Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
2019-2024

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

2022/0074(COD)

11.10.2022

***I
ΣΧΕΔΙΟ ΕΚΘΕΣΗΣ

σχετικά με την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 όσον αφορά τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών, την εποπτική συνεργασία, την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου και τις απαιτήσεις για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων τρίτων χωρών
(COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD))

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

Εισηγητής: Johan Van Overtveldt

Υπόμνημα για τα χρησιμοποιούμενα σύμβολα

*	Διαδικασία διαβούλευσης
***	Διαδικασία έγκρισης
***I	Συνήθης νομοθετική διαδικασία (πρώτη ανάγνωση)
***II	Συνήθης νομοθετική διαδικασία (δεύτερη ανάγνωση)
***III	Συνήθης νομοθετική διαδικασία (τρίτη ανάγνωση)

(Η ενδεικνυόμενη διαδικασία στηρίζεται στη νομική βάση που προτείνεται στο σχέδιο πράξης.)

Τροπολογίες σε σχέδιο πράξης

Τροπολογίες του Κοινοβουλίου σε δύο στήλες

Η διαγραφή κειμένου σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** στην αριστερή στήλη. Η αντικατάσταση κειμένου σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** και στις δύο στήλες. Το νέο κείμενο σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** στη δεξιά στήλη.

Η πρώτη και η δεύτερη γραμμή της επικεφαλίδας κάθε τροπολογίας προσδιορίζουν το σχετικό τμήμα του εξεταζόμενου σχεδίου πράξης. Εάν μία τροπολογία αναφέρεται σε ήδη υφιστάμενη πράξη την οποία το σχέδιο πράξης αποσκοπεί να τροποποιήσει, η επικεφαλίδα περιέχει επιπλέον και μία τρίτη και μία τέταρτη γραμμή που προσδιορίζουν αντίστοιχα την υφιστάμενη πράξη και τη διάταξή της στην οποία αναφέρεται η τροπολογία.

Τροπολογίες του Κοινοβουλίου με μορφή ενοποιημένου κειμένου

Τα νέα τμήματα του κειμένου σημαίνονται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες***. Τα τμήματα του κειμένου που διαγράφονται σημαίνονται με το σύμβολο ▌ ή με διαγραφή. Η αντικατάσταση κειμένου σημαίνεται με ***πλάγιους έντονους χαρακτήρες*** που υποδηλώνουν το νέο κείμενο και με διαγραφή του κειμένου που αντικαθίσταται.
Κατ' εξαίρεση, δεν σημαίνονται οι τροποποιήσεις αυστηρά τεχνικής φύσης που επιφέρουν οι υπηρεσίες κατά την επεξεργασία του τελικού κειμένου.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΨΗΦΙΣΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ 5

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ.....84

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΨΗΦΙΣΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ

σχετικά με την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 όσον αφορά τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών, την εποπτική συνεργασία, την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου και τις απαιτήσεις για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων τρίτων χωρών
(COM(2022)0120 – C9-0118/2022 – 2022/0074(COD))

(Συνήθης νομοθετική διαδικασία: πρώτη ανάγνωση)

Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο,

– έχοντας υπόψη την πρόταση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο (COM(2022)0120),

– έχοντας υπόψη το άρθρο 294 παράγραφος 2 και το άρθρο 114 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τα οποία του υποβλήθηκε η πρόταση από την Επιτροπή (C9-0118/2022),

– έχοντας υπόψη το άρθρο 294 παράγραφος 3 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

– έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 28ης Ιουλίου 2022[1],

– έχοντας υπόψη το άρθρο 59 και το άρθρο 40 του Κανονισμού του,

– έχοντας υπόψη την έκθεση Επιτροπής Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής (A9-0000/2022),

1. εγκρίνει τη θέση του σε πρώτη ανάγνωση όπως παρατίθεται κατωτέρω·

2. ζητεί από την Επιτροπή να υποβάλει εκ νέου την πρόταση στο Κοινοβούλιο, αν την αντικαταστήσει με νέο κείμενο, αν της επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις ή αν προτίθεται να της επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις·

3. αναθέτει στην Πρόεδρό του να διαβιβάσει τη θέση του Κοινοβουλίου στο Συμβούλιο, στην Επιτροπή και στα εθνικά κοινοβούλια.

Τροπολογία 1

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 4 α (νέα)

[1] ΕΕ C ... / Δεν έχει δημοσιευθεί ακόμη στην Επίσημη Εφημερίδα.

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(4α) Οι κατ' εξουσιοδότηση και οι εκτελεστικές πράξεις που εκδίδονται σύμφωνα με τα άρθρα 290 και 291 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ) συνιστούν νομικές πράξεις της Ένωσης. Σύμφωνα με το άρθρο 127 παράγραφος 4 και το άρθρο 282 παράγραφος 5 της ΣΛΕΕ, ζητείται η γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) για κάθε προτεινόμενη πράξη της Ένωσης που εμπίπτει στο πεδίο της αρμοδιότητάς της. Οι ασφαλείς και αποτελεσματικές υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών και η ομαλή λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση των βασικών καθηκόντων του ΕΣΚΤ σύμφωνα με το άρθρο 127 παράγραφος 2 της ΣΛΕΕ, καθώς και για την επιδίωξη του πρωταρχικού στόχου του που είναι η διατήρηση της σταθερότητας των τιμών σύμφωνα με το άρθρο 127 παράγραφος 1 της ΣΛΕΕ. Θα πρέπει να ζητείται δεόντως η γνώμη της ΕΚΤ σχετικά με τις κατ' εξουσιοδότηση και τις εκτελεστικές πράξεις που εκδίδονται δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 1 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Δεδομένου ότι τα συστήματα πληρωμών και διακανονισμού εμπίπτουν στους τομείς της συμβουλευτικής αρμοδιότητας της ΕΚΤ και δεδομένης της εμπειρογνωμοσύνης της όσον αφορά την ασφάλεια και την αποτελεσματικότητα των υποδομών των χρηματοπιστωτικών αγορών και την ομαλή λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών, θα πρέπει να ζητείται η γνώμη της ΕΚΤ σχετικά με τα σχέδια πράξεων της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων των σχεδίων κατ' εξουσιοδότηση και εκτελεστικών πράξεων, στο πλαίσιο του CSDR.

Τροπολογία 2

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(5) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θέσπισε κανόνες σχετικά με τη διαδικασία διακανονισμού για την πρόληψη και την αντιμετώπιση περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού συναλλαγών αξιογράφων και, ως εκ τούτου, για τη διασφάλιση της ασφάλειας του διακανονισμού των συναλλαγών. Στους κανόνες αυτούς περιλαμβάνονται ιδίως οι απαιτήσεις υποβολής στοιχείων, το καθεστώς χρηματικών ποινών και η υποχρεωτική αγορά κάλυψης «buy-in». Παρά την έλλειψη εμπειρίας όσον αφορά την εφαρμογή αυτών των κανόνων, η ανάπτυξη και ο προσδιορισμός του πλαισίου στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής[40] έχει δώσει σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη τη δυνατότητα να κατανοήσουν καλύτερα το καθεστώς και τις προκλήσεις που θα μπορούσαν να προκύψουν κατά την εφαρμογή του. Στο πλαίσιο αυτό, θα πρέπει να αποσαφηνιστεί το πεδίο εφαρμογής των χρηματικών ποινών ***και των υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in»*** που ορίζονται στο άρθρο 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014, ιδίως με τον προσδιορισμό των κατηγοριών συναλλαγών που εξαιρούνται. Οι εν λόγω εξαιρέσεις θα πρέπει να καλύπτουν ιδίως συναλλαγές που απέτυχαν για λόγους που δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες και συναλλαγές στις οποίες δεν εμπλέκονται δύο μέρη διαπραγμάτευσης, για τις οποίες η επιβολή χρηματικών ποινών ***ή υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in»*** δεν θα ήταν εφικτή ή θα μπορούσε να οδηγήσει σε επιζήμιες συνέπειες για την αγορά, όπως ορισμένες συναλλαγές από την πρωτογενή αγορά, εταιρικές πράξεις, αναδιοργανώσεις, δημιουργία και εξόφληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων ***και*** επανευθυγραμμίσεις. Θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί η Επιτροπή να συμπληρώνει τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014 προσδιορίζοντας	(5) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θέσπισε κανόνες σχετικά με τη διαδικασία διακανονισμού για την πρόληψη και την αντιμετώπιση περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού συναλλαγών αξιογράφων και, ως εκ τούτου, για τη διασφάλιση της ασφάλειας του διακανονισμού των συναλλαγών. Στους κανόνες αυτούς περιλαμβάνονται ιδίως οι απαιτήσεις υποβολής στοιχείων, το καθεστώς χρηματικών ποινών και η υποχρεωτική αγορά κάλυψης «buy-in». Παρά την έλλειψη εμπειρίας όσον αφορά την εφαρμογή αυτών των κανόνων, η ανάπτυξη και ο προσδιορισμός του πλαισίου στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής[40] έχει δώσει σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη τη δυνατότητα να κατανοήσουν καλύτερα το καθεστώς και τις προκλήσεις που θα μπορούσαν να προκύψουν κατά την εφαρμογή του. Στο πλαίσιο αυτό, θα πρέπει να αποσαφηνιστεί το πεδίο εφαρμογής των χρηματικών ποινών που ορίζονται στο άρθρο 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014, ιδίως με τον προσδιορισμό των κατηγοριών συναλλαγών που εξαιρούνται. Οι εν λόγω εξαιρέσεις θα πρέπει να καλύπτουν ιδίως συναλλαγές που απέτυχαν για λόγους που δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες και συναλλαγές στις οποίες δεν εμπλέκονται δύο μέρη διαπραγμάτευσης, για τις οποίες η επιβολή χρηματικών ποινών δεν θα ήταν εφικτή ή θα μπορούσε να οδηγήσει σε επιζήμιες συνέπειες για την αγορά, όπως ορισμένες συναλλαγές από την πρωτογενή αγορά, εταιρικές πράξεις, αναδιοργανώσεις, δημιουργία και εξόφληση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων***,*** επανευθυγραμμίσεις ***και άνευ πληρωμής μεταβιβάσεις τίτλων που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της (μη) παροχής ασφαλειών***. Θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί η Επιτροπή να συμπληρώνει τον κανονισμό (ΕΕ)

περαιτέρω τις λεπτομέρειες των εν λόγω εξαιρέσεων μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξης.	αριθ. 909/2014 προσδιορίζοντας περαιτέρω τις λεπτομέρειες των εν λόγω εξαιρέσεων μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξης.
[40] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (ΕΕ L 230 της 13.9.2018, σ. 1).	[40] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2018/1229 της Επιτροπής, της 25ης Μαΐου 2018, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού (ΕΕ L 230 της 13.9.2018, σ. 1).

Or. en

Αιτιολόγηση

Βάσει της τροπολογίας 1 που προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Οι άνευ πληρωμής μεταβιβάσεις τίτλων που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της (μη) παροχής ασφάλειας, είτε πρόκειται για μεταβιβάσεις μεταξύ ιδιωτών είτε μεταξύ μελών του ΕΣΚΤ και των αντισυμβαλλομένων τους, δεν αφορούν «δύο εμπορικών συναλλασσόμενοι» και, ως εκ τούτου, θα πρέπει να εξαιρούνται από την εφαρμογή του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού. Επιπλέον, προτείνεται να ακολουθηθεί η σύσταση της ΕΚΤ για πλήρη απόρριψη της δυνατότητας υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in».

Τροπολογία 3

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(6) Πρωταρχικός στόχος του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού είναι η βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού εντός της Ένωσης. Ωστόσο, η αστάθεια της αγοράς το 2020 ενέτεινε τις ανησυχίες σχετικά με τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις των κανόνων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in», τόσο υπό κανονικές όσο και υπό ακραίες συνθήκες της αγοράς. ***Ως εκ τούτου, η εφαρμογή των εν λόγω*** κανόνων ***θα πρέπει να υπόκειται σε αξιολόγηση***	(6) Πρωταρχικός στόχος του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού είναι η βελτίωση της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού εντός της Ένωσης. Ωστόσο, η αστάθεια της αγοράς το 2020 ενέτεινε τις ανησυχίες σχετικά με τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις των κανόνων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in», τόσο υπό κανονικές όσο και υπό ακραίες συνθήκες της αγοράς. ***Η ύπαρξη τέτοιων*** κανόνων ***συνιστά δυσανάλογη παρέμβαση στην εκτέλεση των***

από την Επιτροπή όσον αφορά την καταλληλότητά της υπό το πρίσμα της εξέλιξης της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού στην Ένωση. Ωστόσο, οι χρηματικές ποινές και οι απαιτήσεις υποβολής στοιχείων θα πρέπει να εξακολουθήσουν να εφαρμόζονται προκειμένου να ***αξιολογηθεί ο αντίκτυπός τους στη βελτίωση της αποτελεσματικότητας*** του διακανονισμού στην Ένωση. ***Λαμβανομένων υπόψη των δυνητικών επιπτώσεων των κανόνων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in», οι εν λόγω κανόνες θα πρέπει να εφαρμόζονται μόνο όταν πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις, δηλαδή όταν η επιβολή χρηματικών ποινών δεν έχει οδηγήσει σε μακροπρόθεσμη, συνεχή μείωση των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού στην Ένωση, όταν η αποτελεσματικότητα*** του διακανονισμού ***στην Ένωση δεν έχει φθάσει σε κατάλληλα επίπεδα, λαμβανομένης υπόψη της κατάστασης στις κεφαλαιαγορές τρίτων χωρών που είναι συγκρίσιμες από άποψη μεγέθους, ρευστότητας, καθώς και μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης και ειδών*** συναλλαγών ***που εκτελούνται στις εν λόγω αγορές, ή όταν το επίπεδο αδυναμίας διακανονισμού στην Ένωση έχει ή ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης. Όταν η Επιτροπή θεωρεί ότι πληρούται οποιαδήποτε από αυτές τις προϋποθέσεις και ότι η εφαρμογή της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι αναλογική για την αντιμετώπιση του επιπέδου αδυναμίας διακανονισμού στην Ένωση, θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να εκδώσει εκτελεστική πράξη για τον καθορισμό των χρηματοπιστωτικών μέσων ή των κατηγοριών συναλλαγών για τα οποία θα πρέπει να αρχίσουν να εφαρμόζονται οι κανόνες υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in».*** Οι χρηματικές ποινές που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θα πρέπει

συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών, ενέχει σημαντικούς κινδύνους για τη ρευστότητα της αγοράς και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα στην Ένωση και θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την παγκόσμια ανταγωνιστικότητα της Ένωσης. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in», η δυνατότητα εφαρμογής τους θα πρέπει να απορριφθεί. Ωστόσο, οι χρηματικές ποινές και οι απαιτήσεις υποβολής στοιχείων θα πρέπει να εξακολουθήσουν να εφαρμόζονται προκειμένου να ***βελτιωθεί η αποτελεσματικότητα*** του διακανονισμού στην Ένωση. ***Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΚΤ, θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό των επιδιωκόμενων επιπέδων αποτελεσματικότητας*** του διακανονισμού***, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η ρευστότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων, ο διασυνοριακός ή εγχώριος χαρακτήρας των*** συναλλαγών ***και τα νομίσματα στα οποία διακανονίζονται οι συναλλαγές***. Οι χρηματικές ποινές που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θα πρέπει να υπολογίζονται σε καθημερινή βάση για κάθε εργάσιμη ημέρα καθυστέρησης του διακανονισμού της συναλλαγής και έως την ημέρα πραγματοποίησης του διακανονισμού ***ή έως ότου η συναλλαγή ακυρωθεί διμερώς. Προκειμένου να υποστηριχθεί η παροχή ακριβών, έγκαιρων και πλήρων πληροφοριών σχετικά με τις κυρώσεις, όλες οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες για τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών θα πρέπει να συγκεντρώνονται στο ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο πρόσβασης.***

να υπολογίζονται σε καθημερινή βάση για κάθε εργάσιμη ημέρα καθυστέρησης του διακανονισμού της συναλλαγής και έως ***το πέρας της διαδικασίας αγοράς κάλυψης «buy-in» ή*** την ημέρα πραγματοποίησης του διακανονισμού***, ανάλογα με το ποια ημερομηνία είναι προγενέστερη***.

Or. en

Τροπολογία 4

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 6 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(6α) Η αφαίρεση από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 236/2012 των διατάξεων για την αγορά κάλυψης «buy-in» του κεντρικού αντισυμβαλλομένου με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014 ήταν τότε δικαιολογημένη, διότι οι εν λόγω διατάξεις θα καλύπτονταν από τις διατάξεις περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του τελευταίου κανονισμού. Οι διατάξεις αγοράς κάλυψης «buy-in» για εκκαθαρισμένες συναλλαγές μετοχών θα πρέπει τώρα να επανεισαχθούν στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 236/2012 παράλληλα με την αφαίρεση των διατάξεων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αφαίρεση του άρθρου 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (κανονισμός για τις ανοικτές πωλήσεις — SSR) μέσω του άρθρου 72 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 (CSDR) τέθηκε σε ισχύ τον Φεβρουάριο του 2022 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 76 παράγραφος 5 του κανονισμού CSDR. Αυτό ήταν δικαιολογημένο διότι οι διατάξεις για την αγορά κάλυψης «buy-in» του κεντρικού αντισυμβαλλομένου στον SSR έναντι των ακάλυπτων ανοικτών πωλήσεων θα καλύπτονταν τότε από τις διατάξεις περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR. Σε συνδυασμό με την καθυστέρηση του καθεστώτος υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR, η αφαίρεση του άρθρου 15 του κανονισμού SSR άφησε κενό στη νομοθεσία. Παράλληλα με την πρόταση να απορριφθεί ολόκληρη η εφαρμογή

των διατάξεων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR, προτείνεται η επαναφορά των εν λόγω διατάξεων στον κανονισμό SSR.

Τροπολογία 5

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(7) Για να αποφευχθεί ο μεγάλος αριθμός αγορών κάλυψης «buy-in» για συναλλαγές επί του ίδιου χρηματοπιστωτικού μέσου κατά μήκος μιας αλυσίδας αντισυμβαλλομένων, οι οποίες θα μπορούσαν να προκαλέσουν περιττές διπλές δαπάνες και να επηρεάσουν τη ρευστότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, οι συμμετέχοντες στις εν λόγω συναλλαγές θα πρέπει να έχουν στη διάθεσή τους έναν μηχανισμό «διαβίβασης». Κάθε συμμετέχων στην αλυσίδα συναλλαγών θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να διαβιβάζει κοινοποίηση αγοράς κάλυψης «buy-in» στον συμμετέχοντα που αθετεί τις υποχρεώσεις του απέναντί τους, έως ότου φθάσει στον αρχικό υπερήμερο συμμετέχοντα.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 6

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(8) Οι διαδικασίες υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» και χρηματικής αποζημίωσης επιτρέπουν την καταβολή της διαφοράς μεταξύ της τιμής αγοράς κάλυψης «buy-in» και της αρχικής τιμής συναλλαγής από τον πωλητή στον αγοραστή μόνον όταν η εν	***διαγράφεται***

λόγω τιμή αναφοράς για την αγορά κάλυψης «buy-in» ή τη χρηματική αποζημίωση είναι υψηλότερη από την αρχική τιμή συναλλαγής. Αυτή η ασυμμετρία στην καταβολή της διαφοράς θα μπορούσε να δημιουργήσει ένα άδικο διορθωτικό μέτρο που θα ωφελούσε αδικαιολόγητα τον αγοραστή σε περίπτωση που η τιμή αγοράς κάλυψης «buy-in» ή η τιμή αναφοράς είναι χαμηλότερη από την αρχική τιμή συναλλαγής. Ως εκ τούτου, η καταβολή της διαφοράς μεταξύ της τιμής αγοράς κάλυψης «buy-in» και της αρχικής τιμής συναλλαγής θα πρέπει να εφαρμόζεται και προς τις δύο κατευθύνσεις, ώστε να διασφαλίζεται ότι τα μέρη της διαπραγμάτευσης θα τύχουν εκ νέου των οικονομικών όρων των οποίων θα τύγχαναν εάν είχε πραγματοποιηθεί η αρχική συναλλαγή.

