Europos Parlamentas
2019-2024

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

2020/0267(COD)

9.3.2021

***I
PRANEŠIMO PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl paskirstytojo registro technologija grindžiamoms rinkos infrastruktūroms skirtos bandomosios tvarkos
(COM(2020)0594 – C9-0305/2020 – 2020/0267(COD))

Ekonomikos ir pinigų politikos komitetas

Pranešėjas: Johan Van Overtveldt

Procedūrų sutartiniai ženklai

*	Konsultavimosi procedūra
***	Pritarimo procedūra
***I	Įprasta teisėkūros procedūra (pirmasis svarstymas)
***II	Įprasta teisėkūros procedūra (antrasis svarstymas)
***III	Įprasta teisėkūros procedūra (trečiasis svarstymas)

(Procedūra pasirenkama atsižvelgiant į teisės akto projekte pasiūlytą teisinį pagrindą.)

Teisės akto projekto pakeitimai

Parlamento pakeitimai, išdėstomi dviejuose stulpeliuose

Išbrauktos teksto dalys žymimos ***pusjuodžiu kursyvu*** kairiajame stulpelyje. Pakeitimai žymimi ***pusjuodžiu kursyvu*** abiejuose stulpeliuose. Naujas tekstas žymimas ***pusjuodžiu kursyvu*** dešiniajame stulpelyje.

Kiekvieno pakeitimo antraštės pirmoje ir antroje eilutėse nurodoma atitinkama svarstomo teisės akto projekto dalis. Jei pakeitimas susijęs su esamu teisės aktu, kurį siekiama pakeisti teisės akto projektu, antraštėje pridedamos trečia ir ketvirta eilutės, kuriose atitinkamai nurodomas esamas teisės aktas ir keičiama šio teisės akto dalis.

Parlamento pakeitimai, pateikiami konsoliduoto teksto forma

Naujos teksto dalys žymimos ***pusjuodžiu kursyvu***. Išbrauktos teksto dalys nurodomos simboliu „▌“ arba perbraukiamos. Pakeistos teksto dalys nurodomos naują tekstą pažymint ***pusjuodžiu kursyvu***, o ankstesnį nereikalingą tekstą išbraukiant arba perbraukiant.
Nežymimi tik grynai techninio pobūdžio pakeitimai, kuriuos daro tarnybos, siekdamos parengti galutinį tekstą.

TURINYS

Psl.

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS 5

AIŠKINAMOJI DALIS 93

EUROPOS PARLAMENTO TEISĖKŪROS REZOLIUCIJOS PROJEKTAS

dėl pasiūlymo dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl paskirstytojo registro technologija grindžiamoms rinkos infrastruktūroms skirtos bandomosios tvarkos (COM(2020)0594 – C9-0305/2020 – 2020/0267(COD))

(Įprasta teisėkūros procedūra: pirmasis svarstymas)

Europos Parlamentas,

– atsižvelgdamas į Komisijos pasiūlymą Europos Parlamentui ir Tarybai (COM(2020)0594),

– atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 2 dalį ir 114 straipsnį, pagal kuriuos Komisija pateikė pasiūlymą Parlamentui (C9-0305/2020),

– atsižvelgdamas į Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 294 straipsnio 3 dalį,

– atsižvelgdamas į 2021 m. kovo 2 d. Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę[1],

– atsižvelgdamas į Europos Centrinio Banko nuomonę[2],

– atsižvelgdamas į Darbo tvarkos taisyklių 59 straipsnį,

– atsižvelgdamas į Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto pranešimą (A9-0000/2021),

1. priima per pirmąjį svarstymą toliau pateiktą poziciją;

2. ragina Komisiją dar kartą perduoti klausimą svarstyti Parlamentui, jei ji savo pasiūlymą pakeičia nauju tekstu, jį keičia iš esmės arba ketina jį keisti iš esmės;

3. paveda Pirmininkui perduoti Parlamento poziciją Tarybai, Komisijai ir nacionaliniams parlamentams.

Pakeitimas 1

Pasiūlymas dėl reglamento
1 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(1) Europos Komisijos komunikate dėl ES skaitmeninių finansų strategijos[32] siekiama užtikrinti, kad Sąjungos	(1) Europos Komisijos komunikate dėl ES skaitmeninių finansų strategijos[32] siekiama užtikrinti, kad Sąjungos

[1] OL C xxx, 2021 xx xx, p. xx.
[2] OL C xxx, 2021 xx xx, p. xx.

finansinių paslaugų teisės aktai būtų tinkami skaitmeniniame amžiuje ir padėtų skatinti perspektyvią žmonėms tarnaujančią ekonomiką, be kita ko, suteikiant galimybę naudotis inovatyviomis technologijomis. Sąjunga turi politinio pobūdžio interesą finansų sektoriuje plėtoti ir skatinti diegti ***revoliucines*** technologijas, kaip antai blokų grandinės technologiją ir paskirstytojo registro technologiją (PRT). Viena iš pagrindinių finansams skirtų PRT prietaikų yra kriptoturtas;	finansinių paslaugų teisės aktai būtų tinkami skaitmeniniame amžiuje ir padėtų skatinti perspektyvią žmonėms tarnaujančią ekonomiką, be kita ko, suteikiant galimybę naudotis inovatyviomis technologijomis. Sąjunga turi politinio pobūdžio interesą finansų sektoriuje ***tirti,*** plėtoti ir skatinti diegti ***transformatyviąsias*** technologijas, kaip antai blokų grandinės technologiją ir paskirstytojo registro technologiją (PRT). Viena iš pagrindinių finansams skirtų PRT prietaikų yra kriptoturtas;
[32] Komisijos komunikatas Europos Parlamentui, Tarybai, Europos Centriniam Bankui, Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komitetui ir Regionų komitetui dėl ES skaitmeninių finansų strategijos, COM(2020) 591	[32] Komisijos komunikatas Europos Parlamentui, Tarybai, Europos Centriniam Bankui, Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komitetui ir Regionų komitetui dėl ES skaitmeninių finansų strategijos, COM(2020) 591

Or. en

Pagrindimas

Reikėtų paminėti, kad šia bandomąja tvarka taip pat siekiama ištirti novatoriškų technologijų taikymą, siekiant išbandyti naujus verslo modelius ir taip surinkti informacijos būsimiems teisėkūros pokyčiams.

Pakeitimas 2

Pasiūlymas dėl reglamento
1 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(1a) siekiant užtikrinti, kad rinkos dalyviai turėtų reguliavimo erdvės, kad galėtų diegti inovacijas ir puoselėti skaidrumo, sąžiningumo, stabilumo, vartotojų ir investuotojų apsaugos, atskaitomybės, rinkos vientisumo ir privatumo bei asmens duomenų apsaugos vertybes, kaip užtikrinama Europos Sąjungos pagrindinių teisių chartijos 7 ir 8 straipsniuose, turėtų būti taikomi

technologinio neutralumo, proporcingumo, vienodų veiklos sąlygų principai ir principas „vienoda veikla, vienoda rizika, vienodos taisyklės“;

Or. en

Pagrindimas

Tinkama pabrėžti pagrindinius kapitalo rinkų sąjungos darbotvarkės principus, kurių turėtų būti laikomasi pagal šį reglamentą.

Pakeitimas 3

Pasiūlymas dėl reglamento
1 b konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(1b) skaitmeniniai finansai Europos mažoms ir vidutinėms įmonėms (MVĮ) turėtų tapti svarbia ir veiksminga priemone, galinčia pasiūlyti greitus ir veiksmingus jų finansavimo poreikius atitinkančius sprendimus. Be to, skaitmeniniai finansai gali padėti panaikinti MVĮ finansavimo trūkumą;

Or. en

Pagrindimas

Tikslinga į reglamentą įtraukti konstatuojamąją dalį siekiant pabrėžti, kad taikant PRT bandomąją tvarką būtų galima prisidėti prie MVĮ finansavimo trūkumo mažinimo.

Pakeitimas 4

Pasiūlymas dėl reglamento
2 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(2) dauguma kriptoturto nepatenka į ***ES*** teisės aktų taikymo sritį ir, be kita ko, kelia su investuotojų apsauga, rinkos vientisumu ir finansiniu stabilumu	(2) dauguma kriptoturto nepatenka į ***Sąjungos*** teisės aktų taikymo sritį ir, be kita ko, kelia su investuotojų apsauga, rinkos vientisumu ir finansiniu stabilumu

susijusių iššūkių. Todėl šiam turtui reikalinga Sąjungos lygmens speciali tvarka. Tačiau kitų rūšių kriptoturtas laikomas finansinėmis priemonėmis, apibrėžtomis Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2014/65/ES (Direktyvoje dėl finansinių priemonių rinkų, FPRD II)[33]. Tais atvejais, kai kriptoturtas laikomas finansinėmis priemonėmis pagal tą direktyvą, jo emitentui ir įmonėms, vykdančioms su juo susijusią veiklą, gali būti taikomos visos Sąjungos finansinės taisyklės, be kita ko, Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 (Prospekto reglamentas)[34], Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/50/ES (Skaidrumo direktyva)[35], Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas)[36], Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 236/2012 (Skolintų vertybinių popierių pardavimo reglamentas)[37], Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentas)[38] ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/26/EB (Atsiskaitymų baigtinumo direktyva)[39]. Manoma, kad finansinių priemonių pakeitimas kriptožetonais, t. y. jų pavertimas kriptoturtu siekiant jas išleisti, saugoti ar perleisti paskirstytajame registre, atvers galimybių didinti veiksmingumą ***visoje*** prekybos ir poprekybinių paslaugų srityje;

susijusių iššūkių. Todėl šiam turtui reikalinga Sąjungos lygmens speciali tvarka. Tačiau kitų rūšių kriptoturtas laikomas finansinėmis priemonėmis, apibrėžtomis Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2014/65/ES (Direktyvoje dėl finansinių priemonių rinkų, FPRD II)[33]. Tais atvejais, kai kriptoturtas laikomas finansinėmis priemonėmis pagal tą direktyvą, jo emitentui ir įmonėms, vykdančioms su juo susijusią veiklą, gali būti taikomos visos Sąjungos finansinės taisyklės, be kita ko, Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 (Prospekto reglamentas)[34], Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/50/ES (Skaidrumo direktyva)[35], Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas)[36], Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 236/2012 (Skolintų vertybinių popierių pardavimo reglamentas)[37], Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentas)[38] ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/26/EB (Atsiskaitymų baigtinumo direktyva)[39]. Manoma, kad finansinių priemonių pakeitimas kriptožetonais, t. y. jų pavertimas kriptoturtu siekiant jas išleisti, saugoti ar perleisti paskirstytajame registre, atvers galimybių ***tam tikrais aspektais*** didinti veiksmingumą prekybos ir poprekybinių paslaugų srityje***. Tačiau kadangi pagrindiniai kompromisai, susiję su kredito rizika ir likvidumu, tebėra aktualūs kriptožetonus naudojančiame pasaulyje, kriptožetonais paremtų sistemų sėkmė priklausys nuo jų sąveikos su tradicinėmis sąskaitomis pagrįstomis sistemomis, visų pirma pereinamuoju laikotarpiu;***

[33] 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų,

[33] 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų,

kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2011/61/ES ir Direktyva 2002/92/EB (OL L 173, 2014 6 12, p. 349)

[34] 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir kuriuo panaikinama Direktyva 2003/71/EB (OL L 168, 2017 6 30, p. 12)

[35] 2013 m. spalio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/50/ES, kuria iš dalies keičiama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/109/EB dėl informacijos apie emitentus, kurių vertybiniais popieriais leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, skaidrumo reikalavimų suderinimo, Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir Komisijos direktyva 2007/14/EB, nustatanti išsamias tam tikrų Direktyvos 2004/109/EB nuostatų įgyvendinimo taisykles (OL L 294, 2013 11 6, p. 13)

[36] 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 dėl piktnaudžiavimo rinka (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) ir kuriuo panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/6/EB ir Komisijos direktyvos 2003/124/EB, 2003/125/EB ir 2004/72/EB (OL L 173, 2014 6 12, p. 1)

[37] 2012 m. kovo 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 236/2012 dėl skolintų vertybinių popierių pardavimo ir tam tikrų kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių aspektų (OL L 86, 2012 3 24, p. 1)

[38] 2014 m. liepos 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 dėl atsiskaitymo už vertybinius popierius gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, kuriuo

kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2011/61/ES ir Direktyva 2002/92/EB (OL L 173, 2014 6 12, p. 349)

[34] 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2017/1129 dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi viešai arba įtraukiami į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, ir kuriuo panaikinama Direktyva 2003/71/EB (OL L 168, 2017 6 30, p. 12)

[35] 2013 m. spalio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/50/ES, kuria iš dalies keičiama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/109/EB dėl informacijos apie emitentus, kurių vertybiniais popieriais leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje, skaidrumo reikalavimų suderinimo, Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/71/EB dėl prospekto, kuris turi būti skelbiamas, kai vertybiniai popieriai siūlomi visuomenei ar įtraukiami į prekybos sąrašą, ir Komisijos direktyva 2007/14/EB, nustatanti išsamias tam tikrų Direktyvos 2004/109/EB nuostatų įgyvendinimo taisykles (OL L 294, 2013 11 6, p. 13)

[36] 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 596/2014 dėl piktnaudžiavimo rinka (Piktnaudžiavimo rinka reglamentas) ir kuriuo panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2003/6/EB ir Komisijos direktyvos 2003/124/EB, 2003/125/EB ir 2004/72/EB (OL L 173, 2014 6 12, p. 1)

[37] 2012 m. kovo 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 236/2012 dėl skolintų vertybinių popierių pardavimo ir tam tikrų kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių aspektų (OL L 86, 2012 3 24, p. 1)

[38] 2014 m. liepos 23 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 909/2014 dėl atsiskaitymo už vertybinius popierius gerinimo Europos Sąjungoje ir centrinių vertybinių popierių depozitoriumų, kuriuo

iš dalies keičiamos Direktyvos 98/26/EB ir 2014/65/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 236/2012 (OL L 257, 2014 8 28, p. 1)	iš dalies keičiamos Direktyvos 98/26/EB ir 2014/65/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 236/2012 (OL L 257, 2014 8 28, p. 1)
[39] 1998 m. gegužės 19 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/26/EB dėl atsiskaitymų baigtumo mokėjimų ir vertybinių popierių atsiskaitymų sistemose (OL L 166, 1998 6 11, p. 45)	[39] 1998 m. gegužės 19 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/26/EB dėl atsiskaitymų baigtumo mokėjimų ir vertybinių popierių atsiskaitymų sistemose (OL L 166, 1998 6 11, p. 45)

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba ir priminimas iš 2020 m. kovo mėn. TAB ketvirčio apžvalgos „Dėl vertybinių popierių atsiskaitymo sistemose ateities“.

Pakeitimas 5

Pasiūlymas dėl reglamento
3 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(3) Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktai nebuvo parengti atsižvelgiant į PRT ir kriptoturtą[40] ir galiojančiuose ***ES*** finansinių paslaugų teisės aktuose yra nuostatų, galinčių drausti naudoti PRT leidžiant kriptoturtą, laikomą finansinėmis priemonėmis, juo prekiaujant ar už jį atsiskaitant, arba tokį PRT naudojimą riboti. ***Be to,*** šiuo metu trūksta PRT naudojančių rinkos infrastruktūrų, ***teikiančių*** prekybos ***ir*** atsiskaitymo paslaugas, susijusias su kriptoturtu, laikomu finansinėmis priemonėmis. Kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, pirminė rinka niekada tvariai nesiplės, jeigu nebus antrinės rinkos, galinčios teikti likvidumą ir sudaryti sąlygas investuotojams tokį turtą pirkti ir parduoti;	(3) Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktai nebuvo parengti atsižvelgiant į PRT ir kriptoturtą[40]***,*** ir galiojančiuose ***Sąjungos*** finansinių paslaugų teisės aktuose yra nuostatų, galinčių drausti naudoti PRT leidžiant kriptoturtą, laikomą finansinėmis priemonėmis, juo prekiaujant ar už jį atsiskaitant, arba tokį PRT naudojimą riboti. Šiuo metu trūksta PRT naudojančių rinkos infrastruktūrų, ***kad būtų galima teikti*** prekybos ***arba*** atsiskaitymo paslaugas, susijusias su kriptoturtu, laikomu finansinėmis priemonėmis. Kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, pirminė rinka niekada tvariai nesiplės, jeigu nebus antrinės rinkos, galinčios teikti likvidumą ir sudaryti sąlygas investuotojams tokį turtą pirkti ir parduoti;
[40] Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos ataskaita su rekomendacija dėl pradinio kriptomonetų platinimo ir	[40] Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos ataskaita su rekomendacija dėl pradinio kriptomonetų platinimo ir

kriptoturto (ESMA50-157-1391) | kriptoturto (ESMA50-157-1391)

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 6

Pasiūlymas dėl reglamento
4 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(4) ***kartu*** dėl teisinių, technologinių ir veiklos aspektų, susijusių su PRT ir kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, naudojimu, esama reglamentavimo spragų. Pavyzdžiui, protokolams ir išmaniosioms sutartims, kuriais grindžiamas kriptoturtas, laikomas finansinėmis priemonėmis, netaikomi jokie skaidrumo, patikimumo ir saugos reikalavimai. Be to, pagrindinė technologija gali kelti tam tikrų naujų formų kibernetinę riziką, kurios pagal galiojančias taisykles tinkamai valdyti neįmanoma. Kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, prekybai ir poprekybiniams procesams Sąjungoje parengta keletas projektų, tačiau vos keli jau įgyvendinami arba jie yra riboto masto. Kadangi kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, prekybos ir poprekybinių procesų patirties nėra daug, šiuo metu būtų per anksti iš esmės keisti Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus siekiant sudaryti sąlygas tokiam kriptoturtui ir jo pagrindinei technologijai visapusiškai naudoti. Kartu kurti kriptoturtui, laikomam finansinėmis priemonėmis, skirtas finansų rinkos infrastruktūras dabar trukdo kai kurie į Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus įtraukti reikalavimai, kurie ***nebūtų*** visiškai pritaikyti kriptoturtui, laikomam finansinėmis priemonėmis, ir PRT	(4) ***tačiau*** dėl teisinių, technologinių ir veiklos aspektų, susijusių su PRT ir kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, naudojimu, esama reglamentavimo spragų. Pavyzdžiui, protokolams ir išmaniosioms sutartims, kuriais grindžiamas kriptoturtas, laikomas finansinėmis priemonėmis, netaikomi jokie skaidrumo, patikimumo ir saugos reikalavimai. Be to, pagrindinė technologija gali kelti tam tikrų naujų formų kibernetinę riziką, kurios pagal galiojančias taisykles tinkamai valdyti neįmanoma. Kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, prekybai ir poprekybiniams procesams Sąjungoje parengta keletas projektų, tačiau vos keli jau įgyvendinami arba jie yra riboto masto. Kadangi kriptoturto, laikomo finansinėmis priemonėmis, prekybos ir poprekybinių procesų patirties nėra daug, šiuo metu būtų per anksti iš esmės keisti Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus siekiant sudaryti sąlygas tokiam kriptoturtui ir jo pagrindinei technologijai visapusiškai naudoti. Kartu kurti kriptoturtui, laikomam finansinėmis priemonėmis, skirtas finansų rinkos infrastruktūras dabar trukdo kai kurie į Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus įtraukti reikalavimai, kurie ***nėra*** visiškai pritaikyti kriptoturtui, laikomam finansinėmis priemonėmis, ir PRT

naudojimui. Pavyzdžiui, prekybos kriptoturtu platformos paprastai suteikia prieigą neprofesionaliesiems investuotojams tiesiogiai, o tradicinės prekybos vietos paprastai suteikia prieigą per finansų tarpininkus;	naudojimui. Pavyzdžiui, prekybos kriptoturtu platformos paprastai suteikia prieigą neprofesionaliesiems investuotojams tiesiogiai, o tradicinės prekybos vietos paprastai suteikia prieigą per finansų tarpininkus;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 7

Pasiūlymas dėl reglamento
5 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(5) siekiant sudaryti sąlygas plėtoti kriptoturtą, laikomą finansinėmis priemonėmis***, ir PRT***, kartu išlaikant aukšto lygio finansinį stabilumą, rinkos vientisumą, skaidrumą ir investuotojų apsaugą, būtų naudinga PRT rinkos infrastruktūroms parengti bandomąją tvarką. Pagal PRT rinkos infrastruktūroms skirtą bandomąją tvarką tokioms infrastruktūroms turėtų būti laikinai leidžiama netaikyti kai kurių konkrečių reikalavimų pagal Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus, kurie priešingu atveju trukdytų joms kurti prekybos kriptoturtu, laikomu finansinėmis priemonėmis, ir atsiskaitymo už jų sandorius sprendimus. Be to, bandomoji tvarka turėtų sudaryti sąlygas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (ESMA) ir kompetentingoms institucijoms įgyti patirties, susijusios su galimybėmis ir specifine rizika, kurias lemia kriptoturtas, laikomas finansinėmis priemonėmis, ir jo pagrindinė technologija;	(5) siekiant sudaryti sąlygas plėtoti kriptoturtą, laikomą ***PRT grindžiamomis*** finansinėmis priemonėmis, kartu išlaikant aukšto lygio finansinį stabilumą, rinkos vientisumą, skaidrumą ir investuotojų apsaugą, būtų naudinga PRT rinkos infrastruktūroms parengti bandomąją tvarką. Pagal PRT rinkos infrastruktūroms skirtą bandomąją tvarką tokioms infrastruktūroms turėtų būti laikinai leidžiama netaikyti kai kurių konkrečių reikalavimų pagal Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus, kurie priešingu atveju trukdytų joms kurti prekybos kriptoturtu, laikomu finansinėmis priemonėmis, ir atsiskaitymo už jų sandorius sprendimus. Be to, bandomoji tvarka turėtų sudaryti sąlygas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (ESMA) ir kompetentingoms institucijoms įgyti patirties, susijusios su galimybėmis ir specifine rizika, kurias lemia kriptoturtas, laikomas finansinėmis priemonėmis, ir jo pagrindinė technologija***. Todėl taikant šią bandomąją tvarką įgyta patirtis turėtų padėti rasti galimus praktinius pasiūlymus dėl tinkamos reguliavimo***

	sistemos, kad būtų galima tikslingai pritaikyti galiojančius Sąjungos teisės aktus, susijusius su PRT grindžiamų finansinių priemonių emisija, saugojimu ir aptarnavimu, prekyba jomis ir atsiskaitymu už jas;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba. Taip pat būtų tinkama aiškiai nurodyti, kad taikant šią PRT bandomąją tvarką įgyta patirtis padės surinkti informacijos būsimiems teisėkūros pokyčiams.

