale Tridico

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 11
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 – ustęp 5 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	5a. ESMA wykorzystuje informacje zgromadzone na platformie danych do monitorowania tendencji rynkowych i modeli dystrybucji, które mogą wskazywać na ograniczenie wyboru dla inwestorów końcowych lub zmniejszenie różnorodności rynku. ESMA udostępnia odpowiednie dane służbom Komisji odpowiedzialnym za konkurencję, aby wspierać identyfikację potencjalnych praktyk antykonkurencyjnych na rynku wewnętrznym.
	Na podstawie danych zgromadzonych na platformie ESMA publikuje corocznie zanonimizowane statystyki dotyczące opłat pobieranych przez fundusze i modeli dystrybucji, w podziale na państwa członkowskie. W statystykach tych wskazuje się w szczególności przypadki znacznych rozbieżności kosztów, aby zapewnić skuteczne przenoszenie korzyści wynikających z integracji rynku i efektów skali na inwestorów końcowych.

Or. en

Uzasadnienie

This amendment utilizes the centralized data platform to establish a technical monitoring

framework for cross-border fund distribution and fee structures. It enables ESMA to identify distribution patterns that may restrict investor choice or indicate market concentration, facilitating data sharing with the Commission's competition departments. Furthermore, the publication of anonymized annual statistics on fees and distribution highlights cost divergences between Member States. This mechanism ensures that the platform supports transparency and market diversity, providing a factual basis to assess whether market integration effectively reduces costs for end-investors.

Poprawka 1146
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 a – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. W przypadku gdy ZAFI lub UCITS wprowadza do obrotu jednostki uczestnictwa w AFI lub UCITS w przyjmującym państwie członkowskim, przekazuje inwestorom na terytorium tego państwa członkowskiego wszystkie informacje i dokumenty, które jest zobowiązany przedstawić inwestorom w swoim macierzystym państwie członkowskim zgodnie z rozdziałem IX dyrektywy 2009/65/WE i art. 23 dyrektywy 2011/61/UE.	1. W przypadku gdy ZAFI lub UCITS wprowadza do obrotu jednostki uczestnictwa ***lub udziały*** w AFI lub UCITS w przyjmującym państwie członkowskim, przekazuje inwestorom na terytorium tego państwa członkowskiego wszystkie informacje i dokumenty, które jest zobowiązany przedstawić inwestorom w swoim macierzystym państwie członkowskim zgodnie z rozdziałem IX dyrektywy 2009/65/WE i art. 23 dyrektywy 2011/61/UE.

Or. en

Poprawka 1147
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 a – ustęp 2 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) informacje lub dokumenty inne niż te, o których mowa w lit. a), są tłumaczone	b) ***w przypadku gdy*** informacje lub dokumenty ***sporządzono w języku***

na język zwyczajowo używany w sferze finansów międzynarodowych;	***niebędącym językiem urzędowym w przyjmującym państwie członkowskim, informacje lub dokumenty*** inne niż te, o których mowa w lit. a), są tłumaczone na język zwyczajowo używany w sferze finansów międzynarodowych;

Or. en

Poprawka 1148
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Wymogi określone w ust. ***2 lit. a)–c)*** mają również zastosowanie do wszelkich ***istotnych*** zmian w informacjach i dokumentach, o których mowa w tym ustępie.	3. Wymogi określone w ust. ***1*** mają również zastosowanie do wszelkich zmian w informacjach i dokumentach, o których mowa w tym ustępie.

Or. en

Poprawka 1149
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 12 a – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4a. Wszystkie informacje i dokumenty, które zgodnie z niniejszym artykułem należy udostępnić inwestorom, przekazuje się w formacie elektronicznym, chyba że inwestor detaliczny zażądał otrzymania informacji lub dokumentu w formie papierowej; w takim przypadku informacje te przekazuje się bezpłatnie w

formie papierowej.

Or. en

Poprawka 1150
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 2 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS są właściwe do nadzorowania przestrzegania przez UCITS wprowadzane do obrotu na ich terytorium wymogów określonych w art. 12a i 17b niniejszego rozporządzenia oraz przepisów wykraczających poza zakres objęty niniejszym rozporządzeniem i dyrektywą 2009/65/WE.	Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS są właściwe do nadzorowania przestrzegania przez UCITS wprowadzane do obrotu na ich terytorium wymogów określonych w art. ***4,*** 12a i 17b niniejszego rozporządzenia oraz przepisów wykraczających poza zakres objęty niniejszym rozporządzeniem i dyrektywą 2009/65/WE.

Or. en

Poprawka 1151
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 2 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS mogą ***wymagać od UCITS wprowadzanego do obrotu na ich terytorium dostarczenia*** informacji niezbędnych do nadzoru nad przestrzeganiem ***przez UCITS*** mających zastosowanie przepisów, za które ***te właściwe organy są odpowiedzialne, jak***	Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS mogą ***żądać*** informacji ***ściśle*** niezbędnych do nadzoru nad przestrzeganiem mających zastosowanie przepisów, za które ***odpowiadają zgodnie z akapitem pierwszym. Takie żądanie jest konkretne, proporcjonalne i uzasadnione oraz, w***

określono w akapicie pierwszym.	***miarę możliwości, przekazywane za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, lub za pośrednictwem właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego. Nie żąda się informacji, które są już dostępne na platformie danych, chyba że ich aktualizacja jest konieczna z należycie uzasadnionych przyczyn.***