Or. en

Τροπολογία 7

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(10) Όταν εφαρμόζεται υποχρεωτική αγορά κάλυψης «buy-in», η Επιτροπή θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να αναστείλει προσωρινά την εφαρμογή της σε ορισμένες εξαιρετικές περιπτώσεις. Η αναστολή αυτή θα πρέπει να είναι δυνατή για συγκεκριμένες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων, όταν αυτό είναι αναγκαίο για την αποφυγή ή την αντιμετώπιση σοβαρής απειλής για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα ή την εύρυθμη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών στην Ένωση. Η αναστολή αυτή θα πρέπει να είναι ανάλογη προς τους εν λόγω στόχους.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 8

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(11) ***Το πλαίσιο των*** αρνητικών επιτοκίων θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών, προκειμένου να αποφεύγονται οι ακούσιες επιπτώσεις στον μη υπερήμερο συμμετέχοντα με την εξάλειψη τυχόν αντίθετων κινήτρων καθυστέρησης του διακανονισμού, τα οποία ενδέχεται να προκύψουν σε περιβάλλον χαμηλών ή αρνητικών επιτοκίων.	(11) ***Η πιθανότητα περιβάλλοντος*** αρνητικών επιτοκίων θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών, προκειμένου να αποφεύγονται οι ακούσιες επιπτώσεις στον μη υπερήμερο συμμετέχοντα με την εξάλειψη τυχόν αντίθετων κινήτρων καθυστέρησης του διακανονισμού, τα οποία ενδέχεται να προκύψουν σε περιβάλλον χαμηλών ή αρνητικών επιτοκίων.

Or. en

Τροπολογία 9

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 12

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(12) Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών προτύπων για την αναθεώρηση των υφιστάμενων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι αλλαγές που επήλθαν στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014, ώστε να μπορέσει η Επιτροπή να προβεί σε τυχόν αναγκαίες διορθώσεις ή τροποποιήσεις με σκοπό την αποσαφήνιση των απαιτήσεων που ορίζονται στα εν λόγω ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα***, όπως οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες οι συμμετέχοντες μπορούν να εκτελούν τις δικές τους αγορές κάλυψης «buy-in»***.	(12) Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών προτύπων για την αναθεώρηση των υφιστάμενων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, προκειμένου να ληφθούν υπόψη οι αλλαγές που επήλθαν στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014, ώστε να μπορέσει η Επιτροπή να προβεί σε τυχόν αναγκαίες διορθώσεις ή τροποποιήσεις με σκοπό την αποσαφήνιση των απαιτήσεων που ορίζονται στα εν λόγω ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα.

Or. en

Τροπολογία 10

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Παρότι ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 απαιτεί από τις εθνικές εποπτικές αρχές να συνεργάζονται με τις αρμόδιες αρχές και να εξασφαλίζουν τη συμμετοχή τους, οι εθνικές εποπτικές αρχές δεν υποχρεούνται να ενημερώνουν τις εν λόγω αρμόδιες αρχές εάν και πώς έχουν ληφθεί υπόψη οι απόψεις τους στο αποτέλεσμα της διαδικασίας αδειοδότησης και εάν έχουν εντοπιστεί πρόσθετα ζητήματα στο πλαίσιο των ετήσιων επανεξετάσεων και αξιολογήσεων. Ως εκ τούτου, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να είναι σε θέση να εκδίδουν αιτιολογημένες γνώμες σχετικά με την αδειοδότηση των ΚΑΤ ***και*** τη διαδικασία επανεξέτασης και αξιολόγησης. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις εν λόγω γνώμες ή να εξηγούν σε αιτιολογημένη απόφαση τους λόγους για τους οποίους δεν ακολουθήθηκαν οι εν λόγω γνώμες.	(14) Παρότι ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 απαιτεί από τις εθνικές εποπτικές αρχές να συνεργάζονται με τις αρμόδιες αρχές και να εξασφαλίζουν τη συμμετοχή τους, οι εθνικές εποπτικές αρχές δεν υποχρεούνται να ενημερώνουν τις εν λόγω αρμόδιες αρχές εάν και πώς έχουν ληφθεί υπόψη οι απόψεις τους στο αποτέλεσμα της διαδικασίας αδειοδότησης και εάν έχουν εντοπιστεί πρόσθετα ζητήματα στο πλαίσιο των ετήσιων επανεξετάσεων και αξιολογήσεων. Ως εκ τούτου, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να είναι σε θέση να εκδίδουν αιτιολογημένες γνώμες σχετικά με την αδειοδότηση των ΚΑΤ***, σχετικά με*** τη διαδικασία επανεξέτασης και αξιολόγησης ***των ΚΑΤ, καθώς και σχετικά με την επανεξέταση και την αξιολόγηση από τις αρμόδιες για τα ΚΑΤ αρχές των ΚΑΤ που παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου***. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις εν λόγω γνώμες ή να εξηγούν σε αιτιολογημένη απόφαση τους λόγους για τους οποίους δεν ακολουθήθηκαν οι εν λόγω γνώμες.

Or. en

Αιτιολόγηση

Βάσει της τροπολογίας 3 που προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Η συμμετοχή των αρμόδιων αρχών στη διαδικασία εξέτασης και αξιολόγησης των επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου θα πρέπει να ευθυγραμμίζεται με τη συμμετοχή των σχετικών αρχών στο πλαίσιο της χορήγησης άδειας για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου, όπου ο προτεινόμενος κανονισμός προβλέπει διαδικασία διαβούλευσης με τη συμμετοχή των αρμόδιων αρχών.

Τροπολογία 11

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 15

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(15) Οι τακτικές επανεξετάσεις και αξιολογήσεις των ΚΑΤ από τις αρμόδιες αρχές είναι απαραίτητες για να διασφαλιστεί ότι τα ΚΑΤ εξακολουθούν να εφαρμόζουν κατάλληλες ρυθμίσεις, στρατηγικές, διαδικασίες και μηχανισμούς για την αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το ΚΑΤ, ή οι οποίοι ενδέχεται να αποτελέσουν απειλή για την ομαλή λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Ωστόσο, η πείρα έχει δείξει ότι η ετήσια επανεξέταση και αξιολόγηση είναι δυσανάλογα επαχθείς τόσο για τα ΚΑΤ όσο και για τις αρμόδιες αρχές και έχουν περιορισμένη προστιθέμενη αξία. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να καθοριστεί μια καλύτερα προσαρμοσμένη περιοδικότητα προκειμένου να μειωθεί ο φόρτος αυτός και να αποφευχθεί η αλληλεπικάλυψη πληροφοριών από τη μία επανεξέταση στην άλλη. Ωστόσο, δεν θα πρέπει να υπονομεύονται οι εποπτικές ικανότητες των αρμόδιων αρχών και ο στόχος της διασφάλισης της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.	(15) Οι τακτικές επανεξετάσεις και αξιολογήσεις των ΚΑΤ από τις αρμόδιες αρχές είναι απαραίτητες για να διασφαλιστεί ότι τα ΚΑΤ εξακολουθούν να εφαρμόζουν κατάλληλες ρυθμίσεις, στρατηγικές, διαδικασίες και μηχανισμούς για την αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το ΚΑΤ, ή οι οποίοι ενδέχεται να αποτελέσουν απειλή για την ομαλή λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Ωστόσο, η πείρα έχει δείξει ότι η ετήσια επανεξέταση και αξιολόγηση είναι δυσανάλογα επαχθείς τόσο για τα ΚΑΤ όσο και για τις αρμόδιες αρχές και έχουν περιορισμένη προστιθέμενη αξία. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να καθοριστεί μια καλύτερα προσαρμοσμένη περιοδικότητα προκειμένου να μειωθεί ο φόρτος αυτός και να αποφευχθεί η αλληλεπικάλυψη πληροφοριών από τη μία επανεξέταση στην άλλη. ***Για να διασφαλιστεί περαιτέρω η συνέπεια, η ελάχιστη συχνότητα με την οποία διενεργούν επανεξετάσεις και αξιολογήσεις επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου οι αρμόδιες αρχές του ΚΑΤ και οι αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου θα πρέπει να ευθυγραμμίζεται με τη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ.*** Ωστόσο, δεν θα πρέπει να υπονομεύονται οι εποπτικές ικανότητες των αρμόδιων αρχών και ο στόχος της διασφάλισης της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 4 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Για λόγους συνέπειας, είναι σκόπιμο να ευθυγραμμιστεί η προτεινόμενη ελάχιστη συχνότητα με την οποία οι αρμόδιες αρχές του ΚΑΤ και οι αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 διενεργούν επανεξετάσεις και αξιολογήσεις της συμμόρφωσης με τον κανονισμό CSDR επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου με τη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ. Προτείνεται να επεκταθεί η συχνότητα της εν λόγω αξιολόγησης στα δύο έτη.

Τροπολογία 12

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(19) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 απαιτεί τη συνεργασία των αρχών που ενδιαφέρονται για τις δραστηριότητες των ΚΑΤ τα οποία προσφέρουν υπηρεσίες σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με το δίκαιο περισσότερων του ενός κρατών μελών. Ωστόσο, οι εποπτικές ρυθμίσεις παραμένουν κατακερματισμένες και μπορούν να οδηγήσουν σε διαφορές στην κατανομή και τη φύση των εποπτικών εξουσιών ανάλογα με το εκάστοτε ΚΑΤ. Αυτό με τη σειρά του δημιουργεί εμπόδια στη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών ΚΑΤ στην Ένωση, διαιωνίζει τις εναπομένουσες ανεπάρκειες στην ενωσιακή αγορά διακανονισμού και έχει αρνητικές επιπτώσεις στη σταθερότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών της Ένωσης. Παρά τη δυνατότητα σύστασης σωμάτων σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού, η επιλογή αυτή έχει χρησιμοποιηθεί ελάχιστα. Προκειμένου να διασφαλιστεί ο αποτελεσματικός και αποδοτικός συντονισμός της εποπτείας από τις αρμόδιες αρχές, η απαίτηση σύστασης υποχρεωτικών σωμάτων θα πρέπει να ***ισχύει σε δύο περιπτώσεις. Πρώτον, για τα ΚΑΤ που προσφέρουν συμβολαιογραφικές υπηρεσίες και***	(19) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014 απαιτεί τη συνεργασία των αρχών που ενδιαφέρονται για τις δραστηριότητες των ΚΑΤ τα οποία προσφέρουν υπηρεσίες σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με το δίκαιο περισσότερων του ενός κρατών μελών. Ωστόσο, οι εποπτικές ρυθμίσεις παραμένουν κατακερματισμένες και μπορούν να οδηγήσουν σε διαφορές στην κατανομή και τη φύση των εποπτικών εξουσιών ανάλογα με το εκάστοτε ΚΑΤ. Αυτό με τη σειρά του δημιουργεί εμπόδια στη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών ΚΑΤ στην Ένωση, διαιωνίζει τις εναπομένουσες ανεπάρκειες στην ενωσιακή αγορά διακανονισμού και έχει αρνητικές επιπτώσεις στη σταθερότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών της Ένωσης. Παρά τη δυνατότητα σύστασης σωμάτων σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού, η επιλογή αυτή έχει χρησιμοποιηθεί ελάχιστα. Προκειμένου να διασφαλιστεί ο αποτελεσματικός και αποδοτικός συντονισμός της εποπτείας από τις αρμόδιες αρχές, η απαίτηση σύστασης υποχρεωτικών σωμάτων θα πρέπει να ***βασίζεται σε ένα ενιαίο υφιστάμενο και αξιόπιστο κριτήριο, δηλαδή στην ουσιώδη σημασία ενός ΚΑΤ για μια***

υπηρεσίες κεντρικής διατήρησης σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με το δίκαιο περισσότερων του ενός κρατών μελών (στο εξής: σώματα διαβατηρίου) και, δεύτερον, για ΚΑΤ που ανήκουν στον ίδιο όμιλο (στο εξής: σώματα σε επίπεδο ομίλου). Για να μειωθεί ο διοικητικός φόρτος για τις αρχές που συμμετέχουν στα σώματα, όταν ένα ΚΑΤ που παρέχει διασυνοριακές υπηρεσίες αποτελεί επίσης μέρος ομίλου ΚΑΤ, ο πρόεδρος του σώματος θα πρέπει να μπορεί να αποφασίσει ότι θα συσταθεί μόνο ένα σώμα για το συγκεκριμένο ΚΑΤ. Όταν τα άλλα ΚΑΤ του ομίλου προσφέρουν επίσης διασυνοριακές υπηρεσίες, ο πρόεδρος του σώματος ***θα πρέπει να μπορεί να λάβει την εν λόγω απόφαση μόνον εφόσον συναινούν οι*** αρμόδιες αρχές ***των εν λόγω άλλων ΚΑΤ. Στην περίπτωση αυτή, θα υπάρχει μόνο ένα σώμα για όλα τα ΚΑΤ εντός του ομίλου, το οποίο θα ασκεί τα καθήκοντα που ανατίθενται στα σώματα διαβατηρίου και στα σώματα σε επίπεδο ομίλου.*** Τα εν λόγω σώματα θα πρέπει να διασφαλίζουν την ανταλλαγή πληροφοριών που αφορούν τα οικεία ΚΑΤ.

δικαιοδοσία άλλη από εκείνη στην οποία είναι εγκατεστημένο. Το κατώτατο όριο για την υποχρεωτική σύσταση σώματος ***εποπτικών αρχών από τις*** αρμόδιες αρχές ***θα πρέπει να τηρείται όταν το ΚΑΤ έχει ουσιώδη σημασία σε τουλάχιστον δύο κράτη μέλη υποδοχής***. Τα εν λόγω σώματα θα πρέπει να διασφαλίζουν την ανταλλαγή πληροφοριών που αφορούν τα οικεία ΚΑΤ. ***Τα μέλη ενός σώματος θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να ζητούν από το σώμα την έκδοση δεσμευτικής γνώμης σχετικά με ζητήματα που εντοπίζονται κατά τη διαδικασία επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ, ή κατά την επανεξέταση και αξιολόγηση των παρόχων επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου, ή σχετικά με την επέκταση ή την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων και υπηρεσιών που παρέχονται από το ΚΑΤ, ή σχετικά με πιθανή παραβίαση των απαιτήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 που προκύπτει από την παροχή υπηρεσιών σε κράτος μέλος υποδοχής. Η διαδικασία για την έκδοση μιας τέτοιας γνώμης θα πρέπει να βασίζεται σε ψηφοφορία με απλή πλειοψηφία.***

Or. en

Τροπολογία 13

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(25α) Ορισμένα ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση διαχειρίζονται συστήματα διακανονισμού τίτλων που εφαρμόζουν συμφωνίες συμψηφισμού. Τα εν λόγω ΚΑΤ θα πρέπει να μετρούν, να παρακολουθούν και να διαχειρίζονται επαρκώς τους κινδύνους οι οποίοι απορρέουν από την εφαρμογή των εν λόγω συμφωνιών συμψηφισμού που έχουν θεσπιστεί για τον διακανονισμό σε

καθαρή βάση.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 5 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Η απαίτηση παρακολούθησης και διαχείρισης των κινδύνων που απορρέουν από τις συμφωνίες συμψηφισμού θα πρέπει να ισχύει για όλα τα ΚΑΤ που διαχειρίζονται συστήματα διακανονισμού τίτλων τα οποία χρησιμοποιούν συμφωνίες συμψηφισμού, ανεξάρτητα από το αν τα εν λόγω ΚΑΤ παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου ή όχι.

Τροπολογία 14

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 26

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(26) Προκειμένου να αποφευχθούν οι κίνδυνοι διακανονισμού που οφείλονται στην αφερεγγυότητα του διακανονιστή, τα ΚΑΤ θα πρέπει να διακανονίζουν, όποτε αυτό είναι εφικτό και πρακτικό, το χρηματικό σκέλος της συναλλαγής αξιογράφων μέσω λογαριασμών σε κεντρική τράπεζα. Όταν η επιλογή αυτή δεν είναι πρακτική και διαθέσιμη, μεταξύ άλλων όταν ένα ΚΑΤ δεν πληροί τις προϋποθέσεις πρόσβασης σε κεντρική τράπεζα άλλη από εκείνη του κράτους μέλους καταγωγής του, το εν λόγω ΚΑΤ θα πρέπει να μπορεί να διακανονίζει το χρηματικό σκέλος των συναλλαγών σε ξένα νομίσματα μέσω λογαριασμών σε ιδρύματα εξουσιοδοτημένα να παρέχουν τραπεζικές υπηρεσίες υπό τους όρους που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Η αποτελεσματικότητα της αγοράς διακανονισμού θα επωφελείτο περισσότερο από την ενίσχυση των δυνατοτήτων των ΚΑΤ να παρέχουν διακανονισμό σε ξένα νομίσματα μέσω της χρήσης λογαριασμών που σε ιδρύματα εξουσιοδοτημένα να παρέχουν τραπεζικές υπηρεσίες, εντός κατάλληλων ορίων κινδύνου, με σκοπό την εμβάθυνση των κεφαλαιαγορών και την ενίσχυση του	(26) Προκειμένου να αποφευχθούν οι κίνδυνοι διακανονισμού που οφείλονται στην αφερεγγυότητα του διακανονιστή, τα ΚΑΤ θα πρέπει να διακανονίζουν, όποτε αυτό είναι εφικτό και πρακτικό, το χρηματικό σκέλος της συναλλαγής αξιογράφων μέσω λογαριασμών σε κεντρική τράπεζα. Όταν η επιλογή αυτή δεν είναι πρακτική και διαθέσιμη, μεταξύ άλλων όταν ένα ΚΑΤ δεν πληροί τις προϋποθέσεις πρόσβασης σε κεντρική τράπεζα άλλη από εκείνη του κράτους μέλους καταγωγής του, το εν λόγω ΚΑΤ θα πρέπει να μπορεί να διακανονίζει το χρηματικό σκέλος των συναλλαγών σε ξένα νομίσματα μέσω λογαριασμών σε ιδρύματα εξουσιοδοτημένα να παρέχουν τραπεζικές υπηρεσίες υπό τους όρους που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Η αποτελεσματικότητα της αγοράς διακανονισμού θα επωφελείτο περισσότερο από την ενίσχυση των δυνατοτήτων των ΚΑΤ να παρέχουν διακανονισμό σε ξένα νομίσματα μέσω της χρήσης λογαριασμών που σε ιδρύματα εξουσιοδοτημένα να παρέχουν τραπεζικές υπηρεσίες, εντός κατάλληλων ορίων κινδύνου, με σκοπό την εμβάθυνση των κεφαλαιαγορών και την ενίσχυση του

διασυνοριακού διακανονισμού. Για τον σκοπό αυτό, τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και για τα οποία οι σχετικοί κίνδυνοι παρακολουθούνται ήδη, θα πρέπει να μπορούν να παρέχουν τις εν λόγω υπηρεσίες σε άλλα ΚΑΤ που δεν διαθέτουν τέτοια άδεια, ανεξάρτητα από το αν αυτά ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιρειών.

διασυνοριακού διακανονισμού. Για τον σκοπό αυτό, τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και για τα οποία οι σχετικοί κίνδυνοι παρακολουθούνται ήδη, θα πρέπει να μπορούν να παρέχουν τις εν λόγω υπηρεσίες σε άλλα ΚΑΤ που δεν διαθέτουν τέτοια άδεια, ανεξάρτητα από το αν αυτά ανήκουν στον ίδιο όμιλο εταιρειών. ***Τα ορισθέντα πιστωτικά ιδρύματα και τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου θα πρέπει να έχουν άδεια να παρέχουν τις εν λόγω υπηρεσίες μόνο για τους σκοπούς του διακανονισμού του χρηματικού σκέλους που αντιστοιχεί στις συναλλαγές στο σύστημα διακανονισμού τίτλων του ΚΑΤ που επιδιώκει να χρησιμοποιήσει τις επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου, και όχι να εκτελούν άλλες δραστηριότητες.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Βάσει της τροπολογίας 6 που προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Το πεδίο εφαρμογής των υπηρεσιών που προσφέρονται από τα τραπεζικά ΚΑΤ σε ΚΑΤ χρηστών θα πρέπει να περιορίζεται στις υπηρεσίες που παρέχονται για τους σκοπούς του διακανονισμού σε ξένα νομίσματα.

Τροπολογία 15

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 27

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(27) Εντός ενός κατάλληλα καθορισμένου ορίου κινδύνου, τα ΚΑΤ που δεν έχουν άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου θα πρέπει να μπορούν να προσφέρουν επαρκές ποσό διακανονισμού σε ξένο νόμισμα μέσω λογαριασμών σε πιστωτικά ιδρύματα ***ή μέσω δικού τους***	(27) Εντός ενός κατάλληλα καθορισμένου ορίου κινδύνου, τα ΚΑΤ που δεν έχουν άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου θα πρέπει να μπορούν να προσφέρουν επαρκές ποσό διακανονισμού σε ξένο νόμισμα μέσω λογαριασμών σε πιστωτικά ιδρύματα. Το όριο κάτω από το οποίο ένα

λογαριασμού. Το όριο κάτω από το οποίο ένα ΚΑΤ μπορεί να ορίσει ένα πιστωτικό ίδρυμα για την παροχή οποιωνδήποτε επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου στο πλαίσιο χωριστής νομικής οντότητας χωρίς να υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στον τίτλο IV του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θα πρέπει να προσαρμοστεί κατά τρόπο που προωθεί την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού και τη χρήση επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών, με παράλληλη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Ως φορέας με εξειδικευμένη εμπειρογνωσία σε θέματα τραπεζικής και πιστωτικού κινδύνου, η ΕΑΤ θα πρέπει να επιφορτιστεί με την κατάρτιση σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό των κατάλληλων κατώτατων ορίων και***, κατά περίπτωση, τυχόν*** απαιτήσεων μετριασμού του κινδύνου. Η ΕΑΤ θα πρέπει επίσης να συνεργάζεται στενά με τα μέλη του ΕΣΚΤ και την ΕΑΚΑΑ. Η Επιτροπή θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να εγκρίνει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ) όσον αφορά τα λεπτομερή στοιχεία του προσδιορισμού για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου, τις συνοδευτικές λεπτομέρειες της διαχείρισης κινδύνου και των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα ΚΑΤ και τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας για τα ΚΑΤ και τα ορισθέντα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου.