Pakeitimas 8

Pasiūlymas dėl reglamento
7 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(7) PRT rinkos infrastruktūra turėtų būti apibrėžiama ***arba*** kaip PRT daugiašalė prekybos sistema (PRT DPS), arba kaip PRT ***vertybinių popierių*** atsiskaitymo sistema;	(7) PRT rinkos infrastruktūra turėtų būti apibrėžiama kaip PRT daugiašalė prekybos sistema (PRT DPS), ***PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema (PRT VPAS)*** arba kaip PRT ***prekybos ir*** atsiskaitymo sistema ***(PRT PAS)***;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Pranešėjas siūlo, kad PRT rinkos infrastruktūra, suteikianti galimybes teikti tiek prekybos, tiek poprekybines paslaugas, pagal šį reglamentą turėtų būti laikoma trečiojo tipo PRT rinkos infrastruktūra: PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (PRT PAS). Tai būtų visiškai naujo tipo rinkos infrastruktūra ir jos nereikėtų painioti nei su PRT DPS, nei su PRT VPAS.

Pakeitimas 9

Pasiūlymas dėl reglamento
8 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(8) PRT DPS turėtų būti daugiašalė	(8) PRT DPS turėtų būti daugiašalė

prekybos sistema, kurią valdo investicinė įmonė arba rinkos operatorius, ***valdantys*** įmonę ***arba reguliuojamą rinką***, ir galbūt pati reguliuojama rinka, kuriai suteiktas veiklos leidimas pagal Direktyvą 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvą, FPRD II), kuri yra gavusi specialų leidimą pagal šį reglamentą. Tokiai PRT DPS turėtų būti taikomi visi daugiašalei prekybos sistemai pagal Direktyvą 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvą, FPRD II), Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 600/2014 (Finansinių priemonių rinkų reglamentą, FPRR)[41] ***ar*** visus kitus ***ES*** finansinių paslaugų teisės aktus taikytini reikalavimai, išskyrus atvejį, kai ***jos*** nacionalinė kompetentinga institucija yra leidusi taikyti vieną ar kelias išimtis pagal šį reglamentą ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą (ES) .../...[42];	prekybos sistema, kurią valdo investicinė įmonė arba rinkos operatorius, ***valdantis*** įmonę ***reguliuojamoje rinkoje***, ir galbūt pati reguliuojama rinka, kuriai suteiktas veiklos leidimas pagal Direktyvą 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvą, FPRD II), kuri yra gavusi specialų leidimą pagal šį reglamentą. Tokiai PRT DPS ***ir jos operatoriui*** turėtų būti taikomi visi daugiašalei prekybos sistemai ***ir jos operatoriams*** pagal Direktyvą 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvą, FPRD II), Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 600/2014 (Finansinių priemonių rinkų reglamentą, FPRR)[41] ***ir*** visus kitus ***galiojančius Sąjungos*** finansinių paslaugų teisės aktus taikytini reikalavimai, išskyrus atvejį, kai ***PRT DPS operatoriui jo*** nacionalinė kompetentinga institucija yra leidusi taikyti vieną ar kelias išimtis pagal šį reglamentą ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą (ES) .../...[42];
[41] 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 84)	[41] 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 84)
[42] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2006/43/EB, 2009/65/EB, 2009/138/ES, 2011/61/ES, ES/2013/36, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 ir ES/2016/2341, COM(2020) 596	[42] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2006/43/EB, 2009/65/EB, 2009/138/ES, 2011/61/ES, ES/2013/36, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 ir ES/2016/2341, COM(2020) 596

Or. en

Pagrindimas

Kai kurie reikalavimai taikomi rinkos infrastruktūros operatoriui.

Pakeitimas 10

Pasiūlymas dėl reglamento
9 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(9) naudojant paskirstytojo registro technologiją, kai visi sandoriai registruojami ***decentralizuotame*** registre, galima paspartinti ir priartinti prekybą ir atsiskaitymą beveik prie tikrojo laiko ir būtų galima sudaryti sąlygas prekybai ir poprekybinei veiklai sujungti. ***Tačiau*** pagal dabartines taisykles numatyta, kad prekybos ir atsiskaitymo veiklą vykdo atskiros rinkos infrastruktūros. Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) reikalaujama, kad finansinės priemonės, kuriomis leidžiama prekiauti prekybos vietoje, kaip apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvoje, FPRD II), būtų registruojamos centriniame vertybinių popierių depozitoriume (CVPD)***, o paskirstytasis registras galėtų būti potencialiai naudojamas kaip decentralizuota tokio depozitoriumo versija***. Todėl esama pagrindo leisti PRT ***DPS vykdyti tam tikra*** veiklą, kurią paprastai vykdo ***CVPD***. Taigi ***leidus taikyti*** atitinkamą (***-as***) ***išimtį*** (***-is***) ***PRT DPS*** turėtų būti leidžiama užtikrinti pirminį PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimą, atsiskaitymą už PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius ir šių vertybinių popierių saugojimą;	(9) naudojant paskirstytojo registro technologiją, kai visi sandoriai registruojami ***paskirstytajame*** registre, galima paspartinti ir priartinti prekybą ir atsiskaitymą beveik prie tikrojo laiko ir būtų galima sudaryti sąlygas prekybai ir poprekybinei veiklai sujungti. ***Šiuo metu tam pačiam juridiniam subjektui neleidžiama derinti prekybos ir poprekybinės veiklos, neatsižvelgiant į technologiją, dėl politikos pasirinkimo, susijusio su rizikos specializacija ir veiklos rūšių atsiejimo skatinimu siekiant didinti konkurenciją.*** Pagal dabartines taisykles numatyta, kad prekybos ir atsiskaitymo veiklą vykdo atskiros rinkos infrastruktūros. Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą***, CVPDR***) reikalaujama, kad finansinės priemonės, kuriomis leidžiama prekiauti prekybos vietoje, kaip apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvoje, FPRD II), būtų registruojamos centriniame vertybinių popierių depozitoriume (CVPD). Todėl esama pagrindo leisti PRT ***rinkos infrastruktūrai derinti*** veiklą, kurią paprastai vykdo ***tiek PRT DPS, tiek PRT VPAS***. Taigi ***suteikus*** atitinkamą (***-us***) ***leidimą*** (***-us***) ***rinkos infrastruktūrai*** turėtų būti leidžiama užtikrinti***, be kita ko, prekybą PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais,*** pirminį PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimą, atsiskaitymą už PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius ir šių vertybinių popierių saugojimą;

Or. en

Pagrindimas

Ši konstatuojamoji dalis susijusi su PRT apibrėžtimi (46 pakeitimas). Pranešėjas mano, kad šią apibrėžtį reikia tobulinti. Be to, atrodo, kad reglamento projekte kartais painiojamos sąvokos „leidimas“ ir „išimtis“. Pranešėjo nuomone, galimybė PRT DPS vykdyti vertybinių popierių atsiskaitymo veiklą prilygsta leidimui; kai suteikiamas toks leidimas, turi būti leidžiama taikyti reikiamas CVPDR išimtis, kad PRT galėtų išnaudoti visas savo galimybes.

Pakeitimas 11

Pasiūlymas dėl reglamento
10 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(10) PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistema*** turėtų būti pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) veiklos leidimą gavusio CVPD, kuriam išduotas specialus leidimas pagal šį reglamentą, valdoma vertybinių popierių atsiskaitymo sistema. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai ir ją valdančiam CVPD turėtų būti taikomi ***atitinkami Reglamento*** (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų ***reglamento***) reikalavimai, išskyrus atvejus, kai nacionalinė kompetentinga institucija PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD yra leidusi taikyti vieną ar kelias išimtis pagal šį reglamentą;	(10) PRT ***VPAS*** turėtų būti pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) veiklos leidimą gavusio CVPD, kuriam išduotas specialus leidimas pagal šį reglamentą, valdoma vertybinių popierių atsiskaitymo sistema. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai ir ją valdančiam CVPD turėtų būti taikomi ***visi vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai ir ją valdančiam CVPD pagal Reglamente*** (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų ***reglamente, CVPDR), Direktyvoje 98/26/EB (Atsiskaitymų baigtinumo direktyvoje) ir visuose kituose galiojančiuose Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktuose nustatytą sistemą taikomi*** reikalavimai, išskyrus atvejus, kai nacionalinė kompetentinga institucija PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD yra leidusi taikyti vieną ar kelias išimtis pagal šį reglamentą;

Or. en

Pagrindimas

Tikslinga pabrėžti, kad be CVPDR ir Atsiskaitymų baigtinumo direktyvos taip pat taikomi „visi kiti galiojantys ES finansinių paslaugų teisės aktai“. Be to, kai kurie reikalavimai taikomi rinkos infrastruktūros operatoriui.

Pakeitimas 12

Pasiūlymas dėl reglamento
10 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(10a) PRT PAS turėtų būti PRT rinkos infrastruktūra, kurią valdo investicinė įmonė, rinkos operatorius arba centrinis vertybinių popierių depozitoriumas, pagal šį reglamentą gavę konkretų leidimą derinti PRT DPS ir PRT VPAS veiklą. PRT PAS ir jos operatoriui turėtų būti suteikiami leidimai pagal Direktyvą 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyva, FPRD II) ir Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentas, CVPDR). PRT PAS ir jos operatoriui turėtų būti taikomi ir PRT DPS, ir PRT VPAS (bei jų operatoriams) nustatyti reikalavimai pagal šį reglamentą, o kai aktualu, jiems turėtų būti suteikta galimybė naudotis tomis pačiomis šiame reglamente numatytomis išimtimis;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Pranešėjas siūlo, kad PRT rinkos infrastruktūra, suteikianti galimybes teikti tiek prekybos, tiek poprekybines paslaugas, pagal šį reglamentą turėtų būti laikoma trečiojo tipo PRT rinkos infrastruktūra: PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (PRT PAS). Tai būtų visiškai naujo tipo rinkos infrastruktūra ir jos nereikėtų painioti nei su PRT DPS, nei su PRT VPAS.

Pakeitimas 13

Pasiūlymas dėl reglamento
11 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(11) PRT ***DPS arba PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis***	(11) PRT ***rinkos infrastruktūra*** turėtų tik leisti prekiauti PRT perleidžiamaisiais

CVPD turėtų tik leisti prekiauti PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais arba juos registruoti ***savo*** paskirstytajame registre. PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai turėtų būti kriptoturtas, kuris laikomas perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, apibrėžtais Direktyvoje 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvoje, FPRD II), ir yra išleidžiamas, perleidžiamas ir saugomas paskirstytajame registre;	vertybiniais popieriais arba juos registruoti paskirstytajame registre. PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai turėtų būti kriptoturtas, kuris laikomas perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, apibrėžtais Direktyvoje 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvoje, FPRD II), ***išskyrus depozitoriumo pakvitavimus,*** ir yra išleidžiamas, perleidžiamas ir saugomas paskirstytajame registre***. PRT rinkos infrastruktūrai tenka atsakomybė už riziką, susijusią su jos valdomos PRT veikimu, būtent už registro skaidrumo riziką, kibernetinę riziką ir veiklos riziką;***

Or. en

Pagrindimas

Alignment to ensure a common logic behind the requirements for DLT market infrastructures. It is more appropriate here to use the generic term of DLT market infrastructures (which also include the DLT TSS). Furthermore, the definition of "DLT transferable securities" refers to Article 4 (1) (44) (a) and (b) of MiFID II, which not only includes shares and bonds, but also depositary receipts in respect of shares or bonds. In a DLT environment, shares and bonds could be considered as "native" security tokens while depository receipts can be considered as "asset-backed" security tokens representing ownership rights of an underlying traditional share or bond. It needs to be clarified that the Regulation only applies to so-called "native" security tokens (i.e. shares and bonds that are created/issued on DLT and have no existence outside the DLT ledger). The understanding of your Rapporteur that this Regulation only applies to "native" security tokens is based on the limitations in Article 3 that only apply to shares and bonds (and not depository receipts). Finally, it is suggested to make it fully clear that the liability for the functioning of the particular DLT used should remain with the DLT market infrastructures.

Pakeitimas 14

Pasiūlymas dėl reglamento
12 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(12) siekiant sudaryti sąlygas inovacijoms ir eksperimentams patikimoje reglamentavimo aplinkoje, kartu išlaikant finansinį stabilumą, perleidžiamieji vertybiniai popieriai, ***kuriais leidžiama***	(12) siekiant sudaryti sąlygas inovacijoms ir eksperimentams patikimoje reglamentavimo aplinkoje, kartu išlaikant finansinį stabilumą, perleidžiamieji vertybiniai popieriai, ***kuriuos aptarnauja***

prekiauti PRT DPS arba kurie registruojami PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiame CVPD***, turėtų apsiriboti vertybiniais popieriais, pavyzdžiui, akcijomis ir obligacijomis, ***kurie nėra likvidūs. Kad būtų galima nustatyti, ar akcija arba obligacija yra likvidi,*** šiame reglamente ***turėtų būti*** nustatytos ***tam tikros ribos***. Siekiant išvengti bet kokios rizikos finansiniam stabilumui, PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriuos registruoja PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD*** arba ***kuriais leidžiama prekiauti*** PRT ***DPS***, visa rinkos vertė taip pat turėtų būti apribota. ***Be to, PRT rinkos infrastruktūroms turėtų būti draudžiama prekiauti valstybės obligacijomis arba jas registruoti paskirstytajame registre.*** Kad nacionalinės kompetentingos institucijos galėtų patikrinti, ar PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama arba kurie yra registruoti PRT rinkos infrastruktūroje, atitinka pagal šį reglamentą nustatytas sąlygas, ***joms*** turėtų ***būti leidžiama*** įpareigoti tokias PRT rinkos infrastruktūras teikti ataskaitas;

PRT ***rinkos infrastruktūra***, turėtų apsiriboti vertybiniais popieriais, pavyzdžiui, akcijomis ir obligacijomis, ***kurių vertė nesiekia*** šiame reglamente nustatytos ***ribinės vertės***. Siekiant išvengti bet kokios rizikos finansiniam stabilumui, PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriuos registruoja PRT ***VPAS*** arba PRT ***PAS***, visa rinkos vertė taip pat turėtų būti apribota. Kad nacionalinės kompetentingos institucijos galėtų patikrinti, ar PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama arba kurie yra registruoti PRT rinkos infrastruktūroje, atitinka pagal šį reglamentą nustatytas sąlygas, ***jos*** turėtų įpareigoti tokias PRT rinkos infrastruktūras teikti ataskaitas;

Or. en

Pagrindimas

Alignment to ensure a common logic behind the requirements for DLT market infrastructures. It is more appropriate here to use the generic term of DLT market infrastructures (which also include the DLT TSS). Moreover, the thresholds defined in the Regulation are not a measure of liquidity as only related to the issuance/market cap size (without taking into account the number of transactions performed). Considering the shares and bonds as 'not liquid' is therefore misleading. Furthermore, for consistency reasons, the Regulation should either refer to the operators of the DLT market infrastructures or to the market infrastructure itself, for both the DLT MTF and the DLT SSS. In addition, the total market value of DLT transferable securities admitted to trading by a DLT MTF is not limited under Article 3.3. of this regulation. Finally, it is suggested to delete the exclusion of sovereign bonds.

Pakeitimas 15

Pasiūlymas dėl reglamento
13 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(13) siekiant ***užtikrinti vienodas sąlygas*** perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, kuriais leidžiama prekiauti tradicinėje prekybos vietoje, kaip apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvoje, FPRD II), ir užtikrinti aukšto lygio rinkos vientisumą, PRT perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS, turėtų būti visais atvejais taikomos piktnaudžiauti rinka draudžiančios nuostatos, įtvirtintos Reglamente (ES) Nr. 596/2014 (Piktnaudžiavimo rinka reglamente);	(13) siekiant ***kuo labiau sumažinti vienodų sąlygų iškraipymus*** perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, kuriais leidžiama prekiauti tradicinėje prekybos vietoje, kaip apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvoje, FPRD II), ir užtikrinti aukšto lygio rinkos vientisumą, ***investuotojų apsaugą ir finansinį stabilumą,*** PRT perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS ***arba PRT VPAS***, turėtų būti visais atvejais taikomos piktnaudžiauti rinka draudžiančios nuostatos, įtvirtintos Reglamente (ES) Nr. 596/2014 (Piktnaudžiavimo rinka reglamente);

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Be to, visada išliks sunkumų siekiant užtikrinti vienodas sąlygas subjektams, vykdantiems veiklą pagal PRT bandomąją tvarką, ir subjektams, veikiantiems ne pagal PRT bandomąją tvarką.

Pakeitimas 16

Pasiūlymas dėl reglamento
14 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(14) PRT DPS turėtų galėti prašyti kompetentingos institucijos leisti laikinai taikyti vieną ar daugiau šiame reglamente numatytų išimčių, jeigu ta PRT DPS atitinka tokioms išimtims taikomas sąlygas ir papildomus pagal šį reglamentą nustatytus reikalavimus, kuriais siekiama valdyti naujų formų riziką, kurią kelia PRT naudojimas. Be to, PRT DPS turėtų ***laikytis*** kompetentingos institucijos ***nustatytų***	(14) PRT DPS***, gavusi ESMA rekomendaciją,*** turėtų galėti prašyti kompetentingos institucijos leisti laikinai taikyti vieną ar daugiau šiame reglamente numatytų išimčių, jeigu ta PRT DPS atitinka tokioms išimtims taikomas sąlygas ir papildomus pagal šį reglamentą nustatytus reikalavimus, kuriais siekiama valdyti naujų formų riziką, kurią kelia PRT naudojimas. Be to, PRT DPS turėtų ***taikyti***

kompensacinių priemonių, kad pasiektų nuostata, ***kurios atžvilgiu*** prašyta taikyti išimtį, siekiamus tikslus;

kompetentingos institucijos ***nustatytas kompensacines arba taisomąsias priemones***, kad pasiektų nuostata, ***kuriai*** prašyta taikyti išimtį, siekiamus tikslus;

Or. en

Pagrindimas

Kad būtų užtikrintas skirtingų Sąjungos kompetentingų institucijų suteiktų išimčių nuoseklumas ir proporcingumas ir atitinkamai užtikrinamos vienodos sąlygos, pranešėjas siūlo, kad ESMA pateiktų rekomendaciją, o ne neprivalomą nuomonę. Priešingai nei ESMA nuomonė, ESMA rekomendacija grindžiama principu „laikykis taisyklių arba pasiaiškink“, numatytu Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 (ESMA reglamentas) 16 straipsnyje.

Pakeitimas 17

Pasiūlymas dėl reglamento
15 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(15) ***kai finansine priemone leidžiama prekiauti DPS, ji registruojama veiklos leidimą turinčiame centriniame vertybinių popierių depozitoriume pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą). Nors perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimas*** ir ***atsiskaitymas*** už ***susijusius sandorius potencialiai galėtų vykti*** paskirstytajame registre***, Reglamentu (ES) Nr. 909/2014 nustatomas CVPD tarpininkavimas, todėl pagal jį reikėtų registravimą paskirstytajame registre pakartoti CVPD lygmeniu, taip galbūt nulemiant pagal šį reglamentą*** PRT ***rinkos infrastruktūrų administruojamos finansinės priemonės prekybos ciklo funkciškai perteklinį dubliavimąsi. Todėl*** PRT DPS ***turėtų turėti galimybę prašyti taikyti išimtį***, ***susijusią su įrašo apskaitos sistemoje reikalavimu*** ir ***registravimu CVPD***, ***kurie nustatyti Reglamentu*** (ES) Nr. 909/2014***, jeigu PRT DPS atitinka CVPD taikomus lygiaverčius reikalavimus. PRT DPS*** turėtų registruoti	(15) ***PRT*** DPS ***valdančiai investicinei įmonei arba rinkos operatoriui turėtų būti galima suteikti leidimą registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius*** ir už ***juos atsiskaityti*** paskirstytajame registre. ***Tokiu atveju PRT DPS turėtų būti laikoma*** PRT ***PAS ir jai turėtų būti taikomi ne tik*** PRT DPS***, bet ir PRT VPAS nustatyti reikalavimai***, ir ***jos***, ***laikydamosi kitų Reglamente*** (ES) Nr. 909/2014 ***nustatytų reikalavimų,*** turėtų registruoti perleidžiamuosius vertybinius popierius paskirstytajame registre, užtikrinti emisijų vientisumą ***tame*** paskirstytajame registre, nustatyti ir atnaujinti PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių saugojimo procedūras, užbaigti atsiskaitymą už sandorius ir vykdyti neatsiskaitymo prevenciją***. Šiame reglamente nustatytas tų reikalavimų taikymo PRT DPS ir PRT VPAS išimtis taip pat turėtų būti leidžiama taikyti PRT PAS;***

perleidžiamuosius vertybinius popierius ***savo*** paskirstytajame registre, užtikrinti emisijų vientisumą paskirstytajame registre, nustatyti ir atnaujinti PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių saugojimo procedūras, užbaigti atsiskaitymą už sandorius ir vykdyti neatsiskaitymo prevenciją;

Or. en

Pagrindimas

Most of the original recital is not required anymore as it was justifying the exemption from CSDR Article 3(2) (recording securities in book-entry form in a CSD). Your Rapporteur thus suggests to redraft the recital and mention that the DLT MTF can be permitted to record and settle DLT transferable securities. It would then be a DLT TSS, be obliged to apply the same requirements as a DLT SSS, and have the possibility to request the same exemptions as a DLT TSS. To be noted, in case the "book-entry form" is not compatible with the DLT used, it is foreseen that the DLT SSS/DLT TSS is able to request an exemption from this requirement under the Article 5 of this Regulation.

