Europa-Parlamentet
2019-2024

Økonomi- og Valutaudvalget

2022/0404(COD)

9.6.2023

***I
UDKAST TIL BETÆNKNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv 2009/65/EU, 2013/36/EU og (EU) 2019/2034 for så vidt angår behandling af koncentrationsrisici over for centrale modparter samt modpartsrisikoen i forbindelse med centralt clearede derivattransaktioner
(COM(2022)0698 – C9-0411/2022 – 2022/0404(COD))

Økonomi- og Valutaudvalget

Ordfører: Danuta Maria Hübner

Tegnforklaring

*	Høringsprocedure
***	Godkendelsesprocedure
***I	Almindelig lovgivningsprocedure (førstebehandling)
***II	Almindelig lovgivningsprocedure (andenbehandling)
***III	Almindelig lovgivningsprocedure (tredjebehandling)

(Proceduren afhænger af, hvilket retsgrundlag der er valgt i udkastet til retsakt)

Ændringsforslag til et udkast til retsakt

Ændringsforslag fra Parlamentet opstillet i to kolonner

Tekst, der udgår, er markeret med ***fede typer og kursiv*** i venstre kolonne.
Tekst, der udskiftes, er markeret med ***fede typer og kursiv*** i begge kolonner.
Ny tekst er markeret med ***fede typer og kursiv*** i højre kolonne.

Den første og den anden linje i informationsblokken til hvert ændringsforslag angiver den relevante passage i det pågældende udkast til retsakt. Hvis et ændringsforslag angår en eksisterende retsakt, som udkastet til retsakt har til formål at ændre, indeholder informationsblokken tillige en tredje og en fjerde linje, hvori det er anført, hvilken eksisterende retsakt og hvilken bestemmelse heri der er berørt.

Ændringsforslag fra Parlamentet i form af en konsolideret tekst

Ny tekst er markeret med ***fede typer og kursiv***. Tekst, som er bortfaldet, markeres med symbolet ▌ eller med overstregning. Ved udskiftninger markeres den nye tekst med ***fede typer og kursiv***, og den udskiftede tekst slettes eller overstreges.
Som en undtagelse bliver rent tekniske justeringer, der er foretaget af de berørte tjenestegrene med henblik på udarbejdelsen af den endelige tekst, ikke markeret.

INDHOLD

Side

FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING 5

DA

FORSLAG TIL EUROPA-PARLAMENTETS LOVGIVNINGSMÆSSIGE BESLUTNING

om forslag til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv om ændring af direktiv 2009/65/EU, 2013/36/EU og (EU) 2019/2034 for så vidt angår behandling af koncentrationsrisici over for centrale modparter samt modpartsrisikoen i forbindelse med centralt clearede derivattransaktioner

(COM(2022)0698 – C9-0411/2022 – 2022/0404(COD))

(Almindelig lovgivningsprocedure: førstebehandling)

Europa-Parlamentet,

– der henviser til Kommissionens forslag til Europa-Parlamentet og Rådet (COM(2022)0698),

– der henviser til artikel 294, stk. 2, og artikel 53, stk. 1, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, på grundlag af hvilke Kommissionen har forelagt forslaget for Parlamentet (C9-0411/2022),

– der henviser til artikel 294, stk. 3, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

– der henviser til forretningsordenens artikel 59,

– der henviser til betænkning fra Økonomi- og Valutaudvalget (A9-0000/2023),

1. vedtager nedenstående holdning ved førstebehandling;

2. anmoder om fornyet forelæggelse, hvis Kommissionen erstatter, i væsentlig grad ændrer eller agter i væsentlig grad at ændre sit forslag;

3. pålægger sin formand at sende Parlamentets holdning til Rådet og Kommissionen samt til de nationale parlamenter.

