**Evropský parlament**
2019-2024

*Hospodářský a měnový výbor*

**2022/0403(COD)**

13.6.2023

# ***I
# NÁVRH ZPRÁVY

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie
(COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodajka: Danuta Maria Hübner

## *Vysvětlivky*

| | |
|---|---|
| * | Postup konzultace |
| *** | Postup souhlasu |
| ***I | Řádný legislativní postup (první čtení) |
| ***II | Řádný legislativní postup (druhé čtení) |
| ***III | Řádný legislativní postup (třetí čtení) |

(Druh postupu závisí na právním základu navrženém v návrhu aktu.)

## *Pozměňovací návrhy k návrhu aktu*

**Pozměňovací návrhy Parlamentu předložené ve dvou sloupcích**

Vypuštění textu je označeno ***tučnou kurzivou*** v levém sloupci. Nahrazení je označeno ***tučnou kurzivou*** v obou sloupcích. Nový text je označen ***tučnou kurzivou*** v pravém sloupci.

První a druhý řádek záhlaví každého pozměňovacího návrhu označují příslušnou část projednávaného návrhu aktu. Pokud se pozměňovací návrh týká existujícího aktu, který má být návrhem aktu pozměněn, je v záhlaví mimo to na třetím řádku uveden existující akt a na čtvrtém řádku ustanovení existujícího aktu, kterého se pozměňovací návrh týká.

**Pozměňovací návrhy Parlamentu v podobě konsolidovaného textu**

Nové části textu jsou označeny ***tučnou kurzivou***. Vypuštěné části textu jsou označeny symbolem ▌ nebo přeškrtnuty. Nahrazení se vyznačují tak, že nový text se označí tučnou kurzivou a nahrazený text se vymaže nebo přeškrtne. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

**OBSAH**

**Strana**

NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU .....5

VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ.....159

## NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU

**o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie**
**(COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))**

**(Řádný legislativní postup: první čtení)**

*Evropský parlament*,

– s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2022)0697),

– s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu s nimiž Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0412/2022),

– s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,

– s ohledem na článek 59 jednacího řádu,

– s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0000/2023),

1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;

2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;

3. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě, Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

**Pozměňovací návrh 1**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 2**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (2) Poobchodní infrastruktury jsou základním aspektem unie kapitálových trhů a odpovídají za řadu poobchodních procesů včetně clearingu. Účinný a konkurenceschopný clearingový systém v Unii má zásadní význam pro fungování kapitálových trhů Unie a je základním kamenem finanční stability Unie. Je proto | (2) Poobchodní infrastruktury jsou základním aspektem unie kapitálových trhů a odpovídají za řadu poobchodních procesů včetně clearingu. Účinný a konkurenceschopný clearingový systém v Unii má zásadní význam pro fungování kapitálových trhů Unie a je základním kamenem finanční stability Unie. Je proto |

| | |
|---|---|
| nezbytné stanovit další pravidla ke zlepšení účinnosti clearingových služeb v Unii obecně, zejména pak účinnosti ústředních protistran, a to zjednodušením postupů, zejména za účelem poskytování dalších služeb nebo činností a změny rizikových modelů ústředních protistran, zvýšením likvidity, podporou clearingu u ústředních protistran Unie, modernizací rámce, v němž ústřední protistrany působí, a poskytnutím nezbytné flexibility ústředním protistranám a dalším účastníkům finančních operací, která jim umožní soutěžit na jednotném trhu. | nezbytné stanovit další pravidla ke zlepšení účinnosti ***a konkurenceschopnosti*** clearingových služeb v Unii obecně, zejména pak účinnosti ústředních protistran, a to zjednodušením postupů, zejména za účelem poskytování dalších služeb nebo činností a změny rizikových modelů ústředních protistran, zvýšením likvidity, podporou clearingu u ústředních protistran Unie, modernizací rámce, v němž ústřední protistrany působí, a poskytnutím nezbytné flexibility ústředním protistranám a dalším účastníkům finančních operací, která jim umožní soutěžit na jednotném trhu. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 2**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 4**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (4) Centrální clearing je celosvětovou záležitostí a účastníci trhu Unie působí na mezinárodní úrovni. Avšak od doby, kdy Komise v roce 2017 přijala návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 1095/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy) a nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o postupy a orgány zapojené do povolování ústředních protistran a požadavky na uznávání ústředních protistran ze třetích zemí[27], byly opakovaně vyjádřeny obavy, a to i Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA)[28], ohledně přetrvávajících rizik pro finanční stabilitu Unie vyplývajících z nadměrné koncentrace clearingu u některých ústředních protistran ze třetích zemí, zejména kvůli potenciálním rizikům, která mohou vzniknout v zátěžovém scénáři. Komise přijala v krátkodobém horizontu řadu | (4) Centrální clearing je celosvětovou záležitostí a účastníci trhu Unie působí na mezinárodní úrovni. Avšak od doby, kdy Komise v roce 2017 přijala návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 1095/2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy) a nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o postupy a orgány zapojené do povolování ústředních protistran a požadavky na uznávání ústředních protistran ze třetích zemí[27], byly opakovaně vyjádřeny obavy, a to i Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA)[28], ohledně přetrvávajících rizik pro finanční stabilitu Unie vyplývajících z nadměrné koncentrace clearingu u některých ústředních protistran ze třetích zemí, zejména kvůli potenciálním rizikům, která mohou vzniknout v zátěžovém scénáři. Komise přijala v krátkodobém horizontu řadu |

rozhodnutí o rovnocennosti s cílem zachovat přístup k ústředním protistranám Spojeného království, aby zmírnila riziko tzv. „neřízeného brexitu“ souvisejícího s vystoupením Spojeného království z Unie v důsledku náhlého narušení přístupu účastníků trhu Unie k ústředním protistranám ze Spojeného království. Komise však vyzvala účastníky trhu Unie, aby ve střednědobém horizontu omezili své nadměrné expozice vůči systémovým ústředním protistranám mimo Unii. Komise tuto výzvu zopakovala ve svém sdělení „Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti“[29] v lednu 2021. Rizika a dopady nadměrných expozic vůči systémovým ústředním protistranám mimo Unii byly posouzeny ve zprávě, kterou orgán ESMA zveřejnil v prosinci 2021[30] na základě posouzení provedeného v souladu s čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012. Tato zpráva dospěla k závěru, že některé služby poskytované těmito systémově významnými ústředními protistranami ve Spojeném království mají tak podstatný systémový význam, že stávající opatření podle nařízení (EU) č. 648/2012 nejsou dostatečná k řízení rizik pro finanční stabilitu v Unii. Aby se zmírnila potenciální rizika pro finanční stabilitu v Unii v důsledku přetrvávající nadměrné závislosti na systémových ústředních protistranách ze třetích zemí, ale také v zájmu posílení proporcionality opatření pro ústřední protistrany ze třetích zemí, které představují menší rizika pro finanční stabilitu Unie, je nezbytné rámec zavedený nařízením (EU) 2019/2099 dále přizpůsobit rizikům, která představují různé ústřední protistrany ze třetích zemí.

[27] COM(2017) 331 final.

rozhodnutí o rovnocennosti s cílem zachovat přístup k ústředním protistranám Spojeného království, aby zmírnila riziko tzv. „neřízeného brexitu“ souvisejícího s vystoupením Spojeného království z Unie v důsledku náhlého narušení přístupu účastníků trhu Unie k ústředním protistranám ze Spojeného království. Komise však vyzvala účastníky trhu Unie, aby ve střednědobém horizontu omezili své nadměrné expozice vůči systémovým ústředním protistranám mimo Unii. Komise tuto výzvu zopakovala ve svém sdělení „Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti“[29] v lednu 2021. Rizika a dopady nadměrných expozic vůči systémovým ústředním protistranám mimo Unii byly posouzeny ve zprávě, kterou orgán ESMA zveřejnil v prosinci 2021[30] na základě posouzení provedeného v souladu s čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012. Tato zpráva dospěla k závěru, že některé služby poskytované těmito systémově významnými ústředními protistranami ve Spojeném království mají tak podstatný systémový význam, že stávající opatření podle nařízení (EU) č. 648/2012 nejsou dostatečná k řízení rizik pro finanční stabilitu v Unii. Aby se zmírnila potenciální rizika pro finanční stabilitu v Unii v důsledku přetrvávající nadměrné závislosti na systémových ústředních protistranách ze třetích zemí, ale také v zájmu posílení proporcionality opatření pro ústřední protistrany ze třetích zemí, které představují menší rizika pro finanční stabilitu Unie, je nezbytné rámec zavedený nařízením (EU) 2019/2099 dále přizpůsobit rizikům, která představují různé ústřední protistrany ze třetích zemí. ***Současně je nutné, aby byly změny dobře kalibrovány s ohledem na možný dopad regulačních opatření na konkurenceschopnost účastníků trhu Unie.***

[27] COM(2017) 331 final.

[28] Zpráva orgánu ESMA „Hodnotící zpráva podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR – Hodnocení LCH Ltd a ICE Clear Europe Ltd“, ze dne 16. prosince 2021, ESMA91-372-1945.

[29] Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě, Evropské centrální bance, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů ze dne 19. ledna 2021: „Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti“ (COM/2021/32 final).

[30] Zpráva orgánu ESMA „Hodnotící zpráva podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR – Hodnocení LCH Ltd a ICE Clear Europe Ltd“, ze dne 16. prosince 2021, ESMA91-372-1945.

[28] Zpráva orgánu ESMA „Hodnotící zpráva podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR – Hodnocení LCH Ltd a ICE Clear Europe Ltd“, ze dne 16. prosince 2021, ESMA91-372-1945.

[29] Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě, Evropské centrální bance, Evropskému hospodářskému a sociálnímu výboru a Výboru regionů ze dne 19. ledna 2021: „Evropský hospodářský a finanční systém: podpora otevřenosti, síly a odolnosti“ (COM/2021/32 final).

[30] Zpráva orgánu ESMA „Hodnotící zpráva podle čl. 25 odst. 2c nařízení EMIR – Hodnocení LCH Ltd a ICE Clear Europe Ltd“, ze dne 16. prosince 2021, ESMA91-372-1945.

Or. en

**Pozměňovací návrh 3**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 9 a (nový)**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***(9a) Poobchodní služby ke snížení rizik vytvářejí obchody, při nichž se netvoří ceny, za účelem snížení rizika v portfoliích derivátů, aniž by docházelo ke změně tržního rizika. Poobchodní služby ke snížení rizik zahrnují služby komprese portfolia, optimalizace portfolia nebo vyvážení portfolia. Poobchodní služby ke snížení rizik snižují systémové i provozní riziko, a jsou proto cenným nástrojem pro zvýšení odolnosti trhu s deriváty. Jak vyjasňuje orgán ESMA ve své zprávě Evropské komisi o poobchodních službách ke snížení rizik s ohledem na povinnost clearingu (čl. 85 odst. 3a nařízení EMIR)[1a], kterou předložil v listopadu 2020, jakož i ve svém dopise Komisi ze dne 1. dubna 2022[1b],*** |

***uplatňování povinnosti clearingu na obchody vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik omezuje využívání těchto služeb na portfolia, která clearingu nepodléhají, a může vést k nárůstu využívání komplexních produktů, na které se povinnost clearingu nevztahuje. Pro usnadnění využívání poobchodních služeb ke snížení rizik by měla být zavedena úzce zaměřená a podmíněná výjimka z povinnosti clearingu pro transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik. Tato výjimka by se měla týkat pouze rizikově neutrálních transakcí vyplývajících z poobchodních služeb ke snížení rizik, zatímco na původní obchody, u nichž se provádí snižování rizika, by se v příslušných případech vztahovala povinnost clearingu. Doporučená výjimka by tak odstranila překážky pro využívání poobchodních služeb ke snížení rizik v portfoliích, u nichž se provádí clearing, umožnila by přístup k těmto technikám snižování rizik širšímu okruhu protistran a snížila by složitost na trhu. Větší využívání poobchodních služeb ke snížení rizik by usnadněním snižování rizika snížilo požadavky na kolaterál pro protistrany, a tím zlepšilo celkovou dostupnost likvidity na trhu s deriváty v EU. Aby nedocházelo k obcházení povinnosti clearingu, měla by být výjimka úzce zaměřená a podmíněná, tj. měla by být omezena na poobchodní služby ke snížení rizik, které zmírňují nebo snižují rizika, jsou prováděny třetím poskytovatelem poobchodních služeb ke snížení rizik nezávisle a za určitých podmínek. Orgán ESMA by měl být pověřen vypracováním regulačních technických norem, které by blíže upřesňovaly a zajistily jednotné uplatňování těchto podmínek. Kromě toho by protistrany měly svůj záměr uplatnit výjimku oznámit, aby orgán ESMA a vnitrostátní orgány pro hospodářskou soutěž mohly plnit své úkoly v oblasti dohledu v souvislosti s povinností***

***clearingu.***

---

*1a*

***https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma70-156-3351_report_on_ptrr_services_with_regards_to_the_clearing_obligation_0.pdf***

*1b*

***https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma91-372-2125_letter_chair_esma_response_to_ec_consultation_on_targeted_emir_review.pdf***