Pakeitimas 18

Pasiūlymas dėl reglamento
16 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(16) ***vykdydama atsiskaitymą už PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius, PRT DPS*** turėtų užtikrinti, kad pirkėjo mokėjimas už PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius įvyktų tuo pačiu metu, kai pardavėjas pateikia PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius (vienalaikis vertybinių popierių ir lėšų pateikimas). Kai tikslinga ir įmanoma, ***piniginės*** dalies atsiskaitymas turėtų būti vykdomas centrinio banko pinigais, o kai netikslinga ar neįmanoma – komercinio banko pinigais. Siekiant išbandyti inovatyvius sprendimus ir leisti ***piniginės*** dalies atsiskaitymą vykdyti paskirstytajame registre, reikėtų leisti PRT ***DPS*** naudoti vadinamąsias atsiskaitymo monetas, kitaip	(16) ***PRT PAS*** turėtų užtikrinti, kad pirkėjo mokėjimas už PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius įvyktų tuo pačiu metu, kai pardavėjas pateikia PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius (vienalaikis vertybinių popierių ir lėšų pateikimas). Kai tikslinga ir įmanoma, ***mokėjimo*** dalies atsiskaitymas turėtų būti vykdomas centrinio banko pinigais, o kai netikslinga ar neįmanoma – komercinio banko pinigais. Siekiant išbandyti inovatyvius sprendimus ir leisti ***mokėjimo*** dalies atsiskaitymą vykdyti paskirstytajame registre, reikėtų leisti PRT ***PAS*** naudoti vadinamąsias atsiskaitymo monetas, kitaip tariant, kriptožetonais pakeistus komercinio banko pinigus, arba e. pinigus

tariant, kriptožetonais pakeistus komercinio banko pinigus, arba e. pinigus žetonus, kaip apibrėžta Reglamente 2021/XX dėl kriptoturto rinkų[43]. Kai ***piniginės*** dalies atsiskaitymas vykdomas komercinio banko pinigais, PRT ***DPS*** turėtų riboti sandorio šalies riziką nustatydamos griežtus kriterijus kredito įstaigoms, vykdančioms ***piniginės*** dalies atsiskaitymą, ir stebėdamos, ar šios jų laikosi; šie griežti kriterijai būtų taikomi kredito įstaigų reguliavimui ir priežiūrai, kreditingumui, kapitalizacijai, galimybei naudotis likvidumo priemonėmis ir veiklos patikimumui;	žetonus, kaip apibrėžta Reglamente 2021/XX dėl kriptoturto rinkų[43]. Kai ***mokėjimo*** dalies atsiskaitymas vykdomas komercinio banko pinigais, PRT ***PAS*** turėtų riboti sandorio šalies riziką nustatydamos griežtus kriterijus kredito įstaigoms, vykdančioms ***mokėjimo*** dalies atsiskaitymą, ir stebėdamos, ar šios jų laikosi; šie griežti kriterijai būtų taikomi kredito įstaigų reguliavimui ir priežiūrai, kreditingumui, kapitalizacijai, galimybei naudotis likvidumo priemonėmis ir veiklos patikimumui;
[43] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl kriptoturto rinkų, kuriuo iš dalies keičiama Direktyva (ES) 2019/1937, COM(2020) 593	[43] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl kriptoturto rinkų, kuriuo iš dalies keičiama Direktyva (ES) 2019/1937, COM(2020) 593

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos ir suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 19

Pasiūlymas dėl reglamento
18 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(18) kad PRT DPS būtų leista taikyti išimtį pagal šį reglamentą, ji turėtų įrodyti, kad išimtis yra proporcinga ir taikoma tik PRT naudojimui, kaip aprašyta jos verslo plane, ir kad prašoma išimtis bus taikoma tik PRT DPS, nesuteikiant galimybių ja naudotis jokiai kitai DPS, valdomai tos pačios investicinės įmonės ar rinkos operatoriaus;	(18) kad PRT DPS būtų leista taikyti išimtį pagal šį reglamentą, ji turėtų įrodyti, kad ***prašoma*** išimtis yra proporcinga ir taikoma tik PRT naudojimui, kaip aprašyta jos verslo plane, ir kad prašoma išimtis bus taikoma tik PRT DPS, nesuteikiant galimybių ja naudotis jokiai kitai DPS, valdomai tos pačios investicinės įmonės ar rinkos operatoriaus;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 20

Pasiūlymas dėl reglamento
19 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(19) ***PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD*** turėtų galėti prašyti atitinkamos kompetentingos institucijos leisti laikinai taikyti vieną ar daugiau šiame reglamente numatytų išimčių, jeigu ***jis atitiko*** tokioms išimtims taikomas sąlygas ir papildomus reikalavimus, kuriais siekiama valdyti naujų formų riziką, kurią kelia PRT naudojimas. ***PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD*** turėtų ***laikytis*** kompetentingos institucijos ***nustatytų kompensacinių priemonių***, kad pasiektų nuostata, ***kurios atžvilgiu*** prašyta taikyti išimtį, siekiamus tikslus;	(19) ***pasikonsultavusi su ESMA, PRT VPAS*** turėtų galėti prašyti atitinkamos kompetentingos institucijos leisti laikinai taikyti vieną ar daugiau šiame reglamente numatytų išimčių, jeigu ***ji atitinka*** tokioms išimtims taikomas sąlygas ir papildomus ***šiame reglamente nustatytus*** reikalavimus, kuriais siekiama valdyti naujų formų riziką, kurią kelia PRT naudojimas. ***Be to, PRT VPAS taip pat*** turėtų ***taikyti*** kompetentingos institucijos ***nustatytas kompensacines arba taisomąsias priemones***, kad pasiektų nuostata, ***kuriai*** prašyta taikyti išimtį, siekiamus tikslus;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos ir suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Šiuo pakeitimu siekiama atspindėti 14 konstatuojamąją dalį, taikomą PRT DPS. Dėl nuoseklumo reglamente turėtų būti arba daroma nuoroda į PRT rinkos infrastruktūros operatorius arba į pačią rinkos infrastruktūrą tiek PRT DPS, tiek PRT VPAS atveju. Šiuo atžvilgiu gali būti reikalingas tolesnis reglamento nuostatų supaprastinimas.

Pakeitimas 21

Pasiūlymas dėl reglamento
20 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(20) vertybinių popierių atsiskaitymo	(20) vertybinių popierių atsiskaitymo

sistemą valdančiam CVPD turėtų būti leidžiama prašyti leisti netaikyti skirtingų nuostatų, kuriomis gali būti sudaromos reglamentavimo kliūtys plėtoti perleidžiamųjų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas. Pavyzdžiui, CVPD turėtų turėti galimybę prašyti ***leisti nesilaikyti*** kai ***kurių*** Reglamento (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamento) ***apibrėžčių***, kaip antai ***sąvokų*** „nemateriali forma“, „vertybinių popierių sąskaita“ ir „pervedimo nurodymai“, ir nesilaikyti nuostatų, kuriose daroma nuoroda į sąvoką „vertybinių popierių sąskaita“, pavyzdžiui, vertybinių popierių registravimo, emisijos vientisumo ar sąskaitų atskyrimo taisyklių. CVPD valdo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą, atlikdami savo dalyvių vertybinių popierių sąskaitų kreditavimą ir debetavimą. Tačiau PRT sistemoje ne visada gali būti vertybinių popierių sąskaitų, kuriose taikomas dvejybinio (ar daugybinio) įrašo būdas. Todėl PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdantis CVPD turėtų galėti prašyti leisti netaikyti taisyklių, kuriose daroma nuoroda į sąvoką „vertybinių popierių sąskaita“ arba „įrašų darymas apskaitos sistemoje“, jeigu tai būtų būtina tam, kad būtų įmanoma registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius paskirstytajame registre***,*** užtikrinti PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių emisijos vientisumą paskirstytajame registre ir atskirti įvairių dalyvių turimus PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius;	sistemą valdančiam CVPD turėtų būti leidžiama prašyti leisti netaikyti skirtingų nuostatų, kuriomis gali būti sudaromos reglamentavimo kliūtys plėtoti perleidžiamųjų vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas. Pavyzdžiui, CVPD turėtų turėti galimybę prašyti***, kad jam nebūtų taikomos*** kai ***kurios*** Reglamento (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamento) ***apibrėžtys***, kaip antai ***sąvokos*** „nemateriali forma“, „vertybinių popierių sąskaita“ ir „pervedimo nurodymai“, ir ***prašyti leisti*** nesilaikyti nuostatų, kuriose daroma nuoroda į sąvoką „vertybinių popierių sąskaita“, pavyzdžiui, vertybinių popierių registravimo, emisijos vientisumo ar sąskaitų atskyrimo taisyklių. CVPD valdo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą, atlikdami savo dalyvių vertybinių popierių sąskaitų kreditavimą ir debetavimą. Tačiau PRT sistemoje ne visada gali būti vertybinių popierių sąskaitų, kuriose taikomas dvejybinio (ar daugybinio) įrašo būdas. Todėl PRT ***VPAS*** valdantis CVPD turėtų galėti prašyti leisti netaikyti taisyklių, kuriose daroma nuoroda į sąvoką „vertybinių popierių sąskaita“ arba „įrašų darymas apskaitos sistemoje“, jeigu tai būtų būtina tam, kad būtų įmanoma registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius paskirstytajame registre***. Tačiau visi PRT VPAS valdantys CVPD vis tiek turėtų*** užtikrinti PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių emisijos vientisumą paskirstytajame registre ir atskirti įvairių dalyvių turimus PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos ir suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Be to, pranešėjas siūlo visiškai aiškiai nurodyti, kad CVPD yra įgalioti bet kokiomis kitomis priemonėmis užtikrinti PRT perleidžiamų vertybinių popierių emisijos vientisumą, jei jie nenaudoja vertybinių popierių sąskaitų (atitinkama panašaus reikalavimo DPS formuluotė jau yra pakankamai aiškiai pateikta Komisijos pasiūlyme).

Pakeitimas 22

Pasiūlymas dėl reglamento
20 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(20a) turėtų būti įmanoma leisti PRT VPAS jos prašymu prekiauti PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais ir atlikti vaidmenį, panašų į tą, kurį atlieka PRT DPS. Tokiu atveju PRT VPAS turėtų būti laikoma PRT PAS ir ji, greta PRT VPAS taikomų reikalavimų, turėtų laikytis ir PRT DPS nustatytų reikalavimų. Šiame reglamente nustatytas tų reikalavimų taikymo PRT DPS ir PRT VPAS išimtis taip pat turėtų būti leidžiama taikyti PRT PAS;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Siekiant užtikrinti vienodas sąlygas PRT VPAS turėtų būti leidžiama atlikti PRT DPS vaidmenį taip pat, kaip PRT DPS leidžiama atlikti PRT VPAS vaidmenį.

Pakeitimas 23

Pasiūlymas dėl reglamento
21 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(21) pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) CVPD gali perduoti trečiajai šaliai pagrindinės paslaugos teikimą tik gavęs kompetentingos institucijos leidimą. Be to, CVPD privalo laikytis kelių sąlygų, kad dėl veiklos rangos jo atsakomybė nebūtų perduodama, o pareigos jo dalyvių ar emitentų atžvilgiu nepasikeistų. Priklausomai nuo verslo plano PRT	(21) pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) CVPD gali perduoti trečiajai šaliai pagrindinės paslaugos teikimą tik gavęs kompetentingos institucijos leidimą. Be to, CVPD privalo laikytis kelių sąlygų, kad dėl veiklos rangos jo atsakomybė nebūtų perduodama, o pareigos jo dalyvių ar emitentų atžvilgiu nepasikeistų. Priklausomai nuo verslo plano PRT

vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD galėtų pageidauti dalytis atsakomybe už savo paskirstytojo registro, kuriame registruojami perleidžiamieji vertybiniai popieriai, ***valdymą*** su kitais subjektais, be kita ko, savo dalyviais. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema turėtų galėti prašyti leisti nesilaikyti veiklos rangos reikalavimų, kad galėtų kurti tokius inovatyvius verslo modelius. Tokiu atveju jie turėtų įrodyti, kad veiklos rangos nuostatos yra nesuderinamos su PRT naudojimu, numatytu jų verslo plane, ir taip pat turėtų įrodyti, kad yra įvykdyti kai kurie būtiniausi veiklos rangos reikalavimai;	vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD galėtų pageidauti dalytis atsakomybe už savo paskirstytojo registro, kuriame registruojami perleidžiamieji vertybiniai popieriai, ***veiklos vykdymą*** su kitais subjektais, be kita ko, savo dalyviais. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema turėtų galėti prašyti leisti nesilaikyti veiklos rangos reikalavimų, kad galėtų kurti tokius inovatyvius verslo modelius. Tokiu atveju jie turėtų įrodyti, kad veiklos rangos nuostatos yra nesuderinamos su PRT naudojimu, numatytu jų verslo plane, ir taip pat turėtų įrodyti, kad yra įvykdyti kai kurie būtiniausi veiklos rangos reikalavimai;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 24

Pasiūlymas dėl reglamento
23 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(23) subjektai, atitinkantys reikalavimus dalyvauti CVPD, kuriam taikomas Reglamentas (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentas), yra nustatomi pagal subjektus, atitinkančius reikalavimus dalyvauti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, kuri laikoma sistema ir apie kurią pranešama pagal Direktyvą 98/26/EB (toliau – Atsiskaitymų baigtinumo direktyva), nes pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos privalo būti laikomos sistemomis ir apie jas turi būti pranešta pagal Direktyvą 98/26/EB. PRT ***vertybinių***	(23) subjektai, atitinkantys reikalavimus dalyvauti CVPD, kuriam taikomas Reglamentas (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentas), yra nustatomi pagal subjektus, atitinkančius reikalavimus dalyvauti vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje, kuri laikoma sistema ir apie kurią pranešama pagal Direktyvą 98/26/EB (toliau – Atsiskaitymų baigtinumo direktyva), nes pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) CVPD valdomos vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos privalo būti laikomos sistemomis ir apie jas turi būti pranešta pagal Direktyvą 98/26/EB. PRT ***VPAS arba PRT***

popierių atsiskaitymo sistema, kuri prašo leisti netaikyti dalyvavimo reikalavimų, nustatytų Reglamente (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamente), nesilaikytų Direktyvoje 98/26/EB nustatytų dalyvavimo reikalavimų. Taigi pagal tą direktyvą tokia ***PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema*** negalėtų būti laikoma sistema ir kad apie ją pranešta. Tačiau tai netrukdytų PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai***, atitinkančiai visus Direktyvos 98/26/EB reikalavimus, būti laikoma sistema ir kad apie ją pranešta;	***PAS***, kuri prašo leisti netaikyti dalyvavimo reikalavimų, nustatytų Reglamente (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamente), nesilaikytų Direktyvoje 98/26/EB nustatytų dalyvavimo reikalavimų. Taigi pagal tą direktyvą tokia ***PRT VPAS arba PRT PAS*** negalėtų būti laikoma sistema ir kad apie ją pranešta. Tačiau tai netrukdytų PRT ***VPAS arba PRT PAS***, atitinkančiai visus Direktyvos 98/26/EB reikalavimus, būti laikoma sistema ir kad apie ją pranešta;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 25

Pasiūlymas dėl reglamento
24 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(24) Reglamentu (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentu) skatinama vykdyti atsiskaitymą už sandorius centrinio banko pinigais. Kai ***piniginės*** dalies atsiskaitymo vykdyti centrinio banko pinigais neįmanoma ir netikslinga, šis atsiskaitymas gali būti vykdomas komercinio banko pinigais. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD gali būti sudėtinga taikyti tą nuostatą, nes tokiam CVPD reikėtų daryti pakeitimus piniginių lėšų sąskaitose tuo pačiu metu, kai ***PRT*** įvykdomas vertybinių popierių pateikimas. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD reikėtų leisti prašyti leidimo netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių	(24) Reglamentu (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentu) skatinama vykdyti atsiskaitymą už sandorius centrinio banko pinigais. Kai ***mokėjimo*** dalies atsiskaitymo vykdyti centrinio banko pinigais neįmanoma ir netikslinga, šis atsiskaitymas gali būti vykdomas komercinio banko pinigais. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD gali būti sudėtinga taikyti tą nuostatą, nes tokiam CVPD reikėtų daryti pakeitimus piniginių lėšų sąskaitose tuo pačiu metu, kai ***paskirstytajame registre*** įvykdomas vertybinių popierių pateikimas. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD reikėtų leisti prašyti leidimo netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių

depozitoriumų reglamento) piniginės dalies atsiskaitymo taisyklių, kad jis galėtų kurti inovatyvius sprendimus, pavyzdžiui, siūlyti naudoti atsiskaitymo monetas arba e. pinigus žetonus, kaip apibrėžta Reglamente 2021/XX dėl kriptoturto rinkų[45];	popierių depozitoriumų reglamento) piniginės dalies atsiskaitymo taisyklių, kad jis galėtų kurti inovatyvius sprendimus, pavyzdžiui, siūlyti naudoti atsiskaitymo monetas arba e. pinigus žetonus, kaip apibrėžta Reglamente 2021/XX dėl kriptoturto rinkų[45];
[45] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl kriptoturto rinkų, kuriuo iš dalies keičiama Direktyva (ES) 2019/1937, COM(2020) 593	[45] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos reglamento dėl kriptoturto rinkų, kuriuo iš dalies keičiama Direktyva (ES) 2019/1937, COM(2020) 593

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 26

Pasiūlymas dėl reglamento
25 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(25) pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) CVPD privalo suteikti prieigą kitam CVPD arba kitoms rinkos infrastruktūroms. Suteikti prieigą prie PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančio CVPD*** gali būti ***painu ar sudėtinga***, nes senųjų sistemų sąveikumas su PRT dar neišbandytas. PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai*** taip pat turėtų būti suteikta galimybė prašyti leisti netaikyti tokių taisyklių, jeigu ***ji*** gali įrodyti, kad tokių taisyklių taikymas yra neproporcingas atsižvelgiant į PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos*** dydį;	(25) pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių vertybinių popierių depozitoriumų reglamentą) CVPD privalo ***nediskriminuodamas ir skaidriai*** suteikti prieigą kitam CVPD arba kitoms rinkos infrastruktūroms. Suteikti prieigą prie PRT ***VPAS arba PRT PAS*** gali būti ***techniškai sudėtingiau, painiau ir sunkiau***, nes senųjų sistemų sąveikumas su PRT dar neišbandytas. PRT ***VPAS arba PRT PAS*** taip pat turėtų būti suteikta galimybė prašyti leisti netaikyti tokių taisyklių, jeigu ***jos*** gali įrodyti, kad tokių taisyklių taikymas yra neproporcingas atsižvelgiant į PRT ***VPAS arba PRT PAS*** dydį;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos ir suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 27

Pasiūlymas dėl reglamento
26 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(26) nepriklausomai nuo to, kurios taisyklės prašoma leisti netaikyti, PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdantis CVPD turėtų įrodyti, kad prašoma išimtis yra proporcinga PRT naudojimui bei juo grindžiama. Be to, išimtis turėtų būti taikoma tik PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai***, o ne kitoms to paties CVPD valdomoms vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms;	(26) nepriklausomai nuo to, kurios taisyklės prašoma leisti netaikyti, PRT ***VPAS*** valdantis CVPD turėtų įrodyti, kad prašoma išimtis yra proporcinga PRT naudojimui bei juo grindžiama. Be to, išimtis turėtų būti taikoma tik PRT ***VPAS***, o ne kitoms to paties CVPD valdomoms vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 28

Pasiūlymas dėl reglamento
27 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(27) palyginti su tradicinėmis rinkos infrastruktūromis, PRT rinkos infrastruktūroms taip pat turėtų būti taikomi papildomi reikalavimai. Šių reikalavimų reikia siekiant išvengti rizikos, kurią gali kelti PRT naudojimas arba naujas PRT rinkos infrastruktūros veiklos vykdymo būdas. Todėl PRT rinkos infrastruktūra turėtų parengti aiškų verslo	(27) palyginti su tradicinėmis rinkos infrastruktūromis, PRT rinkos infrastruktūroms ***ir jų operatoriams*** taip pat turėtų būti taikomi papildomi reikalavimai. Šių reikalavimų reikia siekiant išvengti rizikos, kurią gali kelti PRT naudojimas arba naujas PRT rinkos infrastruktūros veiklos vykdymo būdas. Todėl PRT rinkos infrastruktūra ***ir jos***

planą, kuriame būtų išsamiai nurodyta, kaip bus naudojama PRT ir kokių teisinių priemonių bus imtasi;	***operatorius*** turėtų parengti aiškų verslo planą, kuriame būtų išsamiai nurodyta, kaip bus naudojama PRT ir kokių teisinių priemonių bus imtasi;

Or. en

Pagrindimas

Kai kurie reikalavimai taikomi rinkos PRT infrastruktūros operatoriui.

Pakeitimas 29

Pasiūlymas dėl reglamento
28 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(28) ***tais atvejais, kai*** PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD*** arba ***PRT DPS turi leidimą patys vykdyti atsiskaitymą už PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius***, ***jie turėtų nustatyti*** savo ***valdomos nuosavybinės PRT*** veikimo taisykles, įskaitant prieigos prie ***PRT*** ir leidimo ***ja*** naudotis taisykles, dalyvaujančių mazgų taisykles bei galimų interesų konfliktų sprendimo taisykles, ir rizikos valdymo priemones;	(28) ***PRT VPAS ir*** PRT ***PAS operatoriai turėtų nustatyti*** arba, ***kai tinkama, dokumentuoti*** savo ***valdomo paskirstytojo registro*** veikimo taisykles, įskaitant prieigos prie ***paskirstytojo registro*** ir leidimo ***juo*** naudotis taisykles, dalyvaujančių mazgų taisykles bei galimų interesų konfliktų sprendimo taisykles, ir rizikos valdymo priemones;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai (jos operatoriams) taikomų reikalavimų logiką. Be to, iš Komisijos pasiūlymo formuluotės gali susidaryti įspūdis, kad rinkos infrastruktūroms bus numatytas reikalavimas naudoti nurodytas PRT, t. y. nuosavybines PRT (o ne viešąsias ar konsorciumų PRT). Šiuo pakeitimu siūloma technologiniu požiūriu neutralesnė formuluotė. Sykiu atsakomybė už konkrečios naudojamos PRT veikimą turėtų ir toliau tekti PRT rinkos infrastruktūrai, neatsižvelgiant į tai, ar vertybinių popierių žetonų projektas yra nuosavybinė, ar kitos rūšies PRT. Taip pat redakcinė pastaba.

Pakeitimas 30

Pasiūlymas dėl reglamento
29 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(29) PRT rinkos infrastruktūrą reikėtų įpareigoti informuoti narius, dalyvius, emitentus ir klientus apie būdą, kuriuo ši infrastruktūra ketina vykdyti savo veiklą, ir tai, kaip naudojant PRT atsiras nukrypimų, palyginti su tuo, kaip paslaugas paprastai teikia tradicinė DPS arba vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD;	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 31

Pasiūlymas dėl reglamento
32 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(32) specialaus leidimo suteikimo metu PRT rinkos infrastruktūros taip pat turėtų turėti nustatytą patikimą pasitraukimo strategiją, naudotiną tuo atveju, jeigu PRT rinkos infrastruktūroms skirta tvarka būtų nutraukta arba specialus leidimas ar kai kurios leistos taikyti išimtys panaikinti;	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pagrindimas

PRT PAS atveju gali būti reikalingas daugiau kaip vienas leidimas.

Pakeitimas 32

Pasiūlymas dėl reglamento
33 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(33) PRT rinkos infrastruktūrai suteikiamam specialiam leidimui turėtų būti taikomos ***tos pačios procedūros kaip*** tradicinei DPS ***arba CVPD (kai toks*** CVPD ***siekia valdyti naują vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą) suteikiamam veiklos leidimui***. Tačiau kreipdamasi dėl leidimo prašymą teikianti PRT infrastruktūra turėtų nurodyti išimtis, kurias prašytų leisti taikyti. Prieš suteikdama leidimą PRT rinkos infrastruktūrai kompetentinga institucija turėtų pasikonsultuoti su ESMA. ESMA turėtų pateikti ***neprivalomą nuomonę ir rekomendacijas*** dėl prašymo arba prašomų išimčių. ESMA taip pat turėtų pasikonsultuoti su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis. Pateikdama savo ***neprivalomą nuomonę*** ESMA turėtų siekti užtikrinti finansinį stabilumą, rinkos vientisumą ir investuotojų apsaugą. Siekiant užtikrinti vienodas sąlygas ir sąžiningą konkurenciją visoje bendrojoje rinkoje, ESMA ***neprivalomoje nuomonėje*** taip pat turėtų būti siekiama užtikrinti skirtingų visos Sąjungos kompetentingų institucijų suteiktų išimčių nuoseklumą ir proporcingumą;	(33) PRT rinkos infrastruktūrai suteikiamam specialiam leidimui ***(-ams)*** turėtų būti taikomos ***atitinkamos*** tradicinei DPS ***vykdant prekybą vertybiniais popieriais arba*** CVPD ***vykdant atsiskaitymą už vertybinius popierius taikomos procedūros***. Tačiau kreipdamasi dėl leidimo prašymą teikianti PRT ***rinkos*** infrastruktūra turėtų nurodyti išimtis, kurias prašytų leisti taikyti. Prieš suteikdama leidimą PRT rinkos infrastruktūrai kompetentinga institucija turėtų pasikonsultuoti su ESMA. ESMA turėtų pateikti ***rekomendaciją*** dėl prašymo arba prašomų išimčių. ESMA taip pat turėtų pasikonsultuoti su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis. Pateikdama savo ***rekomendaciją*** ESMA turėtų siekti užtikrinti finansinį stabilumą, rinkos vientisumą ir investuotojų apsaugą. Siekiant užtikrinti vienodas sąlygas ir sąžiningą konkurenciją visoje bendrojoje rinkoje, ESMA ***rekomendacijoje*** taip pat turėtų būti siekiama užtikrinti skirtingų visos Sąjungos kompetentingų institucijų suteiktų išimčių nuoseklumą ir proporcingumą;

Or. en

Pagrindimas

Kai DPS / VPAS operatorius prašo leidimo valdyti PRT DPS / PRT VPAS, kuri apima prekybos ir (arba) atsiskaitymo paslaugas, atsiskaitymą už vertybinius popierius apimantį leidimą kompetentinga institucija turėtų suteikti pagal CVPDR, o leidimą, apimantį prekybos paslaugas, – pagal FPRD. Be to, pranešėjas siūlo, kad ESMA pateiktų rekomendaciją, o ne neprivalomą nuomonę.