Or. es

Poprawka 1152
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 3 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego, w przypadku gdy właściwe organy państwa ***członkowskiego goszczącego UCITS są zdania, że UCITS nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, i że z tego powodu mają one uniemożliwić dalsze wprowadzanie tego UCITS do obrotu na swoim terytorium, przekazują sprawę ESMA, który działa zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w art. 14c ust. 4 lit. b)***.	***Właściwy organ krajowy*** państwa ***przyjmującego może zobowiązać spółkę zarządzającą do podjęcia działań naprawczych dotyczących materiałów marketingowych. Wymagane działania stają się skuteczne ze skutkiem natychmiastowym i w terminie dwóch dni roboczych powiadamia się o nich właściwy organ krajowy państwa macierzystego oraz ESMA za pośrednictwem platformy ESMA***.

Or. en

Poprawka 1153
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 3 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego, w przypadku gdy właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS są zdania, że UCITS nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, i że z tego powodu mają one uniemożliwić dalsze wprowadzanie tego UCITS do obrotu na swoim terytorium, przekazują sprawę ***ESMA, który działa zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w art. 14c ust. 4 lit. b)***.	Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego, w przypadku gdy właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS są zdania, że UCITS nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, i że z tego powodu mają one uniemożliwić dalsze wprowadzanie tego UCITS do obrotu na swoim terytorium, przekazują sprawę ***macierzystemu państwu członkowskiemu UCITS***.

Or. en

Poprawka 1154
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 4 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS postanowią cofnąć zezwolenie dla UCITS lub zawiesić emisję, odkup lub umorzenie jednostek uczestnictwa w UCITS, zgodnie z kompetencjami określonymi w ust. 1, niezwłocznie informują o tych decyzjach ***ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12***.	W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS postanowią cofnąć zezwolenie dla UCITS lub zawiesić emisję, odkup lub umorzenie jednostek uczestnictwa w UCITS, zgodnie z kompetencjami określonymi w ust. 1, niezwłocznie informują o tych decyzjach ***przyjmujące państwo członkowskie UCITS***.

Or. en

Poprawka 1155
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15

Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 4 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o decyzjach, o których mowa w akapicie pierwszym.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1156
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 5 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS są właściwe do nadzorowania UCITS zgodnie z ust. 1, właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS, które mają jasne i weryfikowalne podstawy, by stwierdzić, że UCITS, którego jednostki uczestnictwa są wprowadzane do obrotu na terytorium tego państwa członkowskiego, narusza obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia lub przepisy przyjęte na podstawie dyrektywy 2009/65/WE, przekazują te ustalenia ***ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12***.	W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS są właściwe do nadzorowania UCITS zgodnie z ust. 1, właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS, które mają jasne i weryfikowalne podstawy, by stwierdzić, że UCITS, którego jednostki uczestnictwa są wprowadzane do obrotu na terytorium tego państwa członkowskiego, narusza obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia lub przepisy przyjęte na podstawie dyrektywy 2009/65/WE, przekazują te ustalenia ***właściwym organom macierzystego państwa członkowskiego UCITS***.

Or. en

Poprawka 1157
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 5 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS ***niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie zawierające ustalenia, o których mowa w akapicie pierwszym, i*** bez zbędnej zwłoki podejmują odpowiednie działania, aby zaradzić ***tej*** sytuacji.	Właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS bez zbędnej zwłoki podejmują odpowiednie działania, aby zaradzić sytuacji***, na jaką wskazują ustalenia, o których mowa w akapicie pierwszym***.

Or. en

Poprawka 1158
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 5 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS mogą, jeżeli mają ku temu uzasadnione podstawy, wyraźnie zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego UCITS o bezzwłoczne wykonanie uprawnień na podstawie art. 98 ust. 2 dyrektywy 2009/65/WE innych niż uprawnienia określone w lit. j) tego ustępu, podając jak najbardziej szczegółowe uzasadnienie swojego wniosku ***i informując o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12,*** oraz – w przypadku gdy istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – informując o tym ERRS.	Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS mogą, jeżeli mają ku temu uzasadnione podstawy, wyraźnie zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego UCITS o bezzwłoczne wykonanie uprawnień na podstawie art. 98 ust. 2 dyrektywy 2009/65/WE innych niż uprawnienia określone w lit. j) tego ustępu, podając jak najbardziej szczegółowe uzasadnienie swojego wniosku oraz – w przypadku gdy istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – informując o tym ERRS.

Or. en

Poprawka 1159
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Po otrzymaniu informacji zgodnie z ust. 5 akapit trzeci właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS bez zbędnej zwłoki informują ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, oraz – jeżeli istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – informują ERRS, o uprawnieniach wykonanych w celu zaradzenia sytuacji stwierdzonej przez właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS oraz o swoich ustaleniach.	***skreśla się***
Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie zawierające informacje określające te uprawnienia i ustalenia.	
ESMA może zwrócić się do właściwych organów z wnioskiem o przedstawienie mu bez zbędnej zwłoki wyjaśnień dotyczących konkretnych spraw, które stwarzają poważne zagrożenie dla ochrony inwestorów, dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków finansowych lub dla stabilności całego systemu finansowego w Unii lub jego części.	