Or. en

**Pozměňovací návrh 4**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 10**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (10) Je nezbytné řešit rizika pro finanční stabilitu spojená s nadměrnými expozicemi členů clearingového systému Unie a klientů vůči systémově významným ústředním protistranám ze třetích zemí (ústředním protistranám tier 2), které poskytují clearingové služby, jež orgán ESMA označil za clearingové služby podstatného systémového významu podle čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012. V prosinci 2021 dospěl orgán ESMA k závěru, že poskytování některých clearingových služeb dvěma ústředními protistranami tier 2, konkrétně pro úrokové deriváty vedené v eurech a polských zlotých, swapy úvěrového selhání (CDS) vedené v eurech a krátkodobé úrokové deriváty (STIR) vedené v eurech, má pro Unii nebo jeden či více jejích členských států podstatný systémový význam. Jak uvedl orgán ESMA ve své hodnotící zprávě z prosince 2021, pokud by se tyto ústřední protistrany tier 2 dostaly do | (10) Je nezbytné řešit rizika pro finanční stabilitu spojená s nadměrnými expozicemi členů clearingového systému Unie a klientů vůči systémově významným ústředním protistranám ze třetích zemí (ústředním protistranám tier 2), které poskytují clearingové služby, jež orgán ESMA označil za clearingové služby podstatného systémového významu podle čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012. V prosinci 2021 dospěl orgán ESMA k závěru, že poskytování některých clearingových služeb dvěma ústředními protistranami tier 2, konkrétně pro úrokové deriváty vedené v eurech a polských zlotých, swapy úvěrového selhání (CDS) vedené v eurech a krátkodobé úrokové deriváty (STIR) vedené v eurech, má pro Unii nebo jeden či více jejích členských států podstatný systémový význam. Jak uvedl orgán ESMA ve své hodnotící zprávě z prosince 2021, pokud by se tyto ústřední protistrany tier 2 dostaly do |

finančních problémů, mohly by mít změny způsobilého kolaterálu, marží nebo snížení hodnoty aktiv těchto ústředních protistran negativní dopad na trhy se státními dluhopisy jednoho nebo více členských států a obecněji na finanční stabilitu Unie. Narušení trhů, které mají význam pro provádění měnové politiky, může navíc bránit transmisnímu mechanismu, který má zásadní význam pro centrální banky emise. ***Je proto vhodné požadovat, aby všechny*** finanční smluvní strany a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu, držely přímo či nepřímo účty ***s minimální úrovní činnosti*** u ústředních protistran usazených v Unii. Tento požadavek by měl ***snížit poskytování*** těchto clearingových služeb těmito ústředními protistranami tier 2 ***na úroveň, kdy tento clearing již nebude mít podstatný systémový význam***.

finančních problémů, mohly by mít změny způsobilého kolaterálu, marží nebo snížení hodnoty aktiv těchto ústředních protistran negativní dopad na trhy se státními dluhopisy jednoho nebo více členských států a obecněji na finanční stabilitu Unie. Narušení trhů, které mají význam pro provádění měnové politiky, může navíc bránit transmisnímu mechanismu, který má zásadní význam pro centrální banky emise. ***Opatření, která vyžadují, aby*** finanční smluvní strany a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu, držely přímo či nepřímo účty u ústředních protistran usazených v Unii ***a pravidelně prováděly clearing prostřednictvím těchto účtů, se proto jeví jako vhodná, aby se postupně snížila systémová závislost na ústředních protistranách ze třetích zemí***. Tento požadavek by měl ***být kalibrován tak, aby se postupně snižoval podstatný systémový význam*** těchto clearingových služeb ***poskytovaných*** těmito ústředními protistranami tier 2***. S ohledem na nedávný vývoj na trhu je rovněž vhodné, aby se tento požadavek vztahoval pouze na úrokové deriváty vedené v eurech a v polských zlotých a na krátkodobé úrokové deriváty (STIR) vedené v eurech, a to kromě jakýchkoli jiných clearingových služeb, které orgán ESMA ve svých budoucích posouzeních podle čl. 25 odst. 2c nařízení (EU) č. 648/2012 považuje za systémově významné***.

Or. en

**Pozměňovací návrh 5**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 10 a (nový)**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***(10a) Vzhledem k novosti tohoto požadavku a jeho potenciálnímu dopadu*** |

***na konkurenceschopnost členů clearingového systému EU a klientů je vhodné, aby povinnost, která vyžaduje, aby finanční smluvní strany a nefinanční smluvní strany, na které se vztahuje povinnost clearingu, měly přímo nebo nepřímo účty u ústředních protistran usazených v Unii a pravidelně prostřednictvím těchto účtů prováděly clearing produktů zásadního systémového významu, byla zaváděna postupně. Zpočátku by finanční a nefinanční smluvní strany měly být povinny vyměňovat si počáteční a variační marže na účtu u ústřední protistrany usazené v Unii a pravidelně vstupovat do nových pozic na stejném účtu. Vzhledem k rozmanitosti účastníků trhu v Unii a jejich rozdílné úrovni clearingové činnosti by četnost, s jakou jsou povinni otevírat nové pozice, měla být stanovena orgánem ESMA a měla by být kalibrována tak, aby významně nezměnila běžnou obchodní činnost těchto smluvních stran. Je rovněž vhodné, aby se tento požadavek vztahoval pouze na takové derivátové smlouvy, které byly uzavřeny po vstupu tohoto nařízení v platnost, aby nedošlo k ohrožení stávajících pozic smluvních stran, na které se tento požadavek vztahuje.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 6**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 11**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (11) Je nezbytné zajistit možnost přizpůsobit nastavení úrovně clearingové činnosti, která má být vedena na účtech u ústředních protistran Unie, měnícím se okolnostem. Orgán ESMA ***hraje*** důležitou úlohu při posuzování podstatného systémového významu ústředních | (11) Je nezbytné zajistit možnost přizpůsobit nastavení úrovně clearingové činnosti, která má být vedena na účtech u ústředních protistran Unie, měnícím se okolnostem***, a upravit ji s ohledem na účinnost nebo neúčinnost zavedení tohoto požadavku***. Orgán ESMA ***a mechanismus*** |

protistran ze třetích zemí a jejich clearingových služeb. Orgán ESMA ***by proto měl*** ve spolupráci s ***Evropským orgánem pro bankovnictví (***EBA***), s Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (***EIOPA***)*** a ***s*** ESRB a po konzultaci ***s Evropským*** systémem ***centrálních bank (***ESCB***)*** vypracovat návrhy regulačních technických norem ***upřesňujících podrobnosti o úrovni*** clearingových služeb podstatného systémového významu, které mají finanční a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu, udržovat na aktivních účtech ústředních protistran z Unie. Toto nastavení by nemělo překročit rámec toho, co je nezbytné a přiměřené pro omezení clearingu v rámci určených clearingových služeb u dotčených ústředních protistran tier 2. V tomto ohledu by měl orgán ESMA zvážit náklady, rizika a zátěž, kterou toto nastavení představuje pro finanční a nefinanční smluvní strany, dopad na jejich konkurenceschopnost a riziko přenesení těchto nákladů na nefinanční podniky. Orgán ESMA by měl dále zajistit, aby plánované omezení clearingu u těchto nástrojů označených za nástroje podstatného systémového významu vedlo k tomu, že až orgán ESMA přezkoumá uznání příslušných ústředních protistran, na něž se vztahuje čl. 25 odst. 5 uvedeného nařízení a u nichž by měl být takový přezkum prováděn alespoň jednou za pět let, ***přestanou být tyto nástroje považovány za nástroje podstatného systémového významu***. Kromě toho by měla být stanovena vhodná období pro postupné zavádění požadavku na udržování určité úrovně clearingové činnosti na účtech ústředních protistran Unie.

***společného sledování zavedený tímto nařízením hrají*** důležitou úlohu při posuzování podstatného systémového významu ústředních protistran ze třetích zemí a jejich clearingových služeb ***a širšího fungování clearingového ekosystému Unie***. ***Po zavedení požadavku na provedení clearingu určitého podílu derivátových smluv na aktivních účtech by měl*** orgán ESMA ve spolupráci ***s mechanismem společného sledování posoudit, zda tento požadavek postačuje k dosažení udávaných cílů, konkrétně ke zmírnění rizik pro finanční stabilitu spojených s nadměrnými expozicemi členů clearingového systému Unie a klientů vůči systémově významným ústředním protistranám ze třetích zemí (ústředním protistranám tier 2), které poskytují clearingové služby zásadního systémového významu, nebo zda je pravděpodobné, že je zmírní, pokud nebudou přijata další opatření. Sekundárním cílem tohoto posouzení by mělo být také zvážit, zda zavedení tohoto požadavku nemělo nepříznivý dopad na konkurenceschopnost členů clearingového systému Unie a klientů. Pokud toto posouzení povede k závěru, že je nutné přijmout další opatření, měl by orgán ESMA ve spolupráci s orgány*** EBA***,*** EIOPA a ***radou*** ESRB a po konzultaci ***se*** systémem ESCB vypracovat návrhy regulačních technických norem***, které stanoví konkrétní podíl*** clearingových služeb podstatného systémového významu, které mají finanční a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu, udržovat na aktivních účtech ústředních protistran z Unie. Toto nastavení by nemělo překročit rámec toho, co je nezbytné a přiměřené pro omezení clearingu v rámci určených clearingových služeb u dotčených ústředních protistran tier 2. V tomto ohledu by měl orgán ESMA zvážit náklady, rizika a zátěž, kterou toto nastavení představuje pro finanční a nefinanční smluvní strany, dopad na jejich konkurenceschopnost a riziko přenesení

těchto nákladů na nefinanční podniky. Orgán ESMA by měl dále zajistit, aby plánované omezení clearingu u těchto nástrojů označených za nástroje podstatného systémového významu vedlo k tomu, že až orgán ESMA přezkoumá uznání příslušných ústředních protistran, na něž se vztahuje čl. 25 odst. 5 uvedeného nařízení a u nichž by měl být takový přezkum prováděn alespoň jednou za pět let, ***jejich podstatný systémový význam se sníží***. Kromě toho by měla být stanovena vhodná období pro postupné zavádění požadavku na udržování určité úrovně clearingové činnosti na účtech ústředních protistran Unie.

Or. en

**Pozměňovací návrh 7**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 12**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (12) Aby bylo zajištěno, že jsou klienti informováni o svých možnostech a že mohou přijímat informovaná rozhodnutí ohledně toho, kde budou provádět clearing svých derivátových smluv, měli by členové clearingového systému a klienti, kteří poskytují clearingové služby jak v Unii, tak v uznaných ústředních protistranách ze třetích zemí, informovat své klienty o možnosti provést clearing derivátové smlouvy u ústřední protistrany z Unie***, aby byl omezen clearing těchto služeb označených jako služby podstatného systémového významu u ústředních protistran tier 2 s cílem zajistit finanční stabilitu Unie***. | (12) Aby bylo zajištěno, že jsou klienti informováni o svých možnostech a že mohou přijímat informovaná rozhodnutí ohledně toho, kde budou provádět clearing svých derivátových smluv, měli by členové clearingového systému a klienti, kteří poskytují clearingové služby jak v Unii, tak v uznaných ústředních protistranách ze třetích zemí, informovat své klienty o možnosti provést clearing derivátové smlouvy u ústřední protistrany z Unie ***a měli by zřetelně zveřejnit náklady spojené s clearingovými službami v různých ústředních protistranách, kde je možné provést clearing těchto smluv. Tento požadavek na informování by měl být odlišný od požadavku na aktivní účet***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Rozsah působnosti čl. 7b odst. 1 je širší než rozsah působnosti požadavku na aktivní účet, neboť vyžaduje, aby příslušní členové clearingového systému a klienti systematicky navrhovali alternativy clearingu v Unii i pro služby, které orgán ESMA neoznačil jako služby podstatného systémového významu. Účelem navrhovaného čl. 7b odst. 1 nařízení EMIR je motivovat koncové klienty, ať už se na ně vztahuje požadavek na aktivní účet, nebo ne, aby prováděli clearing u ústředních protistran v EU.*

**Pozměňovací návrh 8**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 13**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (13) Aby bylo zajištěno, že ***příslušné orgány budou*** mít potřebné informace o činnostech clearingu prováděných členy clearingového systému nebo klienty u uznaných ústředních protistran, měla by být pro tyto členy clearingového systému nebo klienty zavedena oznamovací povinnost. Oznamované informace by měly rozlišovat mezi obchody s cennými papíry, derivátovými obchody na regulovaném trhu a mimoburzovními (OTC) derivátovými obchody. | (13) Aby bylo zajištěno, že ***orgán ESMA bude*** mít potřebné informace o činnostech clearingu prováděných členy clearingového systému nebo klienty u uznaných ústředních protistran, měla by být pro tyto členy clearingového systému nebo klienty zavedena oznamovací povinnost. Oznamované informace by měly rozlišovat mezi obchody s cennými papíry, derivátovými obchody na regulovaném trhu a mimoburzovními (OTC) derivátovými obchody***. Orgán ESMA by měl v úzké spolupráci se systémem ESCB podrobně vymezit obsah a formát přesných informací, které mají být ohlašovány, a přitom by měl zajistit, aby tato povinnost nevytvářela další požadavky na vykazování, pokud to není nezbytné, aby tak byla minimalizována administrativní zátěž pro členy clearingového systému nebo klienty***. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 9**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 13 a (nový)**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***(13a) Podle současného rámce dostává orgán ESMA údaje o obchodech podle nařízení EMIR a nařízení o obchodech zajišťujících financování a opětovném použití, které poskytují přehled o trzích v celé EU, nikoli však o řízení rizik ústředními protistranami. Tento nedostatek údajů způsobuje zásadní problémy orgánu ESMA, který pro plnění svého mandátu v oblasti finanční stability potřebuje včasné a spolehlivé informace o činnostech a postupech ústředních protistran. Zdá se proto nezbytné, aby byl zaveden formální požadavek na vykazování údajů o řízení rizik ústředních protistran z EU orgánu ESMA. To by pomohlo dále posílit normalizaci a srovnatelnost všech údajů a zajistit, aby byly poskytovány včas a zároveň zahrnovaly podobné údaje jako zprávy, které vypracovávají ústřední protistrany EU a které jsou měsíčně sdíleny s kolegiem, a nepředstavovaly tak pro ústřední protistrany další zátěž. Kromě možnosti orgánu ESMA vyžádat si v případě otřesů na trhu údaje přímo od ústředních protistran, členů clearingového systému a klientů by měly být údaje obdržené v měsíčních (dobrovolných) zprávách o údajích prostřednictvím kolegia formalizovány, aby byla zajištěna vyšší normalizace, srovnatelnost a včasné poskytování.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 10**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 14**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (14) Nařízení Evropského parlamentu a | (14) Nařízení Evropského parlamentu a |

Rady (EU) 2019/834[34] změnilo nařízení (EU) č. 648/2012 s cílem zavést mimo jiné osvobození od požadavků na oznamování obchodů s OTC deriváty mezi smluvními stranami v rámci skupiny, kde alespoň jednou smluvní stranou je nefinanční smluvní strana. Toto osvobození bylo zavedeno, protože obchody uvnitř skupiny zahrnující nefinanční smluvní strany představují poměrně malý zlomek všech obchodů s OTC deriváty a používají se především pro vnitřní zajištění v rámci skupiny. Tyto obchody proto významně nepřispívají k systémovému riziku a ke vzájemné propojenosti se zbytkem finančního systému. Osvobození těchto obchodů od požadavků na oznamování však omezilo schopnost orgánu ESMA, ESRB a dalších orgánů jasně identifikovat a posoudit rizika, která na sebe berou nefinanční smluvní strany. ***Pro zajištění větší viditelnosti transakcí uvnitř skupiny*** s ohledem na jejich potenciální propojenost se zbytkem finančního systému a s přihlédnutím k nedávnému vývoji na trhu, zejména k napětí na trzích s energií v důsledku nevyprovokované a neodůvodněné agrese Ruska vůči Ukrajině, by toto osvobození ***mělo*** být ***zrušeno***.