ΚΑΤ μπορεί να ορίσει ένα πιστωτικό ίδρυμα για την παροχή οποιωνδήποτε επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου στο πλαίσιο χωριστής νομικής οντότητας χωρίς να υποχρεούται να συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις που ορίζονται στον τίτλο IV του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θα πρέπει να προσαρμοστεί κατά τρόπο που προωθεί την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού και τη χρήση επικουρικών τραπεζικών υπηρεσιών, με παράλληλη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. ***Η προσαρμογή του ορίου αναμένεται να αποτρέψει τη δημιουργία νέων κινδύνων για το ΚΑΤ, το πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει τις τραπεζικές υπηρεσίες και το τραπεζικό σύστημα στο σύνολό του. Αναμένεται επίσης να διασφαλίσει ισότιμους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των ΚΑΤ, με και χωρίς άδεια, στην παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου που τηρούν την αρχή «ίδια δραστηριότητα, ίδιος κίνδυνος, ίδιοι κανόνες», και να βασίζεται στα συνολικά διακανονισθέντα ποσά.*** Ως φορέας με εξειδικευμένη εμπειρογνωσία σε θέματα τραπεζικής και πιστωτικού κινδύνου, η ΕΑΤ θα πρέπει να επιφορτιστεί με την κατάρτιση σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για ***i) τη ρύθμιση της παροχής υπηρεσιών από τραπεζικά ΚΑΤ σε μη τραπεζικά ΚΑΤ και ii)*** τον καθορισμό των κατάλληλων κατώτατων ορίων***, λαμβανομένων υπόψη των επιπτώσεων όσον αφορά τους διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού*** και ***τις πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων. Η ΕΑΤ θα πρέπει επίσης να αναλάβει τη σύνταξη*** απαιτήσεων μετριασμού του κινδύνου. Η ΕΑΤ θα πρέπει επίσης να συνεργάζεται στενά με τα μέλη του ΕΣΚΤ και την ΕΑΚΑΑ. Η Επιτροπή θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να εγκρίνει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΣΛΕΕ) όσον αφορά τα λεπτομερή στοιχεία του προσδιορισμού

για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου, τις συνοδευτικές λεπτομέρειες της διαχείρισης κινδύνου και των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα ΚΑΤ και τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας για τα ΚΑΤ και τα ορισθέντα πιστωτικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου.

Or. en

Τροπολογία 16

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 33

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(33) Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ για τον προσδιορισμό των επιπτώσεων τις οποίες οι περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού θα μπορούσαν να έχουν, σε ***ένα πλαίσιο*** αρνητικών επιτοκίων, για τους θιγόμενους αντισυμβαλλομένους σε σχέση με τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών ή των αντίθετων κινήτρων τους για καθυστέρηση του διακανονισμού, τους λόγους που προκαλούν αδυναμία διακανονισμού για την οποία πρέπει να θεωρείται ότι δεν μπορεί να αποδοθεί στους συμμετέχοντες στη συναλλαγή και τις συναλλαγές στις οποίες δεν πρέπει να θεωρείται ότι συμμετέχουν δύο μέρη διαπραγμάτευσης, τη λειτουργία των σωμάτων εποπτών, τις πληροφορίες που πρέπει να κοινοποιούνται από ΚΑΤ τρίτων χωρών· και το μέγιστο ποσό κάτω από το οποίο τα ΚΑΤ μπορούν να χρησιμοποιούν οποιοδήποτε πιστωτικό ίδρυμα για τον διακανονισμό των πληρωμών σε μετρητά.	(33) Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ για τον προσδιορισμό των επιπτώσεων τις οποίες οι περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού θα μπορούσαν να έχουν, σε ***περίπτωση περιβάλλοντος*** αρνητικών επιτοκίων, για τους θιγόμενους αντισυμβαλλομένους σε σχέση με τον υπολογισμό των χρηματικών ποινών ή των αντίθετων κινήτρων τους για καθυστέρηση του διακανονισμού, τους λόγους που προκαλούν αδυναμία διακανονισμού για την οποία πρέπει να θεωρείται ότι δεν μπορεί να αποδοθεί στους συμμετέχοντες στη συναλλαγή και τις συναλλαγές στις οποίες δεν πρέπει να θεωρείται ότι συμμετέχουν δύο μέρη διαπραγμάτευσης, τη λειτουργία των σωμάτων εποπτών, τις πληροφορίες που πρέπει να κοινοποιούνται από ΚΑΤ τρίτων χωρών· και το μέγιστο ποσό κάτω από το οποίο τα ΚΑΤ μπορούν να χρησιμοποιούν οποιοδήποτε πιστωτικό ίδρυμα για τον διακανονισμό των πληρωμών σε μετρητά.

Or. en

Τροπολογία 17

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 34

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(34) Για την εξασφάλιση ομοιόμορφων όρων για την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού, ***και ιδίως σχετικά με την εφαρμογή και την αναστολή των απαιτήσεων για τις υποχρεωτικές αγορές κάλυψης «buy-in», όπου αυτές ισχύουν,*** θα πρέπει να ανατεθούν στην Επιτροπή εκτελεστικές αρμοδιότητες. Οι εν λόγω αρμοδιότητες θα πρέπει να ασκούνται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[43].	(34) Για την εξασφάλιση ομοιόμορφων όρων για την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού, θα πρέπει να ανατεθούν στην Επιτροπή εκτελεστικές αρμοδιότητες. Οι εν λόγω αρμοδιότητες θα πρέπει να ασκούνται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[43].
[43] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Φεβρουαρίου 2011, για τη θέσπιση κανόνων και γενικών αρχών σχετικά με τους τρόπους ελέγχου από τα κράτη μέλη της άσκησης των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων από την Επιτροπή (ΕΕ L 55 της 28.2.2011, σ. 13).	[43] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 182/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Φεβρουαρίου 2011, για τη θέσπιση κανόνων και γενικών αρχών σχετικά με τους τρόπους ελέγχου από τα κράτη μέλη της άσκησης των εκτελεστικών αρμοδιοτήτων από την Επιτροπή (ΕΕ L 55 της 28.2.2011, σ. 13).

Or. en

Τροπολογία 18

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 36

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(36) Η εφαρμογή του αναθεωρημένου πεδίου εφαρμογής των κανόνων σχετικά με τις χρηματικές ποινές, οι νέες απαιτήσεις σχετικά με τη σύσταση σωμάτων εποπτών, η υποβολή κοινοποίησης από ΚΑΤ τρίτων χωρών σχετικά με τις βασικές υπηρεσίες που παρέχουν σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο κράτους	(36) Η εφαρμογή του αναθεωρημένου πεδίου εφαρμογής των κανόνων σχετικά με τις χρηματικές ποινές, οι νέες απαιτήσεις σχετικά με τη σύσταση σωμάτων εποπτών, η υποβολή κοινοποίησης από ΚΑΤ τρίτων χωρών σχετικά με τις βασικές υπηρεσίες που παρέχουν σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο κράτους

μέλους, το αναθεωρημένο κατώτατο όριο κάτω από το οποίο τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να προσφέρονται να διακανονίζουν τις πληρωμές σε μετρητά για μέρος του συστήματος διακανονισμού αξιογράφων του ΚΑΤ και οι αναθεωρημένες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας που ισχύουν για τα πιστωτικά ιδρύματα ή ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου σύμφωνα με το άρθρο 59 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θα πρέπει να μετατεθούν, ώστε να δοθεί επαρκής χρόνος για την έκδοση των αναγκαίων κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που θα διευκρινίζουν περαιτέρω τις εν λόγω απαιτήσεις,	μέλους, το αναθεωρημένο κατώτατο όριο κάτω από το οποίο τα πιστωτικά ιδρύματα μπορούν να προσφέρονται να διακανονίζουν τις πληρωμές σε μετρητά για μέρος του συστήματος διακανονισμού αξιογράφων του ΚΑΤ και οι αναθεωρημένες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας που ισχύουν για τα πιστωτικά ιδρύματα ή ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου σύμφωνα με το άρθρο 59 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 θα πρέπει να μετατεθούν, ώστε να δοθεί επαρκής χρόνος για την έκδοση των αναγκαίων κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που θα διευκρινίζουν περαιτέρω τις εν λόγω απαιτήσεις. ***Προκειμένου να δοθεί στα ΚΑΤ και στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές επαρκής χρόνος για να προσαρμόσουν τα συστήματά τους, η περίοδος των 24 μηνών μεταξύ της ημερομηνίας έκδοσης του παρόντος κανονισμού και της ημερομηνίας εφαρμογής του τροποποιημένου πεδίου εφαρμογής του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού θα πρέπει να είναι μόνο από την ημερομηνία έκδοσης των σχετικών κατ' εξουσιοδότηση πράξεων της Επιτροπής.***
	Or. en

Τροπολογία 19

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 36 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(36α) Προκειμένου να διασφαλιστεί η συνοχή στην τήρηση αρχείων, οι εκδότες που χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες ενός ΚΑΤ θα πρέπει να ταυτοποιούνται με έναν μοναδικό κωδικό μέσω της χρήσης αναγνωριστικών κωδικών νομικής οντότητας (LEI). Η χρήση κωδικού LEI απαιτείται ήδη από τον εκτελεστικό

κανονισμό (ΕΕ) 2017/394 της Επιτροπής για σκοπούς υποβολής εκθέσεων, όταν τα ΚΑΤ πρέπει να παρέχουν πληροφορίες στις αρμόδιες αρχές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο κωδικός LEI απαιτείται για διάφορες οντότητες βάσει πολλαπλών κανόνων, κανένας από τους οποίους δεν ισχύει άμεσα για όλους τους εκδότες. Για παράδειγμα, η υποχρέωση κωδικού LEI βάσει του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο ισχύει μόνο για τους εκδότες της ΕΕ, γεγονός που τους θέτει σε μειονεκτική θέση έναντι των εκδοτών εκτός ΕΕ· Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/394 απευθύνεται στα ΚΑΤ, τα οποία ενδέχεται να μην διαθέτουν πάντα τα μέσα για να το επιβάλλουν στους εκδότες. Η παρούσα τροπολογία επιβάλλει άμεση υποχρέωση σε όλους τους εκδότες να λαμβάνουν κωδικό LEI χωρίς να προκαλούν διαταραχές της αγοράς, δεδομένου ότι υπάρχει ήδη απαίτηση για τα ΚΑΤ, ενώ άλλη νομοθεσία καλύπτει ήδη την απαίτηση για την πλειονότητα των εκδοτών.

Τροπολογία 20

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 2 – εδάφιο 1 – σημείο 26

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	(1α) στο άρθρο 2 παράγραφος 1, το σημείο 26 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
(26) ως «αθέτηση υποχρέωσης» σε σχέση με συμμετέχοντα νοείται η κατάσταση κατά την οποία κινείται διαδικασία αφερεγγυότητας έναντι συμμετέχοντος, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο ι) της οδηγίας 98/26/ΕΚ·	‘(26) ως «αθέτηση υποχρέωσης» σε σχέση με συμμετέχοντα νοείται η κατάσταση κατά την οποία κινείται διαδικασία αφερεγγυότητας έναντι συμμετέχοντος, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 στοιχείο ι) της οδηγίας 98/26/ΕΚ ***ή ένα γεγονός που ορίζεται στους εσωτερικούς κανόνες του ΚΑΤ ως αθέτηση υποχρέωσης***·

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=EN)

Αιτιολόγηση

Βάσει της τροπολογίας 7 που προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Προτείνεται να ευθυγραμμιστεί ο ορισμός της «αθέτησης υποχρέωσης» με τον ορισμό που περιλαμβάνεται στις αρχές για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών που εκδίδονται από τη CPSS και την IOSCO, ο οποίος αναφέρεται σε γεγονότα που ορίζονται στους εσωτερικούς κανόνες ενός ΚΑΤ ως αθέτηση υποχρέωσης. Η τελευταία δευτερεύουσα πρόταση της τροποποίησης που πρότεινε η ΕΚΤ δεν λαμβάνεται υπόψη, για λόγους επιφυλακτικότητας ώστε να αποφευχθούν αυτόματες ενεργοποιήσεις αθέτησης υποχρέωσης — τα ΚΑΤ θα πρέπει να διατηρήσουν την ευελιξία όσον αφορά την απόφαση σχετικά με το αν θα θεωρήσουν ότι ένας συμμετέχοντας τελεί υπό αθέτηση υποχρέωσης ή όχι.

Τροπολογία 21

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 1 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 2 – εδάφιο 1 – σημείο 44

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(1β) στο άρθρο 2 παράγραφος 1, παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο:
	«(28α) «συμψηφισμός»: συμψηφισμός κατά την έννοια του άρθρου 2 στοιχείο ια) της οδηγίας 98/26/ΕΚ·»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 8 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Όπως αντικατοπτρίζεται σε διάφορες αρχές των αρχών για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών (PFMI) που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού (CPPSS) και τη Διεθνή Οργάνωση Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO), χρειάζονται ειδικές απαιτήσεις για την αντιμετώπιση των κινδύνων που απορρέουν από τις συμφωνίες συμψηφισμού των ΚΑΤ. Αυτές θα πρέπει να ισχύουν για όλα τα ΚΑΤ που διαχειρίζονται συστήματα διακανονισμού τίτλων τα οποία χρησιμοποιούν συμφωνίες συμψηφισμού, ανεξάρτητα από το αν τα εν λόγω ΚΑΤ παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου ή όχι.

Τροπολογία 22

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 1 γ (νέο)

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 2 – εδάφιο 1 – σημείο 44

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1γ) Στο άρθρο 2 εδάφιο 1, το σημείο 44 απαλείφεται

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο ορισμός της «αγοράς ανάπτυξης ΜΜΕ» δεν είναι πλέον απαραίτητος εάν απορριφθεί πλήρως η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Βλ. προτεινόμενες τροπολογίες στο άρθρο 7.

Τροπολογία 23

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 2 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Ο μηχανισμός κυρώσεων που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο περιλαμβάνει χρηματικές ποινές για τους συμμετέχοντες που προκαλούν αδυναμία διακανονισμού («υπερήμεροι συμμετέχοντες»), εκτός εάν η εν λόγω αδυναμία διακανονισμού οφείλεται σε παράγοντες που δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες στη συναλλαγή ή για πράξεις στις οποίες δεν εμπλέκονται δύο μέρη διαπραγμάτευσης. Οι χρηματικές ποινές υπολογίζονται σε ημερήσια βάση για κάθε εργάσιμη ημέρα καθυστέρησης του διακανονισμού της συναλλαγής μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού και έως ***το πέρας της διαδικασίας αγοράς κάλυψης [«buy-in»] που αναφέρεται στις παραγράφους 3 έως 8 και εφαρμόζεται σύμφωνα με την παράγραφο 2α, όχι όμως πέραν της ημέρας*** πραγματοποίησης του διακανονισμού***, ανάλογα με το ποια ημερομηνία είναι προγενέστερη***. Οι χρηματικές ποινές δεν προβλέπονται ως	Ο μηχανισμός κυρώσεων που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο περιλαμβάνει χρηματικές ποινές για τους συμμετέχοντες που προκαλούν αδυναμία διακανονισμού («υπερήμεροι συμμετέχοντες»), εκτός εάν η εν λόγω αδυναμία διακανονισμού οφείλεται σε παράγοντες που δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες στη συναλλαγή ή για πράξεις στις οποίες δεν εμπλέκονται δύο μέρη διαπραγμάτευσης. Οι χρηματικές ποινές υπολογίζονται σε ημερήσια βάση για κάθε εργάσιμη ημέρα καθυστέρησης του διακανονισμού της συναλλαγής μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού και έως ***την ημέρα*** πραγματοποίησης του διακανονισμού ***ή έως ότου η συναλλαγή ακυρωθεί διμερώς***. Οι χρηματικές ποινές δεν προβλέπονται ως πηγή εσόδων για το ΚΑΤ.·

πηγή εσόδων για το ΚΑΤ.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 24

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:	***διαγράφεται***
«2α. Με την επιφύλαξη του μηχανισμού κυρώσεων που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου και του δικαιώματος διμερούς ακύρωσης της συναλλαγής, η Επιτροπή μπορεί, με εκτελεστική πράξη, να αποφασίσει σε ποια από τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 1 ή σε ποιες κατηγορίες συναλλαγών στα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα πρέπει να εφαρμόζονται τα μέτρα συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού που αναφέρονται στις παραγράφους 3 έως 8 του παρόντος άρθρου, όταν η Επιτροπή θεωρεί ότι τα εν λόγω μέτρα συνιστούν αναλογικό μέσο για την αντιμετώπιση του επιπέδου αδυναμίας διακανονισμού στην Ένωση και ότι, με βάση τον αριθμό και τον όγκο των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού, πληρούται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:	

α) η εφαρμογή του μηχανισμού χρηματικών ποινών που αναφέρεται στην παράγραφο 2 δεν έχει οδηγήσει σε μακροπρόθεσμη, συνεχή μείωση των περιπτώσεων αδυναμίας διακανονισμού στην Ένωση·

β) η αποτελεσματικότητα του διακανονισμού στην Ένωση δεν έχει φθάσει σε κατάλληλα επίπεδα, λαμβανομένης υπόψη της κατάστασης στις κεφαλαιαγορές τρίτων χωρών, οι οποίες είναι συγκρίσιμες ως προς το μέγεθος, τη ρευστότητα, καθώς και τα μέσα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης και τα είδη των συναλλαγών που εκτελούνται σε αυτές τις αγορές·

γ) το επίπεδο αδυναμίας διακανονισμού στην Ένωση έχει ή ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα της Ένωσης.

Η εκτελεστική πράξη εκδίδεται σύμφωνα με τη διαδικασία εξέτασης στην οποία παραπέμπει το άρθρο 68 παράγραφος 2.»·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 25

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 2 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 2β:
	«2β. Προκειμένου να υποστηριχθεί η παροχή ακριβών, έγκαιρων και πλήρων πληροφοριών σχετικά με τις κυρώσεις, όλες οι πληροφορίες που είναι αναγκαίες για τον υπολογισμό των ποσών των χρηματικών ποινών συγκεντρώνονται στο ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο πρόσβασης που λειτουργεί από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με τον κανονισμό ... [Κανονισμό ESAP]. Οι πληροφορίες αυτές περιλαμβάνουν τον κατάλογο των χρηματοπιστωτικών μέσων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού, καθώς και την ημερήσια τιμή αναφοράς και την κατηγορία κάθε τέτοιου μέσου.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Επί του παρόντος, τα δεδομένα αναφοράς προέρχονται από πολλαπλές τοποθεσίες, γεγονός που απαιτεί σημαντικές προσπάθειες από τους συμμετέχοντες στην αγορά και περιορίζει την ικανότητά τους να παρακολουθούν αποτελεσματικά την έκθεσή τους σε κυρώσεις. Η ενοποίηση των πληροφοριών σε μια ενιαία πηγή, όπως το προσεχές ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο πρόσβασης (ESAP), θα αποτελούσε σημαντική βελτίωση.

Τροπολογία 26

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) η παράγραφος 3 ***αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***	γ) η παράγραφος 3 ***απαλείφεται·***
3. Εάν η Επιτροπή έχει εκδώσει εκτελεστική πράξη σύμφωνα με την παράγραφο 2α και ο υπερήμερος συμμετέχων δεν έχει παραδώσει στον αποδέκτη συμμετέχοντα τα	

χρηματοπιστωτικά μέσα που καλύπτονται από την εν λόγω εκτελεστική πράξη εντός χρονικού διαστήματος μετά την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού («περίοδος παράτασης») που ισούται με 4 εργάσιμες ημέρες, ξεκινά διαδικασία αγοράς κάλυψης «buy-in», κατά την οποία τα εν λόγω μέσα διατίθενται προς διακανονισμό και παραδίδονται στον αποδέκτη συμμετέχοντα εντός κατάλληλου χρονικού διαστήματος.