Or. en

Poprawka 1160
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. W przypadku gdy właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS uznają, że pomimo działań podjętych przez właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS lub z powodu niepodjęcia takich działań UCITS nadal działa w sposób, który wyraźnie szkodzi interesom inwestorów państwa członkowskiego goszczącego UCITS, właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS informują o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, i mogą zwrócić się do niego o podjęcie działań zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w rozporządzeniu (UE) nr 1095/2010.	***skreśla się***
Właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o tym, że państwo członkowskie goszczące UCITS zamierza zwrócić się do ESMA o rozwiązanie problemu zgodnie z akapitem pierwszym.	

Or. en

Poprawka 1161
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 8

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

8. Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS mogą również zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego UCITS o wykonanie uprawnień na podstawie art. 84 ust. 2 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE, podając uzasadnienie swojego wniosku ***i informując o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, oraz –*** jeżeli istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego ***– informując o tym*** ERRS.	8. Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS mogą również zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego UCITS o wykonanie uprawnień na podstawie art. 84 ust. 2 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE, podając uzasadnienie swojego wniosku. Jeżeli istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego***, należy również powiadomić*** ERRS.

Or. en

Poprawka 1162
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 9 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS nie ***zgadzają się z wnioskiem,*** o którym mowa w ust. 8, informują o tym ***ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12,*** oraz – w przypadku gdy ERRS została poinformowana o tym wniosku zgodnie z ust. 8 – informują o tym ERRS, podając powody sprzeciwu.	W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS nie ***przychylą się do wniosku,*** o którym mowa w ust. 8, informują o tym ***właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego UCITS i przedstawiają im brak zgody oraz jej przyczyny,*** oraz – w przypadku gdy ERRS została poinformowana o tym wniosku zgodnie z ust. 8 – informują o tym ERRS, podając powody sprzeciwu.

Or. en

Poprawka 1163
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 9 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy występujące z wnioskiem niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o braku zgody właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego UCITS oraz o przyczynach tego braku zgody.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1164
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
10. Na podstawie informacji otrzymanych zgodnie z ust. 8 i 9 ESMA bez zbędnej zwłoki wydaje właściwym organom macierzystego państwa członkowskiego UCITS opinię na temat wykonywania uprawnień na podstawie art. 84 ust. 2 lit. b) dyrektywy 2009/65/WE.	***skreśla się***
ESMA przekazuje opinię, o której mowa w akapicie pierwszym, właściwym organom państwa członkowskiego goszczącego UCITS.	

Or. en

Poprawka 1165
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 a – ustęp 11

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
11. W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego UCITS nie zgadzają się z wydaną przez ESMA opinią, o której mowa w ust. 10, informują o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, i zwracają się do ESMA o rozwiązanie tej kwestii zgodnie z uprawnieniami przyznanymi mu na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	***skreśla się***
Właściwe organy państwa członkowskiego goszczącego UCITS niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o tym, że macierzyste państwo członkowskie UCITS zamierza zwrócić się do ESMA o rozwiązanie problemu zgodnie z akapitem pierwszym.	

Or. en

Poprawka 1166
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 2 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI są właściwe do nadzorowania przestrzegania przez AFI wprowadzane do obrotu na ich terytorium oraz ZAFI zarządzające tymi AFI wymogów określonych w art. 12a niniejszego rozporządzenia oraz przepisów	Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI są właściwe do nadzorowania przestrzegania przez AFI wprowadzane do obrotu na ich terytorium oraz ZAFI zarządzające tymi AFI wymogów określonych w art. ***4 i*** 12a niniejszego rozporządzenia***, przepisów***

wykraczających poza zakres objęty niniejszym rozporządzeniem ***i dyrektywą 2011/61/UE***.	***dyrektywy 2011/61/UE*** oraz ***innych*** przepisów wykraczających poza zakres objęty niniejszym rozporządzeniem.

Or. en

Poprawka 1167
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 2 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą ***wymagać od ZAFI wprowadzającego AFI do obrotu na ich terytorium dostarczenia*** informacji niezbędnych do nadzoru nad przestrzeganiem przez AFI i ZAFI mających zastosowanie przepisów, za które ***te właściwe organy są odpowiedzialne, jak określono w akapicie pierwszym***.	Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą ***żądać*** informacji ***ściśle*** niezbędnych do nadzoru nad przestrzeganiem przez AFI i ZAFI mających zastosowanie przepisów, za które ***odpowiadają zgodnie z akapitem pierwszym. Takie żądanie jest konkretne, proporcjonalne i uzasadnione oraz, w miarę możliwości, przekazywane za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, lub za pośrednictwem właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego ZAFI. Nie żąda się informacji, które są już dostępne na platformie danych, chyba że ich aktualizacja jest konieczna z należycie uzasadnionych przyczyn.***

Or. es

Poprawka 1168
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą jednak podjąć działania przeciwko temu ZAFI lub przeciwko AFI wprowadzonemu do obrotu na jego terytorium, jeżeli naruszają one przepisy ustawowe, wykonawcze i administracyjne, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, obowiązujące w tym państwie członkowskim.	*(Nie dotyczy polskiej wersji językowej.)*

Or. en

Poprawka 1169
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 3 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego, w przypadku gdy właściwe organy przyjmującego państwa ***członkowskiego ZAFI są zdania, że AFI wprowadzany do obrotu na ich terytorium lub ZAFI, który nimi zarządza, nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, i z tego powodu powinny one zapobiec dalszemu wprowadzaniu tego AFI do obrotu na ich terytorium, powinny skierować sprawę do ESMA, która działa zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w art. 14c ust. 4 lit. b)***.	***Właściwy organ krajowy*** państwa ***przyjmującego może zobowiązać spółkę zarządzającą/ZAFI do podjęcia działań naprawczych dotyczących materiałów marketingowych. Wymagane działania stają się skuteczne ze skutkiem natychmiastowym i w terminie dwóch dni roboczych powiadamia się o nich właściwy organ krajowy państwa macierzystego oraz ESMA za pośrednictwem platformy ESMA***.