Rady (EU) 2019/834[34] změnilo nařízení (EU) č. 648/2012 s cílem zavést mimo jiné osvobození od požadavků na oznamování obchodů s OTC deriváty mezi smluvními stranami v rámci skupiny, kde alespoň jednou smluvní stranou je nefinanční smluvní strana. Toto osvobození bylo zavedeno, protože obchody uvnitř skupiny zahrnující nefinanční smluvní strany představují poměrně malý zlomek všech obchodů s OTC deriváty a používají se především pro vnitřní zajištění v rámci skupiny. Tyto obchody proto významně nepřispívají k systémovému riziku a ke vzájemné propojenosti se zbytkem finančního systému. Osvobození těchto obchodů od požadavků na oznamování však omezilo schopnost orgánu ESMA, ESRB a dalších orgánů jasně identifikovat a posoudit rizika, která na sebe berou nefinanční smluvní strany. S ohledem na jejich potenciální propojenost se zbytkem finančního systému a s přihlédnutím k nedávnému vývoji na trhu, zejména k napětí na trzích s energií v důsledku nevyprovokované a neodůvodněné agrese Ruska vůči Ukrajině, by ***mohlo být vhodné více zviditelnit transakce uvnitř skupiny. Dopad znovuzavedení povinnosti clearingu na obchodní činnosti nefinančních smluvních stran je však nejasný. Nejasné je rovněž to, zda by přímé oznamování od nefinančních smluvních stran významně zlepšilo účinnost orgánů dohledu, vzhledem k tomu, že*** toto osvobození ***se vztahuje pouze na transakce uvnitř skupiny, a nikoliv na externí transakce, které jsou plně oznamovány registrům obchodních údajů v souladu s nařízením (EU) č. 648/2012, přičemž u každé derivátové smlouvy je uvedeno, zda tato smlouva přímo souvisí s obchodní činností nebo korporátním financováním smluvní strany nebo zda byla uzavřena za účelem obchodování. Vzhledem k tomu, že během energetické krize se problémy s transparentností soustředily spíše na trhy s futures než na trhy s OTC deriváty ve smyslu nařízení***

| | |
|---|---|
| | ***(EU) č. 648/2012. Uvedené nařízení už stanoví přísný rámec pro udělení osvobození, neboť příslušné orgány udělují osvobození od povinnosti oznamování v rámci skupiny pouze společnostem, které mohou prokázat, že mají dostatečnou interní politiku řízení rizik. Zrušení této výjimky by mohlo neúměrně zatížit podnikové koncové uživatele finančních trhů, kteří často využívají vnitroskupinové transakce pro účely zajištění v rámci obezřetnostního řízení rizik, jak uvedla rada ESRB ve svém dopise z 20. března 2023[34a]. S ohledem na tyto úvahy by měl*** být ***orgán ESMA pověřen, aby Komisi předložil zprávu spolu s analýzou nákladů a přínosů, v níž posoudí možnost zrušení tohoto osvobození***. |
| [34] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o povinnost clearingu a její pozastavení, požadavky na oznamování, techniky zmírňování rizika u OTC derivátových smluv, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, registraci registrů obchodních údajů, dohled nad těmito registry a požadavky na ně (Úř. věst. L 141, 28.5.2019, s. 42). | [34] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/834 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, pokud jde o povinnost clearingu a její pozastavení, požadavky na oznamování, techniky zmírňování rizika u OTC derivátových smluv, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, registraci registrů obchodních údajů, dohled nad těmito registry a požadavky na ně (Úř. věst. L 141, 28.5.2019, s. 42). |
| | ***[34a] https://www.esrb.europa.eu/pub/pdf/other/esrb.letter230320_on_emir_review_mep~058e272ec7.en.pdf*** |
| | Or. en |

**Pozměňovací návrh 11**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 18 a (nový)**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
| --- | --- |
| | ***(18a) V zájmu zamezení roztříštěnosti trhu a zajištění rovných podmínek a při zohlednění skutečnosti, že v některých jurisdikcích se na výměnu variační a počáteční marže u opcí na jednotlivé podkladové akciové tituly (single-stock option) a opcí na akciové indexy nevztahují rovnocenné maržové požadavky, mělo by být zacházení s těmito produkty zaváděno postupně. Toto období postupného zavádění by poskytlo orgánu ESMA čas potřebný ke sledování vývoje v oblasti regulace v jiných jurisdikcích a k zajištění toho, aby v Unii byly zavedeny vhodné požadavky umožňující zmírnit úvěrové riziko protistrany v souvislosti s těmito smlouvami, aniž by vznikl prostor pro regulatorní arbitráž.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 12**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 19**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
| --- | --- |
| (19) Aby byl zajištěn konzistentní a jednotný přístup příslušných orgánů v celé Unii, měly by mít povolené ústřední protistrany nebo právnické osoby, které chtějí získat povolení k poskytování clearingových služeb a činností v oblasti finančních nástrojů podle článku 14 nařízení (EU) č. 648/2012, možnost získat rovněž povolení k poskytování clearingových služeb a jiných činností souvisejících s nefinančními nástroji. Nařízení (EU) č. 648/2012 se vztahuje na ústřední protistrany jako na subjekty, a nikoli na zvláštní služby, jak je stanoveno v čl. 1 bodě 2 uvedeného nařízení. Pokud ústřední protistrana provádí vedle clearingu | (19) Aby byl zajištěn konzistentní a jednotný přístup příslušných orgánů v celé Unii, měly by mít povolené ústřední protistrany nebo právnické osoby, které chtějí získat povolení k poskytování clearingových služeb a činností v oblasti finančních nástrojů podle článku 14 nařízení (EU) č. 648/2012, možnost získat rovněž povolení k poskytování clearingových služeb a jiných činností souvisejících s nefinančními nástroji. Nařízení (EU) č. 648/2012 se vztahuje na ústřední protistrany jako na subjekty, a nikoli na zvláštní služby, jak je stanoveno v čl. 1 bodě 2 uvedeného nařízení. Pokud ústřední protistrana provádí vedle clearingu |

| | |
|---|---|
| finančních nástrojů i clearing nástrojů nefinančních, měl by být ***příslušný*** orgán ***této ústřední protistrany*** schopen zajistit, aby tato ústřední protistrana splňovala všechny požadavky nařízení (EU) č. 648/2012 pro všechny služby, které nabízí. | finančních nástrojů i clearing nástrojů nefinančních, měl by být orgán ***ESMA*** schopen zajistit, aby tato ústřední protistrana splňovala všechny požadavky nařízení (EU) č. 648/2012 pro všechny služby, které nabízí. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 13**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 20**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (20) Ústřední protistrany z Unie čelí problémům při rozšiřování své nabídky produktů a setkávají se s obtížemi při uvádění nových produktů na trh. Tyto problémy a obtíže lze vysvětlit některými ustanoveními nařízení (EU) č. 648/2012, v jejichž důsledku jsou některé postupy pro udělení povolení příliš dlouhé a složité a jejich výsledek je nejistý. Proces povolování ústředních protistran z Unie nebo rozšiřování jejich povolení by proto měl být zjednodušen a zároveň by mělo být zajištěno odpovídající zapojení orgánu ESMA a kolegia uvedeného v článku 18 nařízení (EU) č. 648/2012. Zaprvé, aby se předešlo významným a potenciálně neurčitým prodlevám při posuzování úplnosti žádosti o povolení ***příslušnými orgány***, měl by ***příslušný*** orgán urychleně potvrdit přijetí této žádosti a rychle ověřit, zda daná ústřední protistrana poskytla dokumenty potřebné pro toto posouzení. Aby bylo zajištěno, že ústřední protistrany z Unie předloží spolu se svými žádostmi všechny požadované dokumenty, měl by orgán ESMA vypracovat návrhy regulačních a prováděcích technických norem, které stanoví, které dokumenty by měly být předloženy, jaké informace by měly tyto dokumenty obsahovat a v jakém formátu by měly být předloženy. Zadruhé, | (20) Ústřední protistrany z Unie čelí problémům při rozšiřování své nabídky produktů a setkávají se s obtížemi při uvádění nových produktů na trh. Tyto problémy a obtíže lze vysvětlit některými ustanoveními nařízení (EU) č. 648/2012, v jejichž důsledku jsou některé postupy pro udělení povolení příliš dlouhé a složité a jejich výsledek je nejistý. Proces povolování ústředních protistran z Unie nebo rozšiřování jejich povolení by proto měl být zjednodušen a zároveň by mělo být zajištěno odpovídající zapojení orgánu ESMA a kolegia uvedeného v článku 18 nařízení (EU) č. 648/2012. Zaprvé, aby se předešlo významným a potenciálně neurčitým prodlevám při posuzování úplnosti žádosti o povolení ***orgánem ESMA***, měl by orgán ***ESMA*** urychleně potvrdit přijetí této žádosti a rychle ověřit, zda daná ústřední protistrana poskytla dokumenty potřebné pro toto posouzení. Aby bylo zajištěno, že ústřední protistrany z Unie předloží spolu se svými žádostmi všechny požadované dokumenty, měl by orgán ESMA vypracovat návrhy regulačních a prováděcích technických norem, které stanoví, které dokumenty by měly být předloženy, jaké informace by měly tyto dokumenty obsahovat a v jakém formátu by měly být předloženy. Zadruhé, |

aby bylo zajištěno účinné a souběžné posuzování žádostí, měly by mít ústřední protistrany možnost předkládat všechny dokumenty prostřednictvím centrální databáze, kde by měly být okamžitě sdíleny s příslušným orgánem ústřední protistrany, orgánem ESMA a kolegiem. Zatřetí, příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA a kolegium by se měly během lhůty pro posouzení zapojit a klást ústřední protistraně jakékoli otázky, které umožní zajistit rychlý, pružný a kooperativní proces komplexního přezkumu. Aby se předešlo duplicitě a zbytečným prodlevám, měly by příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA a kolegium rovněž současně vzájemně sdílet všechny otázky a následná vysvětlení.

aby bylo zajištěno účinné a souběžné posuzování žádostí, měly by mít ústřední protistrany možnost předkládat všechny dokumenty prostřednictvím centrální databáze, kde by měly být okamžitě sdíleny s příslušným orgánem ústřední protistrany, orgánem ESMA a kolegiem. Zatřetí, příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA a kolegium by se měly během lhůty pro posouzení zapojit a klást ústřední protistraně jakékoli otázky, které umožní zajistit rychlý, pružný a kooperativní proces komplexního přezkumu. Aby se předešlo duplicitě a zbytečným prodlevám, měly by příslušný orgán ústřední protistrany, orgán ESMA a kolegium rovněž současně vzájemně sdílet všechny otázky a následná vysvětlení.