Όταν η συναλλαγή αφορά χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε αγορά ανάπτυξης ΜΜΕ, η περίοδος παράτασης ορίζεται σε 15 ημερολογιακές ημέρες, εκτός αν η εν λόγω αγορά αποφασίσει να εφαρμόσει βραχύτερη περίοδο.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 27

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 3α:	***διαγράφεται***
3α. Εάν ένας αποδέκτης συμμετέχων («ενδιάμεσος αποδέκτης συμμετέχων») δεν λάβει τα χρηματοπιστωτικά μέσα έως	

την ημερομηνία που αναφέρεται στην παράγραφο 3, με αποτέλεσμα την αδυναμία περαιτέρω παράδοσης των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων σε άλλον αποδέκτη συμμετέχοντα («τελικός αποδέκτης συμμετέχων»), ο ενδιάμεσος αποδέκτης συμμετέχων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με την υποχρέωση εκτέλεσης αγοράς κάλυψης «buy-in» έναντι του υπερήμερου συμμετέχοντα, όταν ο τελικός αποδέκτης συμμετέχων εκτελεί την αγορά κάλυψης «buy-in» για τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα. Ομοίως, ο ενδιάμεσος αποδέκτης συμμετέχων μπορεί να μεταβιβάσει στον υπερήμερο συμμετέχοντα τις υποχρεώσεις του προς τον τελικό αποδέκτη συμμετέχοντα σύμφωνα με τις παραγράφους 6, 7 και 8.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 28

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) η παράγραφος 4 ***αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο***:	ε) η παράγραφος 4 ***απαλείφεται·***
4. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 3α, ισχύουν οι ακόλουθες παρεκκλίσεις από την απαίτηση της	

παραγράφου 3:

α) βάσει του είδους του τίτλου και της ρευστότητας των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων, η περίοδος παράτασης μπορεί να αυξηθεί από 4 εργάσιμες ημέρες σε 7 εργάσιμες ημέρες, κατ' ανώτατο όριο, όταν η πρόβλεψη βραχύτερης περιόδου παράτασης θα επηρέαζε την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία των σχετικών χρηματοπιστωτικών αγορών·

β) για πράξεις που αποτελούνται από περισσότερες συναλλαγές, περιλαμβανομένων των συμφωνιών επαναγοράς ή δανεισμού τίτλων, η της διαδικασίας αγοράς κάλυψης [«buy-in»] που αναφέρεται στην παράγραφο 3 δεν εφαρμόζεται όταν το χρονικό πλαίσιο αυτών των πράξεων είναι αρκούντως βραχύ και καθιστά τη διαδικασία αγοράς κάλυψης αναποτελεσματική·

γ) για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού που συνέβησαν για λόγους που δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες, δεν εφαρμόζεται η διαδικασία αγοράς κάλυψης [«buy-in»] που αναφέρεται στην παράγραφο 3·

δ) για συναλλαγές στις οποίες δεν συμμετέχουν δύο μέρη διαπραγμάτευσης, δεν εφαρμόζεται η διαδικασία αγοράς κάλυψης [«buy-in»] που αναφέρεται στην παράγραφο 3.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 29

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ε α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	εα) η παράγραφος 5 απαλείφεται·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 30

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο στ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
στ) η παράγραφος 6 ***αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***	στ) η παράγραφος 6 ***απαλείφεται·***
6. Με την επιφύλαξη του μηχανισμού κυρώσεων που αναφέρεται στην παράγραφο 2, όταν το τίμημα των χρηματοπιστωτικών μέσων που είχε συμφωνηθεί κατά τον χρόνο της διαπραγμάτευσης διαφέρει από το τίμημα που καταβάλλεται για την εκτέλεση της αγοράς κάλυψης «buy-in», η αντίστοιχη διαφορά καταβάλλεται από τον συμμετέχοντα που επωφελείται από την εν λόγω διαφορά τιμής στον άλλο συμμετέχοντα, το αργότερο τη δεύτερη εργάσιμη ημέρα μετά την παράδοση των	

χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθεί την αγορά κάλυψης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 31

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο στ α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφοι 7 και 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	στα) οι παράγραφοι 7 και 8 απαλείφονται·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 32

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ζ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 11 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Εάν ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος υποστεί ζημίες από την εφαρμογή του άρθρου 7 παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να θεσπίσει στους κανόνες του μηχανισμό για την κάλυψη των εν λόγω ζημιών.»·	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Το παρόν εδάφιο δεν είναι πλέον συναφές εάν απορριφθεί ολόκληρη η εφαρμογή των υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in». Βλ. την τροπολογία που προτείνεται όσον αφορά το άρθρο 7 παράγραφος 2 τρίτο εδάφιο.

Τροπολογία 33

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο η
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 13 α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
η) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 13α:	***διαγράφεται***
«13α. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να συστήσει στην Επιτροπή να αναστείλει με αναλογικό τρόπο τον μηχανισμό αγοράς κάλυψης «buy-in» που αναφέρεται στις παραγράφους 3 έως 8 για συγκεκριμένες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων, όταν αυτό είναι αναγκαίο για την αποφυγή ή την αντιμετώπιση σοβαρής απειλής για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα ή την εύρυθμη λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών στην Ένωση. Η σύσταση αυτή συνοδεύεται από πλήρως αιτιολογημένη αξιολόγηση της αναγκαιότητάς της και δεν δημοσιοποιείται.	
Πριν από την έκδοση της σύστασης, η ΕΑΚΑΑ ζητεί τη γνώμη του ΕΣΣΚ και του ΕΣΚΤ.	

Η Επιτροπή, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση μετά την παραλαβή της σύστασης, με βάση τους λόγους και τα αποδεικτικά στοιχεία που παρέχει η ΕΑΚΑΑ, είτε αναστέλλει τον μηχανισμό αγοράς κάλυψης «buy-in» που αναφέρεται στην παράγραφο 3 για τις συγκεκριμένες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων μέσω εκτελεστικής πράξης είτε απορρίπτει τη συνιστώμενη αναστολή. Όταν η Επιτροπή απορρίπτει τη ζητούμενη αναστολή, αναφέρει τους λόγους γραπτώς στην ΕΑΚΑΑ. Οι εν λόγω πληροφορίες δεν δημοσιοποιούνται.

Η εκτελεστική πράξη εκδίδεται σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 68 παράγραφος 3.

Η αναστολή του μηχανισμού αγοράς κάλυψης «buy-in» κοινοποιείται στην ΕΑΚΑΑ και δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και στον δικτυακό τόπο της Επιτροπής.

Η αναστολή του μηχανισμού αγοράς κάλυψης «buy-in» ισχύει για αρχική περίοδο που δεν υπερβαίνει τους 6 μήνες από την ημερομηνία εφαρμογής της εν λόγω αναστολής.

Όταν οι λόγοι για την αναστολή εξακολουθούν να ισχύουν, η Επιτροπή μπορεί να παρατείνει μέσω εκτελεστικής πράξης την αναστολή που αναφέρεται στο τρίτο εδάφιο για πρόσθετες περιόδους 3 μηνών κατά μέγιστο, με συνολική περίοδο αναστολής που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Η παράταση της αναστολής δημοσιεύεται σύμφωνα με το πέμπτο εδάφιο.

Η εκτελεστική πράξη εκδίδεται σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 68 παράγραφος 3. Η ΕΑΚΑΑ, σε εύθετο χρόνο πριν από τη λήξη της περιόδου αναστολής που αναφέρεται στο έκτο εδάφιο ή τυχόν περιόδου παράτασης που αναφέρεται στο έβδομο εδάφιο, γνωμοδοτεί στην Επιτροπή σχετικά με το κατά πόσον εξακολουθούν να ισχύουν οι

λόγοι της αναστολής.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ύπαρξη υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» βάσει του κανονισμού αποτελεί σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών. Λόγω των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η χρήση υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in» από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, μεταξύ άλλων όσον αφορά τη δυνητική μη διαθεσιμότητα φορέα αγοράς κάλυψης «buy-in», προτείνεται να απορριφθεί εντελώς η δυνατότητα υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in». Η απόρριψη ολόκληρης της εφαρμογής της υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» είναι επίσης η προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 (βλ. σημείο 1.4).

Τροπολογία 34

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ι
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 14 α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
14α. Η Επιτροπή ***μπορεί να*** εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 67 για τη συμπλήρωση του παρόντος κανονισμού, προσδιορίζοντας τους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού για τις οποίες πρέπει να θεωρείται ότι δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες στη συναλλαγή και τις συναλλαγές στις οποίες δεν πρέπει να θεωρείται ότι συμμετέχουν δύο μέρη διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την παράγραφο 2 ***και την παράγραφο 4 στοιχεία γ) και δ)*** του παρόντος άρθρου.·	14α. Η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 67 για τη συμπλήρωση του παρόντος κανονισμού, προσδιορίζοντας τους λόγους για τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού για τις οποίες πρέπει να θεωρείται ότι δεν μπορούν να αποδοθούν στους συμμετέχοντες στη συναλλαγή και τις συναλλαγές στις οποίες δεν πρέπει να θεωρείται ότι συμμετέχουν δύο μέρη διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 11 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Η έκδοση κατ' εξουσιοδότηση πράξεων της Επιτροπής που προσδιορίζουν τις νεοεισαχθείσες εξαιρέσεις από τον μηχανισμό χρηματικών ποινών είναι ζωτικής σημασίας για την παροχή επαρκούς σαφήνειας στους ενδιαφερόμενους φορείς της αγοράς, ώστε να προχωρήσουν στην κατάλληλη εφαρμογή του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού. Επιπλέον, προτείνεται να απορριφθεί ολόκληρη η εφαρμογή των υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-

in».

Τροπολογία 35

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ι α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 15 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	ι α) στην παράγραφο 15 πρώτο εδάφιο, τα στοιχεία γ) έως στ) και το σημείο η) απαλείφονται·

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα στοιχεία γ), δ), ε), στ) και η) του παρόντος εδαφίου δεν είναι πλέον συναφή εάν απορριφθεί ολόκληρη η εφαρμογή των υποχρεωτικών αγορών κάλυψης «buy-in».

Τροπολογία 36

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ια
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 15 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις …[Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ***1*** έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].·	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις …[Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ***ένα*** έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος ***τροποποιητικού*** κανονισμού].·

Or. en

Αιτιολόγηση

Τροπολογία τεχνικονομικής φύσεως.

Τροπολογία 37

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο ια α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 7 – παράγραφος 15 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	ιαα) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με τα μέλη του ΕΣΚΤ, έχει τη δυνατότητα να καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό των επιδιωκόμενων επιπέδων αποτελεσματικότητας του διακανονισμού, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η ρευστότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων, ο διασυνοριακός ή εγχώριος χαρακτήρας των συναλλαγών και τα νομίσματα στα οποία διακανονίζονται οι συναλλαγές.
	Τα επίπεδα-στόχοι που καθορίζονται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο συμβάλλουν στις περιοδικές αξιολογήσεις του αντικτύπου των κυρώσεων στα ποσοστά απόδοσης του διακανονισμού για τις διάφορες κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού και, κατά περίπτωση, παρέχουν καθοδήγηση για την αναπροσαρμογή των εφαρμοστέων τελών.
	Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Στόχος της παρούσας τροπολογίας είναι να δοθεί στην ΕΑΚΑΑ η δυνατότητα να καθορίσει το επίπεδο-στόχο της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού. Δεδομένου ότι η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει πρώτα να αξιολογήσει τη σκοπιμότητα του καθορισμού τέτοιων στόχων που θα εξακολουθούσαν να έχουν νόημα με την πάροδο του χρόνου, δεδομένων των συνθηκών και των εξελίξεων της αγοράς, προτείνεται να μην καταστεί αυτός ο στόχος υποχρεωτικός στο παρόν

στάδιο. Τα επίπεδα-στόχοι της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού θα πρέπει, κατά περίπτωση, να παρέχουν καθοδήγηση για την αναπροσαρμογή των κυρώσεων.

Τροπολογία 38

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 4 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 19 – παράγραφος 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	4α) στο άρθρο 19, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
2. Για τη χορήγηση της άδειας δυνάμει της παραγράφου 1 ακολουθείται η διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 17.	«2. Για τη χορήγηση της άδειας δυνάμει της παραγράφου 1 ακολουθείται η διαδικασία που προβλέπεται στο άρθρο 17 ***με εξαίρεση το άρθρο 17 παράγραφος 4***.
Η αρμόδια αρχή ενημερώνει το αιτούν ΚΑΤ αν η αίτησή του έχει εγκριθεί ή απορριφθεί, εντός τριών μηνών από την υποβολή της πλήρους αίτησης.	***Μόλις η αίτηση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 θεωρηθεί πλήρης, η αρμόδια αρχή διαβιβάζει όλες τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην αίτηση στις σχετικές αρχές και διαβουλεύεται με τις εν λόγω αρχές σχετικά με τα χαρακτηριστικά του συστήματος διακανονισμού τίτλων που τελεί υπό τη διαχείριση του αιτούντος ΚΑΤ. Κάθε σχετική αρχή μπορεί να κοινοποιήσει στην αρμόδια αρχή τη γνώμη της εντός τριών μηνών από τη λήψη των πληροφοριών από τη σχετική αρχή.***
	Η αρμόδια αρχή ενημερώνει το αιτούν ΚΑΤ ***και τις σχετικές αρχές***˙αν η αίτησή του έχει εγκριθεί ή απορριφθεί, εντός τριών μηνών από την υποβολή της πλήρους αίτησης.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=EN)

Αιτιολόγηση

Ενώ ο κανονισμός CSDR REFIT δεν τροποποιεί το άρθρο 19, οι τροπολογίες που προτείνονται στο άρθρο 17 επηρεάζουν το άρθρο 19 μέσω της διασταυρούμενης παραπομπής. Δεδομένου ότι

οι προθεσμίες που προτείνονται στο άρθρο 17 παράγραφος 4 δεν συνάδουν με την τρίμηνη προθεσμία του άρθρου 19 παράγραφος 2, προτείνεται να διευκρινιστεί ότι η τρέχουσα διαδικασία διαβούλευσης μεταξύ των αρχών εξακολουθεί να εφαρμόζεται στην περίπτωση των διαβουλεύσεων του άρθρου 19. Για να αντικατοπτρίζεται περαιτέρω το άρθρο 17, προτείνεται οι αρχές των οποίων ζητείται η γνώμη να ενημερώνονται επίσης σχετικά με τα αποτελέσματα της διαδικασίας αδειοδότησης για την επέκταση των δραστηριοτήτων και των υπηρεσιών.

Τροπολογία 39

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 5
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 20 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5. Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, το ΚΑΤ προβλέπει, εφαρμόζει και διατηρεί κατάλληλη διαδικασία που διασφαλίζει τον έγκαιρο και εύρυθμο διακανονισμό και μεταφορά των τίτλων των πελατών και των συμμετεχόντων σε άλλο ΚΑΤ. Οι εν λόγω διαδικασίες περιλαμβάνουν τη μεταφορά λογαριασμών έκδοσης και αρχείων που συνδέονται με την παροχή ***των βασικών*** υπηρεσιών π***ου αναφέρονται στο τμήμα Α σημεία 1 και 2 του παραρτήματος.***˙	5. Σε περίπτωση ανάκλησης της άδειας όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, το ΚΑΤ προβλέπει, εφαρμόζει και διατηρεί κατάλληλη διαδικασία που διασφαλίζει τον έγκαιρο και εύρυθμο διακανονισμό και μεταφορά των τίτλων των πελατών και των συμμετεχόντων σε άλλο ΚΑΤ. Οι εν λόγω διαδικασίες περιλαμβάνουν τη μεταφορά λογαριασμών έκδοσης ***ή παρόμοιων αρχείων που αποδεικνύουν την έκδοση τίτλων*** και αρχείων που συνδέονται με την παροχή ***συμβολαιογραφικών*** υπηρεσιών ***και υπηρεσιών κεντρικής συντήρησης***˙

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι οι «λογαριασμοί έκδοσης» είναι μια καθαρά επιχειρησιακή και όχι νομική έννοια, προτείνεται να χρησιμοποιείται μια γενικότερη αναφορά. Για να διασφαλιστεί ότι η αλλαγή αυτή θα κάνει τη διαφορά στην πραγματική ζωή —δεδομένου ότι το τμήμα Α σημείο 2 του παραρτήματος αναφέρεται και πάλι σε «λογαριασμούς κινητών αξιών» — προτείνεται περαιτέρω να γίνεται αναφορά σε «συμβολαιογραφικές υπηρεσίες και υπηρεσίες κεντρικής συντήρησης» αντί στο τμήμα Α σημεία 1 και 2 του παραρτήματος.

Τροπολογία 40

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 6 – στοιχείο α

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 22 – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) κατάλληλες διαδικασίες που ***διασφαλίζουν*** τον έγκαιρο και εύρυθμο διακανονισμό και μεταφορά των τίτλων των πελατών και των συμμετεχόντων σε άλλο ΚΑΤ σε περίπτωση που καταστεί οριστικά αδύνατο για το ΚΑΤ να αποκαταστήσει τις κρίσιμες λειτουργίες και υπηρεσίες του·	γ) κατάλληλες διαδικασίες που ***επιτρέπουν*** τον έγκαιρο και εύρυθμο διακανονισμό και μεταφορά των τίτλων των πελατών και των συμμετεχόντων σε άλλο ΚΑΤ σε περίπτωση που καταστεί οριστικά αδύνατο για το ΚΑΤ να αποκαταστήσει τις κρίσιμες λειτουργίες και υπηρεσίες του·

Or. en

Αιτιολόγηση

Κατά την κατάρτιση των σχεδίων για την ανάκαμψη ή τη συντεταγμένη εκκαθάρισή του, ένα ΚΑΤ δεν μπορεί να προβλέψει εκ των προτέρων διατάξεις που να «διασφαλίζουν» αποτελεσματικά την έγκαιρη μεταφορά, καθώς αυτό θα εξαρτιόταν από τις εκ των υστέρων περιστάσεις. Ως εκ τούτου, προτείνεται τα σχέδια ΚΑΤ να «επιτρέπουν» αυτόν τον στόχο.

Τροπολογία 41

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 6 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 22 – παράγραφος 3 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Το ΚΑΤ επανεξετάζει και επικαιροποιεί τα σχέδια τακτικά και τουλάχιστον ανά διετία. Τα σχέδια λαμβάνουν υπόψη το μέγεθος, τη συστημική σημασία, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του οικείου ΚΑΤ ***και κάθε σχετικό σχέδιο ανάκαμψης ή εξυγίανσης που καταρτίζεται σύμφωνα με την οδηγία 2014/59/ΕΕ***.	Το ΚΑΤ επανεξετάζει και επικαιροποιεί τα σχέδια τακτικά και τουλάχιστον ανά διετία. ***Τα εν λόγω σχέδια εγκρίνονται από το διοικητικό όργανο ή από κατάλληλη επιτροπή του διοικητικού οργάνου και επικαιροποιούνται τακτικά. Εκάστη επικαιροποίηση των σχεδίων κοινοποιείται στην αρμόδια αρχή. Η αρμόδια αρχή δύναται να απαιτήσει από το ΚΑΤ να λαμβάνει πρόσθετα μέτρα ή να λαμβάνει εναλλακτικά μέτρα εφόσον η εν λόγω αρχή κρίνει ανεπαρκή τα σχέδια του ΚΑΤ.*** Τα σχέδια λαμβάνουν υπόψη το μέγεθος, τη συστημική σημασία, τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του οικείου ΚΑΤ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Για λόγους συνέπειας και ανάγνωσης, προτείνεται να αφαιρεθεί η πρόταση επί της έγκρισης από το συμβούλιο και της κοινοποίησης στην αρμόδια αρχή από το άρθρο 47 και να μεταφερθεί στο άρθρο 22.

Τροπολογία 42

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 6 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 22 – παράγραφος 3 – εδάφιο 3 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Όταν ένα ΚΑΤ υπόκειται στην οδηγία 2014/59/ΕΕ, καταρτίζονται σχέδιο ανάκαμψης και σχέδιο εξυγίανσης, αντί των σχεδίων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, από το ΚΑΤ και την αρχή εξυγίανσης αντίστοιχα, σύμφωνα με την εν λόγω οδηγία, με συνεκτίμηση των στοιχείων α) έως δ) του πρώτου εδαφίου της παρούσας παραγράφου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα ΚΑΤ με άδεια άσκησης τραπεζικών δραστηριοτήτων υπόκεινται ήδη στους κανόνες της οδηγίας BRRD για την κατάρτιση σχεδίων ανάκαμψης και εξυγίανσης. Η παρούσα τροπολογία αποσκοπεί στην αποφυγή περιττών αλληλεπικαλύψεων και/ή πιθανών ασυνεπειών.