Or. en

Poprawka 1170
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15

Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 3 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego, w przypadku gdy właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI są zdania, że AFI wprowadzany do obrotu na ich terytorium lub ZAFI, który nimi zarządza, nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, i z tego powodu powinny one zapobiec dalszemu wprowadzaniu tego AFI do obrotu na ich terytorium, powinny skierować sprawę do ***ESMA, która działa zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w art. 14c ust. 4 lit. b)***.	Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego, w przypadku gdy właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI są zdania, że AFI wprowadzany do obrotu na ich terytorium lub ZAFI, który nimi zarządza, nie spełnia wymogów, o których mowa w ust. 2 akapit pierwszy, i z tego powodu powinny one zapobiec dalszemu wprowadzaniu tego AFI do obrotu na ich terytorium, powinny skierować sprawę do ***macierzystego państwa członkowskiego ZAFI***.

Or. en

Poprawka 1171
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 4 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI postanowią cofnąć zezwolenie dla AFI lub zawiesić emisję, odkup lub umorzenie jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI wprowadzonych do obrotu w przyjmującym państwie członkowskim, zgodnie z kompetencjami określonymi w ust. 1, niezwłocznie informują o tych decyzjach ***ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12***.	W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI postanowią cofnąć zezwolenie dla AFI lub zawiesić emisję, odkup lub umorzenie jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI wprowadzonych do obrotu w przyjmującym państwie członkowskim, zgodnie z kompetencjami określonymi w ust. 1, niezwłocznie informują o tych decyzjach ***przyjmujące państwo członkowskie ZAFI***.

Or. en

Poprawka 1172
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 4 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o decyzjach, o których mowa w akapicie pierwszym.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1173
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 5 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI są właściwe do nadzorowania ZAFI i AFI wprowadzanych do obrotu na ich terytorium zgodnie z ust. 1, właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI, które mają jasne i weryfikowalne podstawy, by wierzyć, że ZAFI wprowadzający jednostki uczestnictwa lub udziały w AFI do obrotu na terytorium tego państwa członkowskiego narusza obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia lub przepisy przyjęte na podstawie dyrektywy 2011/61/UE, przekazują te ustalenia ***ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12***.	W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI są właściwe do nadzorowania ZAFI i AFI wprowadzanych do obrotu na ich terytorium zgodnie z ust. 1, właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI, które mają jasne i weryfikowalne podstawy, by wierzyć, że ZAFI wprowadzający jednostki uczestnictwa lub udziały w AFI do obrotu na terytorium tego państwa członkowskiego narusza obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia lub przepisy przyjęte na podstawie dyrektywy 2011/61/UE, przekazują te ustalenia ***właściwym organom macierzystego państwa członkowskiego ZAFI***.

Or. en

Poprawka 1174
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 5 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI ***niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie zawierające ustalenia, o których mowa w akapicie pierwszym, i*** bez zbędnej zwłoki podejmują odpowiednie działania, aby zaradzić ***tej*** sytuacji.	Właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI bez zbędnej zwłoki podejmują odpowiednie działania, aby zaradzić sytuacji***, na jaką wskazują ustalenia, o których mowa w akapicie pierwszym***.

Or. en

Poprawka 1175
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 5 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą, jeżeli mają ku temu uzasadnione podstawy, wyraźnie zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego ZAFI o bezzwłoczne wykonanie uprawnień na podstawie art. 46 ust. 2 dyrektywy innych niż uprawnienia określone w lit. j) tego ustępu oraz na podstawie art. 48 dyrektywy 2011/61/UE, podając jak najbardziej szczegółowe uzasadnienie swojego wniosku ***i informując o tym ESMA za***	Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą, jeżeli mają ku temu uzasadnione podstawy, wyraźnie zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego ZAFI o bezzwłoczne wykonanie uprawnień na podstawie art. 46 ust. 2 dyrektywy innych niż uprawnienia określone w lit. j) tego ustępu oraz na podstawie art. 48 dyrektywy 2011/61/UE, podając jak najbardziej szczegółowe uzasadnienie swojego wniosku.

pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, oraz – w przypadku gdy istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – informując o tym ERRS.

Or. en

Poprawka 1176
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Po otrzymaniu informacji zgodnie z ust. 5 akapit trzeci właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI bez zbędnej zwłoki informują ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, oraz – jeżeli istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – informują ERRS, o uprawnieniach wykonanych w celu zaradzenia sytuacji stwierdzonej przez właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI oraz o swoich ustaleniach.	***skreśla się***
Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie zawierające informacje określające te uprawnienia i ustalenia.	
ESMA może zwrócić się do właściwych organów z wnioskiem o przedstawienie mu bez zbędnej zwłoki wyjaśnień dotyczących konkretnych spraw, które stwarzają poważne zagrożenie dla ochrony inwestorów, dla prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków finansowych lub dla stabilności całego systemu finansowego w Unii lub jego	

części.