Pakeitimas 33

Pasiūlymas dėl reglamento
34 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(34) būsimos PRT rinkos infrastruktūros prašymą ***svarstysianti*** kompetentinga institucija turėtų turėti galimybę atsisakyti suteikti leidimą, jeigu esama priežasčių manyti, kad PRT rinkos infrastruktūra ***keltų*** grėsmę finansiniam stabilumui, investuotojų apsaugai ar rinkos vientisumui, arba jei ***teikiant paraišką būtų bandoma*** apeiti galiojančius reikalavimus;	(34) būsimos PRT rinkos infrastruktūros prašymą ***svarstanti*** kompetentinga institucija turėtų turėti galimybę atsisakyti suteikti leidimą, jeigu esama priežasčių manyti, kad PRT rinkos infrastruktūra ***kelia*** grėsmę finansiniam stabilumui, investuotojų apsaugai ar rinkos vientisumui, arba jei ***paraiška teikiama vien siekiant*** apeiti galiojančius reikalavimus;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 34

Pasiūlymas dėl reglamento
35 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(35) konkrečiai PRT rinkos infrastruktūrai kompetentingos institucijos suteiktame specialiame leidime turėtų būti nurodytos išimtys, kurias tai PRT rinkos infrastruktūrai leista taikyti***. Toks leidimas turėtų galioti visoje Sąjungoje***. ESMA savo interneto svetainėje turėtų skelbti PRT rinkos infrastruktūrų sąrašą ir kiekvienai jų leidžiamų taikyti išimčių sąrašą;	(35) konkrečiai PRT rinkos infrastruktūrai kompetentingos institucijos suteiktame specialiame leidime ***(-uose)*** turėtų būti nurodytos išimtys, kurias tai PRT rinkos infrastruktūrai leista taikyti. ESMA savo interneto svetainėje turėtų skelbti PRT rinkos infrastruktūrų sąrašą ir kiekvienai jų leidžiamų taikyti išimčių sąrašą;

Or. en

Pagrindimas

PRT PAS atveju gali būti reikalingas daugiau kaip vienas leidimas.

Pakeitimas 35

Pasiūlymas dėl reglamento
36 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(36) nacionalinės kompetentingos institucijos turėtų suteikti specialų leidimą ir leisti taikyti išimtis laikinai, ne ilgesnį nei šešerių metų laikotarpį nuo specialaus leidimo suteikimo datos. Praėjus penkeriems metams nuo reglamento taikymo pradžios ESMA ir Komisija turėtų ***šią rinkos infrastruktūroms, grindžiamoms paskirstytojo registro technologija, skirtą bandomąją tvarką įvertinti***. Per minėtą šešerių metų laikotarpį PRT rinkos infrastruktūros turės pakankamai laiko pritaikyti savo verslo modelius prie bet kokių šios tvarkos pakeitimų ir veikti pagal bandomąją tvarką komerciškai perspektyviai. Tai sudarytų sąlygas ESMA ir Komisijai surinkti naudingų duomenų***, apimančių*** bandomosios tvarkos ***taikymo maždaug trejus kalendorinius metus*** po to, kai bus suteikta kritinė masė specialių leidimų ir susijusių išimčių, ir teikti susijusias ataskaitas. Be to, PRT rinkos infrastruktūroms tai duotų laiko imtis reikalingų veiksmų siekiant arba nutraukti savo veiklą, arba pereiti prie naujos reglamentavimo sistemos, kuri bus parengta pagal ESMA ir Komisijos ataskaitas;	(36) nacionalinės kompetentingos institucijos turėtų suteikti specialų leidimą ***(-us)*** ir leisti taikyti išimtis laikinai, ne ilgesnį nei šešerių metų laikotarpį nuo specialaus leidimo suteikimo datos. Praėjus ***trejiems metams ir*** penkeriems metams nuo reglamento taikymo pradžios ESMA ir Komisija turėtų ***atitinkamai parengti šios PRT skirtos bandomosios tvarkos ankstyvojo taikymo ir galutinę ataskaitą***. Per minėtą šešerių metų laikotarpį PRT rinkos infrastruktūros turės pakankamai laiko pritaikyti savo verslo modelius prie bet kokių šios tvarkos pakeitimų ir veikti pagal bandomąją tvarką komerciškai perspektyviai. Tai sudarytų sąlygas ESMA ir Komisijai surinkti naudingų duomenų ***apie*** bandomosios tvarkos ***taikymą*** po to, kai bus suteikta kritinė masė specialių leidimų ir susijusių išimčių, ir teikti susijusias ataskaitas. Be to, PRT rinkos infrastruktūroms tai duotų laiko imtis reikalingų veiksmų siekiant arba nutraukti savo veiklą, arba pereiti prie naujos reglamentavimo sistemos, kuri bus parengta pagal ESMA ir Komisijos ataskaitas;

Or. en

Pagrindimas

Reglamento projekte reikalaujama, kad ESMA pateiktų Komisijai išsamią bandomosios tvarkos ataskaitą tik ne vėliau kaip po penkerių metų. Pranešėjas mano, kad penkerių metų laikotarpis yra per ilgas, turint omenyje sparčią technologijų ir finansinių inovacijų raidą. Jis siūlo, kad Komisija, remdamasi ESMA rekomendacijomis, jau po trejų metų Europos Parlamentui ir Tarybai pateiktų galimo šios tvarkos koregavimo arba jos nutraukimo vertinimą. Jei tvarkos taikymas nenutraukiamas, po penkerių metų turėtų būti pateikta antra ir galutinė ataskaita.

Pakeitimas 36

Pasiūlymas dėl reglamento
36 a konstatuojamoji dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	(36a) per visą pereinamąjį laikotarpį svarbu jį anksti ir dažnai peržiūrėti ir vertinti, kad PRT rinkos infrastruktūros operatoriai gautų kuo daugiau informacijos apie būsimas nuolatinės tvarkos taisykles. Atsižvelgiant į tai labai svarbu, kad peržiūros procesas būtų kuo skaidresnis ir įtraukesnis, kad rinkos dalyviai galėtų tinkamai įvertinti investicijas. ESMA rengiamose metinėse tarpinėse ataskaitose taip pat turėtų būti atsižvelgiama į nusistovėjusią rinkos praktiką, kuri turi specifinių bruožų, svarbių būsimai Sąjungos kriptoturto rinkų sistemai;

Or. en

Pagrindimas

The draft Regulation requires the ESMA to submit a detailed report on the pilot regime to the Commission only after a period of five years, at the latest. Your Rapporteur considers the five-year period too long given the rapid evolution of technology and financial innovation. He suggests to have more frequent information on the evolution of the pilot regime, thus allowing operators to understand whether they need to review their activities. Annual interim reports seem appropriate to help understand possible adjustments to the pilot regime based on the evolution of technology and first experiences.

Pakeitimas 37

Pasiūlymas dėl reglamento
37 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(37) nedarant poveikio atitinkamoms Direktyvos 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvos, FPRD II) ar Reglamento (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių	(37) nedarant poveikio atitinkamoms Direktyvos 2014/65/ES (Finansinių priemonių rinkų direktyvos, FPRD II) ar Reglamento (ES) Nr. 909/2014 (Centrinių

vertybinių popierių depozitoriumų reglamento) nuostatoms, kompetentingos institucijos turėtų turėti įgaliojimus panaikinti PRT rinkos infrastruktūrai suteiktą specialų leidimą arba leidimą taikyti išimtis, kai nustatoma, kad PRT rinkos infrastruktūros pagrindinė technologija arba teikiamos paslaugos ar vykdoma veikla turi trūkumą, jeigu šis trūkumas nusveria konkrečios paslaugos teikiamą naudą, arba kai PRT rinkos infrastruktūra pažeidžia kurias nors sąlygas, kompetentingos institucijos nustatytas leistoms taikyti išimtims specialaus leidimo suteikimo metu, arba kai PRT rinkos infrastruktūra registruoja finansines priemones, neatitinkančias PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sąlygų pagal šį reglamentą. Vykdydama savo veiklą PRT rinkos infrastruktūra turėtų turėti galimybę prašyti leisti taikyti papildomas išimtis, be tų, kurių prašyta leidimo suteikimo metu. Tokiu atveju dėl tų ***PRT rinkos infrastruktūros prašomų*** papildomų išimčių ***kompetentingos institucijos*** turėtų ***suteikti specialų leidimą*** lygiai taip, kaip prašant pirminio PRT rinkos infrastruktūros leidimo;	vertybinių popierių depozitoriumų reglamento) nuostatoms, kompetentingos institucijos turėtų turėti įgaliojimus panaikinti PRT rinkos infrastruktūrai suteiktą specialų leidimą arba leidimą taikyti išimtis, kai nustatoma, kad PRT rinkos infrastruktūros pagrindinė technologija arba teikiamos paslaugos ar vykdoma veikla turi trūkumą, jeigu šis trūkumas nusveria konkrečios paslaugos teikiamą naudą, arba kai PRT rinkos infrastruktūra pažeidžia kurias nors sąlygas, kompetentingos institucijos nustatytas ***leidimams arba*** leistoms taikyti išimtims specialaus leidimo suteikimo metu, arba kai PRT rinkos infrastruktūra registruoja finansines priemones, neatitinkančias PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sąlygų pagal šį reglamentą. Vykdydama savo veiklą PRT rinkos infrastruktūra turėtų turėti galimybę prašyti leisti taikyti papildomas išimtis, be tų, kurių prašyta leidimo suteikimo metu. Tokiu atveju dėl tų papildomų išimčių ***su prašymu*** turėtų ***kreiptis kompetentingos institucijos*** lygiai taip, kaip prašant pirminio PRT rinkos infrastruktūros leidimo;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos. Šiuo atveju painu nurodyti, kad „norint taikyti išimtį reikalingas leidimas“. Pranešėjas pateikia bendrą pastabą ir mano, kad visą reglamentą reikėtų atidžiai patikrinti ir įsitikinti, kad nuosekliai vartojamos sąvokos „išimtis“ ir „leidimas“.

Pakeitimas 38

Pasiūlymas dėl reglamento
38 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(38) kadangi PRT rinkos infrastruktūroms galėtų būti leista laikinai netaikyti galiojančių Sąjungos teisės aktų,	(38) kadangi PRT rinkos infrastruktūroms galėtų būti leista laikinai netaikyti galiojančių Sąjungos teisės aktų,

savo specialaus leidimo laikotarpiu jos turėtų glaudžiai bendradarbiauti su kompetentingomis institucijomis ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (ESMA). PRT rinkos infrastruktūros turėtų informuoti kompetentingas institucijas ir ESMA apie visus reikšmingus jų verslo plano ir ypač svarbių darbuotojų pakeitimus, visus kibernetinės grėsmės ar išpuolių, sukčiavimo ar kito rimto piktnaudžiavimo įrodymus, visus informacijos, pateiktos teikiant pirminį prašymą suteikti leidimą, pasikeitimus, techninius sunkumus, ypač susijusius su PRT naudojimu, ir visą naują riziką investuotojų apsaugai, rinkos vientisumui ir finansiniam stabilumui, ***nenumatytą specialaus leidimo*** suteikimo metu. Gavusi informaciją apie tokius reikšmingus pasikeitimus, kompetentinga institucija turėtų paprašyti PRT rinkos infrastruktūros pateikti prašymą dėl naujo leidimo ar išimties arba imtis taisomųjų priemonių, kurias laiko tinkamomis. Be to, PRT rinkos infrastruktūros turėtų kompetentingoms institucijoms ir ESMA pateikti visus prašomus atitinkamus duomenis. ***Siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir finansinį stabilumą,*** PRT rinkos infrastruktūrai specialų leidimą suteikusi kompetentinga institucija, ***pasikonsultavusi su*** ESMA, turėtų galėti rekomenduoti taisomąsias priemones;	savo specialaus leidimo ***galiojimo*** laikotarpiu jos turėtų glaudžiai bendradarbiauti su kompetentingomis institucijomis ir Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (ESMA). PRT rinkos infrastruktūros turėtų informuoti kompetentingas institucijas ir ESMA apie visus reikšmingus jų verslo plano ir ypač svarbių darbuotojų pakeitimus, visus kibernetinės grėsmės ar išpuolių, sukčiavimo ar kito rimto piktnaudžiavimo įrodymus, visus informacijos, pateiktos teikiant pirminį prašymą suteikti leidimą, pasikeitimus, techninius sunkumus, ypač susijusius su PRT naudojimu, ir visą naują riziką investuotojų apsaugai, rinkos vientisumui ir finansiniam stabilumui, ***kuri nebuvo numatyta specialių leidimų*** suteikimo metu. ***Kad būtų galima užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir finansinį stabilumą,*** gavusi informaciją apie tokius reikšmingus pasikeitimus, kompetentinga institucija turėtų ***pasikonsultuoti su ESMA ir paprašyti jos rekomendacijos bei ja remdamasi*** paprašyti PRT rinkos infrastruktūros pateikti prašymą dėl naujo leidimo ar išimties arba imtis taisomųjų priemonių, kurias ***ESMA*** laiko tinkamomis. Be to, PRT rinkos infrastruktūros turėtų kompetentingoms institucijoms ir ESMA pateikti visus prašomus atitinkamus duomenis. PRT rinkos infrastruktūrai specialų leidimą suteikusi kompetentinga institucija, ***gavusi*** ESMA ***rekomendaciją***, turėtų galėti rekomenduoti taisomąsias priemones;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos. Be to, kad būtų užtikrintas skirtingų Sąjungos kompetentingų institucijų suteiktų išimčių nuoseklumas ir proporcingumas ir atitinkamai užtikrinamos vienodos sąlygos, pranešėjas siūlo, kad ESMA pateiktų rekomendaciją, o ne neprivalomą nuomonę. Priešingai nei ESMA nuomonė, ESMA rekomendacija grindžiama principu „laikykis taisyklių arba pasiaiškink“, numatytu Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 (ESMA reglamentas) 16 straipsnyje.

Pakeitimas 39

Pasiūlymas dėl reglamento
39 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(39) be to, PRT rinkos infrastruktūros turėtų reguliariai teikti ataskaitas savo kompetentingoms institucijoms ir ESMA. ESMA turėtų surengti diskusijas apie šias ataskaitas, kad visos Sąjungos kompetentingos institucijos galėtų įgyti patirties, susijusios su PRT naudojimo poveikiu, ir ***visus*** Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktų ***pakeitimus, kurių*** gali prireikti, kad būtų galima PRT naudoti platesniu mastu;	(39) be to, PRT rinkos infrastruktūros turėtų reguliariai teikti ataskaitas savo kompetentingoms institucijoms ir ESMA. ESMA turėtų surengti diskusijas apie šias ataskaitas, kad visos Sąjungos kompetentingos institucijos galėtų įgyti patirties, susijusios su PRT naudojimo poveikiu, ir ***apie tai, kokių galimų galiojančių*** Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktų ***pakeitimų*** gali prireikti, kad būtų galima PRT naudoti platesniu mastu;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 40

Pasiūlymas dėl reglamento
40 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(40) ***praėjus penkeriems metams*** nuo šio reglamento taikymo pradžios ESMA turėtų Komisijai pateikti ataskaitą dėl šios PRT rinkos infrastruktūroms skirtos bandomosios tvarkos, ***įskaitant galimą*** PRT naudojimo ***naudą***, ***keliamą riziką*** ir ***techninius sunkumus***. ***Remdamasi*** ESMA ataskaita, Komisija turėtų pateikti ataskaitą Tarybai ir ***Europos Parlamentui***. ***Šioje*** ataskaitoje reikėtų įvertinti sąnaudas ir naudą, susijusias su ***šios*** tvarkos taikymo PRT rinkos infrastruktūroms pratęsimu tolesniam laikotarpiui, jos taikymu naujų rūšių finansinėms priemonėms, jos	(40) ***ne vėliau kaip ... [36 mėnesiai*** nuo šio reglamento taikymo pradžios ***datos]*** ESMA turėtų Komisijai pateikti ***išankstinę*** ataskaitą dėl šios PRT rinkos infrastruktūroms skirtos bandomosios tvarkos, ***kad Komisija galėtų nuspręsti, ar verta tą tvarką taikyti toliau, iki ... [penkeri metai nuo šio reglamento taikymo pradžios datos]. Išankstinėje ataskaitoje turėtų būti nurodyta galima*** PRT naudojimo ***nauda***, ***keliama rizika*** ir ***visi techniniai sunkumai, su kuriais susidurta***. ***Išankstinė ataskaita turėtų būti rengiama remiantis metinėmis tarpinėmis***

paskelbimu nuolatine tvarka su pakeitimais ar be jų, Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktų pakeitimais ar šios tvarkos taikymo nutraukimu;	***ataskaitomis, kad būtų galima surinkti informaciją apie, be kita ko, rinkos dydį, įgytą patirtį ir PRT technologijos raidą. Jei Komisija pratęsia bandomosios tvarkos taikymą, ESMA turėtų Komisijai pateikti savo galutinę PRT bandomosios tvarkos vertinimo ataskaitą ne vėliau kaip ... [penkeri metai nuo šio reglamento taikymo pradžios datos]. Galutinė ataskaita turėtų būti parengta pagal tą patį modelį, kaip išankstinė vertinimo ataskaita. Remdamasi ESMA išankstine vertinimo ataskaita*** Komisija turėtų pateikti ataskaitą ***Europos Parlamentui ir*** Tarybai***,*** ir ***po to, jei aktualu, ESMA galutine ataskaita paremtą ataskaitą***. ***Komisijos*** ataskaitoje ***kiekvienu atveju*** reikėtų įvertinti sąnaudas ir naudą, susijusias su ***bandomosios*** tvarkos taikymo PRT rinkos infrastruktūroms pratęsimu tolesniam laikotarpiui, jos taikymu naujų rūšių finansinėms priemonėms, jos paskelbimu nuolatine tvarka su pakeitimais ar be jų, Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktų pakeitimais ar šios tvarkos taikymo nutraukimu;

Or. en

Pagrindimas

Reglamento projekte reikalaujama, kad ESMA pateiktų Komisijai išsamią bandomosios tvarkos ataskaitą tik ne vėliau kaip po penkerių metų. Pranešėjas mano, kad penkerių metų laikotarpis yra per ilgas, turint omenyje sparčią technologijų ir finansinių inovacijų raidą. Jis siūlo, kad Komisija, remdamasi ESMA rekomendacijomis, jau po trejų metų Europos Parlamentui ir Tarybai pateiktų galimo šios tvarkos koregavimo arba jos nutraukimo vertinimą. Jei tvarkos taikymas nenutraukiamas, po penkerių metų turėtų būti pateikta antra ataskaita.

Pakeitimas 41

Pasiūlymas dėl reglamento
41 konstatuojamoji dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(41) nustatyta, kad galiojančiose ***ES***	(41) nustatyta, kad galiojančiose

finansinių paslaugų taisyklėse gali būti spragų, susijusių su šių taisyklių taikymu kriptoturtui, laikomam finansinėmis priemonėmis[46] . Visų pirma, naudojant paskirstytojo registro technologiją išleistoms finansinėms priemonėms yra nevisiškai pritaikyti kai kurie techniniai reguliavimo standartai, priimti pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014 (Finansinių priemonių rinkų reglamentą) ir susiję su tam tikrais duomenų teikimo reikalavimais ir skaidrumo iki ir po sandorio sudarymo reikalavimais. Naudojant paskirstytojo registro technologiją ar panašią technologiją išleistų finansinių priemonių antrinės rinkos dar tik formuojasi, todėl jų savybės gali skirtis nuo finansinių priemonių, išleistų naudojant tradicinę technologiją, rinkų savybių. Šiuose techniniuose reguliavimo standartuose nustatytas taisykles turėtų būti galima veiksmingai taikyti visoms finansinėms priemonėms, nepaisant jų naudojamos technologijos. Todėl ESMA turėtų būti įgaliota atlikti išsamų šių techninių reguliavimo standartų, priimtų pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, vertinimą ir pasiūlyti būtinus pakeitimus, užtikrinsiančius, kad standartuose nustatytas taisykles būtų galima veiksmingai taikyti finansinėms priemonėms, išleistoms naudojant paskirstytojo registro technologiją. Atlikdama šį vertinimą ESMA turėtų atsižvelgti į tų finansinių priemonių, išleistų naudojant paskirstytojo registro technologiją, specifiškumą ir tai, ar joms reikalingi pritaikyti standartai, leisiantys jas plėtoti nekliudant siekti techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, nustatytų taisyklių tikslų;

[46] Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos ataskaita su rekomendacija dėl pradinio kriptomonetų platinimo ir

Sąjungos finansinių paslaugų taisyklėse gali būti spragų, susijusių su šių taisyklių taikymu kriptoturtui, laikomam finansinėmis priemonėmis[46] . Visų pirma, naudojant paskirstytojo registro technologiją išleistoms finansinėms priemonėms yra nevisiškai pritaikyti kai kurie techniniai reguliavimo standartai, priimti pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014 (Finansinių priemonių rinkų reglamentą) ir susiję su tam tikrais duomenų teikimo reikalavimais ir skaidrumo iki ir po sandorio sudarymo reikalavimais. Naudojant paskirstytojo registro technologiją ar panašią technologiją išleistų finansinių priemonių antrinės rinkos dar tik formuojasi, todėl jų savybės gali skirtis nuo finansinių priemonių, išleistų naudojant tradicinę technologiją, rinkų savybių. Šiuose techniniuose reguliavimo standartuose nustatytas taisykles turėtų būti galima veiksmingai taikyti visoms finansinėms priemonėms, nepaisant jų naudojamos technologijos. Todėl ESMA turėtų būti įgaliota atlikti išsamų šių techninių reguliavimo standartų, priimtų pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, vertinimą ir pasiūlyti būtinus pakeitimus, užtikrinsiančius, kad standartuose nustatytas taisykles būtų galima veiksmingai taikyti finansinėms priemonėms, išleistoms naudojant paskirstytojo registro technologiją. Atlikdama šį vertinimą ESMA turėtų atsižvelgti į tų finansinių priemonių, išleistų naudojant paskirstytojo registro technologiją, specifiškumą ir tai, ar joms reikalingi pritaikyti standartai, leisiantys jas plėtoti nekliudant siekti techniniuose reguliavimo standartuose, priimtuose pagal Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, nustatytų taisyklių tikslų;

[46] Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos ataskaita su rekomendacija dėl pradinio kriptomonetų platinimo ir

kriptoturto (ESMA50-157-1391)	kriptoturto (ESMA50-157-1391)

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos.