Or. en

**Pozměňovací návrh 14**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 21**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (21) V současné době panuje nejistota ohledně toho, kdy se na další službu nebo činnost vztahuje stávající povolení ústřední protistrany. Je nezbytné tuto nejistotu řešit a zajistit proporcionalitu, pokud navrhovaná další služba nebo činnost nezvyšuje rizika pro ústřední protistranu. Je proto nezbytné určit, že by žádosti v těchto případech neměly procházet úplným postupem posuzování. Z tohoto důvodu je třeba stanovit, které další clearingové služby a činnosti jsou nepodstatné, a tudíž nezvyšují rizika pro ústřední protistranu z Unie, a ***příslušný*** orgán ***této ústřední protistrany*** by je měl schvalovat na základě postupu neuplatnění námitek. Tento postup neuplatnění námitek by se měl použít v případě, že ústřední protistrana hodlá provést clearing ***jednoho*** | (21) V současné době panuje nejistota ohledně toho, kdy se na další službu nebo činnost vztahuje stávající povolení ústřední protistrany. Je nezbytné tuto nejistotu řešit a zajistit proporcionalitu, pokud navrhovaná další služba nebo činnost nezvyšuje rizika pro ústřední protistranu. Je proto nezbytné určit, že by žádosti v těchto případech neměly procházet úplným postupem posuzování. Z tohoto důvodu je třeba stanovit, které další clearingové služby a činnosti jsou nepodstatné, a tudíž nezvyšují rizika pro ústřední protistranu z Unie, a orgán ***ESMA*** by je měl schvalovat na základě postupu neuplatnění námitek. Tento postup neuplatnění námitek by se měl použít v případě, že ústřední protistrana hodlá provést clearing nové ***měny*** v ***kategorii*** finančních nástrojů, na |

***nebo více finančních nástrojů, které patří do stejných kategorií finančních nástrojů, pro něž jí bylo povoleno provádět clearing, za předpokladu, že jsou tyto finanční nástroje obchodovány v obchodním systému, pro který daná ústřední protistrana již poskytuje clearingové služby nebo vykonává činnosti, a pokud navrhovaná další clearingová služba nebo činnost nezahrnuje platbu v*** nové ***měně. Tento postup neuplatnění námitek by se měl použít i*** v ***případě, že ústřední protistrana přidá novou měnu Unie do kategorie*** finančních nástrojů, na kterou se již vztahuje povolení této ústřední protistrany***, nebo v případě, že*** ústřední protistrana ***přidá jeden nebo více dalších rozsahů trvání do kategorie finančních nástrojů, na kterou se již vztahuje povolení této ústřední protistrany, za předpokladu, že nedojde k významnému rozšíření termínu splatnosti***. Kromě toho by ústřední protistrana měla mít rovněž možnost požádat svůj příslušný orgán o využití postupu neuplatnění námitek v případě, že se tato ústřední protistrana domnívá, že navrhovaná další služba nebo činnost nezvýší její rizika, zejména pokud je tato nová clearingová služba nebo činnost podobná službám, pro jejichž poskytování již bylo této ústřední protistraně vydáno povolení. Postup neuplatnění námitek by neměl vyžadovat samostatné stanovisko orgánu ESMA a kolegia, neboť takový požadavek by byl nepřiměřený. ***Namísto toho by orgán ESMA a kolegium měly mít možnost poskytnout příslušnému orgánu*** ústřední protistrany ***podněty prostřednictvím společného týmu dohledu zřízeného pro danou ústřední protistranu***.

kterou se již vztahuje povolení této ústřední protistrany ***a pro kterou*** ústřední protistrana ***nemá zaveden příslušný platební nástroj, hodlá nabízet nový mechanismus vypořádání nebo dodání, případně službu, která zahrnuje vytvoření spojení s jiným systémem vypořádání obchodů s cennými papíry, centrálním depozitářem cenných papírů nebo platebním systémem, nebo hodlá nabízet smlouvy, které nemohou být likvidovány stejným způsobem nebo společně se smlouvami, jejichž clearing již ústřední protistrana provedla***. Kromě toho by ústřední protistrana měla mít rovněž možnost požádat svůj příslušný orgán o využití postupu neuplatnění námitek v případě, že se tato ústřední protistrana domnívá, že navrhovaná další služba nebo činnost nezvýší její rizika, zejména pokud je tato nová clearingová služba nebo činnost podobná službám, pro jejichž poskytování již bylo této ústřední protistraně vydáno povolení. Postup neuplatnění námitek by neměl vyžadovat samostatné stanovisko orgánu ESMA a kolegia, neboť takový požadavek by byl nepřiměřený. ***Existuje také řada změn, které ústřední protistrana přijímá obvyklým postupem („business as usual“) a které nemusí být klasifikovány jako podstatné nebo nepodstatné. V případě těchto změn se zdá být rozumné, aby se na*** ústřední protistrany ***nevztahovaly postupy pro prodloužení povolení, ale aby byly kontrolovány pouze v rámci ročního přezkumu. Toto opatření by mělo výrazně snížit zátěž příslušných orgánů a výrazně omezit možnosti ústředních protistran provádět změny, které nemění jejich celkový rizikový profil. Orgán ESMA by nicméně měl pravidelně přezkoumávat, jak jsou změny v postupech povolování a posuzování prováděny v praxi, aby se zajistilo, že nezvýší riziko pro finanční stabilitu Unie***.

Or. en

**Pozměňovací návrh 15**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 22**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (22) Aby kolegium podpořilo průběžný dohled nad ústředními protistranami založený na spolupráci, mělo by vydat stanovisko v případě, že ***příslušný*** orgán zvažuje odnětí povolení ústřední protistraně, a pokud příslušný orgán provádí roční přezkum a vyhodnocení této ústřední protistrany. | (22) Aby kolegium podpořilo průběžný dohled nad ústředními protistranami založený na spolupráci, mělo by vydat stanovisko v případě, že orgán ***ESMA*** zvažuje odnětí povolení ústřední protistraně, a pokud příslušný orgán provádí roční přezkum a vyhodnocení této ústřední protistrany. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 16**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 24**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (24) ***Orgán ESMA by měl být schopen účinněji přispívat k zajištění bezpečnosti, spolehlivosti a konkurenceschopnosti ústředních protistran z Unie při poskytování jejich služeb*** v ***celé*** Unii***. Proto by měl orgán ESMA kromě pravomocí v oblasti*** dohledu***, které jsou v současné době stanoveny v nařízení (EU) č. 648/2012, vydávat příslušnému orgánu*** ústřední protistrany ***také stanovisko ohledně ročního přezkumu a vyhodnocení ústřední protistrany, odnětí jejího povolení a maržových požadavků. Při vydávání stanoviska by měl orgán ESMA posoudit, zda ústřední protistrana splňuje platné požadavky, a zaměřit se zejména na zjištěná přeshraniční rizika nebo rizika pro finanční stabilitu Unie. Je rovněž nezbytné dále posílit sbližování dohledu a zajistit, aby všechny zúčastněné strany*** | (24) ***Od roku 2019, kdy byla přijata pozměňující nařízení k nařízení (EU) č. 1095/2010 a nařízení (EU) č. 648/2012, prošlo prostředí clearingu*** v Unii ***velkými změnami a zdá se, že je třeba zavést koordinovanější a integrovanější přístup k*** dohledu ***nad ústředními protistranami v EU, zejména proto, že se očekává přesun většího objemu systémových činností do Unie v důsledku požadavku na*** ústřední protistrany***, které poskytují služby podstatného systémového významu, aby vedly aktivní účty v EU***. Orgán ESMA by ***se*** proto ***měl stát přímým orgánem dohledu nad ústředními protistranami v EU a je nutná posílená spolupráce a integrace mezi všemi příslušnými orgány, aby se zajistilo, že rizika soustředěná v ústředních protistranách v EU jsou náležitě monitorována a řízena s cílem*** |

***byly informovány o posouzení činnosti ústřední protistrany orgánem ESMA a kolegiem***. Orgán ESMA by proto ***měl se zohledněním potřeby ochrany důvěrných informací zveřejnit skutečnost, že příslušný*** orgán ***se neřídí nebo se nehodlá řídit jeho stanoviskem nebo stanoviskem*** kolegia ***nebo jakýmikoli podmínkami nebo doporučeními, které jsou v nich obsaženy***. Orgán ESMA ***by měl být schopen v jednotlivých případech rozhodnout o tom, že zveřejní důvody uvedené příslušným orgánem ohledně toho, proč se neřídí stanoviskem orgánu*** ESMA ***nebo kolegia, případně pokyny nebo doporučeními, které jsou v něm uvedeny***.

***minimalizovat systémové riziko a účinky přelévání mezi členskými státy***. ***Pověření orgánu ESMA úlohou přímého dohledu vůči ústředním protistranám EU vyžaduje úpravu stávajícího rámce dohledu podle nařízení (EU) č. 648/2012, jež zahrnují poskytnutí rozhodovacích pravomocí vůči ústředním protistranám EU orgánu ESMA, ale také vyjasnění toho, jak budou tyto nové pravomoci ovlivňovat úlohu příslušných vnitrostátních orgánů v oblasti dohledu. V rámci nového a integrovanějšího přístupu by měl příslušná rozhodnutí v oblasti dohledu vypracovávat a přijímat*** orgán ***ESMA s přihlédnutím ke stanovisku*** kolegia. Orgán ESMA ***může požádat příslušný orgán ústřední protistrany o pomoc při přípravě návrhů rozhodnutí, verifikaci činností ústřední protistrany a každodenním posuzování***. ***Orgán ESMA by měl být oprávněn pověřovat příslušné orgány konkrétními úkoly v oblasti dohledu. Orgán*** ESMA ***by měl být pověřen koordinací společných činností v oblasti dohledu, a to i v souvislosti s kontrolami ústředních protistran v EU na místě. Změna přístupu by se měla týkat i ročních přezkumů***.

Or. en

**Pozměňovací návrh 17**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 25**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (25) Je nezbytné zajistit, aby ústřední protistrana průběžně dodržovala nařízení (EU) č. 648/2012, a to i po postupu neuplatnění námitek, kterým se schvaluje poskytování dalších clearingových služeb nebo činností, nebo po postupu neuplatnění námitek při validaci změny modelu, kdy orgán ESMA a kolegium nevydávají | (25) Je nezbytné zajistit, aby ústřední protistrana průběžně dodržovala nařízení (EU) č. 648/2012, a to i po postupu neuplatnění námitek, kterým se schvaluje poskytování dalších clearingových služeb nebo činností, nebo po postupu neuplatnění námitek při validaci změny modelu, kdy orgán ESMA a kolegium nevydávají |

| | |
|---|---|
| samostatné stanovisko. Přezkum prováděný ***příslušným*** orgánem ***dané ústřední protistrany*** alespoň jednou ročně by proto měl zohlednit zejména tyto nové clearingové služby nebo činnosti a případné změny modelu. Aby se zajistilo sbližování dohledu a aby ústřední protistrany z Unie byly bezpečné, spolehlivé a konkurenceschopné při poskytování svých služeb v celé Unii, měla by zpráva ***příslušného*** orgánu podléhat stanovisku ***orgánu ESMA a*** kolegia a měla by být předkládána každý rok. | samostatné stanovisko. Přezkum prováděný orgánem ***ESMA*** dané ústřední protistrany alespoň jednou ročně by proto měl zohlednit zejména tyto nové clearingové služby nebo činnosti a případné změny modelu. Aby se zajistilo sbližování dohledu a aby ústřední protistrany z Unie byly bezpečné, spolehlivé a konkurenceschopné při poskytování svých služeb v celé Unii, měla by zpráva orgánu ***ESMA*** podléhat stanovisku kolegia a měla by být předkládána každý rok. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 18**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 26**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (26) Orgán ESMA by měl mít k dispozici prostředky k identifikaci potenciálních rizik pro finanční stabilitu Unie. Orgán ESMA by proto měl ve spolupráci s orgány EBA, EIOPA a ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, které mu byly svěřeny v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013[36], identifikovat vzájemné vazby a závislosti mezi jednotlivými ústředními protistranami a právnickými osobami včetně sdílených členů clearingového systému, klientů a nepřímých klientů, sdílených významných poskytovatelů služeb, sdílených významných poskytovatelů likvidity, ujednání o vzájemném zajištění, křížových ujednání pro případ neplnění závazku a vzájemného započtení ústředních protistran, dohod o vzájemných zárukách a převodů rizik a obchodních ujednání „back-to-back“. | (26) Orgán ESMA by měl mít k dispozici prostředky k identifikaci potenciálních rizik pro finanční stabilitu Unie. Orgán ESMA by proto měl ve spolupráci s ***radou ESRB,*** orgány EBA, EIOPA a ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, které mu byly svěřeny v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013[36], identifikovat***, je-li to možné,*** vzájemné vazby a závislosti mezi jednotlivými ústředními protistranami a právnickými osobami včetně sdílených členů clearingového systému, klientů a nepřímých klientů, sdílených významných poskytovatelů služeb, sdílených významných poskytovatelů likvidity, ujednání o vzájemném zajištění, křížových ujednání pro případ neplnění závazku a vzájemného započtení ústředních protistran, dohod o vzájemných zárukách a převodů rizik a obchodních ujednání |

„back-to-back“.

[36] […]

[36] […]

Or. en

*Odůvodnění*

*Vzhledem k tomu, že rada ESRB je odpovědná za makroobezřetnostní otázky, měla by rada ESMA při posuzování potenciálních rizik pro finanční stabilitu EU požádat o poradenství radu ESRB. Doplnění slov „je-li to možné“ má rovněž odrážet skutečnost, že mezi ústředními protistranami a nepřímými klienty nejsou přímé smluvní vazby.*

**Pozměňovací návrh 19**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 28**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (28) Je nezbytné zajistit rychlou výměnu informací, sdílení znalostí a účinnou spolupráci mezi orgány zapojenými do dohledu nad povolenými ústředními protistranami, a to zejména v případech, kdy je zapotřebí rychlé rozhodnutí ***příslušného*** orgánu ***ústřední protistrany***. Je proto vhodné ***zřídit společný tým*** dohledu pro každou ústřední protistranu z Unie, který by těmto orgánům dohledu pomáhal, mimo jiné tím, že by poskytoval podněty ***příslušnému*** orgánu ***ústřední protistrany*** v rámci postupu neuplatnění námitek za účelem rozšíření stávajícího povolení ústřední protistrany, pomáhal při stanovení četnosti a intenzity přezkumu a vyhodnocení ústřední protistrany a účastnil se kontrol na místě. ***Vzhledem k tomu, že příslušný orgán ústřední protistrany nese i nadále konečnou odpovědnost za konečná rozhodnutí v oblasti dohledu, měly by společné týmy dohledu působit pod záštitou příslušného orgánu ústřední protistrany, pro kterou je daný tým zřízen, a měly by být složeny z pracovníků příslušného orgánu ústřední protistrany,*** | (28) Je nezbytné zajistit rychlou výměnu informací, sdílení znalostí a účinnou spolupráci mezi orgány zapojenými do dohledu nad povolenými ústředními protistranami ***a do sledování rizik pro finanční stabilitu Unie***, a to zejména v případech, kdy je zapotřebí rychlé rozhodnutí orgánu ***ESMA***. Je proto vhodné ***vytvořit rámec pro společné činnosti v oblasti*** dohledu pro každou ústřední protistranu z Unie, který by těmto orgánům dohledu pomáhal, mimo jiné tím, že by poskytoval podněty orgánu ***ESMA*** v rámci postupu neuplatnění námitek za účelem rozšíření stávajícího povolení ústřední protistrany, pomáhal při stanovení četnosti a intenzity přezkumu a vyhodnocení ústřední protistrany a účastnil se kontrol na místě. |