Or. en

Poprawka 1177
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. W przypadku gdy właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI uznają, że pomimo działań podjętych przez właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI lub z powodu niepodjęcia takich działań ZAFI wprowadzający do obrotu AFI na jego terytorium lub przedmiotowy AFI nadal działa w sposób, który wyraźnie szkodzi interesom inwestorów macierzystego państwa członkowskiego, właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI informują o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, i mogą zwrócić się do niego o podjęcie działań zgodnie z uprawnieniami, o których mowa w rozporządzeniu (UE) nr 1095/2010.	***skreśla się***
Właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o tym, że przyjmujące państwo członkowskie ZAFI zamierza zwrócić się do ESMA o rozwiązanie problemu zgodnie z akapitem pierwszym.	

Or. en

Poprawka 1178

Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 8

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8. Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą również zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego ZAFI o wykonanie uprawnień na podstawie art. 46 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2011/61/UE, podając uzasadnienie swojego ***wniosku i informując o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, oraz –*** jeżeli istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – ***informując*** o tym ERRS.	8. Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI mogą również zwrócić się do właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego ZAFI o wykonanie uprawnień na podstawie art. 46 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2011/61/UE, podając uzasadnienie swojego, ***a*** jeżeli istnieją potencjalne ryzyka dla stabilności i integralności systemu finansowego – ***należy również poinformować*** o tym ERRS.

Or. en

Poprawka 1179
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 9 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI nie zgadzają się z wnioskiem, o którym mowa w ust. 8, informują o tym ***ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12,*** oraz – w przypadku gdy ERRS została poinformowana o tym wniosku zgodnie z ust. 8 – informują o tym ERRS, podając powody sprzeciwu.	W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI nie zgadzają się z wnioskiem, o którym mowa w ust. 8, informują o tym ***właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI i przedstawiają im brak zgody oraz jej przyczyny,*** oraz – w przypadku gdy ERRS została poinformowana o tym wniosku zgodnie z ust. 8 – informują o tym ERRS, podając

powody sprzeciwu.

Or. en

Poprawka 1180
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 9 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwe organy występujące z wnioskiem niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o braku zgody właściwych organów macierzystego państwa członkowskiego ZAFI oraz o przyczynach tego braku zgody.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1181
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
10. Na podstawie informacji otrzymanych zgodnie z ust. 8 i 9 ESMA bez zbędnej zwłoki wydaje właściwym organom macierzystego państwa członkowskiego ZAFI opinię na temat wykonywania uprawnień na podstawie art. 46 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2011/61/UE. ESMA przekazuje tę opinię właściwym organom przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1182
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 11

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
11. W przypadku gdy właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego ZAFI nie zgadzają się z wydaną przez ESMA opinią, o której mowa w ust. 10, informują o tym ESMA za pośrednictwem platformy danych, o której mowa w art. 12, i zwracają się do ESMA o rozwiązanie tej kwestii zgodnie z uprawnieniami przyznanymi mu na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	***skreśla się***
Właściwe organy przyjmującego państwa członkowskiego ZAFI niezwłocznie otrzymują od platformy danych powiadomienie informujące o tym, że macierzyste państwo członkowskie ZAFI zamierza zwrócić się do ESMA o rozwiązanie problemu zgodnie z akapitem pierwszym.	

Or. en

Poprawka 1183
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Artykuł 14c	***skreśla się***

[…]

Or. en

Poprawka 1184
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 b – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Artykuł 14 c	Artykuł 14 c
	Uprawnienia ESMA do zajmowania się kwestiami transgranicznymi
	1. ESMA na bieżąco identyfikuje rozbieżne, powielające się, zbędne i niewystarczające działania nadzorcze ze strony właściwych organów państwa macierzystego lub przyjmującego, utrudniające skuteczne wykonywanie praw paszportowych przez UCITS i AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.
	2. Do celów ust. 1 ESMA współpracuje z zainteresowanymi właściwymi organami oraz, w stosownych przypadkach, gromadzi dodatkowe informacje w celu zidentyfikowania istniejących lub potencjalnych problemów transgranicznych. Jeżeli zgodnie z akapitem pierwszym ESMA zidentyfikuje istniejące lub potencjalne problemy transgraniczne, jego Rada Wykonawcza może wydać decyzję nakazującą podjęcie określonych działań nadzorczych lub powstrzymanie się od działań, która jest wiążąca dla zainteresowanych właściwych organów, w tym w odniesieniu do decyzji o udzieleniu lub cofnięciu zezwolenia, zmian warunków zezwolenia, przeprowadzania kontroli na miejscu

przez właściwe organy krajowe, współpracy ze wspólnymi zespołami nadzorczymi ustanowionymi i koordynowanymi przez ESMA lub działań w zakresie egzekwowania przepisów.

2a. W przypadku gdy jest to konieczne do zapewnienia zgodności z prawem Unii lub zapewnienia prawidłowego funkcjonowania i integralności systemu finansowego, lub usunięcia barier rynkowych ustanowionych przez właściwe organy krajowe, jego Rada Wykonawcza może przyjąć indywidualną decyzję skierowaną do uczestnika rynku finansowego w celu udzielenia zezwoleń, umożliwienia transgranicznej działalności gospodarczej lub zobowiązania go do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wypełnienia jego obowiązków wynikających z niniejszej dyrektywy i dyrektywy 2009/65/WE, w tym do zaprzestania wszelkich praktyk. Uczestnik rynku dokłada wszelkich starań, aby zastosować się do decyzji Urzędu w określonym terminie.