Pakeitimas 42

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 1 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(1) Šiuo reglamentu nustatomi reikalavimai ***daugiašalėms prekybos sistemoms*** ir ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms, naudojančioms paskirstytojo registro technologiją, t. y. PRT rinkos infrastruktūroms***, ***gavusioms*** specialius leidimus vykdyti veiklą pagal 7 ir 8 straipsnius.	(1) Šiuo reglamentu nustatomi reikalavimai ***PRT rinkos infrastruktūroms*** ir ***jų operatoriams***, ***gavusiems*** specialius leidimus vykdyti veiklą pagal 7***, 8*** ir 8***a*** straipsnius.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinės pastabos. PRT rinkos infrastruktūros apibrėžtis pateikta 2 straipsnyje. Be to, kai kurie reikalavimai taikomi rinkos infrastruktūros operatoriui.

Pakeitimas 43

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 pastraipos d punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
d) ***tokių*** PRT rinkos infrastruktūrų valdymui;	d) PRT rinkos infrastruktūrų valdymui;

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba. PRT rinkos infrastruktūros apibrėžtis pateikta 2 straipsnyje.

Pakeitimas 44

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 pastraipos e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
e) ***tokių*** PRT rinkos infrastruktūrų priežiūrai; ir	e) PRT rinkos infrastruktūrų priežiūrai; ir

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba. PRT rinkos infrastruktūros apibrėžtis pateikta 2 straipsnyje.

Pakeitimas 45

Pasiūlymas dėl reglamento
1 straipsnio 2 pastraipos f punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
f) PRT rinkos infrastruktūrų operatorių, kompetentingų institucijų ir ESMA bendradarbiavimui.	f) PRT rinkos infrastruktūrų operatorių, ***nacionalinių*** kompetentingų institucijų ir ESMA bendradarbiavimui.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 46

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 dalies 1 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(1) paskirstytojo registro technologija (PRT) – technologijų, ***padedančių*** užtikrinti paskirstytąjį ***užšifruotų*** duomenų registravimą, visuma;	(1) paskirstytojo registro technologija (PRT) – technologijų, ***suteikiančių galimybę*** užtikrinti paskirstytąjį duomenų registravimą ***pasitelkiant saugius***

mechanizmus, pavyzdžiui, kriptografiją, visuma;

Or. en

Pagrindimas

Firstly, your Rapporteur proposes to indicate that the class of DLT technologies not merely supports but actually enables the distributed recording of data. It is thus clarified that the technological infrastructure is essential to the function of the distributed ledger. Secondly, he refers to the Commission's intention to draft legislation that is technologically neutral. At present, DLT does indeed operate on the basis of encryption but it is not to be excluded that in the future other mechanisms than encryption will see the light to ensure the safe and secure recording of data in a distributed environment. In that sense, cryptography is already covered by the words "class of technologies". Your Rapporteur nonetheless thinks that it is appropriate, for greater clarity, to include an explicit reference to cryptography but merely by way of example. Another such technology often used in DLT relates to the consensus mechanism (proof of work, proof of stake, etc.). Further elaboration on this definition is needed, as well as alignment with the proposed Regulation on a European framework for markets in crypto-assets (MiCA), as the definition is indeed fundamental to both files.

Pakeitimas 47

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 dalies 2 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(2) PRT rinkos infrastruktūra – PRT daugiašalė prekybos sistema arba PRT ***vertybinių popierių*** atsiskaitymo sistema;	(2) PRT rinkos infrastruktūra – PRT daugiašalė prekybos sistema***, PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema*** arba PRT ***prekybos ir*** atsiskaitymo sistema;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Pranešėjas siūlo, kad PRT rinkos infrastruktūra, suteikianti galimybes teikti tiek prekybos, tiek poprekybines paslaugas, pagal šį reglamentą turėtų būti laikoma trečiojo tipo PRT rinkos infrastruktūra: PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (PRT PAS). Tai būtų visiškai naujo tipo rinkos infrastruktūra ir jos nereikėtų painioti nei su PRT DPS, nei su PRT VPAS.

Pakeitimas 48

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 dalies 3 punkto įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(3) PRT daugiašalė prekybos sistema (PRT DPS) – investicinės įmonės arba rinkos operatoriaus valdoma daugiašalė prekybos sistema, ***kurioje leidžiama prekiauti tik PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais ir*** kuriai ***gali būti leidžiama laikantis skaidrių, neleidžiančių veikti savo nuožiūra, vienodų taisyklių ir procedūrų atlikti šiuos veiksmus:***	(3) PRT daugiašalė prekybos sistema (PRT DPS) – investicinės įmonės arba rinkos operatoriaus valdoma daugiašalė prekybos sistema, kuriai ***suteiktas veiklos leidimas pagal šį reglamentą;***

Or. en

Pagrindimas

Reikia atskirti PRT DPS (kuriai veiklos leidimas suteikiamas pagal bandomąją tvarką) nuo DPS, kuriai leidimas suteikiamas pagal FPRD II (kuri gali prekiauti PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais ir pagal galiojančią reguliavimo sistemą). Be to, reikalavimas leisti prekiauti tik PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais nustatytas 3 straipsnyje ir jo nereikia čia kartoti. Galiausiai, nuoroda į „skaidrias, neleidžiančias veikti savo nuožiūra, vienodas taisykles ir procedūras“ šioje apibrėžtyje yra perteklinė.

Pakeitimas 49

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 3 punkto a papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) užtikrinti pirminį PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimą;	***Išbraukta.***

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Šį vaidmenį atliktų PRT PAS.

Pakeitimas 50

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 3 punkto b papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) už atlygį vykdyti atsiskaitymą už PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius; ir	***Išbraukta.***

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Šį vaidmenį atliktų PRT PAS.

Pakeitimas 51

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 3 punkto c papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) teikti su PRT perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais arba atitinkamais atvejais su naudojant PRT DPS pateiktais susijusiais mokėjimais ir užtikrinimo priemonėmis susijusias saugojimo paslaugas;	***Išbraukta.***

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Šį vaidmenį atliktų PRT PAS.

Pakeitimas 52

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 4 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(4) PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema – centrinio vertybinių popierių depozitoriumo valdoma vertybinių popierių atsiskaitymo sistema, ***per kurią už atlygį vykdomi atsiskaitymai už PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių sandorius***;	(4) PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistema ***(PRT VPAS)*** – centrinio vertybinių popierių depozitoriumo valdoma vertybinių popierių atsiskaitymo sistema, ***kuriai suteiktas veiklos leidimas pagal šį reglamentą***;

Or. en

Pagrindimas

Reikia atskirti PRT VPAS (kuriai veiklos leidimas suteikiamas pagal bandomąją tvarką) nuo vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos, kuriai leidimas suteikiamas pagal CVPDR (kuri gali vykdyti atsiskaitymus už PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pagal galiojančią reguliavimo sistemą). Be to, jos vaidmenų aiškinimas nebūtinas (beje, jie neapsiriboja atsiskaitymu už operacijas).

Pakeitimas 53

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 4 a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	4a) PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (PRT PAS) yra PRT rinkos infrastruktūra, kuri apima veiklą, vykdomą ir PRT DPS, ir PRT VPAS, kurią valdo vienas juridinis objektas, kuriam suteiktas leidimas pagal šį reglamentą;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Pranešėjas siūlo, kad PRT rinkos infrastruktūra, suteikianti galimybes teikti tiek prekybos, tiek poprekybines paslaugas, pagal šį reglamentą turėtų būti laikoma trečiojo tipo PRT rinkos infrastruktūra: PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (PRT PAS). Tai būtų visiškai naujo tipo rinkos infrastruktūra ir jos nereikėtų painioti nei su PRT DPS, nei su PRT VPAS.

Pakeitimas 54

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 5 punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
(5) PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 44 punkto a ir b papunkčiuose apibrėžti perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kurie yra išleisti, registruoti, perleisti ir saugomi naudojant PRT;	(5) PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 44 punkto a ir b papunkčiuose apibrėžti perleidžiamieji vertybiniai popieriai, ***išskyrus depozitoriumo pakvitavimus,*** kurie yra išleisti, registruoti, perleisti ir saugomi naudojant PRT;

Or. en

Pagrindimas

The definition of "DLT transferable securities" refers to Article 4 (1) (44) (a) and (b) of MiFID II, which not only includes shares and bonds, but also depositary receipts in respect of shares or bonds. In a DLT environment, shares and bonds could be considered as "native" security tokens while depository receipts can be considered as "asset-backed" security tokens representing ownership rights of an underlying traditional share or bond. It needs to be clarified that the Regulation only applies to so-called "native" security tokens (i.e. shares and bonds that are created/issued on DLT and have no existence outside the DLT ledger). The understanding of your Rapporteur that this Regulation only applies to "native" security tokens is based on the limitations in article 3 that only apply to shares and bonds (and not depository receipts).

Pakeitimas 55

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 6 a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	6a) PRT biržinių fondų vienetai (PRT BFV) – Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 46 punkte apibrėžti biržinio fondo vienetai arba akcijos, kurie yra išleisti, registruoti, perleisti ir saugomi naudojant PRT;

Or. en

Pagrindimas

Siekiant sudaryti sąlygas didesniam rinkos dalyvių skaičiui įgyti patirties, susijusios su PRT rinkos infrastruktūromis, pranešėjas siūlo išplėsti PRT bandomosios tvarkos taikymo sritį įtraukiant biržinių fondų vienetus (BFV) į priemonių, kuriomis leidžiama prekiauti arba už kurias atsiskaitoma PRT rinkos infrastruktūroje, sąrašą, kartu apribojant PRT BFV investicijas į PRT perleidžiamus vertybinius popierius, kad būtų užtikrintas netiesioginis siūlomų rinkos ribinių verčių taikymas.

Pakeitimas 56

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 dalies 12 a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	12a) atsiskaitymo monetos – kriptožetonais pakeisti komercinio banko pinigai;

Or. en

Pagrindimas

Tikslinga pateikti atsiskaitymo monetų apibrėžtį. Apibrėžtį dar reikia tobulinti.

Pakeitimas 57

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 dalies 22 punkto a papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) PRT DPS valdančios investicinės įmonės atveju – valstybė narė, nustatyta pagal Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 55 dalies a punkto ii ir iii papunkčius;	a) PRT DPS ***arba PRT PAS*** valdančios investicinės įmonės atveju – valstybė narė, nustatyta pagal Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 55 dalies a punkto ii ir iii papunkčius;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 58

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 dalies 22 punkto b papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) PRT DPS valdančio rinkos operatoriaus atveju – valstybė narė, kurioje yra įregistruotas PRT DPS valdantis rinkos operatorius, arba, jeigu pagal tos valstybės narės teisę toks operatorius registruotos buveinės neturi, – valstybė narė, kurioje yra to PRT DPS valdančio rinkos operatoriaus pagrindinė buveinė;	b) PRT DPS ***arba PRT PAS*** valdančio rinkos operatoriaus atveju – valstybė narė, kurioje yra įregistruotas PRT DPS ***arba PRT PAS*** valdantis rinkos operatorius, arba, jeigu pagal tos valstybės narės teisę toks operatorius registruotos buveinės neturi, – valstybė narė, kurioje yra to PRT DPS ***arba PRT PAS*** valdančio rinkos operatoriaus pagrindinė buveinė;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 59

Pasiūlymas dėl reglamento
2 straipsnio 1 pastraipos 22 punkto c papunktis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdančio CVPD atveju – valstybė narė, nustatyta pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 2 straipsnio ***1 dalies*** 23 ***punktą***;	c) PRT ***VPAS arba PRT PAS*** valdančio CVPD atveju – valstybė narė, nustatyta pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014***/ES*** 2 straipsnio 23 ***dalį***;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 60

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. PRT ***DPS*** leidžiama prekiauti tik tais perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais***, o PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiam CVPD –*** registruoti paskirstytajame registre tik tuos perleidžiamuosius vertybinius popierius, kurie atitinka šias sąlygas:	1. PRT ***rinkos infrastruktūroje*** leidžiama prekiauti tik tais perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais ***ir (arba)*** registruoti paskirstytajame registre tik tuos perleidžiamuosius vertybinius popierius, kurie atitinka šias sąlygas:

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Čia būtų tinkamiau vartoti bendresnį PRT rinkos infrastruktūros terminą (infrastruktūra taip pat apima PRT PAS).

Pakeitimas 61

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 1 dalies a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) akcijos, kurių emitento rinkos kapitalizacija arba preliminari rinkos kapitalizacija yra mažesnė nei ***200*** mln. EUR, arba	a) akcijos, kurių emitento rinkos kapitalizacija arba preliminari rinkos kapitalizacija yra mažesnė nei ***50*** mln. EUR, arba

Or. en

Pagrindimas

While your Rapporteur considers that the aggregate threshold for the total market value of DLT transferable securities proposed by the Commission seems to strike an appropriate balance between innovation friendliness and protecting against risks that could endanger financial stability, investor protection, and market integrity, he takes note that the individual financial thresholds proposed by the Commission would encompass the majority of shares and bonds currently available on the securities market. Your Rapporteur considers that a more prudent approach is required for the accomplishment of the abovementioned objective, and prefers significantly lower individual thresholds.

Pakeitimas 62

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 1 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) konvertuojamosios obligacijos, padengtosios obligacijos, įmonių obligacijos, kitos viešosios obligacijos ir kitos obligacijos, kurių emisijos dydis yra mažesnis nei ***500*** mln. EUR.	b) konvertuojamosios obligacijos, padengtosios obligacijos, įmonių obligacijos, ***valstybės obligacijos,*** kitos viešosios obligacijos ir kitos obligacijos, kurių emisijos dydis yra mažesnis nei ***50*** mln. EUR.

Or. en

Pagrindimas

While your Rapporteur considers that the aggregate threshold for the total market value of DLT transferable securities proposed by the Commission seems to strike an appropriate balance between innovation friendliness and protecting against risks that could endanger financial stability, investor protection, and market integrity, he takes note that the individual financial thresholds proposed by the Commission would encompass the majority of shares and bonds currently available on the securities market. Your Rapporteur considers that a more prudent approach is required for the accomplishment of the abovementioned objective, and prefers significantly lower individual thresholds. Furthermore, he sees no fundamental reason to exclude sovereign bonds from the scope of the DLT pilot regime. The inclusion of sovereign bonds as eligible instrument could in particular be helpful for smaller Member States with less developed capital markets, to enable them to also gain experience with DLT market infrastructures.

Pakeitimas 63

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 1 dalies b a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ba) PRT biržinių fondų, kurie investuoja į a ir b punktuose nurodytų rūšių priemones, vienetai;

Or. en

Pagrindimas

Siekiant sudaryti sąlygas didesniam rinkos dalyvių skaičiui įgyti patirties, susijusios su PRT

rinkos infrastruktūromis, pranešėjas siūlo išplėsti taikymo sritį įtraukiant biržinių fondų vienetus (BFV) į priemonių, kuriomis leidžiama prekiauti arba už kurias atsiskaitoma PRT rinkos infrastruktūroje, sąrašą, kartu apribojant PRT BFV investicijas į PRT perleidžiamus vertybinius popierius, kad būtų užtikrintas netiesioginis siūlomų rinkos ribinių verčių taikymas.

Pakeitimas 64

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 2 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius pagal šį reglamentą neleidžia prekiauti valstybės obligacijomis. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD arba investicinė įmonė ar rinkos operatorius, kuriems pagal 4 straipsnio 2 ir 3 dalis leidžiama registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius PRT DPS, pagal šį reglamentą neregistruoja valstybės obligacijų.	***Išbraukta.***

Or. en

Pagrindimas

Pranešėjas nemato reikšmingos priežasties, kodėl valstybės obligacijos turėtų būti neįtraukiamos į PRT bandomosios tvarkos taikymo sritį. Valstybės obligacijos kaip tinkama priemonė galėtų būti ypač tinkamos mažesnėms valstybėms narėms, kurių kapitalo rinkos mažiau išplėtotos, kad jos taip pat galėtų įgyti su PRT rinkos infrastruktūromis susijusios patirties.

Pakeitimas 65

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 3 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. Visa PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, užregistruotų PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančiame CVPD, rinkos vertė neviršija***	3. Visa PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, užregistruotų PRT ***VPAS arba*** PRT ***PAS***, rinkos vertė

2,5 mlrd. EUR. Kai PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius pagal 4 straipsnio 2 ir 3 dalis registruoja ne CVPD, o PRT DPS, visa PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, užregistruotų PRT DPS valdančios investicinės įmonės arba rinkos operatoriaus, rinkos vertė neviršija 2,5 mlrd. EUR.	neviršija 2,5 mlrd. EUR.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 66

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 4 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) lygi kiekvieno PRT perleidžiamojo vertybinio popieriaus, kuriuo leidžiama prekiauti PRT DPS, dienos uždarymo kainos, padaugintos iš tą patį ISIN kodą turinčių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, už kuriuos tą dieną visiškai arba iš dalies atsiskaityta PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje*** arba PRT ***DPS***, skaičiaus, sumai.	b) lygi kiekvieno PRT perleidžiamojo vertybinio popieriaus, kuriuo leidžiama prekiauti PRT DPS, dienos uždarymo kainos, padaugintos iš tą patį ISIN kodą turinčių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, už kuriuos tą dieną visiškai arba iš dalies atsiskaityta PRT ***VPAS*** arba PRT ***PAS***, skaičiaus, sumai.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 67

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 5 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
PRT rinkos infrastruktūros operatorius specialų leidimą pagal 7 arba 8 straipsnį suteikusiai kompetentingai institucijai teikia mėnesio ataskaitas, kuriose pateikia įrodymus, kad visi PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kurie yra užregistruoti ir atsiskaitymas už kuriuos įvykdytas PRT ***DPS, kuriai tai leidžiama pagal 4 straipsnio 2 ir 3 dalis,*** arba ***kurių registravimą ir atsiskaitymą už kuriuos vykdo CVPD*** PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoje***, atitinka 1–3 dalyse nustatytas sąlygas.	PRT rinkos infrastruktūros operatorius specialų leidimą pagal 7 arba 8 straipsnį suteikusiai kompetentingai institucijai teikia mėnesio ataskaitas, kuriose pateikia įrodymus, kad visi PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai, kurie yra užregistruoti ir atsiskaitymas už kuriuos įvykdytas PRT ***VPAS*** arba PRT ***PAS***, atitinka 1–3 dalyse nustatytas sąlygas.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 68

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 5 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai visa PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, apie kuriuos pranešta pagal 1 dalį, rinkos vertė pasiekia 2,25 mlrd. EUR, atitinkamą PRT ***DPS*** valdanti investicinė įmonė arba rinkos operatorius ***arba atitinkamą PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD*** pradeda įgyvendinti 6 straipsnio 6 dalyje nurodytą pereinamojo laikotarpio strategiją. Mėnesio ataskaitoje jie informuoja kompetentingą instituciją, kad pradėjo įgyvendinti savo pereinamojo laikotarpio strategiją, ir nurodo tokio pereinamojo laikotarpio trukmę.	Kai visa PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, apie kuriuos pranešta pagal 1 dalį, rinkos vertė pasiekia 2,25 mlrd. EUR, atitinkamą PRT ***VPAS arba PRT PAS*** valdanti investicinė įmonė arba rinkos operatorius pradeda įgyvendinti 6 straipsnio 6 dalyje nurodytą pereinamojo laikotarpio strategiją. Mėnesio ataskaitoje jie informuoja kompetentingą instituciją, kad pradėjo įgyvendinti savo pereinamojo laikotarpio strategiją, ir nurodo tokio pereinamojo laikotarpio trukmę.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 69

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 5 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	5a. ESMA gali parengti techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose pakeičia 1 dalies a ir b punktuose ir 5 dalies antroje ir trečioje pastraipoje nustatytas ribines vertes jas padvigubindama, atsižvelgdama į ribines vertes, nurodytas šiame reglamente ... [šio reglamento įsigaliojimo data], remdamasi konsultacijomis ir poveikio vertinimu, iš kurių matyti teigiamas tokių pakeitimų poveikis.
	ESMA pateikia tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai ne vėliau kaip [36 mėnesiai nuo šio reglamento taikymo pradžios datos] ir dar kartą [60 mėnesių nuo šio reglamento taikymo pradžios datos].
	Komisijai suteikiami deleguotieji įgaliojimai papildyti šį reglamentą priimant pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 10–14 straipsnius ir kartu pateikiant 10 straipsnio 2 dalyje nurodytą ataskaitą.

Or. en

Pagrindimas

Įgaliojimų suteikimas ESMA pakeisti ribines vertes (jas padvigubinant), vadovaujantis išankstine vertinimo ataskaita.

Pakeitimas 70

Pasiūlymas dėl reglamento
3 straipsnio 6 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
6. PRT perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS, taikomas Reglamentas (ES) Nr. 596/2014.	6. PRT perleidžiamiesiems vertybiniams popieriams, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS ***arba PRT PAS***, taikomas Reglamentas (ES) Nr. 596/2014.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 71

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. PRT DPS taikomi visi pagal Direktyvą 2014/65/ES ir Reglamentą (ES) Nr. 600/2014 DPS taikytini reikalavimai, išskyrus atvejus, kai PRT DPS valdanti investicinė įmonė arba rinkos operatorius:	1. PRT DPS ***ir jos operatoriui*** taikomi visi pagal Direktyvą 2014/65/ES ir Reglamentą (ES) Nr. 600/2014 ***bei visus kitus galiojančius Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus*** DPS taikytini reikalavimai, išskyrus atvejus, kai PRT DPS valdanti investicinė įmonė arba rinkos operatorius:

Or. en

Pagrindimas

Kai kurie reikalavimai taikomi rinkos infrastruktūros operatoriui. Papildomai tikslinga pabrėžti, kad be FPRD II ir FPRR taip pat taikomi „visi kiti galiojantys ES finansinių paslaugų teisės aktai“.