***orgánu ESMA a některých členů kolegia. Ostatní členové kolegia by rovněž měli mít možnost požádat o účast a odůvodnit svou žádost na základě svého posouzení dopadu, který by mohly mít finanční problémy ústřední protistrany na finanční stabilitu jejich členského státu.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 20**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 31**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (31) Otřesy na trhu v roce 2020 v důsledku pandemie COVID-19 a vysoké ceny na velkoobchodních trzích s energií v roce 2022 po nevyprovokované a neodůvodněné agresi Ruska vůči Ukrajině ukázaly, že ačkoli je nezbytné, aby příslušné orgány spolupracovaly a vyměňovaly si informace s cílem řešit následná rizika při výskytu událostí s přeshraničními dopady, orgán ESMA dosud nemá k dispozici potřebné nástroje k zajištění takové koordinace a jednotného přístupu na úrovni Unie. Orgán ESMA by proto měl mít možnost svolávat zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami, a to buď z vlastního podnětu, nebo na požádání, případně v rozšířeném složení, za účelem účinné koordinace reakcí příslušných orgánů v naléhavých situacích. Orgán ESMA by měl mít rovněž možnost vyžádat si od účastníků trhu formou prosté žádosti informace nezbytné k tomu, aby orgán ESMA mohl v těchto situacích plnit svou funkci koordinace a aby mohl vydávat doporučení pro příslušný orgán. | (31) Otřesy na trhu v roce 2020 v důsledku pandemie COVID-19 a vysoké ceny na velkoobchodních trzích s energií v roce 2022 po nevyprovokované a neodůvodněné agresi Ruska vůči Ukrajině ukázaly, že ačkoli je nezbytné, aby příslušné orgány spolupracovaly a vyměňovaly si informace s cílem řešit následná rizika při výskytu událostí s přeshraničními dopady, orgán ESMA dosud nemá k dispozici potřebné nástroje k zajištění takové koordinace a jednotného přístupu na úrovni Unie. Orgán ESMA by proto měl mít možnost svolávat zasedání výboru pro dohled nad ústředními protistranami, a to buď z vlastního podnětu, nebo na požádání, případně v rozšířeném složení, za účelem účinné koordinace reakcí příslušných orgánů v naléhavých situacích. Orgán ESMA by měl mít rovněž možnost vyžádat si od účastníků trhu formou prosté žádosti informace nezbytné k tomu, aby orgán ESMA mohl v těchto situacích plnit svou funkci koordinace a aby mohl vydávat doporučení pro příslušný orgán. ***Vzhledem k tomu, že vývoj na finančních trzích může mít přímé důsledky pro bankovní systém nebo pro rozhodnutí v oblasti měnové politiky, měli by být k účasti na*** |

***koordinačních zasedáních výboru pro dohled nad ústředními protistranami svolaných v reakci na tyto naléhavé situace vždy přizváni zástupci příslušných centrálních bank emise.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 21**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 38**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (38) V zájmu zmírnění možných rizik pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států by ústřední protistrany a clearingová střediska neměly mít možnost být členy clearingového systému jiných ústředních protistran a ústřední protistrany by neměly mít možnost přijímat jiné ústřední protistrany za členy clearingového systému nebo nepřímé členy clearingového systému. | (38) V zájmu zmírnění možných rizik pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států by ústřední protistrany a clearingová střediska neměly mít možnost být členy clearingového systému jiných ústředních protistran a ústřední protistrany by neměly mít možnost přijímat jiné ústřední protistrany za členy clearingového systému nebo nepřímé členy clearingového systému. ***Toto vyloučení by nemělo mít vliv na dohody o interoperabilitě nebo jiné dohody, jako je vázané zajištění a sponzorované členství nebo sponzorovaný přístup, mezi ústředními protistranami.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 22**

**Návrh nařízení**
**Bod odůvodnění 40**

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| (40) Aby bylo zajištěno, že klienti a nepřímí klienti budou mít lepší viditelnost a předvídatelnost výzev k dodatkové úhradě marže, a budou tak dále rozvíjet své strategie řízení likvidity, měli by členové | (40) Aby bylo zajištěno, že klienti a nepřímí klienti budou mít lepší viditelnost a předvídatelnost výzev k dodatkové úhradě marže, a budou tak dále rozvíjet své strategie řízení likvidity, měli by členové |

clearingového systému a klienti poskytující clearingové služby zajistit ve vztahu ke svým klientům transparentnost. Vzhledem ke svému užšímu vztahu s ústředními protistranami a svým odborným zkušenostem s centrálním clearingem a řízením likvidity mají členové clearingového systému nejlepší předpoklady k tomu, aby klientům jasným a transparentním způsobem sdělili, jak fungují modely ústředních protistran, a to i v zátěžových podmínkách, a jaké důsledky mohou mít tyto události na marže, o jejichž složení jsou klienti požádáni, včetně případných dalších marží, o něž mohou požádat sami členové clearingového systému. Lepší pochopení modelů marží ústředních protistran může zlepšit schopnost klientů přiměřeně předvídat výzvy k dodatkové úhradě marží a připravit se na žádosti o kolaterál, zejména v případě zátěžových událostí.

clearingového systému a klienti poskytující clearingové služby zajistit ve vztahu ke svým klientům transparentnost. Vzhledem ke svému užšímu vztahu s ústředními protistranami a svým odborným zkušenostem s centrálním clearingem a řízením likvidity mají členové clearingového systému nejlepší předpoklady k tomu, aby klientům jasným a transparentním způsobem sdělili, jak fungují modely ústředních protistran, a to i v zátěžových podmínkách, a jaké důsledky mohou mít tyto události na marže, o jejichž složení jsou klienti požádáni, včetně případných dalších marží, o něž mohou požádat sami členové clearingového systému. Lepší pochopení modelů marží ústředních protistran může zlepšit schopnost klientů přiměřeně předvídat výzvy k dodatkové úhradě marží a připravit se na žádosti o kolaterál, zejména v případě zátěžových událostí. ***Aby bylo zajištěno, že členové clearingového systému budou schopni svým klientům účinně poskytovat požadovanou úroveň transparentnosti ohledně výzev k dodatkové úhradě marží a modelů marží ústředních protistran, měly by jim ústřední protistrany rovněž poskytovat veškeré informace, které klienti požadují. Orgán ESMA by měl po konzultaci s orgánem EBA a systémem ESCB lépe specifikovat rozsah a formát výměny informací mezi ústředními protistranami a členy clearingového systému a mezi členy clearingového systému a jejich klienty.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 23**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – návětí**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 4 – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2) ***v čl.*** 4 ***odst. 1*** se ***doplňuje nový pododstavec, který zní***: | 2) ***článek*** 4 se ***mění takto***: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 24**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 2 – písm. b (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 4 – odst. 2 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***b) vkládá se nový odstavec, který zní:*** |
| | ***„2a. Aniž jsou dotčeny techniky zmírňování rizika podle článku 11, nevztahuje se povinnost clearingu na OTC derivátové smlouvy, které jsou vytvořeny a zavedeny prostřednictvím poobchodního snížení rizik ve smyslu článku 4aa a jsou jejich součástí a výsledkem, pokud se na tom strany transakce dohodly.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz bod odůvodnění 9a.*

**Pozměňovací návrh 25**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 3 – návětí**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 4 a – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3) ***v čl.*** 4a ***odst. 3 se první pododstavec nahrazuje tímto***: | 3) ***článek*** 4a ***se mění takto***: |

**Pozměňovací návrh 26**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1. – odst. 1 – bod 3 – písm. a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 4 a – odst. 1

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***a) první pododstavec se nahrazuje tímto:*** |
| 1. Každých dvanáct měsíců může finanční smluvní strana zaujímající pozice v OTC derivátových smlouvách vypočítat v souladu s odstavcem 3 souhrn svých průměrných pozic na konci měsíce za předchozích dvanáct měsíců. | ***„***1. Každých dvanáct měsíců může finanční smluvní strana zaujímající pozice v OTC derivátových smlouvách vypočítat v souladu s odstavcem 3 souhrn svých průměrných pozic ***ve smlouvách, u nichž se neprovádí clearing,*** na konci měsíce za předchozích dvanáct měsíců. |
| Pokud své pozice nevypočítává nebo pokud výsledek tohoto výpočtu překročí kterýkoli z clearingových prahů stanovených podle čl. 10 odst. 4 písm. b), finanční smluvní strana: | Pokud své pozice nevypočítává nebo pokud výsledek tohoto výpočtu ***celkové průměrné pozice ke konci měsíce ve smlouvách, u nichž se neprovádí clearing, za předchozích 12 měsíců*** překročí kterýkoli z clearingových prahů stanovených podle čl. 10 odst. 4 ***písm. b) nebo pokud výsledek výpočtu celkové průměrné pozice ke konci měsíce v OTC smlouvách za předchozích 12 měsíců překročí práh činnosti stanovený podle čl. 10 odst. 4*** písm. b), finanční smluvní strana: |
| a) tuto skutečnost okamžitě oznámí ESMA a relevantnímu příslušnému orgánu ***a v příslušných případech rovněž uvede období použité pro výpočet***; | a) tuto skutečnost okamžitě oznámí ***orgánu*** ESMA a relevantnímu příslušnému orgánu; |
| b) do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v písmenu a) tohoto pododstavce uzavře ujednání o clearingu; a | b) do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v písmenu a) tohoto pododstavce uzavře ujednání o clearingu; a |
| c) začne podléhat povinnosti clearingu podle článku 4 v případě všech OTC derivátových smluv týkajících se jakékoli kategorie OTC derivátů podléhající povinnosti clearingu, které byly uzavřeny | c) začne podléhat povinnosti clearingu podle článku 4 v případě všech OTC derivátových smluv týkajících se jakékoli kategorie OTC derivátů podléhající povinnosti clearingu, které byly uzavřeny |

| | |
|---|---|
| nebo obnoveny po více než čtyřech měsících od oznámení uvedeného v písmenu a) tohoto pododstavce. | nebo obnoveny po více než čtyřech měsících od oznámení uvedeného v písmenu a) tohoto pododstavce.***";*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Řešení některých technických otázek týkajících se nové metodiky výpočtu prahových hodnot. Cílem těchto úprav je zajistit, aby byla při plnění povinnosti clearingu v rámci nové metodiky výpočtu zachována obezřetnost.*

**Pozměňovací návrh 27**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 3 – písm. b (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 4 a – odst. 3 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***b) v odstavci 3 se první pododstavec nahrazuje tímto:*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 28**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 3**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 4 a – odst. 3 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| „Do výpočtu pozic uvedených v odstavci 1 finanční smluvní strana zahrne všechny OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo která je pro tento účel uznána podle článku 25, které uzavřela tato finanční smluvní strana sama nebo které uzavřely jiné subjekty v rámci skupiny, do níž sama | „Do výpočtu ***celkových průměrných pozic ke konci měsíce ve smlouvách, u nichž se neprovádí clearing,*** uvedených v odstavci 1 finanční smluvní strana zahrne všechny OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, které bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo která je pro tento účel uznána podle článku 25, které uzavřela tato finanční smluvní |

| | |
|---|---|
| patří.“; | strana sama nebo které uzavřely jiné subjekty v rámci skupiny, do níž sama patří.“; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Žádná podstatná změna – sladění s jazykem použitým v nařízení EMIR.*

**Pozměňovací návrh 29**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 3 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 4 a a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***3a) vkládá se nový článek, který zní:*** |
| | ***„Článek 4aa*** |
| | ***Osvobození od povinnosti clearingu pro poobchodní služby ke snížení rizik*** |
| | ***1. Transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik jsou osvobozeny od povinnosti clearingu podle článku 4 pouze tehdy, pokud poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik a každý účastník transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik splňují požadavky tohoto článku.*** |
| | ***2. Poobchodní služby ke snížení rizik splňují všechny tyto podmínky:*** |
| | ***a) jsou prováděny poskytovatelem poobchodních služeb ke snížení rizik, který je nezávislý na účastnících trhu;*** |
| | ***b) jsou neutrální z hlediska tržního rizika a nepřispívají k tvorbě cen, přičemž mohou mít podobu komprese, vyvážení nebo optimalizace portfolia;*** |
| | ***c) jsou prováděny na dvoustranném nebo mnohostranném základě a zahrnují portfolia podléhající clearingu i portfolia, která clearingu nepodléhají;*** |

***d) snižují nebo zmírňují rizika nebo expozice v každém z portfolií, která jsou v jejich rámci předložena;***

***e) případně zahrnují možnost uzavřít transakci vzájemnou kompenzací s ústřední protistranou;***

***f) pokud zahrnují portfolio podléhající clearingu, provádí clearing jakékoli transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik, která snižuje riziko nebo expozici v takovém portfoliu;***

***g) jsou přijaty, nebo zamítnuty jako celek, takže účastníci poobchodních služeb ke snížení rizik si nemohou vybrat, které obchody v rámci těchto služeb budou provádět.***

***3. Poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik poskytuje poobchodní služby ke snížení rizik podle předem dohodnutých pravidel za použití metod a algoritmů v předem naplánovaných cyklech a přiměřeným, transparentním a nediskriminačním způsobem. Pouze subjekty, které původně předložily portfolio pro účely poobchodní služby ke snížení rizik, se mohou tohoto zásahu účastnit a po předložení portfolia pro účely poobchodní služeb ke snížení rizik už tyto subjekty nemají žádný vliv na výsledek zásahu.***

***Aby se předešlo hromadění transakcí v portfoliích, provede poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik kompresi portfolia po každém provedení poobchodních služeb ke snížení rizik, z nichž vyplývá významný počet nových transakcí.***

***Poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik vede záznamy o všech transakcích provedených v rámci některé poobchodní služby ke snížení rizik, včetně informací o transakcích uzavřených v rámci této služby, o transakcích vyplývajících z poobchodních služeb ke snížení rizik buď ve formě změněné***

***transakce, nebo jako nová transakce, o celkové změně rizika jednotlivých portfolií zahrnutých do poobchodní služby ke snížení rizik a o tom, zda byly s ústřední protistranou uzavřeny nějaké transakce.***

***Poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik sleduje transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik, aby v co největší míře zajistil, že poobchodní služby ke snížení rizik nepovedou ke zneužití nebo úmyslnému obcházení povinnosti clearingu.***

***4. Dříve než se subjekty zapojí do poobchodních služeb ke snížení rizik a začnou využívat osvobození od povinnosti cleringu pro transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik, oznámí tuto skutečnost svým příslušným orgánům a poskytnou jim písemné vysvětlení, jakým způsobem splňují podmínky stanovené v tomto článku.***

***5. Použití poobchodní služby ke snížení rizik a využití osvobození od povinnosti clearingu pro příslušné transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik se považuje za validované, pokud oznámený příslušný orgán do 30 kalendářních dnů ode dne oznámení nesdělí subjektu, že validaci využití osvobození neprovede. Pokud subjekt už nesplňuje požadavky stanovené v tomto článku, může mu příslušný orgán odejmout validaci osvobození od povinnosti clearingu pro nové transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik. Příslušné orgány oznámí orgánu ESMA každý subjekt, jehož účast na některé poobchodní službě ke snížení rizik byla jimi validována.***

***Poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik, který nabízí služby podle tohoto článku, musí mít povolení v souladu se směrnicí 2014/65/EU. Příslušný orgán, který poskytovateli poobchodních služeb ke snížení rizik udělil povolení, oznámí toto povolení orgánu ESMA.***

***6. Orgán ESMA každoročně potvrdí, že registrovaný poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik splňuje požadavky stanovené v tomto článku, a vede seznam poskytovatelů poobchodních služeb ke snížení rizik. Seznam bude zpřístupněn veřejnosti a pravidelně aktualizován.***

***7. Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní podmínky pro využití osvobození od povinnosti clearingu podle tohoto článku, včetně takových aspektů, jako jsou:***

***a) neutralita trhu v rámci poobchodních služeb ke snížení rizik;***

***b) požadavky na řízení poobchodních služeb ke snížení rizik;***

***c) požadavky na posouzení možnosti uzavření kompenzačního obchodu s ústřední protistranou;***

***d) způsob, jakým mají být sledovány žádosti o osvobození od povinnosti clearingu.***

***Orgán ESMA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do … [12 měsíců po vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;***

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz bod odůvodnění 9a.*

**Pozměňovací návrh 30**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**

Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Finanční smluvní strany nebo nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu v souladu s články 4a a 10 a které provádějí clearing některé z kategorií derivátových smluv uvedených v odstavci 2, provádějí clearing alespoň ESMA těchto smluv na účtech u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14. | 1. Finanční smluvní strany nebo nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu v souladu s články 4a a 10 a které provádějí clearing některé z kategorií derivátových smluv uvedených v odstavci 2, provádějí clearing alespoň části těchto smluv na ***aktivních*** účtech u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14.<br>***Povinnost clearingu uvedená v prvním pododstavci platí po celou dobu, po kterou probíhá clearing derivátových smluv uvedených v odstavci 2.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vyjasnění, že pro různé kategorie derivátových smluv se může clearing provádět pro různé části a že tento požadavek platí po celou dobu trvání smlouvy.*

**Pozměňovací návrh 31**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 1 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***1a. Pro účely odstavce 1 tohoto článku se účet u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14, považuje za aktivní, pokud splňuje tyto podmínky:***<br>***a) splňuje požadavky na počáteční marži a na denní aktualizaci marží vůči stávajícím pozicím;***<br>***b) na stejném účtu pravidelně vstupuje do nových pozic.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Návrh, aby byl při uplatňování kvalitativního přístupu považován za aktivní jen účet, na němž probíhá alespoň pravidelná (kritérium bude upřesněno) obchodní a clearingová činnost. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 32**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 1 b (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***1b. Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých upřesní, jak často mají být na stejném účtu zadávány nové pozice, aby mohl být tento účet pro účely odstavce 1a považován za „aktivní“.*** |
| | ***ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do … [6 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].*** |
| | ***Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Orgán ESMA by měl být oprávněn stanovit, jak často by měly jednotlivé protistrany obchodovat, aby byl daný účet považován za aktivní. Vzhledem k tomu, že existují protistrany, které provádějí clearing nové transakce několikrát denně, a jiné, které provádějí clearing pouze jednou týdně nebo méně, bude nutná flexibilita. Orgán ESMA může dokonce zvážit, zda neuplatnit minimální práh (tj. na protistrany, které provádějí clearing méně než jednou měsíčně, by se nemusel tento požadavek vztahovat).*

**Pozměňovací návrh 33**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 1 c (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***1c. Povinnost stanovená v odstavci 1 se vztahuje na derivátové smlouvy uzavřené dne … [datum vstupu tohoto nařízení v platnost] nebo po tomto datu.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vyjasnění, že požadavek na aktivní účet se vztahuje pouze na nové obchody.*

**Pozměňovací návrh 34**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 1 d (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***1d. Finanční smluvní strany nebo nefinanční smluvní strany patřící do stejné skupiny podléhají povinnosti stanovené v odstavci 1, pokud některý subjekt ve skupině provádí clearing některé z kategorií derivátových smluv uvedených v odstavci 2.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vyjasnění, že požadavek se vztahuje na celou skupinu.*

**Pozměňovací návrh 35**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2. ***Kategorie derivátových smluv, na které*** se vztahuje ***povinnost uvedená v odstavci 1, jsou následující***: | 2. ***Povinnost stanovená v odstavci 1 tohoto článku*** se vztahuje ***na***: |
| a) úrokové deriváty vedené v eurech a v polských zlotých; | a) ***OTC*** úrokové deriváty vedené v eurech a v polských zlotých; |
| b) ***swapy úvěrového selhání*** (***CDS***) vedené v eurech; | b) ***krátkodobé úrokové deriváty*** (***STIR***) vedené v eurech; |
| c) ***krátkodobé úrokové deriváty (STIR) vedené*** v ***eurech***. | c) ***další kategorie derivátových smluv týkajících se clearingových služeb, které orgán ESMA označí za služby podstatného systémového významu*** v ***souladu s čl. 25 odst. 2c.*** |
| | ***Pokud orgán ESMA provede posouzení podle čl. 25 odst. 2c, jak je uvedeno v prvním pododstavci písm. c), a dospěje k závěru, že některé služby nebo činnosti poskytované ústředními protistranami tier 2, které orgán ESMA dříve označil za služby nebo činnosti, které mají podstatný systémový význam pro Unii nebo jeden či více jejích členských států, nadále podstatný systémový význam nemají, je Komise zmocněna přijmout akt v přenesené pravomoci, kterým odpovídajícím způsobem změní odstavec 2 v souladu s článkem 82***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Návrh zohlednit vývoj na trhu vyřazením smluv o swapech úvěrového selhání ze seznamu kategorií derivátů, na které se vztahuje požadavek aktivního účtu, a zvýšit flexibilitu křížovým odkazem na budoucí posouzení prováděná orgánem ESMA podle čl. 25 odst. 2c. Kromě toho pozměňovací návrh předkládá návrh na zavedení požadavku na pravidelný přezkum posouzení podle čl. 25 odst. 2c.*

**Pozměňovací návrh 36**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3. Finanční smluvní strana nebo nefinanční smluvní strana, která podléhá povinnosti ***uvedené*** v odstavci 1, vypočítává své činnosti v kategoriích derivátových smluv uvedených v odstavci 1 u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14. | 3. Finanční smluvní strana nebo nefinanční smluvní strana, která podléhá povinnosti ***stanovené*** v odstavci ***1 tohoto článku***, vypočítává své činnosti v kategoriích derivátových smluv uvedených v odstavci 1 u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14***, a zvlášť u ústředních protistran uznaných podle článku 25, aby zajistila splnění povinností stanovených v uvedených odstavcích***.<br><br>***Finanční smluvní strana nebo nefinanční smluvní strana zahrne do tohoto výpočtu všechny derivátové smlouvy uvedené v odstavci 2 tohoto článku, které uzavřela tato protistrana nebo jiné subjekty v rámci skupiny, do níž tato protistrana patří.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Proposal to include TC-CCPs in the denominator in view of calculating the proportion of clearing activity at EU CCPs out of total clearing activity, as per paragraph 5. The calculations should be carried out at group level, including EU subsidiaries, to calculate their level of activity to ensure compliance with the 'proportion of activity'. In addition, the reporting should encompass, separately, information on transactions cleared at authorised CCPs and at recognised third-country CCPs. Such enlarged reporting will allow competent authorities to capture cases of non-compliance with the active account requirement.*

**Pozměňovací návrh 37**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 4. ***Finanční smluvní strana nebo nefinanční smluvní strana, která podléhá povinnosti uvedené v odstavci 1, podává každoročně příslušnému orgánu ústřední protistrany nebo ústředních protistran, které využívá, zprávu o výsledku výpočtu uvedeného*** v odstavci 2***, v níž potvrdí splnění povinnosti stanovené v uvedeném odstavci. Příslušný orgán ústřední protistrany*** tyto informace ***neprodleně*** předá ***orgánu ESMA a*** mechanismu společného sledování uvedenému v článku 23c. | 4. ***Orgán ESMA vypočítá a sleduje úroveň činnosti v derivátových smlouvách uvedených*** v odstavci 2 ***tohoto článku a*** tyto informace předá mechanismu společného sledování uvedenému v článku 23c. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Namísto vytváření dalšího hierarchického vztahu se navrhuje, aby orgán ESMA vypočítával úroveň činnosti na úrovni subjektů a souhrnně na základě ohlašovaných informací, které již byly shromážděny podle nařízení EMIR, a navrhovaného revidovaného článku 9, který nyní zahrnuje ohlašování údajů od dceřiných podniků v EU (viz níže). Toto doplnění článku 9 je důležité pro zajištění celkového přehledu orgánu ESMA.*

**Pozměňovací návrh 38**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 4 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***4a. Do … [18 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] předloží orgán ESMA ve spolupráci s mechanismem společného sledování zřízeným podle článku 23c Komisi zprávu, v níž posoudí:*** |
| | ***a) počet účtů otevřených u ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14, v důsledku povinnosti stanovené v odstavci 1;*** |

***b) objem činnosti finančních a nefinančních smluvních stran na aktivních účtech uvedených v odstavci 1 v poměru k jejich celkovým clearingovým činnostem ve smlouvách uvedených v odstavci 2;***

***c) četnost clearingu nových obchodů prostřednictvím aktivních účtů různých typů protistran;***

***d) posouzení účinnosti aktivních účtů při zmírňování rizik, která pro Unii nebo jeden či více členských států představují ústřední protistrany tier 2 podstatného systémového významu nebo jejich clearingové služby.***

***Pokud orgán ESMA dospěje k závěru, že požadavek uvedený v odstavci 1 nevedl nebo pravděpodobně nepovede k dostatečnému zmírnění rizik pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států, vypracuje ve spolupráci s orgánem EBA, EIOPA a radou ESRB a po konzultaci se systémem ESCB návrhy regulačních technických norem, ve kterých upřesní:***

***a) podíl činností v každé kategorii derivátových smluv uvedených v odstavci 2, u nichž finanční a nefinanční smluvní strany provádějí clearing prostřednictvím svých aktivních účtů;***

***b) postupy pro výpočet podle odstavce 3, které zajišťují, že výpočet:***

***i) zahrnuje kategorie derivátových smluv uvedených v odstavci 2, které tato finanční smluvní strana sama uzavřela nebo které uzavřely jiné subjekty v rámci skupiny, do níž sama patří.***

***ii) nevede ke dvojímu započítávání pozic členů clearingového systému a klientů;***

***c) jednotlivá období postupného zavádění požadavku na udržování určité úrovně clearingové činnosti v derivátových smlouvách uvedených v odstavci 2.***

***Pro účely druhého pododstavce písm. a) lze případně stanovit různé podíly pro různé podtypy derivátových smluv, různé typy protistran a různé typy činností.***

***Tyto stanovené podíly nezahrnují smlouvy, které dosud nebyly vypořádány, a jsou stanoveny na úrovni, která vede k omezení clearingu těch derivátových smluv u těch ústředních protistran tier 2, které poskytují služby podstatného systémového významu pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států podle čl. 25 odst. 2c, a přispívá ke snížení podstatného systémového významu clearingu těchto derivátových smluv.***

***Při vypracovávání technických norem uvedených v druhém pododstavci zohlední orgán ESMA všechny tyto faktory:***

***a) různé podkategorie jednotlivých kategorií derivátových smluv uvedených v odstavci 2;***

***b) různé typy finančních smluvních stran a nefinančních smluvních stran a jejich příslušné charakteristiky;***

***c) potenciální náklady nebo rizika vyplývající z požadavku na podíl činnosti u různých typů finančních smluvních stran nebo nefinančních smluvních stran, včetně výsledku analýzy nákladů a přínosů, jak je požadováno podle článku 10 nařízení (EU) č. 1095/2010;***

***d) potenciální dopad, který může mít úroveň činnosti na konkurenceschopnost finančních smluvních stran a nefinančních smluvních stran;***

***e) potenciální riziko, že náklady spojené s přidělením části činnosti budou přeneseny na klienty;***

***f) vývoj na trhu, který může vyžadovat nové posouzení podle čl. 25 odst. 2c;***

***h) dopad na finanční stabilitu.***

***Orgán ESMA předloží tyto návrhy***

***regulačních technických norem Komisi do 12 měsíců od předložení zprávy uvedené v odstavci 4 tohoto článku.***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené ve druhém pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.***