Τροπολογία 43

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 6 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 22 – παράγραφος 3 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όταν καταρτίζεται και τηρείται σχέδιο εξυγίανσης για ένα ΚΑΤ με σκοπό τη	Όταν καταρτίζεται και τηρείται σχέδιο εξυγίανσης για ένα ΚΑΤ με σκοπό τη

διασφάλιση των βασικών λειτουργιών του, η ***αρμόδια*** αρχή ενημερώνει σχετικά την ΕΑΚΑΑ.	διασφάλιση των βασικών λειτουργιών του, η αρχή ***εξυγίανσης*** ενημερώνει σχετικά την ΕΑΚΑΑ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Διευκρίνιση της αρχής που είναι αρμόδια για την εξυγίανση.

Τροπολογία 44

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 6 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 22 – παράγραφος 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
7. Η αρμόδια αρχή ενημερώνει τακτικά, τουλάχιστον μία φορά ανά διετία, τις σχετικές αρχές και, κατά περίπτωση, ***τα σώματα*** που ***αναφέρονται*** στο άρθρο 24α του παρόντος κανονισμού και την αρχή που αναφέρεται στο άρθρο 67 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ σχετικά με τα αποτελέσματα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, συμπεριλαμβανομένων των τυχών διορθωτικών ενεργειών ή των κυρώσεων.·	7. Η αρμόδια αρχή ενημερώνει τακτικά, τουλάχιστον μία φορά ανά διετία, τις σχετικές αρχές και, κατά περίπτωση, ***το σώμα εποπτών*** που ***αναφέρεται*** στο άρθρο 24α του παρόντος κανονισμού και την αρχή που αναφέρεται στο άρθρο 67 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ σχετικά με τα αποτελέσματα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, συμπεριλαμβανομένων των τυχών διορθωτικών ενεργειών ή των κυρώσεων.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 45

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 3 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Κάθε ΚΑΤ που επιθυμεί να παράσχει για πρώτη φορά τις υπηρεσίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου σε σχέση με ***χρηματοπιστωτικά μέσα*** που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο άλλου κράτους στο έδαφος άλλου κράτους μέλους, ***τα οποία*** αναφέρονται στο άρθρο 49 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο, ή να τροποποιήσει το φάσμα των εν λόγω παρεχόμενων υπηρεσιών, ***υποβάλλει έγγραφα με*** τις ακόλουθες πληροφορίες στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής:	Κάθε ΚΑΤ που επιθυμεί να παράσχει για πρώτη φορά τις υπηρεσίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου σε σχέση με ***μετοχές*** που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο άλλου κράτους στο έδαφος άλλου κράτους μέλους, ***οι οποίες*** αναφέρονται στο άρθρο 49 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο, ή να τροποποιήσει το φάσμα των εν λόγω παρεχόμενων υπηρεσιών, ***κοινοποιεί*** τις ακόλουθες πληροφορίες στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής:

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία αποτελεί συνέχεια της σύστασης που διατύπωσε η ΕΑΚΑΑ στην έκθεσή της, της 5ης Νοεμβρίου 2020, σχετικά με τις διασυνοριακές υπηρεσίες και τον χειρισμό των αιτήσεων βάσει του άρθρου 23 (βλ. έκθεση ESMA70-156-3569, παράγραφος 84, τελευταία περίπτωση). Προτείνεται να περιοριστεί το πεδίο εφαρμογής της υποχρέωσης υποβολής πληροφοριών για χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο άλλου κράτους μέλους στις μετοχές, δεδομένου ότι «η εφαρμογή σε μέσα εκτός των μετοχών δεν είναι αναλογική και προκαλεί ακούσιες και άνευ νοήματος συνέπειες».

Τροπολογία 46

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 3 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) ***πρόγραμμα δραστηριοτήτων, το οποίο θα αναφέρει ιδίως*** τις υπηρεσίες τις οποίες σκοπεύει να παρέχει το ΚΑΤ·	β) ***το είδος των μετοχών που έχουν συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους μέλους υποδοχής σε σχέση με τις***

	οποίες το ΚΑΤ προτίθεται να παρέχει υπηρεσίες και τις υπηρεσίες τις οποίες σκοπεύει να παρέχει το ΚΑΤ·

Or. en

Αιτιολόγηση

Για λόγους συνέπειας και ανάγνωσης, και για να διασφαλιστεί ότι τα υποκαταστήματα δεν παραλείπονται καταχρηστικά από το πεδίο εφαρμογής και ότι τα σχετικά κριτήρια απαριθμούνται για τη σχετική κατάσταση διαβατηρίου, προτείνεται να χωριστεί το άρθρο 23 παράγραφος 3 σε ειδικά εδάφια: ένα για υπηρεσίες που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο άλλου κράτους μέλους και ένα για υποκαταστήματα σε άλλο κράτος μέλος.

Τροπολογία 47

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 3 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) όταν υπάρχει υποκατάστημα, την οργανωτική δομή του υποκαταστήματος και τα ονόματα των υπεύθυνων για τη διοίκηση του υποκαταστήματος·	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Για λόγους συνέπειας και ανάγνωσης, και για να διασφαλιστεί ότι τα υποκαταστήματα δεν παραλείπονται καταχρηστικά από το πεδίο εφαρμογής και ότι τα σχετικά κριτήρια απαριθμούνται για τη σχετική κατάσταση διαβατηρίου, προτείνεται να χωριστεί το άρθρο 23 παράγραφος 3 σε ειδικά εδάφια: ένα για υπηρεσίες που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο άλλου κράτους μέλους και ένα για υποκαταστήματα σε άλλο κράτος μέλος.

Τροπολογία 48

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	3α. Αν το ΚΑΤ επιθυμεί να ιδρύσει υποκατάστημα σε άλλο κράτος μέλους για πρώτη φορά, ή να αλλάξει το φάσμα των υπηρεσιών που παρέχει μέσω ενός υποκαταστήματος, κοινοποιεί τις ακόλουθες πληροφορίες στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής:
	α) το κράτος μέλος υποδοχής·
	β) το είδος των μετοχών που έχουν συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους μέλους υποδοχής σε σχέση με τις οποίες το ΚΑΤ προτίθεται να παράσχει υπηρεσίες και τις υπηρεσίες τις οποίες σκοπεύει να παράσχει το ΚΑΤ·
	γ) το νόμισμα ή τα νομίσματα στα οποία το ΚΑΤ σκοπεύει να συναλλάσσεται·
	δ) την οργανωτική δομή του υποκαταστήματος και τα ονόματα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη διοίκηση του υποκαταστήματος.

Or. en

Αιτιολόγηση

Για λόγους συνέπειας και ανάγνωσης, και για να διασφαλιστεί ότι τα υποκαταστήματα δεν παραλείπονται καταχρηστικά από το πεδίο εφαρμογής και ότι τα σχετικά κριτήρια απαριθμούνται για τη σχετική κατάσταση διαβατηρίου, προτείνεται να χωριστεί το άρθρο 23 παράγραφος 3 σε ειδικά εδάφια: ένα για υπηρεσίες που έχουν συσταθεί σύμφωνα με το δίκαιο άλλου κράτους μέλους και ένα για υποκαταστήματα σε άλλο κράτος μέλος.

Τροπολογία 49

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4. Εντός ενός μηνός από τη λήψη των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 3, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής κοινοποιεί τις εν λόγω	4. Εντός ενός μηνός από τη λήψη των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 3, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής κοινοποιεί τις εν λόγω

πληροφορίες στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, εκτός εάν, λαμβάνοντας υπόψη τη σκοπούμενη παροχή υπηρεσιών, έχει λόγους να αμφισβητεί την επάρκεια της διοικητικής δομής ή της οικονομικής κατάστασης του ΚΑΤ που επιθυμεί να παράσχει τις υπηρεσίες του στο κράτος μέλος υποδοχής. ***Όταν το ΚΑΤ παρέχει ήδη υπηρεσίες σε άλλα κράτη μέλη υποδοχής, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ενημερώνει επίσης το σώμα διαβατηρίου που αναφέρεται στο άρθρο 24α.***	πληροφορίες στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, εκτός εάν, λαμβάνοντας υπόψη τη σκοπούμενη παροχή υπηρεσιών, έχει λόγους να αμφισβητεί την επάρκεια της διοικητικής δομής ή της οικονομικής κατάστασης του ΚΑΤ που επιθυμεί να παράσχει τις υπηρεσίες του στο κράτος μέλος υποδοχής.

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεν είναι σαφές γιατί οι αρχές ενός κράτους μέλους υποδοχής θα πρέπει να ενημερώνονται σχετικά με την πρόθεση ενός ΚΑΤ να ανοίξει υποκατάστημα ή να παρέχει υπηρεσίες σε τίτλους βάσει της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους υποδοχής. Ως εκ τούτου, προτείνεται να καταργηθεί αυτή η απαίτηση ανταλλαγής επιχειρηματικών πληροφοριών σχετικά με ένα ΚΑΤ με αυτόν τον τρόπο.

Τροπολογία 50

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5. Εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής αποφασίσει σύμφωνα με την παράγραφο 4 να μην κοινοποιήσει όλες τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 3 στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, γνωστοποιεί τους λόγους της άρνησής της στο σχετικό ΚΑΤ εντός 3 μηνών από τη λήψη όλων των πληροφοριών και ενημερώνει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής ***και το σώμα διαβατηρίου που αναφέρεται στο άρθρο 24α*** για την απόφασή της.	5. Εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής αποφασίσει σύμφωνα με την παράγραφο 4 να μην κοινοποιήσει όλες τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 3 στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής, γνωστοποιεί τους λόγους της άρνησής της στο σχετικό ΚΑΤ εντός τριών μηνών από τη λήψη όλων των πληροφοριών και ενημερώνει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής για την απόφασή της.

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεν είναι σαφές γιατί οι αρχές ενός κράτους μέλους υποδοχής θα πρέπει να ενημερώνονται σχετικά με την πρόθεση ενός ΚΑΤ να ανοίξει υποκατάστημα ή να παρέχει υπηρεσίες σε τίτλους βάσει της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους υποδοχής. Ως εκ τούτου, προτείνεται να καταργηθεί αυτή η απαίτηση ανταλλαγής επιχειρηματικών πληροφοριών σχετικά με ένα ΚΑΤ με αυτόν τον τρόπο.

Τροπολογία 51

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 23 – παράγραφος 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
7. Σε περίπτωση μεταβολής των πληροφοριών που ***παρατίθενται στα έγγραφα που υποβάλλονται*** σύμφωνα με την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου, το ΚΑΤ ειδοποιεί γραπτώς την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής για τη μεταβολή αυτή, ***1*** μήνα τουλάχιστον προτού υλοποιήσει τη μεταβολή. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ενημερώνει επίσης χωρίς καθυστέρηση την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής ***και το σώμα διαβατηρίου που αναφέρεται στο άρθρο 24α*** για την εν λόγω μεταβολή.·	7. Σε περίπτωση ***ουσιώδους*** μεταβολής των πληροφοριών που ***κοινοποιήθηκαν*** σύμφωνα με την παράγραφο 3 ***ή την παράγραφο 3α*** του παρόντος άρθρου, το ΚΑΤ ειδοποιεί γραπτώς την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής για τη μεταβολή αυτή, ***έναν*** μήνα τουλάχιστον πριν υλοποιήσει τη μεταβολή. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ενημερώνει επίσης χωρίς καθυστέρηση την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής για την εν λόγω μεταβολή.

Or. en

Αιτιολόγηση

Προστίθεται η λέξη «ουσιώδης» ώστε να αντικατοπτρίζει καλύτερα την αρχή της αναλογικότητας και να τη διατύπωση του άρθρου 16 παράγραφος 4. Επιπλέον, προτείνεται να διαγραφεί το προτεινόμενο καθήκον ενημέρωσης για το σώμα του άρθρου 24α, δεδομένου ότι η αλλαγή σε έγγραφο που υποβάλλεται για ένα διαβατήριο δεν φαίνεται από μόνη της συναφής όσον αφορά άλλο διαβατήριο.

Τροπολογία 52

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 8 – στοιχείο α

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Κατόπιν αιτήματος οποιουδήποτε μέλους του σώματος διαβατηρίου που αναφέρεται στο άρθρο 24α, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής μπορεί να καλέσει προσωπικό από ***τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών υποδοχής και*** την ΕΑΚΑΑ να ***συμμετάσχουν*** σε επιτόπιες επιθεωρήσεις.	Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής μπορεί να καλέσει προσωπικό από την ΕΑΚΑΑ να ***συμμετάσχει*** σε επιτόπιες επιθεωρήσεις.

Or. en

Αιτιολόγηση

Προτείνεται να διαγραφούν τα τμήματα αυτής της πρότασης τα οποία δημιουργούν την εσφαλμένη εντύπωση ότι η εποπτεία ενός ΚΑΤ αποτελεί συλλογική άσκηση από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Δεδομένου ότι οι αρχές του κράτους μέλους υποδοχής του υποκαταστήματος καλύπτονται ήδη από το πρώτο εδάφιο, οι προσκλήσεις για συμμετοχή σε επιτόπιες επιθεωρήσεις θα πρέπει στο παρόν εδάφιο να περιορίζονται στην ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 53

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 8 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ***μπορεί να*** διαβιβάζει στην ΕΑΚΑΑ κάθε πληροφορία που λαμβάνει από τα ΚΑΤ κατά τη διάρκεια των επιτόπιων επιθεωρήσεων ή σε σχέση με αυτές.·	Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής διαβιβάζει στην ΕΑΚΑΑ κάθε ***ουσιώδη*** πληροφορία που λαμβάνει από τα ΚΑΤ κατά τη διάρκεια των επιτόπιων επιθεωρήσεων ή σε σχέση με αυτές.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το καθήκον πληροφόρησης της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους καταγωγής προς την ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να είναι υποχρεωτικό και όχι προαιρετικό. Προστίθεται η λέξη «ουσιώδη» προκειμένου να αποφευχθεί ο υπερβολικός φόρτος εγγράφων χωρίς προστιθέμενη αξία για την ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 54

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 8 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 – παράγραφος 3

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
3. Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του ΚΑΤ, κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους υποδοχής και χωρίς καθυστέρηση, κοινοποιεί την ταυτότητα των εκδοτών και των συμμετεχόντων στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων που τελούν υπό τη διαχείριση του ΚΑΤ, το οποίο παρέχει ***τις*** υπηρεσίες ***του στο εν λόγω κράτος μέλος*** υποδοχής, καθώς και τυχόν άλλες σχετικές πληροφορίες που αφορούν τις δραστηριότητες ***του εν λόγω*** ΚΑΤ στο κράτος μέλος υποδοχής.	Η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του ΚΑΤ, κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους υποδοχής και χωρίς καθυστέρηση, κοινοποιεί την ταυτότητα των εκδοτών ***που είναι εγκατεστημένοι στο κράτος μέλος υποδοχής ή/***και των συμμετεχόντων ***που κατέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία συστάθηκαν σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους μέλους υποδοχής*** στα συστήματα διακανονισμού αξιογράφων που τελούν υπό τη διαχείριση του ΚΑΤ, το οποίο παρέχει ***βασικές*** υπηρεσίες ***που αναφέρονται στα σημεία 1 και 2 του τμήματος Α του παραρτήματος σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία συστάθηκαν σύμφωνα με τη νομοθεσία του κράτους μέλους*** υποδοχής, καθώς και τυχόν άλλες σχετικές πληροφορίες που αφορούν τις δραστηριότητες ***ενός*** ΚΑΤ ***που παρέχει βασικές υπηρεσίες*** στο κράτος μέλος υποδοχής ***μέσω υποκαταστήματος***.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=EN)

Αιτιολόγηση

Για να διασφαλιστεί η αναλογικότητα της δημοσιοποίησης πληροφοριών, προτείνεται να διευκρινιστεί το είδος των πληροφοριών που μπορεί να ζητήσει η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής.

Τροπολογία 55

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 8 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 – παράγραφος 5 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής έχει σαφείς και αποδείξιμους λόγους να πιστεύει ότι το ΚΑΤ που παρέχει υπηρεσίες στο έδαφός του σύμφωνα με το άρθρο 23 παραβιάζει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού, ενημερώνει σχετικά την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής**,** την ΕΑΚΑΑ ***και*** το σώμα ***διαβατηρίου*** που αναφέρεται στο άρθρο 24α.	Εάν η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής έχει σαφείς και αποδείξιμους λόγους να πιστεύει ότι το ΚΑΤ που παρέχει υπηρεσίες στο έδαφος του σύμφωνα με το άρθρο 23 παραβιάζει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού, ενημερώνει σχετικά την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής ***και*** την ΕΑΚΑΑ***. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να ενημερώνει*** το σώμα που αναφέρεται στο άρθρο 24α ***σχετικά με τα πορίσματα αυτά***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία αυτή αποσκοπεί στην αποφυγή της εσφαλμένης εντύπωσης ότι η εποπτεία ενός ΚΑΤ αποτελεί συλλογική άσκηση από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Δεν είναι όλες οι δραστηριότητες ΚΑΤ σημαντικές για όλες τις αρχές των κρατών μελών υποδοχής. Αυτό συμβαίνει, για παράδειγμα, στην περίπτωση επιχειρησιακών διαδικασιών που έχουν σχεδιαστεί ειδικά για να λειτουργούν ως ΚΑΤ εκδότη για μία μόνο αγορά ή όταν ένα ΚΑΤ έχει οργανωτική έκδοση σε υποκατάστημα σε ένα μόνο κράτος μέλος υποδοχής.

Τροπολογία 56

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 8 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 – παράγραφος 5 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Εάν, παρά τη λήψη μέτρων από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, το ΚΑΤ εξακολουθεί να παραβιάζει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού, η αρμόδια αρχή του κράτους	Εάν, παρά τη λήψη μέτρων από την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, το ΚΑΤ εξακολουθεί να παραβιάζει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού, η αρμόδια αρχή του κράτους

μέλους υποδοχής, αφού ενημερώσει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα που απαιτούνται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού στο έδαφος του κράτους μέλους υποδοχής. Η ΕΑΚΑΑ ***και το σώμα διαβατηρίου που αναφέρεται στο άρθρο 24α ενημερώνονται*** για τα μέτρα αυτά χωρίς καθυστέρηση.	μέλους υποδοχής, αφού ενημερώσει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής, λαμβάνει όλα τα κατάλληλα μέτρα που απαιτούνται για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού στο έδαφος του κράτους μέλους υποδοχής. Η ΕΑΚΑΑ ***ενημερώνεται*** για τα μέτρα αυτά χωρίς καθυστέρηση. ***Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να ενημερώνει το σώμα που αναφέρεται στο άρθρο 24α σχετικά με τα μέτρα αυτά.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία αυτή αποσκοπεί στην αποφυγή της εσφαλμένης εντύπωσης ότι η εποπτεία ενός ΚΑΤ αποτελεί συλλογική άσκηση από τα κράτη μέλη της ΕΕ. Δεν είναι όλες οι δραστηριότητες ΚΑΤ σημαντικές για όλες τις αρχές των κρατών μελών υποδοχής. Αυτό συμβαίνει, για παράδειγμα, στην περίπτωση επιχειρησιακών διαδικασιών που έχουν σχεδιαστεί ειδικά για να λειτουργούν ως ΚΑΤ εκδότη για μία μόνο αγορά ή όταν ένα ΚΑΤ έχει οργανωτική έκδοση σε υποκατάστημα σε ένα μόνο κράτος μέλος υποδοχής.

Τροπολογία 57

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 8 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 – παράγραφοι 7 και 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) ***οι παράγραφοι 7 και*** 8 ***απαλείφονται***·	δ) ***η παράγραφος*** 8 ***απαλείφεται***·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ουσιαστική σημασία του ΚΑΤ για το κράτος μέλος υποδοχής θα πρέπει να παραμείνει κριτήριο για τον καθορισμό της συμμετοχής των αρχών του κράτους μέλους υποδοχής σε συμφωνίες συνεργασίας. Ως εκ τούτου, προτείνεται να διατηρηθεί η υφιστάμενη διατύπωση της παραγράφου 7.