Pakeitimas 72

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 1 dalies a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) prašė leisti taikyti išimtį, kaip nurodyta ***2 dalyje arba*** Direktyvoje (ES) .../...[53], ir kompetentinga institucija, pagal 7 straipsnį suteikusi specialų leidimą, tokią išimtį taikyti leido; ir	a) prašė leisti taikyti išimtį, kaip nurodyta Direktyvoje (ES) .../...[53], ir kompetentinga institucija, pagal 7 straipsnį suteikusi specialų leidimą, tokią išimtį taikyti leido; ir
[53] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2006/43/EB, 2009/65/EB, 2009/138/ES, 2011/61/ES, ES/2013/36, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 ir ES/2016/2341, COM(2020) 596	[53] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2006/43/EB, 2009/65/EB, 2009/138/ES, 2011/61/ES, ES/2013/36, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 ir ES/2016/2341, COM(2020) 596

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Kadangi investicinei įmonei arba rinkos operatoriui leidimas turėtų būti suteikiamas pagal CVPDR (ir jie atitinkamai taptų CVPD), 2 dalyje numatyta išimtis nebeaktuali.

Pakeitimas 73

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 1 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) laikosi ***2***–4 ***dalyse*** nustatytų sąlygų ir ***visų papildomų kompensacinių priemonių***, kurias specialų leidimą suteikusi kompetentinga institucija gali laikyti tinkamomis siekiant tikslų, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, arba siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir (arba) finansinį stabilumą.	c) laikosi 4 ***dalyje*** nustatytų sąlygų ir ***taiko visas papildomas kompensacines ir taisomąsias priemones***, kurias specialų leidimą suteikusi kompetentinga institucija gali laikyti tinkamomis siekiant tikslų, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, arba siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir (arba) finansinį stabilumą.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Kadangi investicinei įmonei arba rinkos operatoriui leidimas turėtų būti suteikiamas pagal CVPDR (ir jie atitinkamai taptų CVPD), 2 dalyje numatyta išimtis nebeaktuali.

Pakeitimas 74

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 2 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
PRT DPS valdančios investicinės įmonės arba rinkos operatoriaus prašymu jiems gali būti leista ***prekiauti*** PRT ***perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, kurie yra užregistruoti*** PRT DPS paskirstytajame registre***, o ne CVPD pagal Reglamento (ES) Nr. 909/2014 3 straipsnio 2 dalį***.	PRT DPS valdančios investicinės įmonės arba rinkos operatoriaus prašymu jiems gali būti leista ***registruoti*** PRT ***perleidžiamuosius vertybinius popierius*** PRT DPS paskirstytajame registre ***ir už juos atsiskaityti. Tokiu atveju PRT DPS laikoma PRT PAS.***

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Kadangi investicinei įmonei arba rinkos operatoriui leidimas turėtų būti suteikiamas pagal CVPDR (ir jie atitinkamai taptų CVPD), 2 dalyje numatyta išimtis nebeaktuali. Be to, šiuo pakeitimu siekiama išvengti nevienodų sąlygų sudarymo PRT DPS, palyginti su PRT VPAS (pastarajai suteikiamas leidimas, o ne taikoma išimtis).

Pakeitimas 75

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 2 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Pagal 1 dalį leisti taikyti išimtį prašanti investicinė įmonė arba rinkos operatorius pasiūlo kompensacinių priemonių, kuriomis būtų pasiekti tikslai, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, ir užtikrina bent:	***Išbraukta.***
a) PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimą paskirstytajame registre;	

b) tai, kad bet kuriuo metu PRT DPS registruotų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių skaičius būtų lygus visam tokių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, esančių apyvartoje paskirstytajame registre, skaičiui;

c) tai, kad PRT DPS saugotų įrašus, leidžiančius PRT DPS valdančiai investicinei įmonei ar rinkos operatoriui bet kuriuo metu nedelsiant atskirti nario, dalyvio, emitento ar kliento PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius nuo kitų narių, dalyvių, emitentų ar klientų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Kadangi investicinei įmonei arba rinkos operatoriui leidimas turėtų būti suteikiamas pagal CVPDR (ir jie atitinkamai taptų CVPD), 2 dalyje numatyta išimtis nebeaktuali. Be to, šiuo pakeitimu siekiama išvengti nevienodų sąlygų sudarymo PRT DPS, palyginti su PRT VPAS (pastarajai suteikiamas leidimas, o ne taikoma išimtis).

Pakeitimas 76

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 2 dalies 3 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai PRT DPS nėra ***pateikusi*** prašymo ***leisti taikyti išimtį*** pagal pirmą pastraipą, PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai registruojami CVPD darant įrašus apskaitos sistemoje arba PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančio*** CVPD ***paskirstytajame registre***.	Kai PRT DPS ***operatorius*** nėra ***pateikęs*** prašymo ***suteikti leidimą*** pagal pirmą pastraipą, PRT perleidžiamieji vertybiniai popieriai registruojami ***arba*** CVPD darant įrašus apskaitos sistemoje**,** arba PRT ***VPAS ar PRT PAS valdančiame*** CVPD.

Or. en

Pagrindimas

The draft Regulation sometimes appears to mix up the notions of 'permission' and 'exemption'. In the opinion of your Rapporteur, allowing a DLT MTF to engage in securities

settlement activities amounts to a permission; once this permission is granted, the necessary exemptions (from CSDR) must be granted for the DLT environment to reach its full potential. Furthermore, the request for a permission is made by the operator of the DLT MTF in the first subparagraph (and not the DLT MTF). In addition, the last sentence is rephrased to make it more comprehensible, without changing its meaning. Finally, alignment to ensure a common logic behind the requirements for DLT market infrastructures.

Pakeitimas 77

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 3 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. Kai PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius yra paprašę ***leisti taikyti išimtį*** pagal 2 dalį, taikydami patikimas procedūras ir priemones jie užtikrina, kad PRT ***DPS***:	3. Kai PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius yra paprašę ***suteikti leidimą*** pagal 2 dalį, taikydami patikimas procedūras ir priemones jie užtikrina, kad ***laikosi tų pačių reikalavimų ir kad jiems taikomos tos pačios išimtys kaip*** PRT ***VPAS ir ją valdančiam CVPD ir kad dėl šios priežasties PRT PAS***:

Or. en

Pagrindimas

2 dalyje numatytas leidimas, o ne išimtis. Taip pat suderinama siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 78

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 3 dalies a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) garantuotų, kad emisiją ar dalį emisijos sudarančių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžia prekiauti PRT ***DPS*** valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, skaičius bet kuriuo metu būtų lygus tokią emisiją ar jos dalį sudarančių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, užregistruotų	a) garantuotų, kad emisiją ar dalį emisijos sudarančių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžia prekiauti PRT ***PAS*** valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, skaičius bet kuriuo metu būtų lygus tokią emisiją ar jos dalį sudarančių PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, užregistruotų

paskirstytajame registre, sumai;	paskirstytajame registre, sumai;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 79

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 3 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) garantuotų visų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, už tokius vertybinius popierius sumokėti skirtų lėšų ar visų užtikrinimo priemonių, pateiktų dėl tokių sandorių, kuriems naudojama PRT ***DPS***, saugojimą;	b) garantuotų visų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, už tokius vertybinius popierius sumokėti skirtų lėšų ar visų užtikrinimo priemonių, pateiktų dėl tokių sandorių, kuriems naudojama PRT ***PAS***, saugojimą;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 80

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 3 dalies f punkto 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai tikslinga ir įmanoma, ***mokėjimai*** gali būti ***vykdomi*** centrinio banko pinigais, o kai netikslinga ar neįmanoma – komercinio banko pinigais, įskaitant komercinio banko pinigus kriptožetonų pavidalu, arba e. pinigais žetonais.	Kai tikslinga ir įmanoma, ***mokėjimo sudėtinė dalis*** gali būti ***vykdoma*** centrinio banko pinigais, o kai netikslinga ar neįmanoma – komercinio banko pinigais, įskaitant komercinio banko pinigus kriptožetonų pavidalu, arba e. pinigais žetonais.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 81

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 3 dalies f punkto 3 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai atsiskaitymas vyksta komercinio banko pinigais arba e. pinigais žetonais, PRT ***DPS*** valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius nustato, vertina, stebi, valdo ir kuo labiau sumažina bet kokią dėl tokių pinigų naudojimo kylančią sandorio šalies riziką ir	Kai atsiskaitymas vyksta komercinio banko pinigais arba e. pinigais žetonais, PRT ***PAS*** valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius nustato, vertina, stebi, valdo ir kuo labiau sumažina bet kokią dėl tokių pinigų naudojimo kylančią sandorio šalies riziką ir

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 82

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 3 dalies g a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ga) saugotų įrašus, leidžiančius PRT PAS valdančiai investicinei įmonei arba rinkos operatoriui bet kuriuo metu nedelsiant atskirti nario, dalyvio, emitento ar kliento PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius nuo kitų narių, dalyvių, emitentų ar klientų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių.

Or. en

Pagrindimas

Punktas atkeltas iš 4 straipsnio 2 dalies c punkto.

Pakeitimas 83

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 4 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
4. Kai PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius prašo ***leisti taikyti išimtį*** pagal 2 dalį arba Direktyvą (ES) .../...[54], jie bet kuriuo atveju įrodo, kad ***prašoma*** išimtis:	4. Kai PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius prašo ***suteikti leidimą*** pagal 2 dalį arba ***leisti taikyti išimtį pagal*** Direktyvą (ES) .../...[54], jie bet kuriuo atveju įrodo, kad ***prašomas leidimas arba*** išimtis:
[54] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2006/43/EB, 2009/65/EB, 2009/138/ES, 2011/61/ES, ES/2013/36, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 ir ES/2016/2341, COM(2020) 596	[54] Pasiūlymas dėl Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos, kuria iš dalies keičiamos direktyvos 2006/43/EB, 2009/65/EB, 2009/138/ES, 2011/61/ES, ES/2013/36, 2014/65/ES, (ES) 2015/2366 ir ES/2016/2341, COM(2020) 596

Or. en

Pagrindimas

2 dalyje numatytas leidimas, o ne išimtis.

Pakeitimas 84

Pasiūlymas dėl reglamento
4 straipsnio 4 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) būtų taikoma tik PRT DPS, ***o*** ne kitai DPS, kurią valdo minėta investicinė įmonė ar rinkos operatorius.	b) būtų taikoma tik PRT DPS, ***bet*** ne ***jokiai*** kitai DPS, kurią valdo minėta investicinė įmonė ar rinkos operatorius.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 85

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio pavadinimas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
PRT vertybinių popierių atsiskaitymo ***sistemai*** taikomi reikalavimai ir išimtys	PRT vertybinių popierių atsiskaitymo ***sistemoms*** taikomi reikalavimai ir išimtys

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 86

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. PRT vertybinių popierių atsiskaitymo ***sistemą valdančiam CVPD taikomi*** CVPD ***taikytini Reglamento*** (ES) Nr. 909/2014 reikalavimai, išskyrus atvejus, kai ***toks CVPD***:	1. PRT ***VPAS ir ją valdančiam CVPD taikomi*** vertybinių popierių atsiskaitymo ***sistemai ir ją valdančiam*** CVPD ***pagal Reglamentą*** (ES) Nr. 909/2014 ***ir visus kitus galiojančius Sąjungos finansinių paslaugų teisės aktus taikytini*** reikalavimai, išskyrus atvejus, kai:

Or. en

Pagrindimas

Kai kurie reikalavimai taikomi rinkos infrastruktūros operatoriui. Papildomai tikslinga pabrėžti, kad be CVPDR taip pat taikomi „visi kiti galiojantys ES finansinių paslaugų teisės aktai“.

Pakeitimas 87

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 1 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) laikosi 2–7 dalyse nustatytų sąlygų ir ***visų papildomų kompensacinių priemonių***, kurias specialų leidimą suteikusi kompetentinga institucija gali laikyti tinkamomis siekiant tikslų, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, arba siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir (arba) finansinį stabilumą.	c) laikosi 2–7 dalyse nustatytų sąlygų ir ***taiko visas papildomas kompensacines arba taisomąsias priemones***, kurias ***ESMA arba*** specialų leidimą suteikusi kompetentinga institucija gali laikyti tinkamomis siekiant tikslų, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, arba siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir (arba) finansinį stabilumą.

Or. en

Pagrindimas

Čia taip pat būtų tinkama paminėti ESMA.

Pakeitimas 88

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 2 dalies a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) įrodo, kad vertybinių popierių sąskaitos, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 909/2014 2 straipsnio ***1 dalies*** 28 ***punkte***, naudojimas arba įrašų darymas apskaitos sistemoje yra nesuderinami su jo konkrečios PRT naudojimu;	a) įrodo, kad vertybinių popierių sąskaitos, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 909/2014 2 straipsnio 28 ***dalyje***, naudojimas arba įrašų darymas apskaitos sistemoje yra nesuderinami su jo konkrečios ***atitinkamo CVPD valdomos*** PRT naudojimu;

Or. en

Pagrindimas

Šiuo pakeitimu siūloma technologiniu požiūriu neutralesnė PRT naudojimo formuluotė.

Pakeitimas 89

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 2 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) pasiūlo kompensacinių priemonių, kuriomis būtų pasiekti tikslai, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, ir užtikrina bent:	b) pasiūlo kompensacinių ***arba taisomųjų*** priemonių, kuriomis būtų pasiekti tikslai, kurių siekiama nuostatomis, kurių prašoma leisti netaikyti, ir užtikrina bent:

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 90

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 4 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) turi pakankamų gebėjimų, kompetencijos, patirties ir žinių, susijusių su poprekybiniais procesais ir PRT veikimu.	b) turi pakankamų gebėjimų, kompetencijos, patirties ir žinių, susijusių su poprekybiniais procesais ir PRT veikimu***, taip pat rizikos vertinimu***.

Or. en

Pagrindimas

Tinkama reikalauti, kad dalyviai pakankamai suprastų, jog šių technologijų taikymas gali kelti didelę riziką.

Pakeitimas 91

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 5 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdančio CVPD prašymu kompetentinga institucija gali jam leisti netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 40 straipsnio dėl piniginės dalies	PRT ***VPAS*** valdančio CVPD prašymu kompetentinga institucija gali jam leisti netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 40 straipsnio dėl piniginės dalies atsiskaitymo, jeigu CVPD užtikrina

atsiskaitymo, jeigu CVPD užtikrina vienalaikį vertybinių popierių ir lėšų pateikimą.	vienalaikį vertybinių popierių ir lėšų pateikimą.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 92

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 5 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai tikslinga ir įmanoma, ***mokėjimai*** gali būti vykdomi centrinio banko pinigais, o kai netikslinga ar neįmanoma – komercinio banko pinigais, įskaitant komercinio banko pinigus kriptožetonų pavidalu, arba e. pinigais žetonais.	Kai tikslinga ir įmanoma, ***mokėjimo sudėtinė dalis*** gali būti vykdomi centrinio banko pinigais, o kai netikslinga ar neįmanoma – komercinio banko pinigais, įskaitant komercinio banko pinigus kriptožetonų pavidalu, arba e. pinigais žetonais.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 93

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 5 dalies 3 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai atsiskaitymas vyksta komercinio banko pinigais arba e. pinigais žetonais, PRT ***DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius*** nustato, vertina, stebi, valdo ir kuo labiau sumažina bet kokią dėl tokių pinigų naudojimo kylančią sandorio šalies riziką.	Kai atsiskaitymas vyksta komercinio banko pinigais arba e. pinigais žetonais, PRT ***VPAS valdantis CVPD*** nustato, vertina, stebi, valdo ir kuo labiau sumažina bet kokią dėl tokių pinigų naudojimo kylančią sandorio šalies riziką.

Or. en

Pagrindimas

Pataisymas (5 straipsnyje kalbama apie PRT VPAS, o ne PRT DPS).

Pakeitimas 94

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 6 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
6. PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdančio CVPD prašymu kompetentinga institucija gali jam leisti netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 50 straipsnio ir (arba) 53 straipsnio dėl standartinės sąsajos prieigos ir CVPD ir kitos rinkos infrastruktūros tarpusavio prieigos, jeigu CVPD įrodo, kad PRT naudojimas yra nesuderinamas su kitų CVPD ar kitų rinkos infrastruktūrų senosiomis sistemomis arba kad suteikus tokią prieigą kitam CVPD ar kitai rinkos infrastruktūrai, kurie naudoja senąsias sistemas, būtų patirta pagal PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dydį neproporcingų išlaidų.	6. PRT ***VPAS*** valdančio CVPD prašymu kompetentinga institucija gali jam leisti netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 50 straipsnio ir (arba) 53 straipsnio dėl standartinės sąsajos prieigos ir CVPD ir kitos rinkos infrastruktūros tarpusavio prieigos, jeigu CVPD įrodo, kad PRT naudojimas yra nesuderinamas su kitų CVPD ar kitų rinkos infrastruktūrų senosiomis sistemomis arba kad suteikus tokią prieigą kitam CVPD ar kitai rinkos infrastruktūrai, kurie naudoja senąsias sistemas, būtų patirta pagal PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos dydį neproporcingų išlaidų.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 95

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 6 a dalis (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	6a. PRT VPAS valdančio CVPD prašymu jam gali būti suteiktas leidimas prekiauti PRT perleidžiamaisiais

	vertybiniais popieriais. Tokiu atveju laikoma, kad jis valdo PAS. Kai PRT VPAS valdantis CVPD yra paprašęs suteikti tokį leidimą, taikydamas patikimas procedūras ir priemones jis užtikrina, kad pagal šį reglamentą laikosi tų pačių reikalavimų ir kad jam taikomos tos pačios išimtys kaip PRT DPS valdančiai investicinei įmonei arba rinkos operatoriui. Tokiu atveju PRT VPAS laikoma PRT PAS.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Siekiant užtikrinti vienodas sąlygas PRT VPAS turėtų būti leidžiama atlikti PRT DPS vaidmenį taip pat, kaip PRT DPS leidžiama atlikti PRT VPAS vaidmenį.

Pakeitimas 96

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 7 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD yra paprašęs leisti taikyti išimtį pagal pirmą pastraipą, jis suteikia prieigą kitiems PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantiems CVPD arba PRT DPS.	Kai PRT VPAS valdantis CVPD yra paprašęs leisti taikyti išimtį pagal pirmą pastraipą, jis suteikia prieigą kitiems PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantiems CVPD arba PRT DPS. ***PRT VPAS valdantis CVPD informuoja kompetentingą instituciją apie savo ketinimą suteikti tokią prieigą. Privaloma tvarka pasikonsultavusi su ESMA, kompetentinga institucija gali uždrausti tokią prieigą, jeigu ji kenktų Sąjungos finansiniam stabilumui.***

Or. en

Pagrindimas

Šiuo pakeitimu siekiama informuoti, kad atviros prieigos reikalavimas, pagal kurį PRT VPAS valdantis CVPD turi suteikti prieigą kitiems PRT VPAS valdantiems CVPD arba PRT DPS, gali sukelti finansinio stabilumo riziką. Siūloma suteikti galimybę uždrausti prieigą, jei tokia

rizika sukeltų pavojų finansų sistemos stabilumui.

Pakeitimas 97

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 7 dalies 2 pastraipos įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Kai PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD paprašo leisti taikyti išimtį pagal 2–6 dalis, jis bet kuriuo atveju turi įrodyti, kad:	Kai PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdantis CVPD paprašo leisti taikyti išimtį pagal 2–6 dalis ***arba suteikti prieigą pagal 6a dalį***, jis bet kuriuo atveju turi įrodyti, kad:

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 98

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 7 dalies 2 pastraipos a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) prašoma išimtis yra ***proporcinga*** PRT naudojimui bei juo ***grindžiama***;	a) prašoma išimtis ***arba leidimas*** yra ***proporcingi to CVPD valdomos*** PRT naudojimui bei juo ***grindžiami***; ***ir***

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Taip pat šiuo pakeitimu siūloma technologiniu požiūriu neutralesnė PRT naudojimo formuluotė.

Pakeitimas 99

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 7 dalies 2 pastraipos b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) prašoma išimtis bus ***taikoma*** tik PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai, o ne kitoms vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 909/2014 2 straipsnio ***1 dalies*** 10 ***punkte, kurias valdo tas pats CVPD***.	b) prašoma išimtis ***arba leidimas*** bus ***taikomi*** tik PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemai, o ne kitoms vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms***, kurias valdo tas pats CVPD***, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 909/2014 2 straipsnio 10 ***dalyje***.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Pranešėjas pateikia bendrą pastabą ir mano, kad visą reglamentą reikėtų atidžiai patikrinti ir įsitikinti, kad nuosekliai vartojamos sąvokos „išimtis“ ir „leidimas“.

Pakeitimas 100

Pasiūlymas dėl reglamento
5 straipsnio 8 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
8. Kai CVPD paprašo leisti taikyti išimtį ir jam tai leidžiama pagal 3 dalį, Reglamento (ES) Nr. 909/2014 39 straipsnio 1 dalies reikalavimas valstybėms narėms CVPD valdomą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą laikyti sistema ir apie ją pranešti pagal Direktyvą 98/26/EB PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms*** netaikomas. Pirmiau pateikta nuostata netrukdo valstybėms narėms CVPD valdomą PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** laikyti sistema ir apie ją pranešti pagal Direktyvą 98/26/EB, kai PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistema*** atitinka visus tos direktyvos reikalavimus.	8. Kai CVPD paprašo leisti taikyti išimtį ir jam tai leidžiama pagal 3 dalį, Reglamento (ES) Nr. 909/2014 39 straipsnio 1 dalies reikalavimas valstybėms narėms CVPD valdomą vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą laikyti sistema ir apie ją pranešti pagal Direktyvą 98/26/EB PRT ***VPAS arba PRT PAS*** netaikomas. Pirmiau pateikta nuostata netrukdo valstybėms narėms CVPD valdomą PRT ***VPAS arba PRT PAS*** laikyti sistema ir apie ją pranešti pagal Direktyvą 98/26/EB, kai PRT ***VPAS arba PT PAS*** atitinka visus tos direktyvos reikalavimus.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 101

Pasiūlymas dėl reglamento
6 straipsnio pavadinimas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
PRT rinkos infrastruktūroms taikomi papildomi reikalavimai	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 102

Pasiūlymas dėl reglamento
6 straipsnio 1 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Be to, jie turi atnaujintus, aiškius ir išsamius viešai skelbiamus raštiškus dokumentus, kuriuos galima pateikti elektroninėmis priemonėmis ir kuriuose nustatomos taisyklės, pagal kurias veikia PRT rinkos ***infrastruktūra***, įskaitant sutartas susijusias teisines sąlygas, pagal kurias nustatomos PRT rinkos infrastruktūros operatoriaus ir atitinkamą PRT rinkos infrastruktūrą naudojančių narių, dalyvių, emitentų ir (arba) klientų teisės, pareigos, atsakomybė ir įsipareigojimai. Tokiuose teisiniuose dokumentuose nurodoma taikoma teisė, ikiteisminis ginčų sprendimo mechanizmas ir ieškinio pateikimui taikoma jurisdikcija.	Be to, jie turi atnaujintus, aiškius ir išsamius viešai skelbiamus raštiškus dokumentus, kuriuos galima pateikti elektroninėmis priemonėmis ir kuriuose nustatomos taisyklės, pagal kurias veikia PRT rinkos ***infrastruktūros ir jų operatoriai***, įskaitant sutartas susijusias teisines sąlygas, pagal kurias nustatomos PRT rinkos infrastruktūros operatoriaus ir atitinkamą PRT rinkos infrastruktūrą naudojančių narių, dalyvių, emitentų ir (arba) klientų teisės, pareigos, atsakomybė ir įsipareigojimai. Tokiuose teisiniuose dokumentuose nurodoma taikoma teisė, ikiteisminis ginčų sprendimo mechanizmas ir ieškinio pateikimui taikoma jurisdikcija.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba. Be to, kai kurie reikalavimai taikomi rinkos infrastruktūros operatoriui.