3. skreśla się

4. ESMA może zawiesić wprowadzanie UCITS do obrotu na terytorium innego państwa członkowskiego lub ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF w odniesieniu do wprowadzania AFI do obrotu w innym państwie członkowskim, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

a) zainteresowane właściwe organy lub zainteresowane strony nie wdrożyły decyzji, opinii, zalecenia lub działania przyjętych lub wymaganych przez ESMA zgodnie z ust. 2 lub opinii wydanej przez Komisję zgodnie z art. 17 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;

b) ESMA stwierdził, że UCITS lub AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego nie spełniają już wymogów niniejszego rozporządzenia, dyrektyw 2009/65/WE i 2011/61/UE lub rozporządzeń (UE) nr

345/2013 i (UE) nr 346/2013.

5. Przed zawieszeniem wprowadzania do obrotu, o którym mowa w ust. 4, ESMA przesyła projekt swoich ustaleń zainteresowanym UCITS, ZAFI, zarządzającemu EuVECA lub zarządzającemu EuSEF oraz właściwym organom ich macierzystych państw członkowskich. Zainteresowane właściwe organy mogą przedłożyć ESMA uzasadnione oświadczenie w terminie 30 dni kalendarzowych od otrzymania projektu ustaleń.

6. ESMA niezwłocznie powiadamia UCITS, ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF, a także właściwe organy ich przyjmujących państw członkowskich o zawieszeniu możliwości transgranicznego wprowadzania do obrotu jednostek uczestnictwa lub udziałów UCITS lub AFI. Zawieszenie może rozpocząć się w dniu powiadomienia UCITS, ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF i rozpoczyna się nie później niż 30 dni kalendarzowych po tym powiadomieniu.

Or. en

Poprawka 1185
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[…]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1186
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. ***ESMA na bieżąco*** identyfikuje rozbieżne, powielające się, zbędne i niewystarczające działania nadzorcze ze strony właściwych organów państwa macierzystego lub przyjmującego, utrudniające skuteczne wykonywanie praw paszportowych przez UCITS i AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.	1. ***Na podstawie informacji dostępnych na platformie danych, o której mowa w art. 12, informacji przekazanych przez właściwe organy, informacji otrzymanych od uczestników rynku oraz, w stosownych przypadkach, okresowych badań ESMA*** identyfikuje rozbieżne, powielające się, zbędne i niewystarczające działania nadzorcze ze strony właściwych organów państwa macierzystego lub przyjmującego, ***w istotny sposób*** utrudniające skuteczne wykonywanie praw paszportowych przez UCITS i AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego zgodnie z niniejszym rozporządzeniem.

Or. es

Poprawka 1187
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 2 – akapit pierwszy

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Do celów ust. 1 ESMA współpracuje z zainteresowanymi właściwymi organami oraz, w stosownych przypadkach, gromadzi dodatkowe informacje w celu zidentyfikowania istniejących lub potencjalnych problemów transgranicznych.	***Do celów ust. 1 ESMA współpracuje z zainteresowanymi właściwymi organami i, w razie potrzeby, gromadzi dodatkowe informacje, które są już dostępne tym organom lub samej ESMA. ESMA żąda dodatkowych informacji bezpośrednio od ZAFI, zarządzających EuVECA, zarządzających EuSEF lub UCITS wyłącznie wtedy, gdy informacje te są***

	niezbędne, nie są dostępne z innych źródeł, a żądanie jest proporcjonalne i uzasadnione. Do celów ust. 1 ESMA współpracuje z zainteresowanymi właściwymi organami oraz, w stosownych przypadkach, gromadzi dodatkowe informacje w celu zidentyfikowania istniejących lub potencjalnych problemów transgranicznych.

Or. es

Poprawka 1188
Martine Kemp

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 3 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Jeżeli pomimo działań naprawczych, o których mowa w ust. 2, lub ze względu na to, że odpowiednie właściwe organy nie wdrożyły tych działań naprawczych, problemy wskazane zgodnie z ust. 2 utrzymują się, ESMA wykonuje bez zbędnej zwłoki co najmniej jedno z uprawnień powierzonych mu na mocy art. 17, ***17aaa,*** 19 lub 19a rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w następujących przypadkach:	Jeżeli pomimo działań naprawczych, o których mowa w ust. 2, lub ze względu na to, że odpowiednie właściwe organy nie wdrożyły tych działań naprawczych, problemy wskazane zgodnie z ust. 2 utrzymują się, ESMA wykonuje bez zbędnej zwłoki co najmniej jedno z uprawnień powierzonych mu na mocy art. 17, 19 lub 19a rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w następujących przypadkach:

Or. en

Uzasadnienie

Jest to logiczna konsekwencja skreślenia art. 17aaa.