Τροπολογία 58

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Σώματα εποπτών για ΚΑΤ ***που παρέχουν υπηρεσίες σε άλλο κράτος μέλος και για ΚΑΤ που ανήκουν σε όμιλο με δύο ή περισσότερα ΚΑΤ***	Σώματα εποπτών για ΚΑΤ

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 59

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Συστήνονται σώματα εποπτών για την εκτέλεση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 6 ***στις ακόλουθες περιπτώσεις:***	***Οι αρμόδιες αρχές που ορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 11 συγκροτούν, διαχειρίζονται και προεδρεύουν σε σώμα*** εποπτών για την εκτέλεση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 6***, όταν το ΚΑΤ που εποπτεύουν είναι ουσιώδους σημασίας σε περισσότερα του ενός κράτη μέλη υποδοχής.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 60

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) όταν ένα ΚΑΤ υπόκειται στη διαδικασία που αναφέρεται στο άρθρο 23 παράγραφοι 3 έως 7 («σώμα διαβατηρίου»)·	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 61

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) όταν ένα ΚΑΤ ανήκει σε όμιλο που περιλαμβάνει δύο ή περισσότερα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας σε τουλάχιστον δύο κράτη μέλη («σώμα σε επίπεδο ομίλου»).	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 62

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Στην περίπτωση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α), η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του ΚΑΤ συστήνει σώμα διαβατηρίου, το οποίο διαχειρίζεται και στο οποίο προεδρεύει. Το εν λόγω σώμα συγκροτείται εντός 1 μηνός από την ημερομηνία που αναφέρεται στο άρθρο 23 παράγραφος 6. Όταν το ΚΑΤ υποβάλλει μεταγενέστερες κοινοποιήσεις σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος 3, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής καλεί τις αρμόδιες αρχές των οικείων κρατών μελών υποδοχής στο σώμα διαβατηρίου εντός 1 μηνός από την ημερομηνία που αναφέρεται στο άρθρο 23 παράγραφος 6.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 63

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Στην περίπτωση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο β), όταν η μητρική επιχείρηση είναι ΚΑΤ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του εν λόγω ΚΑΤ συγκροτεί, διευθύνει και προεδρεύει του σώματος σε επίπεδο ομίλου. Όταν η μητρική επιχείρηση δεν είναι ΚΑΤ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση, η αρμόδια αρχή του κράτους μέλους καταγωγής του ΚΑΤ με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού συγκροτεί, διαχειρίζεται και προεδρεύει του σώματος σε επίπεδο ομίλου.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων

βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 64

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Κατά παρέκκλιση από το τρίτο εδάφιο, εάν δεν ενδείκνυται η εφαρμογή των κριτηρίων που αναφέρονται στο εν λόγω εδάφιο, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να παρεκκλίνουν από τα εν λόγω κριτήρια με κοινή συμφωνία και να ορίσουν διαφορετική αρμόδια αρχή του ΚΑΤ για τη διαχείριση και την προεδρία του σώματος, λαμβάνοντας υπόψη τα οικεία ΚΑΤ και τη σχετική σημασία των δραστηριοτήτων τους στα σχετικά κράτη μέλη. Στις περιπτώσεις αυτές, το μητρικό ΚΑΤ ή το ΚΑΤ με το μεγαλύτερο σύνολο ισολογισμού, κατά περίπτωση, έχει δικαίωμα ακρόασης πριν από τη λήψη της απόφασης από τις αρμόδιες αρχές.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 65

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9

Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 1 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι αρμόδιες αρχές κοινοποιούν αμελλητί στην Επιτροπή και στην ΕΑΚΑΑ κάθε συμφωνία που πραγματοποιείται σύμφωνα με το τέταρτο εδάφιο.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 66

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 2 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) ***στην περίπτωση σώματος διαβατηρίου,*** την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής·	δ) την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους υποδοχής·

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 67

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 2 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) στην περίπτωση σώματος σε επίπεδο ομίλου, την αρμόδια αρχή και τις σχετικές αρχές κάθε ΚΑΤ του ομίλου·	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 68

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	2α. Όταν ένα ΚΑΤ για το οποίο έχει συσταθεί σώμα σύμφωνα με την παράγραφο 1 δεν είναι ουσιώδους σημασίας σε ένα κράτος μέλος όπου είναι εγκατεστημένη θυγατρική που ανήκει στον ίδιο όμιλο εταιρειών με το ΚΑΤ ή τη μητρική του επιχείρηση ή όπου το ΚΑΤ για το οποίο έχει συγκροτηθεί σώμα δικαιούται να παρέχει υπηρεσίες σε άλλο κράτος μέλος σύμφωνα με το άρθρο 23 παράγραφος 2, η αρμόδια αρχή και οι σχετικές αρχές του εν λόγω κράτους

μέλους μπορούν να συμμετέχουν στο σώμα που συγκροτείται σύμφωνα με την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου κατόπιν αιτήματός τους.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία αποσκοπεί στην περαιτέρω ενίσχυση της συνεργασίας μεταξύ των αρμόδιων αρχών που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των ΚΑΤ που ανήκουν στον ίδιο όμιλο και των σχετικών αρχών, η οποία είναι ιδιαίτερα σημαντική όταν ορισμένες υπηρεσίες ανατίθενται σε οντότητες του ίδιου ομίλου που εδρεύουν σε διαφορετικό κράτος μέλος, καθώς και μεταξύ αρχών από το κράτος μέλος καταγωγής και το κράτος μέλος υποδοχής στην περίπτωση των διαβατηρίων.

Τροπολογία 69

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 3 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όταν ένα ΚΑΤ που υπόκειται στη διαδικασία που αναφέρεται στο άρθρο 23 παράγραφοι 3 έως 7 αποτελεί επίσης μέρος ομίλου που περιλαμβάνει δύο ή περισσότερα ΚΑΤ και η αρμόδια αρχή του προεδρεύει του σώματος σε επίπεδο ομίλου, η εν λόγω αρμόδια αρχή μπορεί να αποφασίσει για το εν λόγω ΚΑΤ τη σύσταση μόνο ενός σώματος για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου. Εάν οποιοδήποτε από τα άλλα ΚΑΤ εντός του ομίλου υπόκειται επίσης στη διαδικασία που αναφέρεται στο άρθρο 23 παράγραφοι 3 έως 7, ο πρόεδρος του σώματος μπορεί να λάβει την απόφαση αυτή μόνο με τη σύμφωνη γνώμη των αρμόδιων αρχών των εν λόγω ΚΑΤ.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 70

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 3 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όταν ένα σώμα που έχει συσταθεί σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο:	***διαγράφεται***
α) συγκαλείται για την άσκηση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 6 στοιχεία α) έως δ) του παρόντος άρθρου, οι αρχές που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχεία α) έως στ) του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε ΚΑΤ εντός του ομίλου συμμετέχουν στην εν λόγω συνεδρίαση του σώματος·	
β) συγκαλείται για την άσκηση των καθηκόντων που αναφέρονται στην παράγραφο 6 στοιχείο ε) του παρόντος άρθρου, μόνον οι αρχές που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχεία α), β), γ), ε) και, κατά περίπτωση, στο στοιχείο στ) του παρόντος άρθρου συμμετέχουν στην εν λόγω συνεδρίαση του σώματος.	

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την

εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 71

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 6 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) στην περίπτωση σώματος διαβατηρίου, τη συνεργασία του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 24 και όσον αφορά τα μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 23 παράγραφος ***4*** στοιχείο ε) και σχετικά με τυχόν ζητήματα που ανακύπτουν κατά την παροχή υπηρεσιών σε άλλα κράτη μέλη·	δ) στην περίπτωση σώματος διαβατηρίου, τη συνεργασία του κράτους μέλους καταγωγής και του κράτους μέλους υποδοχής σύμφωνα με το άρθρο 24 και όσον αφορά τα μέτρα που αναφέρονται στο άρθρο 23 παράγραφος ***3*** στοιχείο ε) και σχετικά με τυχόν ζητήματα που ανακύπτουν κατά την παροχή υπηρεσιών σε άλλα κράτη μέλη·

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 72

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 6 – εδάφιο 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) ***στην περίπτωση σώματος σε επίπεδο ομίλου,*** την ανταλλαγή πληροφοριών σχετικά με την κοινοχρησία πόρων και τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης εντός ομίλου ΚΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19, σχετικά με σημαντικές αλλαγές στη δομή και το ιδιοκτησιακό καθεστώς του ομίλου, καθώς και σχετικά με αλλαγές στην οργάνωση, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, τις διαδικασίες ή τις ρυθμίσεις, όταν οι εν λόγω αλλαγές έχουν σημαντικό αντίκτυπο στη διακυβέρνηση ή τη διαχείριση κινδύνου για τα ΚΑΤ που ανήκουν στον όμιλο.	ε) την ανταλλαγή πληροφοριών σχετικά με την κοινοχρησία πόρων και τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης εντός ομίλου ΚΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19, σχετικά με σημαντικές αλλαγές στη δομή και το ιδιοκτησιακό καθεστώς του ομίλου, καθώς και σχετικά με αλλαγές στην οργάνωση, τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, τις διαδικασίες ή τις ρυθμίσεις, όταν οι εν λόγω αλλαγές έχουν σημαντικό αντίκτυπο στη διακυβέρνηση ή τη διαχείριση κινδύνου για τα ΚΑΤ που ανήκουν στον όμιλο.

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η συνεργασία μεταξύ των κρατών μελών καταγωγής και υποδοχής είναι επί του παρόντος ανεπαρκής και οι εποπτικές ρυθμίσεις αναποτελεσματικές, υποστηρίζεται η δημιουργία υποχρεωτικών σωμάτων για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων του CSDR. Ωστόσο, η δημιουργία δύο τύπων εποπτικών σωμάτων φαίνεται δυσανάλογη από επιχειρησιακή άποψη. Ως εκ τούτου, προτείνεται να απλουστευθεί και να εξορθολογιστεί η πρόταση της Επιτροπής, με την απαίτηση για τη δημιουργία σωμάτων βάσει ενός υφιστάμενου αξιόπιστου κριτηρίου, δηλαδή της ουσιαστικής σημασίας ενός ΚΑΤ σε άλλα κράτη μέλη.

Τροπολογία 73

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 6 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	6α. Κατόπιν αιτήματος οποιουδήποτε από τα μέλη του και έγκρισης από την πλειοψηφία του σώματος σύμφωνα με την παράγραφο 6β, το σώμα μπορεί να εκδίδει δεσμευτικές γνώμες όσον αφορά ζητήματα που εντοπίζονται κατά τις διαδικασίες επανεξέτασης και αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 22 ή

το άρθρο 60 ή που σχετίζονται με οποιαδήποτε επέκταση ή εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων και υπηρεσιών δυνάμει του άρθρου 19 ή που αφορούν οποιαδήποτε πιθανή παραβίαση των απαιτήσεων του CSDR η οποία προκύπτει από την παροχή υπηρεσιών σε κράτος μέλος υποδοχής, όπως αναφέρεται στο άρθρο 24 παράγραφος 5.

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα μέλη του σώματος θα πρέπει να είναι σε θέση να ζητούν την έγκριση δεσμευτικής γνώμης σε ζητήματα εφαρμογής που εντοπίζονται κατά τη διαδικασία επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ και των παρόχων επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου, την επέκταση ή την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων και υπηρεσιών που παρέχονται από το ΚΑΤ, καθώς και την πιθανή παραβίαση των απαιτήσεων του CSDR που προκύπτει από την παροχή υπηρεσιών σε κράτος μέλος υποδοχής. Ως εκ τούτου, τα σώματα θα πρέπει να αποτελούν αποτελεσματικά εργαλεία για την προώθηση της εποπτικής σύγκλισης. Η διαδικασία για την έκδοση γνώμης θα πρέπει να βασίζεται σε διαδικασία ψηφοφορίας με απλή πλειοψηφία.

Τροπολογία 74

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 24 α – παράγραφος 6 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	6β. Η δεσμευτική γνώμη του σώματος εγκρίνεται με απλή πλειοψηφία των μελών του. Κάθε μέλος του σώματος διαθέτει μία ψήφο. Τα μέλη του σώματος που δρουν υπό περισσότερες από μία ιδιότητες, μεταξύ άλλων ως αρμόδια αρχή και ως σχετική αρχή, διαθέτουν μία ψήφο για κάθε ιδιότητα υπό την οποία δρουν.
	Στις περιπτώσεις όπου η ΕΑΤ είναι μέλος του σώματος σύμφωνα με το άρθρο 24α παράγραφος 2, το μέλος της με δικαίωμα ψήφου έχει δικαίωμα ψήφου μόνο για τις γνώμες που σχετίζονται με ζητήματα τα οποία εντοπίζονται κατά τη διαδικασία επανεξέτασης και αξιολόγησης σύμφωνα

με το άρθρο 60.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία αυτή υποδηλώνει ότι η έκδοση γνώμης από το σώμα σύμφωνα με το άρθρο 24α (νέο) παράγραφος 6α (νέα) θα απαιτούσε απλή πλειοψηφία των μελών του σώματος. Ειδικότερα, παρέχει επίσης στην ΕΑΚΑΑ δικαιώματα ψήφου ως πλήρες μέλος του σώματος, επιτρέποντας έτσι στην ΕΑΚΑΑ να εντοπίζει και να αντιμετωπίζει ζητήματα εποπτικής σύγκλισης. Τα δικαιώματα ψήφου της ΕΑΤ περιορίζονται σε ζητήματα που αφορούν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου.

Τροπολογία 75

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 12 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 29 – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	12α) στο άρθρο 29, παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«(2α) Πριν από τη χρήση των υπηρεσιών ενός ΚΑΤ, ο εκδότης διασφαλίζει ότι ταυτοποιείται με έγκυρο αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας (LEI). Το ΚΑΤ δεν παρέχει υπηρεσίες βάσει του παρόντος κανονισμού σε εκδότη προτού λάβει τον κωδικό LEI από τον εν λόγω εκδότη.»·

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο κωδικός LEI απαιτείται για διάφορες οντότητες βάσει πολλαπλών κανόνων, κανένας από τους οποίους δεν ισχύει άμεσα για όλους τους εκδότες. Για παράδειγμα, η υποχρέωση κωδικού LEI βάσει του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο ισχύει μόνο για τους εκδότες της ΕΕ, γεγονός που τους θέτει σε μειονεκτική θέση έναντι των εκδοτών εκτός ΕΕ· Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/394 απευθύνεται στα ΚΑΤ, τα οποία ενδέχεται να μην διαθέτουν πάντα τα μέσα για να το επιβάλλουν στους εκδότες. Η παρούσα τροπολογία επιβάλλει άμεση υποχρέωση σε όλους τους εκδότες να λαμβάνουν κωδικό LEI χωρίς να προκαλούν διαταραχές της αγοράς, δεδομένου ότι υπάρχει ήδη απαίτηση για τα ΚΑΤ, ενώ άλλη νομοθεσία καλύπτει ήδη την απαίτηση για την πλειονότητα των εκδοτών.

Τροπολογία 76

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 14 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 47 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	14α) το άρθρο 47 τροποποιείται ως εξής:
	α) στην παράγραφο 1, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
β) να ***διασφαλίσει*** την εύτακτη εκκαθάριση ή αναδιάρθρωση των ***δραστηριοτήτων*** του ΚΑΤ ***εντός κατάλληλου χρονικού διαστήματος, τουλάχιστον έξι μηνών, σε διάφορα σενάρια ακραίων καταστάσεων.***	***«β)*** να ***επιτρέπει*** την εύτακτη εκκαθάριση ή αναδιάρθρωση των ***λειτουργιών και των υπηρεσιών*** του ***σε περίπτωση που το*** ΚΑΤ ***δεν μπορέσει να συγκεντρώσει νέα κεφάλαια.»·***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=EN)

Αιτιολόγηση

Κατά την κατάρτιση των σχεδίων για την ανάκαμψη ή τη συντεταγμένη εκκαθάρισή του, ένα ΚΑΤ δεν μπορεί να προβλέψει εκ των προτέρων διατάξεις που να «διασφαλίζουν» αποτελεσματικά την έγκαιρη μεταφορά, καθώς αυτό θα εξαρτιόταν από τις εκ των υστέρων περιστάσεις. Ως εκ τούτου, προτείνεται τα σχέδια ΚΑΤ να «επιτρέπουν» αυτόν τον στόχο. Για λόγους συνέπειας και ανάγνωσης, προτείνεται επιπλέον να αφαιρεθεί η πρόταση επί της έγκρισης από το συμβούλιο και της κοινοποίησης στην αρμόδια αρχή από το άρθρο 47 και να μεταφερθεί στο άρθρο 22.

Τροπολογία 77

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 14 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 47 – παράγραφος 2 – εδάφιο 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	β) στην παράγραφο 2, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Το εν λόγω σχέδιο εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο ή από κατάλληλη	***«Το σχέδιο που απαιτείται βάσει του στοιχείου β) του πρώτου εδαφίου***

επιτροπή του διοικητικού οργάνου και επικαιροποιείται τακτικά. Εκάστη επικαιροποίηση του σχεδίου κοινοποιείται στην αρμόδια αρχή. Η αρμόδια αρχή δύναται να απαιτήσει από το ΚΑΤ να λαμβάνει πρόσθετα μέτρα ή να λαμβάνει εναλλακτικά μέτρα εφόσον η εν λόγω αρχή κρίνει ανεπαρκές το σχέδιο του ΚΑΤ.	***καταρτίζεται σύμφωνα με το άρθρο 22.».***
	Or. en

Τροπολογία 78

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 14 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 47 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	14β) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 47α
	Συμψηφισμός
	1. Τα ΚΑΤ αναφέρουν ρητά στους εσωτερικούς κανόνες τους εάν εφαρμόζουν συμφωνίες συμψηφισμού.
	2. Τα ΚΑΤ που εφαρμόζουν συμφωνίες συμψηφισμού μετρούν, παρακολουθούν και διαχειρίζονται τους πιστωτικούς κινδύνους και τους κινδύνους ρευστότητας που προκύπτουν από τις συμφωνίες συμψηφισμού.
	3. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ και τα μέλη του ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να εξειδικεύσει περαιτέρω τις λεπτομέρειες των πλαισίων για την παρακολούθηση, τη μέτρηση, τη διαχείριση, την αναφορά και τη γνωστοποίηση στο κοινό των κινδύνων που προκύπτουν από τις συμφωνίες συμψηφισμού.
	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει στην Επιτροπή τα

σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο το αργότερο έως ... [ένα έτος από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.».

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 15 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Όπως αντικατοπτρίζεται σε διάφορες αρχές των αρχών για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών (PFMI) που εκδόθηκαν από την Επιτροπή Συστημάτων Πληρωμών και Διακανονισμού (CPPSS) και τη Διεθνή Οργάνωση Επιτροπών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO), χρειάζονται ειδικές απαιτήσεις για την αντιμετώπιση των κινδύνων που απορρέουν από τις συμφωνίες συμψηφισμού των ΚΑΤ. Αυτές θα πρέπει να ισχύουν για όλα τα ΚΑΤ που διαχειρίζονται συστήματα διακανονισμού τίτλων τα οποία χρησιμοποιούν συμφωνίες συμψηφισμού, ανεξάρτητα από το αν τα εν λόγω ΚΑΤ παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου ή όχι.

Τροπολογία 79

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 14 γ (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 49 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	(14γ) στο άρθρο 49 παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να καταχωρίσει τα αξιόγραφά του, τα οποία έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές ή σε πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης, σε οποιοδήποτε ΚΑΤ με έδρα σε οποιοδήποτε κράτος μέλος, υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται από το ΚΑΤ οι όροι που αναφέρονται στο άρθρο	«Ο εκδότης έχει το δικαίωμα να καταχωρίσει τα αξιόγραφά του, τα οποία έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές ή σε πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης ή αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης, σε οποιοδήποτε ΚΑΤ με έδρα σε οποιοδήποτε κράτος μέλος ***και, σε περίπτωση μετοχών***, υπό την προϋπόθεση ότι τηρούνται από το ΚΑΤ οι όροι που

23. αναφέρονται στο άρθρο 23.»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX:32014R0909#d1e3629-1-1)

Αιτιολόγηση

Ευθυγράμμιση με την πρόταση να περιοριστεί το πεδίο εφαρμογής του άρθρου 23 παράγραφος 3 στοιχείο ε) του CSDR στις μετοχές.