Ændringsforslag 1

Forslag til direktiv
Betragtning 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(2) For at bidrage til målene for kapitalmarkedsunionen er det, med henblik på en effektiv anvendelse af CCP'er,	(2) For at bidrage til målene for kapitalmarkedsunionen er det, med henblik på en effektiv anvendelse af CCP'er,

nødvendigt at afhjælpe visse hindringer for anvendelsen af central clearing i direktiv 2009/65/EU og at foretage visse præciseringer i direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/2034. Unionens finansielle systems uforholdsmæssigt store afhængighed af systemisk vigtige tredjelands-CCP'er (niveau 2-CCP'er) kunne give anledning til bekymring for den finansielle stabilitet, som der må tages hånd om på passende vis. For at sikre finansiel stabilitet i Unionen og på behørig vis afbøde potentielle risici for afsmitning i hele Unionens finansielle system bør der således indføres passende foranstaltninger til at fremme identifikation, styring og overvågning af koncentrationsrisici, der opstår som følge af eksponeringer mod CCP'er. I den forbindelse bør direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/2034 ændres for at tilskynde institutter og investeringsselskaber til at tage de nødvendige skridt til at tilpasse deres forretningsmodel med henblik på at sikre overensstemmelse med de nye clearingkrav, der indføres med revisionen af forordning (EU) nr. 648/2012, og generelt forbedre deres risikostyringspraksis, under hensyntagen også til arten, omfanget og kompleksiteten af deres markedsaktiviteter. De kompetente ***myndigheder kan allerede i dag pålægge supplerende kapitalgrundlagskrav for risici***, der ***ikke***, eller ***ikke i tilstrækkelig grad***, er ***dækket*** af ***de eksisterende kapitalkrav, men*** de ***bør*** være bedre udstyret med yderligere, mere detaljerede værktøjer og beføjelser under søjle 2, som gør det muligt for dem at træffe passende ***og resolutte*** foranstaltninger på grundlag af konklusionerne af deres tilsynsvurderinger.

nødvendigt at afhjælpe visse hindringer for anvendelsen af central clearing i direktiv 2009/65/EU og at foretage visse præciseringer i direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/2034. Unionens finansielle systems uforholdsmæssigt store afhængighed af systemisk vigtige tredjelands-CCP'er (niveau 2-CCP'er) kunne give anledning til bekymring for den finansielle stabilitet, som der må tages hånd om på passende vis. For at sikre finansiel stabilitet i Unionen og på behørig vis afbøde potentielle risici for afsmitning i hele Unionens finansielle system bør der således indføres passende foranstaltninger til at fremme identifikation, styring og overvågning af koncentrationsrisici, der opstår som følge af eksponeringer mod CCP'er. I den forbindelse bør direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/2034 ændres for at tilskynde institutter og investeringsselskaber til at tage de nødvendige skridt til at tilpasse deres forretningsmodel med henblik på at sikre overensstemmelse med de nye clearingkrav, der indføres med revisionen af forordning (EU) nr. 648/2012, og generelt forbedre deres risikostyringspraksis, under hensyntagen også til arten, omfanget og kompleksiteten af deres markedsaktiviteter. ***I den forbindelse bør direktiv 2013/36/EU og (EU) 2019/2034 også ændres for at præcisere*** de kompetente ***myndigheders rolle tydeligere med hensyn til at imødegå enhver uforholdsmæssigt høj koncentrationsrisiko, der måtte opstå som følge af eksponeringer af kreditinstitutter og investeringsselskaber***, der ***er under deres tilsyn***, ***mod CCP'er, navnlig tredjelands-CCP'er af væsentlig systemisk betydning for Unionen*** eller ***en eller flere af dens medlemsstater, og som udbyder tjenesteydelser, som Den Europæiske Tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed) (ESMA)***, ***som*** er ***oprettet ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010[1a],***

anser for at være af ***væsentlig systemisk betydning. Desuden bør*** de ***kompetente myndigheder*** være bedre udstyret med yderligere, mere detaljerede værktøjer og beføjelser under søjle 2, som gør det muligt for dem at træffe passende foranstaltninger på grundlag af konklusionerne af deres tilsynsvurderinger.