Poprawka 1189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15

Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. Niezależnie od działań, o których mowa w ust. 3, ESMA może zawiesić wprowadzanie UCITS do obrotu na terytorium innego państwa członkowskiego lub ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF w odniesieniu do wprowadzania AFI do obrotu w innym państwie członkowskim, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:	***skreśla się***
a) zainteresowane właściwe organy lub zainteresowane strony nie wdrożyły decyzji, opinii, zalecenia lub działania przyjętych lub wymaganych przez ESMA zgodnie z ust. 3 lub opinii wydanej przez Komisję zgodnie z art. 17 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;	
b) ESMA stwierdził, że UCITS lub AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego nie spełniają już wymogów niniejszego rozporządzenia, dyrektyw 2009/65/WE i 2011/61/UE lub rozporządzeń (UE) nr 345/2013 i (UE) nr 346/2013.	

Or. en

Poprawka 1190
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 4 – część wprowadzająca

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. Niezależnie od działań, o których mowa w ust. 3, ESMA może zawiesić wprowadzanie UCITS do obrotu na terytorium innego państwa członkowskiego lub ZAFI, zarządzającego EuVECA lub	4. Niezależnie od działań, o których mowa w ust. 3, ESMA może zawiesić wprowadzanie UCITS do obrotu na terytorium innego państwa członkowskiego lub ZAFI, zarządzającego EuVECA lub

zarządzającego EuSEF w odniesieniu do wprowadzania AFI do obrotu w innym państwie członkowskim, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:	zarządzającego EuSEF w odniesieniu do wprowadzania AFI do obrotu w innym państwie członkowskim ***wyłącznie wtedy, gdy takie wprowadzanie do obrotu powoduje lub może w sposób bezpośredni spowodować istotną szkodę dla integralności rynku lub stabilności finansowej, oraz*** jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

Or. es

Poprawka 1191
Kira Marie Peter-Hansen
w imieniu grupy Verts/ALE

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 4 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. Niezależnie od działań, o których mowa w ust. 3, ESMA może zawiesić wprowadzanie UCITS do obrotu na terytorium innego państwa członkowskiego lub ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF w odniesieniu do wprowadzania AFI do obrotu w innym państwie członkowskim, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:	4. Niezależnie od działań, o których mowa w ust. 3, ESMA może zawiesić wprowadzanie UCITS do obrotu na terytorium innego państwa członkowskiego lub ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF w odniesieniu do wprowadzania AFI do obrotu w innym państwie członkowskim, jeżeli ***takie wprowadzanie do obrotu poważnie zagrażałoby integralności rynku lub ochronie inwestorów i*** spełniony jest jeden z następujących warunków:

Or. en

Poprawka 1192
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 4 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) zainteresowane właściwe organy lub zainteresowane strony nie wdrożyły decyzji, opinii, zalecenia lub działania przyjętych lub wymaganych przez ESMA zgodnie z ust. 3 lub opinii wydanej przez Komisję zgodnie z art. 17 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;	a) zainteresowane właściwe organy lub zainteresowane strony nie wdrożyły decyzji, opinii, zalecenia lub działania przyjętych lub wymaganych przez ESMA zgodnie z ust. 3 lub opinii wydanej przez Komisję zgodnie z art. 17 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010***, mimo że wezwano je do ich wykonania w rozsądnym terminie***;

Or. es

Poprawka 1193
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 4 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) ESMA stwierdził, że UCITS lub AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego nie spełniają już wymogów niniejszego rozporządzenia, dyrektyw 2009/65/WE i 2011/61/UE lub rozporządzeń (UE) nr 345/2013 i (UE) nr 346/2013.	b) ESMA stwierdził ***na podstawie obiektywnych i możliwych do wykazania przesłanek,*** że UCITS lub AFI wprowadzane do obrotu transgranicznego nie spełniają już wymogów niniejszego rozporządzenia, dyrektyw 2009/65/WE i 2011/61/UE lub rozporządzeń (UE) nr 345/2013 i (UE) nr 346/2013 ***oraz że środki podjęte przez właściwy organ macierzystego lub przyjmującego państwa członkowskiego są niewystarczające, aby zapobiec takiej szkodzie.***

Or. es

Poprawka 1194
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15

Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. ***Przed zawieszeniem wprowadzania do obrotu, o którym mowa w ust. 4,*** ESMA przesyła projekt swoich ustaleń zainteresowanym UCITS, ZAFI, zarządzającemu EuVECA lub zarządzającemu EuSEF oraz właściwym organom ich macierzystych państw członkowskich. Zainteresowane właściwe organy mogą przedłożyć ESMA uzasadnione oświadczenie ***w terminie 30 dni kalendarzowych od otrzymania projektu ustaleń***.	5. ESMA przesyła projekt swoich ustaleń zainteresowanym UCITS, ZAFI, zarządzającemu EuVECA lub zarządzającemu EuSEF oraz właściwym organom ich macierzystych państw członkowskich. Zainteresowane właściwe organy mogą przedłożyć ESMA uzasadnione oświadczenie ***wraz z planem naprawczym dotyczącym danej spółki niezwłocznie***.