Τροπολογία 80

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 17 – στοιχείο β – σημείο ii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 54 – παράγραφος 4 – στοιχείο δ

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	iia) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
δ) η άδεια που αναφέρεται στο στοιχείο α) πρέπει να χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου που προβλέπονται στο τμήμα Γ του παραρτήματος, και όχι για την άσκηση άλλων δραστηριοτήτων·	***«δ) όταν ένα ΚΑΤ επιδιώκει να ορίσει πιστωτικό ίδρυμα το οποίο δεν εκτελεί το ίδιο καμία από τις βασικές υπηρεσίες που αναφέρονται στο τμήμα Α του παραρτήματος,*** η άδεια που αναφέρεται στο στοιχείο α) πρέπει να χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου που προβλέπονται στο τμήμα Γ του παραρτήματος ***για τον διακανονισμό του χρηματικού σκέλους που αντιστοιχεί στις συναλλαγές στο σύστημα διακανονισμού τίτλων του ΚΑΤ που επιδιώκει να χρησιμοποιήσει τις επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου σε νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της χώρας στην οποία πραγματοποιείται ο διακανονισμός***, και όχι για την άσκηση άλλων δραστηριοτήτων·
	όταν ένα ΚΑΤ επιδιώκει να χρησιμοποιήσει ΚΑΤ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με την παράγραφο 3, η άδεια που αναφέρεται στο στοιχείο α) χρησιμοποιείται μόνο για την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού

τύπου στο τμήμα Γ του παραρτήματος για τον διακανονισμό του χρηματικού σκέλους που αντιστοιχεί στις συναλλαγές στο σύστημα διακανονισμού τίτλων του ΚΑΤ που επιδιώκει να χρησιμοποιήσει τις επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου σε νόμισμα διαφορετικό από εκείνο της χώρας στην οποία πραγματοποιείται ο διακανονισμός, και όχι για την άσκηση άλλων δραστηριοτήτων·»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/PDF/?uri=CELEX:02014R0909-20220622&qid=1665050653870&from=EN)

Αιτιολόγηση

Βάσει της τροπολογίας 12 που προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Το πεδίο εφαρμογής των υπηρεσιών που προσφέρονται από τα τραπεζικά ΚΑΤ σε ΚΑΤ χρηστών θα πρέπει να περιορίζεται στις υπηρεσίες που παρέχονται για τους σκοπούς του διακανονισμού σε ξένα νομίσματα. Η μικρή αλλαγή στην πρόταση της ΕΚΤ —η φράση «αντιστοιχεί σε»— αποσκοπεί στην αποφυγή εσφαλμένης αντίληψης ότι ο διακανονισμός του χρηματικού σκέλους θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί στο σύστημα διακανονισμού αξιογράφων του ΚΑΤ που επιδιώκει να χρησιμοποιήσει τις επικουρικές τραπεζικές υπηρεσίες και, ως εκ τούτου, στη διευκρίνιση ότι ο διακανονισμός του χρηματικού σκέλους μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο από τα τραπεζικά ΚΑΤ ή τα ορισθέντα πιστωτικά ιδρύματα.

Τροπολογία 81

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 17 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 54 – παράγραφος 5 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ***αρμόδια αρχή*** παρακολουθεί τουλάχιστον άπαξ ανά έτος ότι τηρείται το όριο που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο και υποβάλλει έκθεση με τα πορίσματά της στην ***ΕΑΚΑΑ***, στο ΕΣΚΤ και στην ΕΑΤ. Όταν η ***αρμόδια αρχή*** διαπιστώσει ότι έχει υπάρξει υπέρβαση του κατωτάτου ορίου, απαιτεί από το οικείο ΚΑΤ να ζητήσει άδεια σύμφωνα με την παράγραφο 4. Το οικείο ΚΑΤ διαθέτει εξάμηνη προθεσμία προκειμένου να υποβάλει την αίτησή του	Η ***ΕΑΚΑΑ*** παρακολουθεί τουλάχιστον άπαξ ανά έτος ότι τηρείται το όριο που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο και υποβάλλει έκθεση με τα πορίσματά της στην ***αρμόδια αρχή***, στο ΕΣΚΤ και στην ΕΑΤ. Όταν η ***ΕΑΚΑΑ*** διαπιστώσει ότι έχει υπάρξει υπέρβαση του κατωτάτου ορίου, ***η αρμόδια αρχή*** απαιτεί από το οικείο ΚΑΤ να ζητήσει άδεια σύμφωνα με την παράγραφο 4. Το οικείο ΚΑΤ διαθέτει εξάμηνη προθεσμία προκειμένου να

για τη χορήγηση άδειας.·	υποβάλει την αίτησή του για τη χορήγηση άδειας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Φαίνεται δικαιολογημένο να ανατεθεί στην ΕΑΚΑΑ η ευθύνη για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το κατώτατο όριο.

Τροπολογία 82

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 17 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 54 – παράγραφος 9 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ΕΑΤ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και τα μέλη του ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό του μέγιστου ποσού που αναφέρεται στην παράγραφο 5, λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη εξισορρόπησης των πιστωτικών κινδύνων και των κινδύνων ρευστότητας για τα ΚΑΤ που προκύπτουν από τον διακανονισμό πληρωμών τοις μετρητοίς μέσω λογαριασμών που έχουν ανοιχθεί σε πιστωτικά ιδρύματα και την ανάγκη να επιτραπεί στα ΚΑΤ να διακανονίζουν σε ξένα νομίσματα μέσω λογαριασμών που έχουν ανοιχθεί στα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα. Κατά την κατάρτιση των εν λόγω σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, η ΕΑΤ καθορίζει επίσης***, όπου απαιτείται,*** τυχόν συνοδευτικές κατάλληλες απαιτήσεις διαχείρισης και προληπτικού μετριασμού κινδύνων.	Η ΕΑΤ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και τα μέλη του ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό του μέγιστου ποσού που αναφέρεται στην παράγραφο 5, λαμβάνοντας υπόψη***:***
	i) την ανάγκη εξισορρόπησης των πιστωτικών κινδύνων και των κινδύνων ρευστότητας για τα ΚΑΤ ***, για τα ορισθέντα πιστωτικά ιδρύματα και για τους συμμετέχοντες σε ΚΑΤ*** που προκύπτουν από τον διακανονισμό πληρωμών τοις μετρητοίς μέσω λογαριασμών που έχουν ανοιχθεί σε

πιστωτικά ιδρύματα ***που εξαιρούνται από την εφαρμογή της παραγράφου 4, καθώς*** και την ανάγκη να επιτραπεί στα ΚΑΤ να διακανονίζουν σε ξένα νομίσματα μέσω λογαριασμών που έχουν ανοιχθεί στα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα.

ii) τις επιπτώσεις για τη σταθερότητα της αγοράς που θα μπορούσαν να προκύψουν από την αλλαγή του προφίλ κινδύνου των ΚΑΤ, λαμβανομένης υπόψη της συστημικής σημασίας τους για τη λειτουργία των αγορών κινητών αξιών·

iii) την ανάγκη να αποφευχθεί τόσο η ακούσια μετάβαση από τον διακανονισμό σε χρήμα κεντρικής τράπεζας στον διακανονισμό σε χρήμα εμπορικών τραπεζών όσο και τα αντικίνητρα στις προσπάθειες των ΚΑΤ να επιτύχουν διακανονισμό σε χρήμα κεντρικής τράπεζας·

iv) υφιστάμενες κατευθυντήριες γραμμές σε παγκόσμιο επίπεδο, όπως οι αρχές για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών.

Κατά την κατάρτιση των εν λόγω σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, η ΕΑΤ καθορίζει επίσης τυχόν συνοδευτικές κατάλληλες απαιτήσεις διαχείρισης και προληπτικού μετριασμού κινδύνων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία αποσκοπεί στην αντιμετώπιση των προβληματισμών που εξέφρασε η ΕΚΤ στη γνώμη που εξέδωσε στις 28 Ιουλίου 2022 σχετικά με τις επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου. Επιπλέον, τα μέτρα μετριασμού των κινδύνων είναι πάντα απαραίτητα ώστε να συνάδουν με τις αρχές για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών (PFMI).

Τροπολογία 83

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 18 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 55 – παράγραφος 6 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(18α) στο άρθρο 55, παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«6α. Η αρμόδια αρχή ενημερώνει, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, τις αρχές που αναφέρονται στην παράγραφο 4 στοιχεία α) έως ε) σχετικά με τα αποτελέσματα της διαδικασίας χορήγησης άδειας, συμπεριλαμβανομένων τυχόν διορθωτικών μέτρων.».

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία αποσκοπεί στην προσθήκη παρόμοιας απαίτησης για επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου με εκείνη που προτείνεται στην πρόταση της Επιτροπής για τη διαδικασία αδειοδότησης βάσει του άρθρου 17 (βλ. προτεινόμενη νέα παράγραφο 7α στο εν λόγω άρθρο).

Τροπολογία 84

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 19 – στοιχείο α – σημείο iii
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 59 – παράγραφος 4 – στοιχείο ια

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ια):	***διαγράφεται***
ια) παρακολουθεί και διαχειρίζεται επαρκώς τυχόν κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών συμφωνιών συμψηφισμού σε σχέση με το σκέλος μετρητών του εφαρμοζόμενου μοντέλου διακανονισμού τους.»·	

Or. en

Αιτιολόγηση

Η προσθήκη αυτή καθίσταται περιττή εάν ακολουθηθεί η σύσταση της ΕΚΤ για την εισαγωγή ειδικών διατάξεων με σκοπό την αντιμετώπιση των κινδύνων που απορρέουν από τις

συμφωνίες συμψηφισμού.

Τροπολογία 85

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 20 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 60 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η αρμόδια αρχή που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο αξιολογεί τακτικά, και τουλάχιστον ***μία φορά ετησίως***, κατά πόσο το ορισθέν πιστωτικό ίδρυμα ή το ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια παροχής επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου συμμορφώνεται με το άρθρο 59, και ενημερώνει την αρμόδια αρχή του ΚΑΤ, η οποία με τη σειρά της ενημερώνει τις αρχές του άρθρου 55 παράγραφος 4 και, κατά περίπτωση, ***τα σώματα*** του άρθρου 24α, σχετικά με τα αποτελέσματα, συμπεριλαμβανομένων τυχόν διορθωτικών ενεργειών ή κυρώσεων, της εποπτείας της δυνάμει της παρούσας παραγράφου.·	Η αρμόδια αρχή που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο αξιολογεί τακτικά, και τουλάχιστον ***ανά διετία***, κατά πόσο το ορισθέν πιστωτικό ίδρυμα ή το ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια παροχής επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου συμμορφώνεται με το άρθρο 59, και ενημερώνει την αρμόδια αρχή του ΚΑΤ, η οποία με τη σειρά της ενημερώνει τις αρχές του άρθρου 55 παράγραφος 4 και, κατά περίπτωση, ***το σώμα*** του άρθρου 24α, σχετικά με τα αποτελέσματα, συμπεριλαμβανομένων τυχόν διορθωτικών ενεργειών ή κυρώσεων, της εποπτείας της δυνάμει της παρούσας παραγράφου.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 13 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Για λόγους συνέπειας, είναι σκόπιμο να ευθυγραμμιστεί η προτεινόμενη ελάχιστη συχνότητα με την οποία οι αρμόδιες αρχές του ΚΑΤ και οι αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 διενεργούν επανεξετάσεις και αξιολογήσεις της συμμόρφωσης με τον κανονισμό CSDR επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου με τη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ. Προτείνεται να επεκταθεί η συχνότητα της εν λόγω αξιολόγησης στα δύο έτη.

Τροπολογία 86

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 20 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 60 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) ***στην παράγραφο*** 2***, το δεύτερο εδάφιο*** αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	β) ***η παράγραφος*** 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
	«2. Η αρμόδια αρχή του ΚΑΤ, κατόπιν διαβούλευσης με τις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και τις σχετικές αρχές, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 55 παράγραφος 5, επανεξετάζει και αξιολογεί τουλάχιστον ανά διετία τα ακόλουθα:
	α) στην περίπτωση που αναφέρεται στο άρθρο 54 παράγραφος 2 στοιχείο β), κατά πόσον όλες οι αναγκαίες ρυθμίσεις μεταξύ των ορισθέντων πιστωτικών ιδρυμάτων και των ΚΑΤ τούς επιτρέπουν να εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις τους που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό·
	β) στην περίπτωση που αναφέρεται στο άρθρο 54 παράγραφος 2 στοιχείο α), κατά πόσον οι ρυθμίσεις σχετικά με τη χορήγηση άδειας παροχής επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου επιτρέπουν στο ΚΑΤ να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό.
Η αρμόδια αρχή του ΚΑΤ ενημερώνει τακτικά, τουλάχιστον ***μία φορά το έτος***, τις αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 55 παράγραφος 4 και, κατά περίπτωση, ***τα σώματα*** που ***αναφέρονται*** στο άρθρο 24α, σχετικά με τα αποτελέσματα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν διορθωτικών ενεργειών ή κυρώσεων.·	Η αρμόδια αρχή του ΚΑΤ ενημερώνει τακτικά, τουλάχιστον ***ανά διετία***, τις αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 55 παράγραφος 4 και, κατά περίπτωση, ***το σώμα*** που ***αναφέρεται*** στο άρθρο 24α, σχετικά με τα αποτελέσματα της επανεξέτασης και της αξιολόγησης που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν διορθωτικών ενεργειών ή κυρώσεων.·
	Στην περίπτωση που ένα ΚΑΤ ορίζει αδειοδοτημένο πιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 54, με σκοπό την προστασία των συμμετεχόντων στα συστήματα διακανονισμού που διαχειρίζεται, το ΚΑΤ διασφαλίζει ότι έχει πρόσβαση μέσω του πιστωτικού ιδρύματος που ορίζει σε όλες τις αναγκαίες πληροφορίες για τους σκοπούς

του παρόντος κανονισμού. Το ΚΑΤ αναφέρει στην αρμόδια αρχή του και στις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στην παράγραφο 1 τυχόν αδυναμία του ορισθέντος πιστωτικού ιδρύματος να παράσχει τις απαραίτητες πληροφορίες.».

Or. en

Αιτιολόγηση

Βάσει της τροπολογίας 13 που προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Για λόγους συνέπειας, είναι σκόπιμο να ευθυγραμμιστεί η προτεινόμενη ελάχιστη συχνότητα με την οποία οι αρμόδιες αρχές του ΚΑΤ και οι αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 διενεργούν επανεξετάσεις και αξιολογήσεις της συμμόρφωσης με τον κανονισμό CSDR επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου με τη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ. Προτείνεται να επεκταθεί η συχνότητα της εν λόγω αξιολόγησης στα δύο έτη.

Τροπολογία 87

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 23 – στοιχείο γ α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 69 – παράγραφος 6 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«6α. Οι εκδότες για τους οποίους το ΚΑΤ παρέχει ήδη υπηρεσίες την ... [ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού (CSDR Refit)] λαμβάνουν και παρέχουν τον οικείο κωδικό LEI στο ΚΑΤ εντός ενός έτους από την ημερομηνία αυτή.».

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο κωδικός LEI απαιτείται για διάφορες οντότητες βάσει πολλαπλών κανόνων, κανένας από τους οποίους δεν ισχύει άμεσα για όλους τους εκδότες. Για παράδειγμα, η υποχρέωση κωδικού LEI βάσει του κανονισμού για το ενημερωτικό δελτίο ισχύει μόνο για τους εκδότες της ΕΕ, γεγονός που τους θέτει σε μειονεκτική θέση έναντι των εκδοτών εκτός ΕΕ· Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/394 απευθύνεται στα ΚΑΤ, τα οποία ενδέχεται να μην διαθέτουν πάντα τα μέσα για να το επιβάλλουν στους εκδότες. Η παρούσα τροπολογία επιβάλλει άμεση υποχρέωση σε όλους τους

εκδότες να λαμβάνουν κωδικό LEI χωρίς να προκαλούν διαταραχές της αγοράς, δεδομένου ότι υπάρχει ήδη απαίτηση για τα ΚΑΤ, ενώ άλλη νομοθεσία καλύπτει ήδη την απαίτηση για την πλειονότητα των εκδοτών.

Τροπολογία 88

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 23 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 72

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	23α) το άρθρο 72 απαλείφεται.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A32014R0909#d1e5083-1-1)

Αιτιολόγηση

Η αφαίρεση του άρθρου 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (κανονισμός για τις ανοικτές πωλήσεις — SSR) μέσω του άρθρου 72 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 (CSDR) τέθηκε σε ισχύ τον Φεβρουάριο του 2022 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 76 παράγραφος 5 του κανονισμού CSDR. Αυτό ήταν δικαιολογημένο διότι οι διατάξεις για την αγορά κάλυψης «buy-in» του κεντρικού αντισυμβαλλομένου στον SSR έναντι των ακάλυπτων ανοικτών πωλήσεων θα καλύπτονταν τότε από τις διατάξεις περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR. Σε συνδυασμό με την καθυστέρηση του καθεστώτος υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR, η αφαίρεση του άρθρου 15 του κανονισμού SSR άφησε κενό στη νομοθεσία. Παράλληλα με την πρόταση να απορριφθεί ολόκληρη η εφαρμογή των διατάξεων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR, προτείνεται η επαναφορά των εν λόγω διατάξεων στον κανονισμό SSR.

Τροπολογία 89

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 24 – στοιχείο α – σημείο iii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 74 – παράγραφος 1 – στοιχείο ιβ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiiα) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:
	«ιβα) τα δυνητικά οφέλη και τις

	προκλήσεις που θα αντιπροσώπευε η έγκριση ενός κύκλου διακανονισμού Τ+1, συμπεριλαμβανομένης της εκτίμησης των επιπτώσεών του στους κινδύνους αντισυμβαλλομένου, αγοράς, πίστωσης και λειτουργίας, τον αντίκτυπό του στην παγκόσμια ανταγωνιστικότητα και την ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, καθώς και τον αντίκτυπο και τη σκοπιμότητά του στο πλαίσιο του επιπέδου αποτελεσματικότητας του διακανονισμού στις κεφαλαιαγορές της Ένωσης.»·

Or. en

Αιτιολόγηση

Προτείνεται η ΕΑΚΑΑ να υποβάλει έκθεση σχετικά με το κόστος και τα οφέλη που σχετίζονται με τη μείωση του κύκλου διακανονισμού από το ισχύον πρότυπο Τ+2 στο Τ+1. Η Επιτροπή θα πρέπει να λάβει υπόψη τα πορίσματα της εν λόγω έκθεσης κατά την επανεξέταση του κανονισμού CSDR Refit.

Τροπολογία 90

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 24 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 74 – παράγραφος 1 α – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής, για τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία ε), η), ι) ***και*** ια)·	δ) κατόπιν αιτήματος της Επιτροπής, για τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία ε), η), ι)***,*** ια) ***και ιβα)***·

Or. en

Αιτιολόγηση

Συνιστάται η έκθεση που προτείνεται στην τροποποίηση της παραγράφου 1 του άρθρου 74 σχετικά με πιθανή μετάβαση σε κύκλο διακανονισμού Τ+1 να υποβληθεί στην Επιτροπή κατόπιν αιτήματός της.

Τροπολογία 91

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 25
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 909/2014
Άρθρο 75 –εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Έως τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 5 έτη μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού], η Επιτροπή επανεξετάζει και καταρτίζει γενική έκθεση σχετικά με τον παρόντα κανονισμό. Στην εν λόγω έκθεση αξιολογούνται, ιδίως, τα θέματα που αναφέρονται στο άρθρο 74 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ***ιβ)***, προσδιορίζεται κατά πόσον υπάρχουν ουσιαστικά εμπόδια στον ανταγωνισμό σε σχέση με τις υπηρεσίες που υπόκεινται στον παρόντα κανονισμό, τα οποία δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς, και προσδιορίζεται η δυνητική ανάγκη εφαρμογής περαιτέρω μέτρων για:	Έως τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 5 έτη μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού], η Επιτροπή επανεξετάζει και καταρτίζει γενική έκθεση σχετικά με τον παρόντα κανονισμό. Στην εν λόγω έκθεση αξιολογούνται, ιδίως, τα θέματα που αναφέρονται στο άρθρο 74 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ***ιβα) και στην έκθεση που αναφέρεται στο άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) 2022/858 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[43α]***, ***και*** προσδιορίζεται κατά πόσον υπάρχουν ουσιαστικά εμπόδια στον ανταγωνισμό σε σχέση με τις υπηρεσίες που υπόκεινται στον παρόντα κανονισμό, τα οποία δεν αντιμετωπίζονται επαρκώς, και προσδιορίζεται η δυνητική ανάγκη εφαρμογής περαιτέρω μέτρων για:
	[43α] Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 30ής Μαΐου 2022, σχετικά με ένα πιλοτικό καθεστώς για τις υποδομές της αγοράς που βασίζονται σε τεχνολογία κατανεμημένου καθολικού και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και της οδηγίας 2014/65/ΕΕ (ΕΕ L 151 της 2.6.2022, σ. 1).

Or. en

Αιτιολόγηση

Συνιστάται η έκθεση που προτείνεται στην τροποποίηση της παραγράφου 1 του άρθρου 74 σχετικά με πιθανή μετάβαση σε κύκλο διακανονισμού T+1 να ληφθεί υπόψη από την Επιτροπή κατά το έργο της σχετικά με την επανεξέταση του κανονισμού CSDR Refit. Επιπλέον, προτείνεται στην Επιτροπή να λάβει επίσης υπόψη την αξιολόγηση του πιλοτικού καθεστώτος DLT και, ως εκ τούτου, να εξετάσει το ενδεχόμενο τροποποιήσεων του CSDR που σχετίζονται

με την τεχνολογία DLT, οι οποίες θα μπορούσαν να συμβάλουν στη μεγαλύτερη προσαρμογή του στην ψηφιακή εποχή, εάν και όπου χρειάζεται.