Or. en

*Odůvodnění*

*Návrh na vypracování zprávy orgánu ESMA 18 měsíců po vstupu nařízení EMIR 3 v platnost, která by posoudila, zda se situace s kvalitativním požadavkem na aktivní účet zlepšila a zda by měly být k řešení situace zavedeny kvantitativní prahové hodnoty, a nastiňuje příslušný postup. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 39**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 5

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***5. Orgán ESMA ve spolupráci s orgány EBA, EIOPA a ESRB a po konzultaci s ESCB vypracuje návrhy regulačních technických norem, které blíže určují:*** | ***vypouští se*** |
| ***a) podíl činnosti v každé kategorii derivátových smluv uvedené v odstavci 2; tento podíl se stanoví na úrovni, která povede k omezení clearingu těchto derivátových smluv u těch ústředních protistran tier 2, které poskytují služby podstatného systémového významu pro finanční stabilitu Unie nebo jednoho či více jejích členských států podle čl. 25 odst. 2c, a která zajistí, aby clearing těchto derivátových smluv již neměl podstatný systémový význam;*** | |
| ***b) postupy pro výpočet podle odstavce*** | |

***3.***

***Orgán ESMA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do … [ÚP: vložte datum = 12 měsíců od data vstupu tohoto nařízení v platnost].***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 40**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 a – odst. 6

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 6. ***Pokud*** orgán ESMA ***provede posouzení podle čl. 25 odst. 2c a dospěje k závěru, že určité služby nebo činnosti poskytované ústředními protistranami tier 2 mají podstatný systémový význam pro Unii nebo jeden či více jejích členských států, případně že služby nebo činnosti, které orgán ESMA dříve označil za služby nebo činnosti, které mají podstatný systémový význam pro Unii nebo jeden či více jejích členských států, již takovými nejsou, je Komise zmocněna přijmout akt v přenesené pravomoci, kterým odpovídajícím způsobem změní odstavec 2 v souladu s článkem 82***. | 6. Orgán ESMA ***sleduje plnění povinnosti stanovené v odstavci 1 a každoročně podává zprávu Evropskému parlamentu, Radě a Komisi***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Odstraňuje akt Komise v přenesené pravomoci vzhledem ke křížovému odkazu na posouzení orgánem ESMA podle čl. 25 odst. 2c. Nahrazeno návrhem na posílení zpětné vazby a odpovědnosti ze strany orgánu ESMA, kromě výroční zprávy mechanismu společného sledování podle čl. 23c odst. 3.*

**Pozměňovací návrh 41**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Členové clearingového systému a klienti, kteří jsou usazeni v Unii nebo jsou součástí skupiny podléhající konsolidovanému dohledu v Unii, a kteří provádějí clearing u ústřední protistrany uznané podle článku 25, podávají každoročně ***příslušnému*** orgánu zprávu o rozsahu své clearingové činnosti ***u této ústřední protistrany***, v níž uvedou všechny následující údaje: | 1. Členové clearingového systému a klienti, kteří jsou usazeni v Unii nebo jsou součástí skupiny podléhající konsolidovanému dohledu v Unii, a kteří provádějí clearing u ústřední protistrany uznané podle článku 25, podávají každoročně orgánu ***ESMA*** zprávu o rozsahu své clearingové činnosti, v níž uvedou všechny následující údaje: |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 42**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 1 – pododstavec 1 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***Členové clearingového systému a klienti uvedení v prvním pododstavci rovněž jasným a srozumitelným způsobem zveřejní náklady spojené s clearingovými službami jednotlivých ústředních protistran, u nichž je možné clearing smlouvy provést.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Návrh na posílení faktoru nákladů pro klienty.*

**Pozměňovací návrh 43**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 2 – pododstavec 1 – písm. b

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| b) ***průměrné*** hodnoty, u nichž byl proveden clearing, za 1 rok v členění podle měny ***Unie*** a kategorie aktiv; | b) hodnoty ***a objemy***, u nichž byl proveden clearing, ***složená marže*** za 1 rok v členění podle měny a kategorie aktiv; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 44**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 2 – pododstavec 1 – písm. e a (nové)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ea) objem celkových likvidních finančních zdrojů přidělených ústřední protistraně.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 45**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 2 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Tento příslušný*** orgán tyto informace | Orgán ***ESMA*** tyto informace předá |

| | |
|---|---|
| ***neprodleně*** předá ***orgánu ESMA a*** mechanismu společného sledování uvedenému v článku 23c. | mechanismu společného sledování uvedenému v článku 23c. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 46**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 3 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Orgán ESMA ***ve spolupráci s orgány EBA, EIOPA a ESRB a*** po konzultaci s ESCB vypracuje návrhy regulačních technických norem, které blíže určují obsah informací, které mají být oznamovány, ***a úroveň podrobnosti informací, které mají být poskytovány*** v souladu s odstavcem 2, přičemž zohlední, které informace jsou již orgánu ESMA k dispozici podle stávajícího rámce pro vykazování. | Orgán ESMA po konzultaci s ***ESRB a*** ESCB vypracuje návrhy regulačních technických norem, které blíže určují obsah informací, které mají být oznamovány v souladu s odstavcem 2 ***tohoto článku***, přičemž zohlední, které informace jsou již orgánu ESMA k dispozici podle stávajícího rámce pro vykazování***, jakož i podle článku 9***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Návrh na zjednodušení procesu konzultací a na co největší normalizaci a sladění nových požadavků na oznamování se stávajícími požadavky, aby se předešlo překrývání činností a zbytečným nákladům.*

**Pozměňovací návrh 47**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 7 b – odst. 4 – pododstavec 1 a 1 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Orgán ESMA ***vypracuje*** návrhy prováděcích technických norem určujících ***formát*** informací, jež mají být ***předkládány příslušnému orgánu uvedenému v odstavci 2***. | ***Za účelem zajištění jednotného uplatňování odstavce 2 tohoto článku vypracuje*** orgán ESMA ***v úzké spolupráci s ESCB*** návrhy prováděcích technických norem určujících ***datové standardy a formáty*** informací, jež mají být ***oznamovány***.<br>***Při vypracovávání těchto návrhů prováděcích technických norem zohlední orgán ESMA mezinárodní vývoj a normy dohodnuté na mezinárodní úrovni nebo na úrovni Unie a soulad těchto návrhů s požadavky na oznamování stanovenými v článku 9***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz výše.*

**Pozměňovací návrh 48**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 4 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 7 c (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***4a) vkládá se nový článek, který zní:*** |
| | ***„Článek 7c*** |
| | ***Informace o ústředních protistranách usazených v Unii*** |
| | ***1. Ústřední protistrany, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14, ohlašují každý měsíc orgánu ESMA alespoň tyto informace:*** |
| | ***a) hodnoty a objemy, u nichž byl proveden clearing, podle měn a tříd aktiv, včetně hodnoty pozic držených účastníky clearingu;*** |

***b) investice ústřední protistrany, kapitál, včetně účelově vázaných vlastních zdrojů použitých v rozložení toků hotovosti nebo uvedených v čl. 45 odst. 4 tohoto nařízení a v čl. 9 odst. 14 nařízení (EU) 2021/23;***

***c) maržové požadavky členů clearingového systému, příspěvky do fondu pro riziko selhání a smluvně vázané zdroje v rámci řízení selhání nebo v ozdravných plánech uvedených v článku 9 nařízení (EU) 2021/23;***

***d) přiměřenost marže a příspěvků do fondu pro riziko selhání a zdrojů rozložení toků hotovosti;***

***e) dostupné likvidní zdroje ústřední protistrany a výsledky zátěžového testování likvidity a***

***f) členové clearingového systému, klienti, kteří mají jednotlivě oddělené účty, třetí strany, které zajišťují hlavní činnosti spojené s řízením rizik ústřední protistrany, významní poskytovatelé likvidity napojení na ústřední protistranu, jakož i interoperabilní a propojené ústřední protistrany.***

***Orgán ESMA neprodleně poskytne informace uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce kolegiu ústřední protistrany uvedenému v článku 18.***

***2. Orgán ESMA v úzké spolupráci s orgánem EBA a systémem ESCB vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní podrobnosti a obsah informací, které mají být ohlašovány.***

***Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do … [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.***

***3. Za účelem zajištění jednotných podmínek uplatňování odstavce 1 vypracuje orgán ESMA návrhy prováděcích technických norem, ve kterých upřesní datové standardy a formáty informací, které mají být ohlašovány.***

***Orgán ESMA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do … [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článku 15 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;***

Or. en

*Odůvodnění*

*Proposal to include a formal reporting requirement regarding CCP risk management data by EU CCPs to ESMA. This would cover similar data as the reports prepared by EU CCPs and shared with the college on a monthly basis and therefore not be additional burden for CCPs. However, it would help further strengthen the standardisation and comparability across data, and ensure it is delivered on time (as of today, the college sometimes receives the reports months later). The addition is necessary, as today ESMA receives transaction data under EMIR and SFTR which provides an EU-wide view on markets (OI/notional, volumes, margin collected), but not on CCPs' risk management, creating substantial issues for ESMA to fulfil its financial stability mandate. In addition to the possibility for ESMA to request data directly from CCPs, CMs and clients in market turmoil (Article 24(5) of EMIR 3), the data received in the monthly (voluntary) data reports via the college should be formalised to ensure higher standardisation, comparability and timely delivery.*

**Pozměňovací návrh 49**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 5 – písm. -a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 9 – odst. 1 – pododstavec 1

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***-a) v odstavci 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:*** |
| Smluvní strany a ústřední protistrany | ***„***Smluvní strany***, včetně těch, které jsou*** |

| | |
|---|---|
| zajistí, aby údaje o každé derivátové smlouvě, kterou uzavřely, a o veškerých změnách nebo ukončení smluv byly oznamovány v souladu s odstavcem 1 až 1f tohoto článku a registru obchodních údajů registrovanému v souladu s článkem 55 nebo uznanému v souladu s článkem 77. Údaje se oznamují nejpozději v pracovní den následující po uzavření, změně nebo ukončení smlouvy. | ***usazeny mimo Unii a jsou součástí skupiny podléhající konsolidovanému dohledu v Unii,*** a ústřední protistrany zajistí, aby údaje o každé derivátové smlouvě, kterou uzavřely, a o veškerých změnách nebo ukončení smluv byly oznamovány v souladu s odstavcem 1 až 1f tohoto článku a registru obchodních údajů registrovanému v souladu s článkem 55 nebo uznanému v souladu s článkem 77. Údaje se oznamují nejpozději v pracovní den následující po uzavření, změně nebo ukončení smlouvy.**“** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Snaha o zachycení offshorových činnosti pro účely článku.*

**Pozměňovací návrh 50**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 5 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 9 – odst. 1 – pododstavce 3 a 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***a) v odstavci 1 se třetí a čtvrtý pododstavec zrušují;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Zrušení výjimky z oznamovací povinnosti pro transakce uvnitř skupiny může být předčasné a mělo by být lépe posouzeno na základě analýzy nákladů a přínosů nebo řádného posouzení dopadů vzhledem k tomu, že bylo zavedeno teprve nedávno a že se zdá být nejasné, zda by přidané přínosy z hlediska dohledu ospravedlnily náklady pro nefinanční smluvní strany.*

**Pozměňovací návrh 51**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 5 – písm. b a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 9 – odst. 6 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ba) doplňuje se nový odstavec, který zní:*** |
| | ***„6a. Do … [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] předloží orgán ESMA Komisi zprávu o možnosti zrušení požadavků stanovených v odst. 1 třetím a čtvrtém pododstavci. K této zprávě se přiloží analýza nákladů a přínosů.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz odůvodnění k pozměňovacímu návrhu 53.*

**Pozměňovací návrh 52**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – návětí**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 10

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 6) ***v článku*** 10 se ***odstavce 2a až 5 nahrazují tímto***: | 6) ***článek*** 10 se ***mění takto***: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 53**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1. – odst. 1 – bod 6 – písm. a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 10 – odst. 1 – pododstavec 2 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***a) v článku 10 odst. 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:*** |
| | ***„Za účelem splnění oznamovací povinnosti uvedené v druhém pododstavci písm. a) použije nefinanční smluvní strana stejný formulář oznámení, který obsahuje všechny důležité informace pro všechny dceřiné podniky skupiny usazené v Unii, a oznámí je jednotlivým vnitrostátním příslušným orgánům členských států, v nichž jsou tyto dceřiné podniky usazeny, a orgánu ESMA.“*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Centralizace oznamování, která usnadní přístup vnitrostátních orgánů pro hospodářskou soutěž k příslušným informacím pro skupinu, do níž nefinanční smluvní strana patří. To by mělo usnadnit dohled nad nefinančními smluvními stranami na úrovni EU.*

**Pozměňovací návrh 54**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 6 – písm. b (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 10 – odst. 2 a až 5

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***b) odstavce 2a a 5 se nahrazují tímto:*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 55**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 6**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 10 – odst. 2 a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2a. Relevantní příslušné orgány nefinanční smluvní strany a jiných subjektů v rámci skupiny zavedou postupy spolupráce s cílem zajistit účinný výpočet pozic a ***vyhodnotit a posoudit úroveň*** expozice u OTC derivátových smluv na úrovni skupiny. | 2a. Relevantní příslušné orgány nefinanční smluvní strany a jiných subjektů v rámci skupiny zavedou postupy spolupráce s cílem zajistit***:*** |
| | ***a)*** účinný výpočet pozic ***na úrovni skupiny*** a |
| | ***b) účinné vyhodnocení a posouzení úrovně*** expozice u OTC derivátových smluv na úrovni skupiny. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změny s cílem vyjasnit, že výpočty/posouzení platí na úrovni skupiny. Provádění výpočtu u jednotlivých nefinančních smluvních stran by nezachytilo riziko, které představují skupiny, bylo by podnětem pro dceřiné podniky velkých skupin, které centralizují obchodování pro jiné sesterské společnosti, aby se přesouvaly mimo EU, pokud by clearingové prahy byly stanoveny na úrovni, která by umožnila jejich zachycení, a bránilo by zachycení pozic, do nichž vstupují dceřiné podniky skupiny mimo EU.*