[1a] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

Or. en

Begrundelse

Artikel 104 i direktiv 2013/36/EU indeholder en tilsynsværktøjskasse for de kompetente myndigheder, som ikke er begrænset til indførelse af yderligere kapitalkrav. Henvisningen til værktøjer og beføjelser under søjle 2 i denne betragtning bør forblive bred, da det ikke er hensigtsmæssigt på forhånd at afgøre, hvilke af disse værktøjer og beføjelser der vil være hensigtsmæssige til at imødegå uforholdsmæssigt høj koncentrationsrisiko i denne sammenhæng.

Ændringsforslag 2

Forslag til direktiv
Betragtning 2 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(2a) De kompetente myndigheder bør have beføjelse til at gennemgå de planer, som kreditinstitutter og investeringsselskaber skal udarbejde, under hensyntagen til metoden til kalibrering af kravet om en aktiv konto. Med henblik på en passende gennemgang af disse planer bør de kompetente myndigheder råde over nærmere

	oplysninger om omfanget af clearingydelser, der er identificeret som værende af væsentlig systemisk betydning, og som finansielle og ikke-finansielle modparter, der er omfattet af clearingforpligtelsen, jf. artikel 7a, stk. 5, i forordning (EU) nr. 648/2012, skal opretholde på aktive konti hos EU's CCP'er.

Or. en

Begrundelse

Anvendelsen af den foreslåede søjle 2-ramme er betinget af kravet om en aktiv konto. På dette grundlag kan de kompetente myndigheder kun gennemføre de foreslåede tilsynsbeføjelser vedrørende de tilsynsbelagte enheders planer, hvis der opnås fuld gennemsigtighed med hensyn til kalibreringen af den aktive konto gennem offentliggørelse og godkendelse af ESMA's udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder (i henhold til den foreslåede artikel 7a, stk. 5, i forordningen om europæisk markedsinfrastruktur).

Ændringsforslag 3

Forslag til direktiv
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 3
Direktiv 2013/36/EU
Artikel 81

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De kompetente myndigheder vurderer og overvåger udviklingen i institutternes praksis med hensyn til styringen af deres koncentrationsrisiko som følge af eksponeringer mod centrale modparter, herunder de planer, der er udarbejdet i overensstemmelse med dette direktivs artikel 76, stk. 2, ***samt de fremskridt, der er gjort med at tilpasse institutternes forretningsmodeller til Unionens relevante politikmål***, ***under hensyntagen til kravene*** i artikel ***7a*** i forordning (EU) nr. 648/2012.	De kompetente myndigheder vurderer og overvåger udviklingen i institutternes praksis med hensyn til styringen af deres koncentrationsrisiko som følge af eksponeringer mod centrale modparter, herunder de planer, der er udarbejdet i overensstemmelse med dette direktivs artikel 76, stk. 2, ***under hensyntagen til kravene i artikel 7a og enhver anden relevant oplysning fra den fælles overvågningsmekanisme***, ***der er omhandlet*** i artikel ***23c*** i forordning (EU) nr. 648/2012.

Or. en

Begrundelse

Hvis resultaterne af den fælles overvågningsmekanismes overvågning tages i betragtning, vil

det forbedre de kompetente myndigheders vurdering af de koncentrationsrisici, som institutter under deres tilsyn kan stå over for med hensyn til tjenesteydelser af væsentlig systemisk betydning, der leveres af tredjelands-CCP'er. Vurderingen af koncentrationsrisikoen, der potentielt kan have indflydelse på det enkelte instituts sikkerhed og soliditet, henhører under den kompetente myndigheds ansvarsområde, men det gør en justering af forretningsplanerne med henblik på at tilpasse dem til Unionens bredere politiske mål ikke.