Τροπολογία 92

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 236/2012
Άρθρο 15

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Άρθρο 1α
	Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012
	Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 15
	Διαδικασίες αγοράς κάλυψης «buy-in»
	Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σε ένα κράτος μέλος που παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης για μετοχές διασφαλίζει την ύπαρξη διαδικασιών που πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:
	α) όταν ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο που πωλεί μετοχές δεν μπορεί να παραδώσει τις μετοχές για διακανονισμό εντός τεσσάρων εργάσιμων ημερών από την ημέρα που πρέπει να γίνει ο διακανονισμός, τότε τίθενται αυτομάτως σε εφαρμογή διαδικασίες για την αγορά κάλυψης «buy-in» των μετοχών, ώστε να διασφαλίζεται η παράδοση των τίτλων για διακανονισμό·
	β) όταν η αγορά κάλυψης «buy-in» των μετοχών για παράδοση δεν είναι εφικτή, τότε καταβάλλεται ένα ποσό στον αγοραστή βάσει της αξίας των μετοχών προς παράδοση την ημερομηνία παράδοσης, καθώς και ένα ποσό ως αποζημίωση του αγοραστή λόγω της αποτυχίας του διακανονισμού·
	γ) το φυσικό ή νομικό πρόσωπο που δεν επιτυγχάνει διακανονισμό, καταβάλλει όλα τα ποσά που έχουν καταβληθεί σύμφωνα με τα στοιχεία α)

και β).

Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος σε ένα κράτος μέλος που παρέχει υπηρεσίες εκκαθάρισης για μετοχές διασφαλίζει την ύπαρξη διαδικασιών ώστε να εξασφαλίζεται ότι, όταν ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο που πωλεί μετοχές αδυνατεί να τις παραδώσει για διακανονισμό μέχρι την ημερομηνία κατά την οποία αναμένεται ο διακανονισμός, τότε το φυσικό ή νομικό αυτό πρόσωπο απαιτείται να προβαίνει σε ημερήσιες πληρωμές για κάθε μέρα κατά την οποία συνεχίζεται η αδυναμία αυτή.

Οι ημερήσιες πληρωμές που αναφέρονται στο τρίτο εδάφιο είναι επαρκώς υψηλές ώστε να λειτουργούν αποτρεπτικά για τα φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αδυνατούν να επιτύχουν τον διακανονισμό.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αφαίρεση του άρθρου 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 236/2012 (κανονισμός για τις ανοικτές πωλήσεις — SSR) μέσω του άρθρου 72 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 (CSDR) τέθηκε σε ισχύ τον Φεβρουάριο του 2022 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 76 παράγραφος 5 του κανονισμού CSDR. Αυτό ήταν δικαιολογημένο διότι οι διατάξεις για την αγορά κάλυψης «buy-in» του κεντρικού αντισυμβαλλομένου στον SSR έναντι των ακάλυπτων ανοικτών πωλήσεων θα καλύπτονταν τότε από τις διατάξεις περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR. Σε συνδυασμό με την καθυστέρηση του καθεστώτος υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR, η αφαίρεση του άρθρου 15 του κανονισμού SSR άφησε κενό στη νομοθεσία. Παράλληλα με την πρόταση να απορριφθεί ολόκληρη η εφαρμογή των διατάξεων περί υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» του κανονισμού CSDR, προτείνεται η επαναφορά των εν λόγω διατάξεων στον κανονισμό SSR.

Τροπολογία 93

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Ωστόσο, το άρθρο 1 ***σημείο 2 στοιχείο α),*** σημείο 9), σημείο 10 στοιχείο α), σημείο 17 στοιχείο γ), σημείο 19 στοιχείο α) και	Ωστόσο, το άρθρο 1 σημείο 9), σημείο 10 στοιχείο α), σημείο 17 στοιχείο γ), σημείο 19 στοιχείο α) και σημείο 23 στοιχείο β)

σημείο 23 στοιχείο β) δεύτερο εδάφιο εφαρμόζονται από τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 24 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].	δεύτερο εδάφιο εφαρμόζονται από τις ... [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 24 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]. ***Το άρθρο 1 σημείο 2 στοιχείο α) εφαρμόζεται από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της κατ' εξουσιοδότηση πράξης την οποία εκδίδει η Επιτροπή δυνάμει του άρθρου 7 παράγραφος 14α.*** ***Το άρθρο 1 σημείο 14β του παρόντος κανονισμού εφαρμόζεται από την ημερομηνία έναρξης ισχύος της κατ' εξουσιοδότηση πράξης την οποία εκδίδει η Επιτροπή δυνάμει του άρθρου 47α παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροπολογία 16 προτάθηκε από την ΕΚΤ στη γνώμη της τής 28ης Ιουλίου 2022. Όταν οι λεπτομέρειες του πεδίου εφαρμογής του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού καθορίζονται σε κατ' εξουσιοδότηση πράξεις της Επιτροπής, τα ΚΑΤ και οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διαθέτουν επαρκή χρόνο για να προσαρμόσουν τα συστήματά τους. Ως εκ τούτου, προτείνεται η περίοδος των 24 μηνών, την οποία προβλέπει ο προτεινόμενος κανονισμός μεταξύ της έγκρισης του προτεινόμενου κανονισμού και της έναρξης ισχύος του τροποποιημένου πεδίου εφαρμογής του καθεστώτος συμμόρφωσης προς τη διαδικασία διακανονισμού, να αρχίσει μόνο από την έκδοση των σχετικών κατ' εξουσιοδότηση πράξεων της Επιτροπής.

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. Ιστορικό

Στις 16 Μαρτίου 2022 η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε πρόταση Refit για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 όσον αφορά τη συμμόρφωση προς τη διαδικασία διακανονισμού, τη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών, την εποπτική συνεργασία, την παροχή επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου και τις απαιτήσεις για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων τρίτων χωρών (κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων ή κανονισμός CSDR).

Ο κανονισμός CSDR εγκρίθηκε το 2014 μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση με σκοπό τη βελτίωση της ασφάλειας και της αποτελεσματικότητας του διακανονισμού, καθώς και την παροχή ενός συνόλου κοινών απαιτήσεων για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων (ΚΑΤ) σε ολόκληρη την ΕΕ.

Στο σχέδιο δράσης του 2020 για την Ένωση Κεφαλαιαγορών και στο πρόγραμμα εργασίας της Επιτροπής για το 2021 ανακοινώθηκε η πρόθεση της Επιτροπής να υποβάλει νομοθετική πρόταση για την τροποποίηση του κανονισμού CSDR με σκοπό τη βελτίωση της αποδοτικότητας και της αποτελεσματικότητάς του και τη συμβολή στην ανάπτυξη αποδοτικότερων αγορών διακανονισμού στην ΕΕ.

Στο πλαίσιο αυτό, με βάση τα αποτελέσματα στοχευμένης διαβούλευσης σχετικά με την εντεταλμένη επανεξέταση του κανονισμού ΚΑΤ, η τροποποιητική πρόταση (στο εξής: «CSDR Refit») αποσκοπεί στη μείωση του κόστους συμμόρφωσης και του κανονιστικού φόρτου για τα ΚΑΤ, καθώς και στη διευκόλυνση της ικανότητας των ΚΑΤ να προσφέρουν ευρύτερο φάσμα υπηρεσιών σε διασυνοριακό επίπεδο, βελτιώνοντας παράλληλα τη διασυνοριακή εποπτεία τους.

Οι κύριες διατάξεις της πρότασης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τον κανονισμό CSDR Refit αφορούν:

- **Διαδικασία διακανονισμού**: εισαγωγή μιας «προσέγγισης δύο σταδίων», σύμφωνα με την οποία οι υποχρεωτικές αγορές κάλυψης «buy-in» θα μπορούσαν να εφαρμοστούν εάν και όταν το καθεστώς κυρώσεων από μόνο του δεν βελτιώνει τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού στην ΕΕ.

- **Επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου**: τροποποίηση των όρων υπό τους οποίους τα ΚΑΤ μπορούν να έχουν πρόσβαση σε τραπεζικές υπηρεσίες μέσω επανεξέτασης του κατώτατου ορίου για τις εν λόγω υπηρεσίες και διεύρυνσης του φάσματος των παρόχων για τις εν λόγω υπηρεσίες.

- ***Μηχανισμός διαβατηρίου***: απλούστευση των απαιτήσεων λειτουργίας των ΚΑΤ σε ολόκληρη την ΕΕ με μία ενιαία άδεια, με την κατάργηση δαπανηρών και αλληλεπικαλυπτόμενων διαδικασιών.

- **Συνεργασία μεταξύ των εποπτικών αρχών**: θέσπιση απαίτησης για τα σώματα εποπτών για ορισμένα ΚΑΤ.

- **Εποπτεία ΚΑΤ τρίτων χωρών**: σταδιακή κατάργηση της ρήτρας κεκτημένων δικαιωμάτων και θέσπιση υποχρέωσης κοινοποίησης για τα ΚΑΤ τρίτων χωρών, ώστε να διασφαλίζεται ότι η ΕΑΚΑΑ και οι εθνικές εποπτικές αρχές διαθέτουν πληροφορίες σχετικά με τις δραστηριότητές τους στην ΕΕ.

2. Διαδικασία στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Η Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής (ECON) ορίστηκε αρμόδια επί της ουσίας επιτροπή για την εξέταση της πρότασης.

3. Σχέδιο έκθεσης

Δεδομένου ότι τα ΚΑΤ είναι χρηματοπιστωτικά ιδρύματα συστημικής σημασίας, είναι σημαντικό να υπόκεινται σε επικαιροποιημένο κανονιστικό πλαίσιο που διασφαλίζει την ασφάλεια και την αποτελεσματικότητα του μετασυναλλακτικού τοπίου στην ΕΕ. Ως εκ τούτου, ο εισηγητής εκφράζει την ικανοποίησή του για τον κανονισμό CSDR Refit. Υποστηρίζει πλήρως τον γενικό στόχο της, καθώς και τη γενική κατεύθυνση των προτεινόμενων στοχευμένων τροποποιήσεων. Ωστόσο, είναι της γνώμης ότι η πρόταση μπορεί να τροποποιηθεί θετικά όσον αφορά διάφορα βασικά χαρακτηριστικά. Προτείνει ιδίως τις ακόλουθες κύριες τροποποιήσεις.

- **Διαδικασία διακανονισμού**: κατάργηση του καθεστώτος υποχρεωτικής αγοράς κάλυψης «buy-in» (MBI) και ενίσχυση του καθεστώτος κυρώσεων.

Σύμφωνα με την προτιμώμενη προσέγγιση της ΕΚΤ, όπως εκφράστηκε στη γνώμη της σχετικά με την προσαρμογή του κανονισμού CSDR Refit, ο εισηγητής θεωρεί ότι οι MBI που βασίζονται στους κανονισμού συνιστούν σημαντική παρέμβαση στην εκτέλεση των συναλλαγών επί τίτλων και στη λειτουργία των αγορών τίτλων. Επιπλέον, το καθεστώς MBI ενέχει σημαντικούς κινδύνους για τη ρευστότητα της αγοράς και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα στην ΕΕ, και θα μπορούσε να θέσει σε κίνδυνο την παγκόσμια ανταγωνιστικότητα της ΕΕ. Ως εκ τούτου, ο εισηγητής προτείνει την απόρριψη του καθεστώτος MBI του CSDR στο σύνολό του, με παράλληλη επαναφορά στον κανονισμό για τις ανοικτές πωλήσεις των διατάξεων κάλυψης «buy-in» του κεντρικού αντισυμβαλλομένου (CCP) έναντι των ακάλυπτων ανοικτών πωλήσεων που υπήρχαν ήδη πριν από τον CSDR.

Ταυτόχρονα, προτείνει να ενισχυθεί το καθεστώς κυρώσεων με τη συμπερίληψη παραπομπής στο επικείμενο ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο δράσης (ESAP), το οποίο αναμένεται να παρέχει στους παράγοντες της αγοράς μια κεντρική πηγή δεδομένων αναφοράς για τον υπολογισμό των κυρώσεων, μόλις τεθεί σε λειτουργία.

Μια άλλη τροποποίηση του καθεστώτος κυρώσεων συνίσταται στην παροχή στην ΕΑΚΑΑ της δυνατότητας να καθορίζει επαρκές επίπεδο αποτελεσματικότητας του διακανονισμού. Αυτό θα μπορούσε να συμβάλει σε περιοδικές αξιολογήσεις του αντικτύπου των κυρώσεων στην αποτελεσματικότητα του διακανονισμού και, κατά περίπτωση, να παράσχει καθοδήγηση για την αναπροσαρμογή των σχετικών τελών.

- **Συνεργασία μεταξύ των εποπτικών αρχών**: απλούστευση των απαιτήσεων για τη διευκόλυνση της δημιουργίας υποχρεωτικών σωμάτων.

Αντί να δημιουργηθούν σώματα για διαβατήρια και σώματα για ΚΑΤ που ανήκουν σε ομάδες με δύο ή περισσότερα ΚΑΤ, ο εισηγητής πιστεύει ότι ο κανονισμός CSDR Refit θα μπορούσε να εξορθολογιστεί με την απαίτηση δημιουργίας ενός τύπου σωμάτων με βάση ένα υφιστάμενο αξιόπιστο κριτήριο, την ουσιαστική σημασία ενός ΚΑΤ σε ένα κράτος μέλος. Προτείνει να καθοριστεί το κατώτατο όριο για την υποχρεωτική σύσταση σώματος εποπτών, όταν ένα ΚΑΤ έχει αποκτήσει ουσιαστική σημασία για τουλάχιστον δύο κράτη μέλη υποδοχής.

Ο εισηγητής προτείνει να δοθεί η δυνατότητα στα εν λόγω σώματα εποπτών να ψηφίζουν με απλή πλειοψηφία για δεσμευτικές γνώμες σχετικά με τις διαδικασίες επανεξέτασης και

αξιολόγησης των ΚΑΤ και των παρόχων επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου, την επέκταση ή την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων και υπηρεσιών, καθώς και την πιθανή παραβίαση των απαιτήσεων του CSDR που προκύπτει από την παροχή υπηρεσιών σε κράτος μέλος υποδοχής. Επιπλέον, συμβουλεύει να παραχωρηθούν στην ΕΑΚΑΑ και, κατά περίπτωση, στην ΕΑΤ πλήρη δικαιώματα ψήφου στα εν λόγω σώματα, τα οποία θα πρέπει, ως εκ τούτου, να είναι σε θέση να αντιμετωπίζουν ζητήματα εποπτικής σύγκλισης.

- **Επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου**: ενίσχυση της καθοδήγησης και των απαιτήσεων.

Ο εισηγητής συμφωνεί ότι τα ΚΑΤ που δεν έχουν άδεια να παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου θα πρέπει να μπορούν να προσφέρουν ορισμένο ποσό διακανονισμού σε ξένο νόμισμα μέσω λογαριασμών σε πιστωτικά ιδρύματα, με κατάλληλο όριο κινδύνου το οποίο θα θέτει η ΕΑΤ. Υιοθετώντας μια συνετή προοπτική, συνιστά την παροχή αναλυτικότερης καθοδήγησης στο επίπεδο Ι σχετικά με τις παραμέτρους που θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη η ΕΑΤ κατά τον καθορισμό του κατώτατου ορίου και των συνοδευτικών απαιτήσεων διαχείρισης και προληπτικού μετριασμού κινδύνου. Οι εκτιμήσεις αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνουν ιδίως πιθανές επιπτώσεις στη σταθερότητα της αγοράς και τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού, την ανάγκη να αποφευχθεί η ακούσια μετάβαση από τον διακανονισμό σε χρήμα κεντρικής τράπεζας στον διακανονισμό σε χρήμα εμπορικών τραπεζών, καθώς και τις υφιστάμενες παγκόσμιες κατευθυντήριες γραμμές, όπως οι αρχές για τις υποδομές των χρηματοπιστωτικών αγορών (PFMI). Επιπλέον, προτείνει να ανατεθεί στην ΕΑΚΑΑ η ευθύνη για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το κατώτατο όριο.

Σύμφωνα με τις συστάσεις της ΕΚΤ, ο εισηγητής προτείνει επιπλέον να περιοριστεί ρητά το πεδίο εφαρμογής των υπηρεσιών που πρέπει να παρέχονται από τα τραπεζικά ΚΑΤ σε ΚΑΤ χρηστών σε υπηρεσίες που παρέχονται για τους σκοπούς του διακανονισμού σε ξένα νομίσματα, και να ευθυγραμμιστεί η ελάχιστη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης της συμμόρφωσης των επικουρικών υπηρεσιών τραπεζικού τύπου με τον CSDR με τη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ με τη συχνότητα επανεξέτασης και αξιολόγησης των ΚΑΤ, επεκτείνοντας παράλληλα την εν λόγω συχνότητα σε δύο έτη.

- ***Μηχανισμός διαβατηρίου***: μείωση των εμποδίων στην έκδοση χρεογράφων σε άλλο κράτος μέλος.

Το εθνικό εταιρικό δίκαιο δεν έχει ιδιαίτερη σημασία για άλλους τίτλους πλην των μετοχών. Όπως τόνισε η ΕΑΚΑΑ στην έκθεσή της του Νοεμβρίου του 2020 σχετικά με την παροχή διασυνοριακών υπηρεσιών από τα ΚΑΤ, οι ισχύουσες διατάξεις περί διαβατηρίου του CSDR φαίνονται από την άποψη αυτή αδικαιολόγητα επαχθείς και πολύπλοκες, ιδίως για τα ομόλογα. Ο εισηγητής προτείνει μια πιο αναλογική προσέγγιση με περιορισμό του πεδίου εφαρμογής της υποχρέωσης των ΚΑΤ να υποβάλλουν πληροφορίες για χρηματοπιστωτικά μέσα που έχουν συσταθεί βάσει της νομοθεσίας άλλου κράτους μέλους για μετοχές.

- **Συμψηφισμός**: θέσπιση ειδικών απαιτήσεων.

Κατόπιν συμβουλής από την ΕΚΤ, ο εισηγητής προτείνει τη θέσπιση ειδικών απαιτήσεων για την αντιμετώπιση των κινδύνων που προέρχονται από τα ΚΑΤ που διαχειρίζονται συστήματα διακανονισμού τίτλων τα οποία χρησιμοποιούν συμφωνίες συμψηφισμού, ανεξάρτητα από το αν τα ΚΑΤ παρέχουν επικουρικές υπηρεσίες τραπεζικού τύπου ή όχι.

- **Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (LEI)**: θέσπιση υποχρέωσης LEI για τους εκδότες.

Ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (LEI) είναι το μόνο στοιχείο δεδομένων που επιτρέπει τη μοναδική και αδιαμφισβήτητη ταυτοποίηση των εκδοτών χρηματοπιστωτικών μέσων. Η χρήση του κωδικού LEI διασφαλίζει ότι τα υποβαλλόμενα δεδομένα είναι καλής ποιότητας και διευκολύνει τα καθήκοντα παρακολούθησης των εποπτικών αρχών. Μολονότι ο κωδικός LEI απαιτείται ήδη για διάφορες οντότητες βάσει πολλαπλών κανόνων, επί του παρόντος κανένας από τους εν λόγω κανόνες δεν εφαρμόζεται άμεσα σε όλους τους εκδότες που χρησιμοποιούν τις υπηρεσίες ενός ΚΑΤ. Ως εκ τούτου, ο εισηγητής προτείνει να υποχρεωθούν οι εκδότες να χρησιμοποιούν κωδικό LEI.

- **Επανεξέταση**: ανάγκη να ληφθεί υπόψη η πιθανή έγκριση κύκλου διακανονισμού T+1 και η εμπειρία από το πιλοτικό καθεστώς DLT.

Ο εισηγητής είναι της γνώμης ότι, κατά την επόμενη επανεξέταση του CSDR, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θα πρέπει να εξετάσει τα δυνητικά οφέλη και το κόστος που θα αντιπροσώπευε η μετάβαση προς έναν κύκλο διακανονισμού T+1 όσον αφορά τους κινδύνους αντισυμβαλλομένου, τους κινδύνους αγοράς, τους πιστωτικούς και λειτουργικούς κινδύνους, την παγκόσμια ανταγωνιστικότητα και την ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της ΕΕ,

καθώς και τη σκοπιμότητα στο πλαίσιο του επιπέδου αποτελεσματικότητας του διακανονισμού. Με σκοπό την προετοιμασία για την αγορά ψηφιακών κινητών αξιών του μέλλοντος, προτείνει επίσης η επόμενη επανεξέταση του CSDR να λάβει επίσης υπόψη τα διδάγματα που αντλήθηκαν από την εμπειρία από το πιλοτικό καθεστώς για τις υποδομές της αγοράς με βάση την τεχνολογία κατανεμημένου καθολικού (το «πιλοτικό καθεστώς DLT»).

4. Μελλοντική πορεία

Ο εισηγητής τονίζει ότι το σχέδιο έκθεσής του αποτελεί μόνο ένα σημείο εκκίνησης για τις εργασίες της επιτροπής ECON σχετικά με τον κανονισμό CSDR Refit. Προσβλέπει στις συνεισφορές των σκιωδών εισηγητών, τις οποίες θα προσεγγίσει με ανοικτό πνεύμα και εποικοδομητική στάση.