Pakeitimas 103

Pasiūlymas dėl reglamento
6 straipsnio 2 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. ***PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdantis CVPD ir PRT ***DPS*** valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, prašantys leisti netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 3 straipsnio 2 dalies, nustato jų ***valdomos PRT*** veikimo taisykles, įskaitant prieigos prie paskirstytojo registro technologijos, patvirtinimo mazgų dalyvavimo, galimų interesų konfliktų sprendimo ir rizikos valdymo (įskaitant visas rizikos mažinimo priemones) taisykles.	2. ***PRT VPAS*** valdantis CVPD ir PRT ***PAS*** valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, prašantys leisti netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 3 straipsnio 2 dalies, nustato jų ***valdomo paskirstytojo registro*** veikimo taisykles ***arba, kai aktualu, jas dokumentuoja***, įskaitant prieigos prie paskirstytojo registro technologijos, patvirtinimo mazgų dalyvavimo, galimų interesų konfliktų sprendimo ir rizikos valdymo (įskaitant visas rizikos mažinimo priemones) taisykles.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Taip pat šiuo pakeitimu siūloma technologiniu požiūriu neutralesnė PRT naudojimo formuluotė. Taip pat redakcinė pastaba.

Pakeitimas 104

Pasiūlymas dėl reglamento
6 straipsnio 4 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
PRT rinkos infrastruktūrų operatoriai PRT naudojimo ir kriptoturto keliamai rizikai taiko specialią operacinės rizikos procedūrą, pagal kurią numatoma, kaip ši rizika, jei ji kiltų, būtų valdoma.	PRT rinkos infrastruktūrų operatoriai PRT naudojimo ir kriptoturto keliamai rizikai taiko specialią operacinės rizikos ***valdymo*** procedūrą, pagal kurią numatoma, kaip ši rizika, jei ji kiltų, būtų valdoma.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 105

Pasiūlymas dėl reglamento
6 straipsnio 6 dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
6. PRT rinkos infrastruktūros operatorius parengia aiškią, išsamią ir viešai skelbiamą konkrečios PRT rinkos infrastruktūros pereinamojo laikotarpio arba likvidavimo strategiją (toliau – pereinamojo laikotarpio strategija), kurią galėtų nedelsdamas laiku taikyti tuo atveju, jeigu turėtų būti panaikintas ar kitaip nutrauktas leidimas ar kai kurios pagal 4 ar 5 straipsnį leistos taikyti išimtys arba jeigu PRT ***DPS ar PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemos*** veikla būtų savanoriškai arba ne savo noru nutraukta. Pereinamojo laikotarpio strategijoje nustatomi veiksmai narių, dalyvių, emitentų ir klientų atžvilgiu tokio panaikinimo ar (veiklos) nutraukimo atveju. Gavus išankstinį kompetentingos institucijos, suteikusios veiklos leidimą ir leidusios taikyti susijusias išimtis pagal 4 ir 5 straipsnius, sutikimą pereinamojo laikotarpio strategija nuolat atnaujinama.	6. PRT rinkos infrastruktūros operatorius parengia aiškią, išsamią ir viešai skelbiamą konkrečios PRT rinkos infrastruktūros pereinamojo laikotarpio arba likvidavimo strategiją (toliau – pereinamojo laikotarpio strategija), kurią galėtų nedelsdamas laiku taikyti tuo atveju, jeigu turėtų būti panaikintas ar kitaip nutrauktas leidimas ar kai kurios pagal 4 ar 5 straipsnį leistos taikyti išimtys arba jeigu PRT ***rinkos infrastruktūros*** veikla būtų savanoriškai arba ne savo noru nutraukta. Pereinamojo laikotarpio strategijoje nustatomi veiksmai narių, dalyvių, emitentų ir klientų atžvilgiu tokio panaikinimo ar (veiklos) nutraukimo atveju. Gavus išankstinį kompetentingos institucijos, suteikusios veiklos leidimą ir leidusios taikyti susijusias išimtis pagal 4 ir 5 straipsnius, sutikimą pereinamojo laikotarpio strategija nuolat atnaujinama.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba ir suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Čia būtų tinkamiau vartoti bendresnį PRT rinkos infrastruktūros terminą (infrastruktūra taip pat apima PRT PAS).

Pakeitimas 106

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 2 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) ***atitinkamais atvejais – jo nuosavybinės PRT*** veikimas, kaip nurodyta 6 straipsnio 2 dalyje;	c) ***jo išskaidytojo registro*** veikimas, kaip nurodyta 6 straipsnio 2 dalyje;

Or. en

Pagrindimas

Iš Komisijos pasiūlymo formuluotės gali susidaryti įspūdis, kad rinkos infrastruktūroms bus numatytas reikalavimas naudoti nurodytas PRT, t. y. nuosavybines PRT (o ne viešąsias ar konsorciumų PRT). Šiuo pakeitimu siūloma technologiniu požiūriu neutralesnė formuluotė. Sykiu atsakomybė už konkrečios naudojamos PRT veikimą turėtų ir toliau tekti PRT rinkos infrastruktūrai, neatsižvelgiant į tai, ar vertybinių popierių žetonų projektas yra nuosavybinė, ar kitos rūšies PRT. Taip pat redakcinė pastaba.

Pakeitimas 107

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 2 dalies g punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
g) išimtys, kurias prašoma leisti taikyti pagal 4 straipsnį, kiekvienos prašomos išimties pagrindimas, visos siūlomos kompensacinės priemonės ir priemonės, numatytos siekiant laikytis sąlygų, susijusių su tokiomis išimtimis pagal 4 straipsnį.	g) išimtys, kurias prašoma leisti taikyti pagal 4 straipsnį, kiekvienos prašomos išimties pagrindimas, visos siūlomos kompensacinės ***arba taisomosios*** priemonės ir priemonės, numatytos siekiant laikytis sąlygų, susijusių su tokiomis išimtimis pagal 4 straipsnį.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 108

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 3 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
3. Prieš priimdama sprendimą dėl prašymo suteikti specialų leidimą valdyti PRT DPS pagal šį reglamentą, buveinės valstybės narės kompetentinga institucija informuoja ESMA ir jai pateikia visą susijusią informaciją apie PRT DPS, prašomų išimčių paaiškinimą, jų pagrindimą ir visas pareiškėjo pasiūlytas arba kompetentingos institucijos reikalaujamas kompensacines priemones.	3. Prieš priimdama sprendimą dėl prašymo suteikti specialų leidimą valdyti PRT DPS pagal šį reglamentą, buveinės valstybės narės kompetentinga institucija informuoja ESMA ir jai pateikia visą susijusią informaciją apie PRT DPS, prašomų išimčių paaiškinimą, jų pagrindimą ir visas pareiškėjo pasiūlytas arba kompetentingos institucijos reikalaujamas kompensacines ***arba taisomąsias*** priemones.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 109

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 3 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Per tris mėnesius nuo pranešimo gavimo ESMA kompetentingai institucijai pateikia ***neprivalomą nuomonę*** dėl prašymo ir rekomendacijas dėl pareiškėjo prašomų išimčių, reikalingas siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir finansinį stabilumą. ESMA taip pat skatina kompetentingas institucijas leisti taikyti išimtis PRT DPS valdančioms investicinėms įmonėms ar rinkos operatoriams visoje Sąjungoje nuosekliai ir proporcingai. To siekdama ESMA laiku konsultuojasi su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis ir rengdama savo ***nuomonę*** įdėmiai	Per tris mėnesius nuo pranešimo gavimo ESMA kompetentingai institucijai pateikia ***pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsnį priimtą rekomendaciją*** dėl prašymo ir rekomendacijas dėl pareiškėjo prašomų išimčių, reikalingas siekiant užtikrinti investuotojų apsaugą, rinkos vientisumą ir finansinį stabilumą. ESMA taip pat skatina kompetentingas institucijas leisti taikyti išimtis PRT DPS valdančioms investicinėms įmonėms ar rinkos operatoriams visoje Sąjungoje nuosekliai ir proporcingai. To siekdama ESMA laiku konsultuojasi su kitų valstybių narių kompetentingomis institucijomis ir

atsižvelgia į jų ***požiūrį***.	rengdama savo ***rekomendaciją*** įdėmiai atsižvelgia į jų ***nuomonę***.

Or. en

Pagrindimas

Kad būtų užtikrintas skirtingų Sąjungos kompetentingų institucijų suteiktų išimčių nuoseklumas ir proporcingumas ir atitinkamai užtikrinamos vienodos sąlygos, pranešėjas siūlo, kad ESMA pateiktų rekomendaciją, o ne neprivalomą nuomonę. Priešingai nei ESMA nuomonė, ESMA rekomendacija grindžiama principu „laikykis taisyklių arba pasiaiškink“, numatytu Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 (ESMA reglamentas) 16 straipsnyje.

Pakeitimas 110

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 5 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
ESMA savo interneto svetainėje skelbia PRT DPS sąrašą, jų specialių leidimų galiojimo pradžios bei pabaigos datas ir kiekvienai jų leidžiamų taikyti išimčių sąrašą.	ESMA savo interneto svetainėje skelbia PRT DPS sąrašą, jų specialių leidimų galiojimo pradžios bei pabaigos datas ir kiekvienai jų leidžiamų taikyti išimčių sąrašą. ***Be to, ESMA savo svetainėje skelbia visus pagal šį reglamentą pateiktus prašymus leisti taikyti išimtį, kiekvienu atveju nurodant, ar ESMA rekomendavo suteikti tą išimtį, ar jos nesuteikti.***

Or. en

Pagrindimas

Prašymai dėl leidimų ir išimties taikymo ir sprendimai dėl jų turėtų būti skelbiami viešai. Siekiant užtikrinti visišką išimties taikymo proceso skaidrumą, pašalinus neskelbtiną verslo informaciją turėtų būti skelbiami ir patenkinti, ir atmesti prašymai suteikti išimtį. Pašalinus neskelbtiną verslo informaciją taip pat turėtų būti skelbiamos atitinkamos rekomendacijos.

Pakeitimas 111

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 6 dalies d punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
d) PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, prašę leisti ***netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 3 straipsnio 2 dalies***, užregistravo PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius, neatitinkančius 3 straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytų sąlygų;	d) PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, prašę leisti ***registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius ir už juos atsiskaityti pagal 4 straipsnio 2 dalį***, užregistravo PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius, neatitinkančius 3 straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytų sąlygų;

Or. en

Pagrindimas

Suderinama su 4 straipsnio 2 dalies pakeitimu: nuo CVPDR 3 straipsnio 2 dalies nukrypti leidžiančios nuostatos taikymas pakeičiamas leidimu registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius ir už juos atsiskaityti.

Pakeitimas 112

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 6 dalies e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
e) PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, prašę ***specialaus*** leidimo ***netaikyti Reglamento (ES) Nr. 909/2014 3 straipsnio 2 dalies***, viršijo 3 straipsnio 3 dalyje arba 5 dalies trečioje pastraipoje nurodytas ribas, arba	e) PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius, prašę leidimo ***registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius ir už juos atsiskaityti pagal 4 straipsnio 2 dalį***, viršijo 3 straipsnio 3 dalyje arba 5 dalies trečioje pastraipoje nurodytas ribas, arba

Or. en

Pagrindimas

Suderinama su 4 straipsnio 2 dalies pakeitimu: nuo CVPDR 3 straipsnio 2 dalies nukrypti leidžiančios nuostatos taikymas pakeičiamas leidimu registruoti PRT perleidžiamuosius vertybinius popierius ir už juos atsiskaityti.

Pakeitimas 113

Pasiūlymas dėl reglamento
7 straipsnio 7 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
7. Kai vykdydama savo veiklą PRT DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos operatorius pasiūlo reikšmingus PRT veikimo, savo teikiamų paslaugų ar vykdomos veiklos pakeitimus, dėl kurių reikia gauti naują leidimą, leidimą taikyti naują išimtį arba pakeisti vieną ar daugiau jau leistų taikyti išimčių arba su jomis susijusių sąlygų, jie tokio leidimo, leidimo taikyti išimtį ar atlikti pakeitimą prašo pagal 4 straipsnį. Prašymus dėl tokio leidimo, leidimo taikyti išimtį ar atlikti pakeitimą kompetentinga institucija nagrinėja pagal 2–5 dalis.	*(Tekstas lietuvių kalba nekeičiamas.)*

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 114

Pasiūlymas dėl reglamento
8 straipsnio 2 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) jo ***nuosavybinės PRT*** veikimas, kaip nurodyta 6 straipsnio 2 dalyje;	c) jo ***išskaidytojo registro*** veikimas, kaip nurodyta 6 straipsnio 2 dalyje;

Or. en

Pagrindimas

Iš Komisijos pasiūlymo formuluotės gali susidaryti įspūdis, kad rinkos infrastruktūroms bus numatytas reikalavimas naudoti nurodytas PRT, t. y. nuosavybines PRT (o ne viešąsias ar konsorciumų PRT). Šiuo pakeitimu siūloma technologiniu požiūriu neutralesnė formuluotė. Sykiu atsakomybė už konkrečios naudojamos PRT veikimą turėtų ir toliau tekti PRT rinkos infrastruktūrai, neatsižvelgiant į tai, ar vertybinių popierių žetonų projektas yra nuosavybinė,

ar kitos rūšies PRT. Taip pat redakcinė pastaba.

Pakeitimas 115

Pasiūlymas dėl reglamento
8 straipsnio 2 dalies g punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
g) išimtys, kurias prašoma leisti taikyti pagal 5 straipsnį, kiekvienos prašomos išimties pagrindimas, visos siūlomos kompensacinės priemonės ir priemonės, numatytos siekiant laikytis sąlygų, susijusių su tokiomis išimtimis pagal 5 straipsnį.	g) išimtys, kurias prašoma leisti taikyti pagal 5 straipsnį, kiekvienos prašomos išimties pagrindimas, visos siūlomos kompensacinės ***arba taisomosios*** priemonės ir priemonės, numatytos siekiant laikytis sąlygų, susijusių su tokiomis išimtimis pagal 5 straipsnį.

Or. en

Pagrindimas

Redakcinė pastaba.

Pakeitimas 116

Pasiūlymas dėl reglamento
8 straipsnio 3 dalies 1 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
Prieš priimdama sprendimą dėl prašymo suteikti specialų leidimą valdyti PRT ***DPS*** pagal šį reglamentą, kompetentinga institucija informuoja ESMA ir jai pateikia visą susijusią informaciją apie PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą***, prašomų išimčių paaiškinimą, jų pagrindimą ir visas pareiškėjo pasiūlytas arba kompetentingos institucijos reikalaujamas kompensacines priemones.	Prieš priimdama sprendimą dėl prašymo suteikti specialų leidimą valdyti PRT ***VPAS*** pagal šį reglamentą, kompetentinga institucija informuoja ESMA ir jai pateikia visą susijusią informaciją apie PRT ***VPAS***, prašomų išimčių paaiškinimą, jų pagrindimą ir visas pareiškėjo pasiūlytas arba kompetentingos institucijos reikalaujamas kompensacines ***arba taisomąsias*** priemones.

Or. en

Pagrindimas

Pataisymas (8 straipsnyje kalbama apie PRT VPAS, o ne apie PRT DPS). Taip pat redakcinė

pastaba.

Pakeitimas 117

Pasiūlymas dėl reglamento
8 straipsnio 5 dalies 2 pastraipa

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
ESMA savo interneto svetainėje skelbia PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų sąrašą, jų specialių leidimų galiojimo pradžios bei pabaigos datas ir kiekvienai jų leidžiamų taikyti išimčių sąrašą.	ESMA savo interneto svetainėje skelbia PRT vertybinių popierių atsiskaitymo sistemų sąrašą, jų specialių leidimų galiojimo pradžios bei pabaigos datas ir kiekvienai jų leidžiamų taikyti išimčių sąrašą. ***Be to, ESMA savo svetainėje skelbia visus prašymus leisti taikyti išimtį, pateiktus pagal šį reglamentą, kiekvienu atveju nurodant, ar ESMA rekomendavo suteikti tą išimtį, ar jos nesuteikti.***

Or. en

Pagrindimas

Prašymai dėl leidimų ir išimties taikymo ir sprendimai dėl jų turėtų būti skelbiami viešai. Siekiant užtikrinti visišką išimties taikymo proceso skaidrumą, pašalinus neskelbtiną verslo informaciją turėtų būti skelbiami ir patenkinti, ir atmesti prašymai suteikti išimtį. Pašalinus neskelbtiną verslo informaciją taip pat turėtų būti skelbiamos atitinkamos rekomendacijos.

Pakeitimas 118

Pasiūlymas dėl reglamento
8 a straipsnis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	8a straipsnis
	Specialus leidimas valdyti PRT prekybos ir atsiskaitymo sistemą
	1. Juridinis asmuo, pagal Reglamentą (ES) Nr. 909/2014 turintis leidimą vykdyti CVPD, o pagal Direktyvą 2014/65/ES – investicinės įmonės arba rinkos operatoriaus veiklą, gali kreiptis dėl specialaus leidimo valdyti PRT VPAS

pagal šį reglamentą teikdamas prašymą dėl specialaus leidimo 7 ir 8 straipsniuose nustatyta tvarka.

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką. Pranešėjas siūlo, kad PRT rinkos infrastruktūra, suteikianti galimybes teikti tiek prekybos, tiek poprekybines paslaugas, pagal šį reglamentą turėtų būti laikoma trečiojo tipo PRT rinkos infrastruktūra: PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (PRT PAS). Tai būtų visiškai naujo tipo rinkos infrastruktūra ir jos nereikėtų painioti nei su PRT DPS, nei su PRT VPAS.

Pakeitimas 119

Pasiūlymas dėl reglamento
9 straipsnio 4 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS, skaičius ir vertė, PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančio CVPD užregistruotų PRT*** perleidžiamųjų vertybinių popierių ***skaičius bei vertė ir atitinkamais atvejais*** PRT ***DPS valdančios investicinės įmonės ar rinkos operatoriaus užregistruotų perleidžiamųjų vertybinių popierių*** skaičius ir vertė;	b) PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS, skaičius ir vertė, PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių***, užregistruotų*** PRT ***VPAS arba PRT PAS,*** skaičius ir vertė;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 120

Pasiūlymas dėl reglamento
9 straipsnio 4 dalies c punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
c) sandorių, kuriais prekiaujama PRT DPS ir už kuriuos atsiskaitymą atlieka PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą*** valdantis CVPD arba ***atitinkamais atvejais*** PRT ***DPS valdanti investicinė įmonė ar rinkos*** operatorius, skaičius ir vertė;	c) sandorių, kuriais prekiaujama PRT DPS ir už kuriuos atsiskaitymą atlieka PRT ***VPAS*** valdantis CVPD arba PRT ***PAS valdantis*** operatorius, skaičius ir vertė;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 121

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
1. Praėjus ne daugiau kaip ***penkeriems*** metams nuo šio reglamento taikymo ***pradžios*** ESMA pateikia Komisijai ataskaitą dėl:	1. Praėjus ne daugiau kaip ***... [trejiems*** metams nuo šio reglamento taikymo ***pradžios]*** ESMA pateikia Komisijai ***išankstinę vertinimo ataskaitą ir, jei šiame reglamente nustatytos tvarkos taikymas iki to laiko nenutraukiamas, praėjus [penkeriems metams nuo šio reglamento taikymo pradžios] ESMA pateikia Komisijai galutinę*** ataskaitą dėl:

Or. en

Pagrindimas

Reglamento projekte reikalaujama, kad ESMA pateiktų Komisijai išsamią bandomosios tvarkos ataskaitą tik ne vėliau kaip po penkerių metų. Pranešėjas mano, kad penkerių metų laikotarpis yra per ilgas, turint omenyje sparčią technologijų ir finansinių inovacijų raidą. Jis siūlo, kad Komisija, remdamasi ESMA rekomendacijomis, jau po trejų metų Europos Parlamentui ir Tarybai pateiktų galimo šios tvarkos koregavimo arba jos nutraukimo vertinimą. Jei tvarkos taikymas nenutraukiamas, po penkerių metų turėtų būti pateikta antra ataskaita.

Pakeitimas 122

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies b punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
b) PRT DPS ***ir*** PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemą valdančių CVPD***, ***kuriems*** pagal šį reglamentą suteiktas specialus leidimas, skaičiaus;	b) PRT DPS***,*** PRT ***VPAS ir PRT PAS***, ***kurioms*** pagal šį reglamentą suteiktas specialus leidimas, skaičiaus;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 123

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies d punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
d) PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS, skaičiaus ir vertės, PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas*** valdančių CVPD užregistruotų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių skaičiaus bei vertės ir atitinkamais atvejais PRT ***DPS užregistruotų*** perleidžiamųjų vertybinių popierių skaičiaus ir vertės;	d) PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais leidžiama prekiauti PRT DPS, skaičiaus ir vertės, PRT ***VPAS*** valdančių CVPD užregistruotų PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių skaičiaus bei vertės ir atitinkamais atvejais PRT ***PAS*** perleidžiamųjų vertybinių popierių***, kuriais prekiaujama ir kurie užregistruoti,*** skaičiaus ir vertės;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 124

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
e) sandorių, kuriais prekiaujama PRT DPS ir už kuriuos atsiskaitymą atlieka PRT ***vertybinių popierių atsiskaitymo sistemas valdantys CVPD ir atitinkamais atvejais*** PRT ***DPS***, skaičiaus ir vertės;	e) sandorių, kuriais prekiaujama PRT DPS ir už kuriuos atsiskaitymą atlieka PRT ***VPAS, ir kuriais prekiaujama ir už kuriuos atsiskaitymą atlieka*** PRT ***PAS***, skaičiaus ir vertės;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 125

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies g punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
g) PRT DPS pagal 4 straipsnio 3 dalies g punktą įdiegtų procedūrų;	g) PRT DPS ***arba PRT PAS*** pagal 4 straipsnio 3 dalies g punktą įdiegtų procedūrų;

Or. en

Pagrindimas

Suderinimas siekiant užtikrinti bendrą PRT rinkos infrastruktūrai taikomų reikalavimų logiką.

Pakeitimas 126

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies h a punktas (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ha) sunkumai užtikrinti vienodas sąlygas, viena vertus, PRT rinkos infrastruktūroms pagal PRT bandomąją tvarką, ir, kita vertus, PRT rinkos infrastruktūroms ir kitoms rinkos infrastruktūroms, kurios naudoja

senąsias sistemas;

Or. en

Pagrindimas

Ypač reikia toliau nagrinėti įvairių PRT rinkos infrastruktūrų prieigos prie duomenų ir sąveikumo reikalavimus. Taikant dabartines reglamente numatytas nuostatas iš tikrųjų gali kilti konkurencijos dinamikos iškraipymo, rinkos suskaidymo ir nevienodų sąlygų sudarymo rizika PRT rinkos infrastruktūroms, kurios veikia pagal PRT bandomąją tvarką, ir PRT rinkos infrastruktūroms, kurios naudoja senąsias sistemas. Remiantis atlikta analize gali prireikti atlikti kitų pakeitimų arba priimti naujų nuostatų.