Or. en

Poprawka 1195
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. ESMA niezwłocznie powiadamia UCITS, ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF, a także właściwe organy przyjmujących państw członkowskich o zawieszeniu możliwości wprowadzania do obrotu jednostek uczestnictwa lub udziałów w UCITS lub AFI w wymiarze transgranicznym. Zawieszenie może rozpocząć się w dniu powiadomienia UCITS, ZAFI, zarządzającego EuVECA lub zarządzającego EuSEF i rozpoczyna się nie później niż 30 dni kalendarzowych po tym powiadomieniu.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1196
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 6a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	6a. Każde zawieszenie zastosowane na podstawie ust. 4 jest proporcjonalne, należycie uzasadnione i ograniczone do UCITS, AFI, subfunduszu, klasy jednostek uczestnictwa lub udziałów, państwa członkowskiego i okresu, w odniesieniu do których jest ściśle niezbędne. Początkowy okres zawieszenia nie przekracza trzech miesięcy. ESMA może przedłużyć zawieszenie wyłącznie w drodze nowej uzasadnionej decyzji, po wysłuchaniu UCITS, ZAFI, zarządzającego EuVECA, zarządzającego EuSEF i zainteresowanych właściwych organów, z wyjątkiem należycie uzasadnionych pilnych przypadków. Samo zawieszenie nie narusza praw dotychczasowych inwestorów, w tym obowiązków w zakresie udzielania informacji, odkupu, umarzania lub wypłat określonych w dokumentacji funduszu i mających zastosowanie przepisach prawa.

Or. es

Poprawka 1197
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 c – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*

7. ESMA publikuje sprawozdanie ze swojej działalności zgodnie z ust. ***1–4*** co najmniej raz w roku.	7. ESMA publikuje sprawozdanie ze swojej działalności zgodnie z ust. ***1–3*** co najmniej raz w roku.

Or. en

Poprawka 1198
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 14 d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[…]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1199
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Do celów ust. 1 na UCITS nie nakłada się żadnych dodatkowych wymogów ***ani*** procedur administracyjnych w odniesieniu do dziedzin regulowanych niniejszym rozporządzeniem i dyrektywą 2009/65/WE.	2. Do celów ust. 1 na UCITS nie nakłada się żadnych dodatkowych wymogów**,** procedur administracyjnych ***ani opłat*** w odniesieniu do dziedzin regulowanych niniejszym rozporządzeniem i dyrektywą 2009/65/WE.

Or. en

Poprawka 1200
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[…]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1201
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 c – ustęp 2 – akapit 1 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) informacje reklamowe, o których mowa w art. 4, o ile są dostępne, wraz z zaświadczeniem wydanym przez UCITS, że spełnia ono wymogi tego artykułu.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1202
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 e – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4a. Niniejszy artykuł pozostaje bez uszczerbku dla krajowych systemów mających zastosowanie do czynności poprzedzających wprowadzanie do obrotu przez ZAFI niemających siedziby w Unii, pod warunkiem że systemy te nie dyskryminują ZAFI z Unii ani nie ograniczają korzystania z praw

	przewidzianych w niniejszym rozporządzeniu.

Or. es

Poprawka 1203
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17f

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[…]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1204
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 f – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy AFI z UE jest AFI powiązanym, prawo do wprowadzania do obrotu, o którym mowa w akapicie pierwszym, podlega warunkowi, zgodnie z którym AFI podstawowy jest również AFI z UE i jest zarządzany przez uprawnionego ZAFI z UE.	***skreśla się***

Or. es

Poprawka 1205
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 f – ustęp 2 – akapit 1 – litera g

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
g) w stosownych przypadkach – informacje na temat ustaleń dokonanych w celu zapobiegania wprowadzaniu do obrotu jednostek uczestnictwa lub udziałów w AFI z UE wśród inwestorów detalicznych, m.in. w przypadku gdy ZAFI korzysta z usług niezależnych podmiotów, aby świadczyć usługi inwestycyjne na rzecz AFI z UE; oraz	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1206
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 f – ustęp 2 – akapit 1 – litera h

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
h) w odniesieniu do każdego AFI z UE, który ZAFI zamierza wprowadzać do obrotu – informacje reklamowe, o których mowa w art. 4, o ile są dostępne, wraz z zaświadczeniem wydanym przez ZAFI, że spełnia ono wymogi tego artykułu.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1207
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17g

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[…]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1208
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 g – ustęp 7 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Do celów procedury określonej w niniejszym artykule właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego i przyjmującego państwa członkowskiego nie mogą żądać ani wymagać żadnych dodatkowych dokumentów, certyfikatów ani informacji innych niż te, o których mowa w ust. 2 i 4 niniejszego artykułu.	***7.*** Do celów procedury określonej w niniejszym artykule właściwe organy macierzystego państwa członkowskiego i przyjmującego państwa członkowskiego nie mogą żądać ani wymagać żadnych dodatkowych dokumentów, certyfikatów ani informacji innych niż te, o których mowa w ust. 2 i 4 niniejszego artykułu***, oraz nie mogą nakładać żadnych opłat na zarządców AIF***.

Or. en

Poprawka 1209
Regina Doherty

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17i

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
[…]	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 1210
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 i – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a. Opłaty, o których mowa w ust. 1, są należne dopiero od dnia, w którym platforma danych, o której mowa w art. 12, stanie się w pełni operacyjna i skutecznie zastąpi równoważne krajowe kanały powiadamiania.

Or. es

Poprawka 1211
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 6 – akapit 1 – punkt 16
Rozporządzenie (UE) 2019/1156
Artykuł 17 i – ustęp 2 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2b. Opłaty są proporcjonalne do bezpośrednich kosztów usługi świadczonej przez ESMA i nie mogą wywierać skutku zniechęcającego do transgranicznego wprowadzania do obrotu. Nie pobiera się żadnych opłat za informacje, dokumentację ani powiadomienia, którymi ESMA już dysponuje za pośrednictwem platformy danych.

Or. es