Pakeitimas 127

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 1 dalies j punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
j) PRT naudojimo teikiamos naudos, ***susijusios*** su veiksmingumo padidinimu ir ***rizikos sumažinimu*** visoje prekybos ir poprekybinėje grandinėje, įskaitant be apribojimų tokius PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimo ir saugojimo aspektus kaip sandorių atsekamumas, emitento įvykiai, PRT rinkos infrastruktūros lygmens informacijos teikimo ir priežiūros funkcijos;	j) PRT naudojimo teikiamos naudos ***ir sąnaudų***, ***susijusių tiek*** su veiksmingumo padidinimu***, tiek su galima rizika rinkos vientisumui, investuotojų apsaugai*** ir ***finansiniam stabilumui*** visoje prekybos ir poprekybinėje grandinėje, įskaitant be apribojimų tokius PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių registravimo ir saugojimo aspektus kaip sandorių atsekamumas, emitento įvykiai, PRT rinkos infrastruktūros lygmens informacijos teikimo ir priežiūros funkcijos;

Or. en

Pagrindimas

Reikėtų įvertinti ne tik PRT taikymo naudą, bet ir su ja susijusias sąnaudas.

Pakeitimas 128

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 2 dalies įžanginė dalis

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
2. Remdamasi 1 dalyje ***nurodyta ataskaita***, Komisija Europos Parlamentui ir Tarybai pateikia ataskaitą kartu su sąnaudų ir naudos analize, susijusia su tuo, ar PRT rinkos infrastruktūroms pagal šį reglamentą taikoma tvarka turėtų būti:	2. Remdamasi 1 dalyje ***nurodytomis ataskaitomis***, Komisija ***per tris mėnesius nuo kiekvienos ataskaitos gavimo*** Europos Parlamentui ir Tarybai pateikia ataskaitą kartu su sąnaudų ir naudos analize, susijusia su tuo, ar PRT rinkos infrastruktūroms pagal šį reglamentą taikoma tvarka turėtų būti:

Or. en

Pagrindimas

Šiuo pakeitimu siekiama nustatyti terminą, iki kurio Komisija turi pateikti savo ataskaitą Europos Parlamentui ir Tarybai.

Pakeitimas 129

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 2 dalies a punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
a) pratęsta tolesniam laikotarpiui;	a) ***jei ataskaita gaunama vėliau kaip ... [treji metai nuo šio reglamento taikymo pradžios],*** pratęsta tolesniam ***dvejų metų*** laikotarpiui;

Or. en

Pagrindimas

Reglamento projekte reikalaujama, kad ESMA pateiktų Komisijai išsamią bandomosios tvarkos ataskaitą tik ne vėliau kaip po penkerių metų. Pranešėjas mano, kad penkerių metų laikotarpis yra per ilgas, turint omenyje sparčią technologijų ir finansinių inovacijų raidą. Jis siūlo, kad Komisija, remdamasi ESMA rekomendacijomis, jau po trejų metų Europos Parlamentui ir Tarybai pateiktų galimo šios tvarkos koregavimo arba jos nutraukimo vertinimą. Jei tvarkos taikymas nenutraukiamas, po penkerių metų turėtų būti pateikta antra ataskaita.

Pakeitimas 130

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 2 dalies e punktas

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
e) nutraukta.	e) nutraukta ***ir panaikinami visi leidimai, kurie buvo suteikti pagal 3, 4, 5, 7, 8, 8a ir 9 straipsnius***.

Or. en

Pagrindimas

Pranešėjas siūlo griežtą liniją, t. y. nustatyti, kad pasibaigus bandomosios tvarkos laikotarpiui leidimai automatiškai nustoja galioti.

Pakeitimas 131

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 2 dalies 1 a pastraipa (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	savo ataskaitoje, kuri pagrįsta ESMA ataskaita, gauta ne vėliau kaip ... [penkeri metai nuo šio reglamento įsigaliojimo datos] pagal 1 dalį, Komisija pateikia rekomendaciją arba paskelbti PRT rinkos infrastruktūroms taikomą bandomąją tvarką nuolatine tvarka su pakeitimais arba be jų, kaip nurodyta d punkte, arba nutraukti bandomosios tvarkos taikymą, kaip nurodyta e punkte.

Or. en

Pagrindimas

Jei bandomosios tvarkos taikymas po trejų metų nenutraukiamas, po penkerių metų Komisija arba paskelbia ją nuolatine (su pakeitimas arba be jų), arba nutraukia jos taikymą.

Pakeitimas 132

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 2 dalies 1 b pastraipa (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	Jei Komisija nusprendžia pratęsti bandomosios tvarkos taikymą pagal a punktą, ji paprašo ESMA likus ne mažiau kaip trims mėnesiams iki a punkte nurodyto pratęsto laikotarpio pabaigos pateikti ataskaitą pagal 1 dalį. Gavusi ESMA ataskaitą Komisija pateikia Europos Parlamentui ir Tarybai ataskaitą pagal šią dalį.

Or. en

Pagrindimas

Jei bandomosios tvarkos taikymas po trejų metų nenutraukiamas, po penkerių metų Komisija arba paskelbia ją nuolatine (su pakeitimas arba be jų), arba nutraukia jos taikymą.

Pakeitimas 133

Pasiūlymas dėl reglamento
10 straipsnio 2 dalies 1 c pastraipa (nauja)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	ESMA teikia tarpines ataskaitas siekdama suteikti rinkos dalyviams informaciją apie rinkų veikimą, ištaisyti netinkamą operatorių elgesį, teikti paaiškinimus dėl šio reglamento ir jo įgyvendinimo aktų taikymo ir atnaujinti ankstesnes nuorodas, remiantis PRT raida. Tos ataskaitos teikiamos kasmet. Pirmoji ataskaita skelbiama praėjus [12 mėnesių nuo šio reglamento įsigaliojimo dienos].

Or. en

Pagrindimas

The draft Regulation requires ESMA to submit a detailed report on the DLT pilot regime to

the Commission only after a period of five years, at the latest. Your Rapporteur considers the five-year period too long given the rapid evolution of technology and financial innovation. He suggests to have more frequent information on the evolution of the DLT pilot regime, thus allowing operators of DLT market infrastructures to understand whether they need to review their activities. Annual interim reports seem appropriate to help understand possible adjustments to the pilot regime based on the evolution of technology and first experiences.

Pakeitimas 134

Pasiūlymas dėl reglamento
10 a straipsnis (naujas)

Komisijos siūlomas tekstas	*Pakeitimas*
	10a straipsnis
	Įgaliojimų delegavimas
	1. Įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami šiame straipsnyje nustatytomis sąlygomis.
	2. 3 straipsnio 5a dalyje nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami šešerių metų laikotarpiui nuo [šio reglamento įsigaliojimo data].
	3. Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti 3 straipsnio 5a dalyje nurodytus įgaliojimus priimti deleguotuosius aktus. Sprendimu dėl įgaliojimų atšaukimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo* Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje *arba vėlesnę jame nurodytą dieną. Jis nedaro poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų galiojimui.
	4. Prieš priimdama deleguotąjį aktą Komisija konsultuojasi su kiekvienos valstybės narės paskirtais ekspertais vadovaudamasi 2016 m. balandžio 13 d. Tarpinstituciniame susitarime dėl geresnės teisėkūros nustatytais principais.
	5. Apie priimtą deleguotąjį aktą Komisija nedelsdama vienu metu praneša

Europos Parlamentui ir Tarybai.

6. Pagal 3 straipsnio 5a dalį priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per tris mėnesius nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas trimis mėnesiais.

Or. en

Pagrindimas

3 straipsnio 5a dalyje pridėjus deleguotąjį aktą būtina įtraukti straipsnį dėl įgaliojimų delegavimo.

AIŠKINAMOJI DALIS

1. Bendroji informacija

Europos Komisija, rengdama skaitmeninių finansų dokumentų rinkinį, paskelbė reglamento dėl paskirstytojo registro technologija grindžiamoms rinkos infrastruktūroms skirtos bandomosios tvarkos projektą (toliau – bandomoji PRT tvarka).

Siūlomu reglamentu siekiama sukurti mechanizmą, sudarantį rinkos infrastruktūroms galimybę eksperimentuoti leidžiant tam tikrą ribotą PRT naudojimą. Kalbant konkrečiau, įmonėms, kurios jau turi leidimą valdyti tam tikras rinkos infrastruktūras, būtų leidžiama taikyti specialias laikinas tam tikrų finansinių paslaugų teisės aktuose numatytų apribojimų ir reikalavimų išimtis, taigi joms būtų leidžiama pertvarkyti savo veiklą ir naudoti PRT.

Ateityje rengiant teisės aktus turėtų būti remiamasi priežiūros institucijų įgyta patirtimi ir žiniomis apie galiojančių ES finansinių paslaugų teisės aktų taikymą PRT grindžiamoms rinkos infrastruktūroms.

2. Procedūra Europos Parlamente

Ekonomikos ir pinigų politikos (ECON) komitetas buvo paskirtas už pasiūlymo svarstymą atsakingu komitetu.

3. Pranešimo projektas

Pranešėjas laikosi nuomonės, kad potenciali PRT nauda teikiant finansines paslaugas gali būti įvairaus pobūdžio, įskaitant mažesnį sudėtingumą, didesnį automatinio sandorių apdorojimo nuo pradžios iki pabaigos greitį, didesnį sandorių įrašų tvarkymo skaidrumą ir nekintamumą, didesnį tinklo atsparumą naudojant paskirstytąjį duomenų valdymą ir mažesnę veiklos ir finansinę riziką. Pranešėjas mano, kad siekiant skatinti sėkmingų PRT projektų plėtojimą Europos lygmeniu, labai svarbu, kad ES šioje srityje laikytųsi plataus užmojo požiūrio.

Todėl jis pritaria bendriesiems siūlomo reglamento tikslams:

i) užtikrinti teisinį tikrumą nustatant vienodus PRT rinkos infrastruktūros valdymo reikalavimus;
ii) remti inovacijas šalinant PRT naudojimo finansų sektoriuje kliūtis ir taip sudaryti sąlygas rinkos infrastruktūroms ir reguliavimo institucijoms įgyti patirties šioje srityje;
iii) užtikrinti vartotojų bei investuotojų apsaugą ir rinkos vientisumą numatant tinkamą priežiūrą ir bendradarbiavimą su ESMA bei nacionalinėmis kompetentingomis institucijomis; ir
iv) užtikrinti finansinį stabilumą įdiegiant tinkamas apsaugos priemones, be kita ko, apribojant bandomosios tvarkos apimtį ir finansinių priemonių, kuriomis gali būti prekiaujama ir kurios gali būti registruojamos, rūšis.

Tačiau pranešėjas mano, kad norint pasiekti pirmiau minėtus tikslus Komisijos pasiūlymas gali būti iš dalies pakeistas teigiama linkme, ypatingą dėmesį skiriant:

i) siūlomo reglamento taikymo sričiai, kiek tai susiję su reikalavimais subjektams, kuriems leidžiama taikyti bandomąją tvarką, PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių, kuriais gali būti leista prekiauti PRT rinkos infrastruktūrose arba kurie gali būti registruojami PRT rinkos infrastruktūrose, apribojimais ir (preliminariąja) PRT perleidžiamųjų vertybinių popierių emitentų rinkos kapitalizacija;

ii) reikalavimui užtikrinti vienodas sąlygas tiek subjektams, kuriems leidžiama taikyti PRT bandomąją tvarką, tiek reguliavimo priežiūrai visose valstybėse narėse;

iii) poreikiui užtikrinti proporcingumą suteikiant priežiūros institucijoms pakankamai lankstumo ir numatant atitinkamas nuostatas dėl PRT rinkos infrastruktūrų pereinamojo laikotarpio taikymo arba likvidavimo.

Pranešėjas pabrėžia, kad šis pranešimo projektas yra tik ECON komiteto darbo, susijusio su PRT bandomosios tvarkos reglamentu, pradžia. Jis laukia šešėlinių pranešėjų indėlio ir atkreipia dėmesį į tai, kad šio pranešimo projekto pateikimo dieną Europos Centrinio Banko (ECB) nuomonė dėl reglamento projekto dar neparengta, tačiau jis ketina atsižvelgti į ECB rekomendacijas rengdamas kompromisinius tekstus tiek ECON komitete, tiek per trišales derybas su Taryba.

Remdamasis šiais argumentais pranešėjas palankiai vertina pasiūlymą dėl reglamento ir siūlo sustiprinti kai kuriuos Komisijos pasiūlymo elementus toliau nurodytais pagrindiniais pakeitimais.

3.1. Taikymo sritis

Reglamento projekte nustatytos tiek finansinės ribinės vertės, tiek priemonių, kurioms gali būti taikoma pagal PRT bandomoji tvarka, apribojimai. Pranešėjas iš tiesų pripažįsta apribojimų tinkamumą, svarbą ir būtinumą, ypač siekiant išsaugoti finansinį stabilumą, vartotojų ir investuotojų apsaugą ir rinkos vientisumą. Atsižvelgdamas į šiuos tikslus jis siūlo pakoreguoti tiek priemones, tiek individualias ribas, tačiau nekeičiant Komisijos pasiūlytos bendros ribos.

Kalbant apie subjektus, kuriems gali būti taikoma PRT bandomoji tvarka, pranešėjas mano, kad nors ta tvarka iš tiesų turėtų būti taikoma tik rinkos infrastruktūroms, t. y. daugiašalėms prekybos sistemoms (DPS) ir vertybinių popierių atsiskaitymo sistemoms (VPAS), tikslinga nustatyti griežtesnius reikalavimus PRT rinkos infrastruktūroms, kurios nori derinti ir prekybos, ir poprekybinius vaidmenis. Be to, jis siūlo technologiškai neutralią formuluotę dėl PRT, kurias gali naudoti rinkos infrastruktūros, rūšių.

Finansinės ribinės vertės

Nors atrodo, kad Komisijos pasiūlyta bendra PRT perleidžiamų vertybinių popierių rinkos vertės ribinė vertė užtikrina tinkamą pusiausvyrą tarp palankumo inovacijoms ir apsaugos nuo rizikos, kuri galėtų kelti pavojų finansiniam stabilumui, investuotojų apsaugai ir rinkos vientisumui, siūlomos atskiros finansinės ribinės vertės apimtų daugumą šiuo metu vertybinių popierių rinkoje esančių akcijų ir obligacijų. Pranešėjas mano, kad norint pasiekti pirmiau minėtą tikslą reikia laikytis atsargesnio požiūrio, ir pirmenybę teikia gerokai mažesnėms individualioms ribinėms vertėms. Konkrečiau jis siūlo, kad PRT perleidžiamųjų vertybinių

popierių emitento (preliminari) rinkos kapitalizacija turėtų nesiekti 50 mln. EUR ir akcijoms, ir obligacijoms; Todėl PRT bandomoji tvarka galėtų būti laikoma naudinga priemone, kuria siekiama padėti panaikinti MVĮ finansavimo trūkumą.

Tinkami vertybiniai popieriai

Pranešėjas pripažįsta, kad reikia nustatyti apribojimus, kokių rūšių vertybiniams popieriams turėtų būti taikoma PRT bandomoji tvarka. Tačiau jis nemato esminės priežasties, kodėl reikėtų uždrausti rinkos infrastruktūroms leisti prekiauti valstybės obligacijomis arba jas registruoti paskirstytajame registre. Finansų ministerijoms turėtų būti suteikta galimybė nuspręsti dėl tinkamiausio emisijos mechanizmo, o siūloma tvarka neturėtų būti investicijų perkėlimo iš valstybės obligacijų rinkų į įmonių obligacijų rinkas priežastis, nes tai gali sudaryti nepalankias sąlygas valstybės obligacijų emitentams. Be to, siekiant užtikrinti, kad produktai būtų pakankamai patrauklūs, taip pat ir instituciniams investuotojams, pranešėjas siūlo išplėsti bandomosios PRT tvarkos taikymo sritį įtraukiant PRT biržinių fondų vienetus (BFV).

Technologiniu požiūriu neutrali PRT naudojimo formuluotė

Pagal Komisijos pasiūlymo formuluotę gali atrodyti, kad konkrečiose rinkos infrastruktūrose, veikiančiose pagal bandomąją tvarką, turi būti naudojamos konkrečios PRT, t. y. nuosavybinės PRT. Pranešėjas siūlo laikytis neutralesnio požiūrio, sykiu aiškiai nurodydamas, kad atsakomybė už bet kokios konkrečios PRT veikimą visada turėtų tekti PRT rinkos infrastruktūrai, nepriklausomai nuo naudojamos PRT rūšies. Apskritai pranešėjas pritaria Komisijai, kad leidimas taikyti bandomąją tvarką turėtų būti suteikiamas tik rinkos infrastruktūroms. Sykiu jis siūlo sukurti naujo tipo rinkos infrastruktūrą, skirtą operatoriams, norintiems derinti ir prekybos, ir poprekybinius vaidmenis (žr. 3.2 punktą).

3.2. Vienodos sąlygos

Pranešėjas pabrėžia, kad PRT bandomoji tvarka taikoma tik rinkos infrastruktūroms. Nors bandomąją tvarką taikančių ir jos netaikančių subjektų konkurencinė aplinka neišvengiamai skirsis, galima patobulinti kai kurias Komisijos pasiūlymo nuostatas, kad būtų užtikrintos iš tiesų vienodos sąlygos PRT rinkos infrastruktūroms, konkuruojančioms pagal bandomąją tvarką, atsižvelgiant į pagrindinį principą „vienoda veikla, vienoda rizika, vienodos taisyklės“.

Šiuo aspektu pranešėją įkvėpė Europos Parlamento pranešimas savo iniciatyva "Skaitmeniniai finansai: dėl kriptoturto kylanti rizika. Reguliavimo ir priežiūros iššūkiai finansinių paslaugų, institucijų ir rinkų srityje“ 2020/2034(INL). Šiame pranešime pabrėžiama, kad pirmiau minėtas pagrindinis principas turėtų būti taikomas visose skaitmeninių finansų priemonėse, kurios taikomos Sąjungos lygmeniu.

Vienodos sąlygos PRT DPS ir PRT VPAS

Komisijos pasiūlyme numatyta galimybė PRT DPS pagal bandomąją tvarką vykdyti CVPD veiklą, tačiau PRT VPAS nesuteikiama tokia pat galimybė vykdyti DPS veiklą. Be to, pagal dabar galiojančią tvarką PRT rinkos infrastruktūroms, vykdančioms tą pačią veiklą, taikomos skirtingos taisyklės. Siekiant išvengti nevienodų sąlygų šių dviejų rūšių PRT rinkos infrastruktūroms, pranešėjas siūlo taikyti simetrinį metodą, o tam reikia atlikti šiuos tris

esminius pakeitimus:

i) atsiskaitymo paslaugas teikiančiai PRT DPS turi būti taikomi tie patys reikalavimai, kaip PRT VPAS;

ii) PRT VPAS turi būti leidžiama veikti kaip PRT DPS;
taip pat

iii) naujo tipo PRT rinkos infrastruktūra, skirta tiek prekybos, tiek poprekybinėms funkcijoms atlikti, vadinama PRT prekybos ir atsiskaitymo sistema (toliau – PRT PAS), turi būti licencijuojama ir pagal FPRD II (dėl prekybos paslaugų), ir pagal CVPDR (dėl atsiskaitymo / notarinių / pirkimo, pardavimo ir gavimo pagal kliento pateiktus nurodymus paslaugų). Atitinkamai iš dalies pakeitus Komisijos pasiūlymą bandomosios tvarkos nuostatos, taikomos PRT DPS ir PRT VPAS, kuriose derinamos prekybos ir atsiskaitymo paslaugos, tiksliai atspindėtų viena kitą. Dar vienas tokio požiūrio privalumas yra tai, kad jis atitinka svarbius ES geresnio ir paprastesnio reglamentavimo prioritetus.

Nacionalinių kompetentingų institucijų ir ESMA bendradarbiavimas ir priežiūra

Komisijos pasiūlyme reikalaujama, kad prieš nacionalinei kompetentingai institucijai suteikiant leidimą būsimai PRT rinkos infrastruktūrai ESMA pateiktų neprivalomą nuomonę. Kad būtų užtikrintas skirtingų Sąjungos kompetentingų institucijų suteiktų išimčių nuoseklumas ir proporcingumas ir atitinkamai užtikrinamos vienodos sąlygos, pranešėjas siūlo nustatyti, kad ESMA teiktų rekomendaciją. Priešingai nei ESMA nuomonė, ESMA rekomendacija grindžiama principu „laikykis taisyklių arba pasiaiškink“, numatytu Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 (ESMA reglamentas) 16 straipsnyje.

3.3. Išankstinė vertinimo ataskaita

Komisijos pasiūlyme numatyta bandomosios tvarkos taikymo trukmė – penkeri metai; praėjus tam laikui Komisija, remdamasi ESMA rekomendacijomis, turės įvertinti PRT rinkos infrastruktūrų sistemos pratęsimo ilgesniam laikotarpiui, jos taikymo srities išplėtimo įtraukiant naujų rūšių finansines priemones, jos paskelbimo nuolatine su pakeitimais ar be jų arba jos taikymo nutraukimo sąnaudas ir naudą. Atsižvelgdamas į sparčią technologinių inovacijų raidą tam tikrų rūšių veikloje, pranešėjas mano, kad penkerių metų laikotarpis yra per ilgas, todėl kyla pavojus, kad rinkos dalyviams ilgą laiką nebus užtikrinamas pakankamas reguliavimo tikrumas. Jis taip pat abejoja, ar rinkos dalyviams prireiks penkerių metų, kad sužinotų, kokių teisės aktų pakeitimų reikėtų siekiant iš tikrųjų paskatinti PRT rinkos infrastruktūrų plėtrą. Todėl pranešėjas siūlo, kad Komisija, remdamasi ESMA rekomendacijomis, jau po trejų metų Europos Parlamentui ir Tarybai pateiktų išankstinę galimo šios tvarkos koregavimo arba jos nutraukimo vertinimo ataskaitą. Jei tvarkos taikymas iki to laiko nenutraukiamas, po penkerių metų turėtų būti pateikta galutinė ataskaita, kaip numatyta pasiūlyme.

Be to, galima tikėtis, kad kuo ilgiau bus taikoma bandomoji tvarka, tuo labiau tikėtina, kad bus viršytos finansinės ribinės vertės ir atitinkamai bus dedama daugiau pastangų siekiant pereiti prie labiau nuolatinės tvarkos. Atsižvelgdamas į šias aplinkybes pranešėjas siūlo suteikti Komisijai galimybę, remiantis ESMA rekomendacijomis, savo nuožiūra keisti tam tikras ribines vertes priimant deleguotąjį aktą. Tokie sprendimai turėtų būti paremti ankstesnėmis periodinėmis peržiūromis.