**Pozměňovací návrh 56**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 6**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 10 – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3. Při výpočtu pozic uvedených v odstavci 1 započte nefinanční smluvní strana veškeré OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovedla ústřední protistrana povolená podle článku 14 nebo uznaná podle článku 25, uzavřené nefinanční smluvní stranou, které nejsou objektivně měřitelné jako snižující rizika přímo související s obchodní činností nebo korporátním financováním nefinanční | 3. Při výpočtu pozic uvedených v odstavci 1 započte nefinanční smluvní strana veškeré OTC derivátové smlouvy, jejichž clearing neprovedla ústřední protistrana povolená podle článku 14 nebo uznaná podle článku 25, uzavřené nefinanční smluvní stranou ***nebo jinými nefinančními subjekty v rámci skupiny, k níž nefinanční smluvní strana náleží***, které nejsou objektivně měřitelné jako |

| | |
|---|---|
| smluvní strany. | snižující rizika přímo související s obchodní činností nebo korporátním financováním nefinanční smluvní strany ***nebo této skupiny***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Obnovení stávajícího znění čl. 10 odst. 3, neboť návrh Komise může vést k tomu, že správci financí v podnicích (pokladníci) nebudou moci centralizovat svou funkci řízení rizik. Odstranění odkazu na úroveň „skupiny“ může vést k tomu, že každý subjekt skupiny bude muset zajišťovat svá rizika sám, což by neutralizovalo výhody centralizovaného řízení rizik bez jasného přínosu.*

**Pozměňovací návrh 57**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 6**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 10 – odst. 4 – pododstavec 1 – písm. b

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| b) hodnoty clearingových prahů, které jsou určeny s ohledem na systémový význam ***otevřených*** pozic a ***budoucích*** čistých expozic podle smluvních stran ***a podle jednotlivých kategorií*** OTC ***derivátů;*** | b) hodnoty clearingových prahů u ***derivátů, u nichž se neprovádí clearing***, které jsou určeny s ohledem na systémový význam pozic a ***souhrn*** čistých expozic podle smluvních stran***. Orgán ESMA rovněž posoudí, zda je k zajištění obezřetného pokrytí finančních smluvních stran povinnosti clearingu nutná prahová hodnota souhrnné činnosti, která zohledňuje celkové pozice finanční smluvní strany v*** OTC ***derivátech, a stanoví výši této prahové hodnoty.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Technická úprava, která by byla nutná pro clearingové prahy s ohledem na novou metodiku výpočtu.*

**Pozměňovací návrh 58**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 11 – odst. 3 – pododstavce 2 a 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***b) v odstavci 3 se doplňují nové pododstavce, které znějí:*** | ***vypouští se*** |
| ***„Nefinanční smluvní strana, na kterou se povinnosti stanovené v prvním pododstavci vztahují poprvé, přijme opatření nutná ke splnění těchto povinností do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v čl. 10 odst. 1 druhém pododstavci písm. a). V případě smluv uzavřených během čtyř měsíců po tomto oznámení je nefinanční smluvní strana od těchto povinností osvobozena.*** | |
| ***Orgán EBA může vydat pokyny nebo doporučení za účelem zajištění jednotného uplatňování postupů řízení rizik uvedených v prvním pododstavci postupem stanoveným v článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010.*** | |
| ***Návrhy těchto pokynů či doporučení vypracuje EBA po konzultaci s evropskými orgány dohledu.“;*** | |

Or. en

**Pozměňovací návrh 59**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 – písm. b a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 11 – odst. 3

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ba) v článku 11 se odstavec 3 nahrazuje tímto:*** |
| 3. Finanční smluvní strany musí mít | „3. Finanční smluvní strany musí mít |

zavedeny postupy řízení rizik, které vyžadují, aby ve vztahu k OTC derivátovým smlouvám, které jsou uzavřeny dne 16. srpna 2012 nebo později, byl kolaterál vyměněn včas a přesně a byl vhodně oddělen. Nefinanční smluvní strany uvedené v článku 10 musí mít zavedeny postupy řízení rizik, které vyžadují, aby ve vztahu k OTC derivátovým smlouvám***,*** ***které jsou uzavřeny v den*** překročení ***clearingového prahu nebo později***, byl kolaterál vyměněn včas a přesně a byl vhodně oddělen.

zavedeny postupy řízení rizik, které vyžadují, aby ve vztahu k OTC derivátovým smlouvám, které jsou uzavřeny dne 16. srpna 2012 nebo později, byl kolaterál vyměněn včas a přesně a byl vhodně oddělen. Nefinanční smluvní strany uvedené v článku 10 musí mít zavedeny postupy řízení rizik, které vyžadují, aby ve vztahu k OTC derivátovým smlouvám ***v kategorii nebo kategoriích aktiv, v nichž došlo k*** překročení ***clearingových prahů***, byl kolaterál vyměněn včas a přesně a byl vhodně oddělen.

***Finanční a nefinanční smluvní strany oznámí orgánu EBA a svým příslušným orgánům modely používané pro výpočet počáteční marže nejméně 60 pracovních dnů před jejich použitím. Orgán EBA a příslušné orgány protistrany mohou vznést námitky proti použití konkrétního modelu počáteční marže protistranou, pokud tento model nesplňuje podmínky stanovené v regulačních technických normách uvedených v odst. 15 písm. a). Pokud orgán EBA nebo příslušné vnitrostátní orgány vznesou námitku, je protistrana oprávněna pokračovat v používání modelu počáteční marže až po dobu jednoho roku od obdržení námitky. Pokud protistrany přestanou tyto modely používat, oznámí to orgánu EBA a svým příslušným orgánům do konce čtvrtletí, ve kterém přestaly tento model používat.***

***Finanční smluvní strany podávají orgánu EBA a svým příslušným orgánům informace o postupech řízení rizik uvedených v prvním pododstavci, případně i v souvislosti s použitými modely počáteční marže, a zveřejňují klíčové informace o těchto postupech řízení rizik.***

***Nefinanční smluvní strana, na kterou se povinnosti stanovené v prvním pododstavci vztahují poprvé, přijme opatření nutná ke splnění těchto povinností do čtyř měsíců od oznámení uvedeného v čl. 10 odst. 1 druhém***

***pododstavci písm. a). V případě smluv uzavřených během čtyř měsíců po tomto oznámení je nefinanční smluvní strana od těchto povinností osvobozena.“;***

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Information on initial margin models is not available within the existing regulatory framework in a form appropriate for prudential purposes. The AM intends to clarify supervisory requirements for counterparties in connection with initial margin models, and to introduce greater proportionality and more flexibility. It also grants competent authorities the power to take action in order to ensure that these models are sufficiently robust. The requirements under this article should be defined via RTS, rather than guidelines, in order to ensure convergence (see following AMs). Lastly, the current wording should be amended to align theasset class approach taken for clearing obligation to the exchange of collateral on a bilateral basis.*

**Pozměňovací návrh 60**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 – písm. b b (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 11 – odst. 3 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***bb) v článku 11 se vkládá nový odstavec 3a, který zní:*** |
| | ***„3a. Bez ohledu na odstavec 3 jsou opce na jednotlivé podkladové akciové tituly (single-stock option) a opce na akciové indexy, jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, dočasně osvobozeny od postupů řízení rizik, které vyžadují, aby byl kolaterál vyměněn včas a přesně a byl vhodně oddělen.*** |
| | ***Orgán ESMA sleduje vývoj regulace v jiných jurisdikcích a nejméně jednou za dva roky o tom předloží Komisi zprávu. Po předložení zprávy orgánem ESMA Komise posoudí, zda mezinárodní vývoj vedl k většímu sblížení v zacházení s opcemi na*** |

| | |
|---|---|
| | ***jednotlivé podkladové akciové tituly a opcemi na akciové indexy a zda je dočasné osvobození těchto opcí stále odůvodněné. Komise může přijmout akt v přenesené pravomoci, v němž stanoví, že po uplynutí adaptačního období má být výjimka zrušena. Adaptační období nepřesáhne dva roky a může být jednou prodlouženo o dalších šest měsíců, a to pouze tehdy, pokud přetrvávají důvody k jeho přiznání.*** |
| | ***Komise je zmocněna přijmout akt v přenesené pravomoci uvedený v druhém pododstavci tohoto odstavce v souladu s článkem 82.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Pozměňovací návrhy stanoví osvobození od požadavků na variační a počáteční marži pro opce na jednotlivé podkladové akciové tituly (single-stock option) a opce na akciové indexy vzhledem k tomu, že v některých jurisdikcích nejsou tyto maržové požadavky vymáhány, což vytváří nerovné podmínky pro účastníky trhu v EU. S ohledem na to by mělo být zacházení s těmito produkty zaváděno postupně, aby orgán ESMA mohl sledovat vývoj regulace v jiných jurisdikcích a aby Komise mohla zajistit, že v Unii budou platit odpovídající požadavky.*

**Pozměňovací návrh 61**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 11 – odst. 15 – pododstavec 1 – písm. a a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| c) v odst. 15 prvním pododstavci se písmeno aa) ***zrušuje***; | c) v odst. 15 prvním pododstavci se písmeno aa) ***nahrazuje tímto***: |
| | ***„aa) požadavky na dohled nad protistranami v souvislosti s modely počáteční marže, které doplňují požadavky uvedené v písmenu a);“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Art. 11(15aa) includes an obligation for EBA to develop draft RTS specifying the supervisory procedures to ensure initial and ongoing validation of risk-management procedures for OTC derivative contracts not cleared by a CCP. It is unclear why this obligation is deleted, albeit the COM seems to suggest that guidelines should replace the RTS. However, the replacement of RTS with guidelines would reduce the legal certainty for market participants, and create a discrepancy between the chosen legal instrument (RTS vs guidelines) for validation of risk management procedures for the cleared and the bilateral world. For explanation of changes to the wording of this point, see justification to AM of Article 11 paragraph 3.*

**Pozměňovací návrh 62**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 – písm. c a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 11 – odst. 15 – pododstavec 1 – písm. a b (nové)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ca) v odst. 15 prvním pododstavci se vkládá nové písmeno ab), které zní:*** |
| | ***„ab) datové standardy, formáty a druh informací, které mají být oznamovány a zveřejňovány o postupech řízení rizik, včetně případných modelů počáteční marže, v souladu s požadavky na dohled uvedenými v písmenu aa);“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz odůvodnění k pozměňovacímu návrhu k čl. 11 odst. 3.*

**Pozměňovací návrh 63**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 7 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 11 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***7a) vkládá se nový článek, který zní:*** |

***„Článek 11a***

***Poobchodní služby ke snížení rizik***

***1. Aniž jsou dotčeny techniky zmírňování rizika podle článku 11, nepoužije se čl. 4 odst. 1 na OTC derivátové smlouvy, které jsou vytvořeny a zavedeny jako výsledek poobchodních služeb ke snížení rizik (dále jen „transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik“), pokud se tak obě strany transakce dohodly.***

***2. Transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik mohou být osvobozeny od povinnosti clearingu podle prvního pododstavce pouze tehdy, pokud poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik a každý účastník poobchodních služeb ke snížení rizik splňují požadavky stanovené v odstavci 2 případně 3 tohoto článku.***

***3. Poobchodní služba ke snížení rizik:***

***a) je prováděna subjektem nezávislým na protistranách OTC derivátových smluv zahrnutých do zásahu;***

***b) je neutrální vůči tržnímu riziku;***

***c) nepřispívá k tvorbě cen;***

***d) má podobu komprese, vyvážení nebo optimalizace portfolia;***

***e) je prováděna na dvoustranném nebo mnohostranném základě a zahrnuje pouze portfolia OTC derivátů, které nepodléhají clearingu u ústřední protistrany;***

***f) dosahují snížení úvěrového rizika protistrany v každém z portfolií, která jsou v jejím rámci předložena;***

***g) se přijímá nebo zamítá v plném rozsahu, takže účastníci služby si nemohou vybírat, které obchody budou v rámci této služby provádět;***

***h) je otevřena k účasti pouze subjektům, které původně předložily***

***portfolio pro danou službu.***

***4. Poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik:***

***a) má povolení v souladu se směrnicí 2014/65/EU;***

***b) poskytuje poobchodní služby ke snížení rizik podle předem dohodnutých pravidel, za použití metod a algoritmů v předem naplánovaných cyklech a přiměřeným, transparentním a nediskriminačním způsobem;***

***c) zajišťuje, aby subjekty účastnící se poobchodní služby ke snížení rizik neměly žádný vliv na výsledek zásahu;***

***d) aby se zabránilo hromadění transakcí v portfoliích, provádí kompresi po každé poobchodní službě ke snížení rizik, z nichž vyplývají nové transakce;***

***e) vede záznamy o všech transakcích provedených v rámci některé poobchodní služby ke snížení rizik, včetně informací o transakcích uzavřených v rámci této služby, o transakcích vyplývajících z poobchodních služeb ke snížení rizik buď ve formě změněné transakce, nebo jako nová transakce, o celkové změně rizika jednotlivých portfolií zahrnutých do poobchodní služby ke snížení rizik;***

***f) sleduje transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik, aby v co největší míře zajistil, že poobchodní služby ke snížení rizik nepovedou ke zneužití nebo záměrnému obcházení povinnosti clearingu.***

***Příslušný orgán, který poskytovateli poobchodních služeb ke snížení rizik udělil povolení, oznámí toto povolení orgánu ESMA.***

***5. Dříve než subjekty začnou využívat osvobození pro některou transakci vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik uvedenou v odstavci 1, oznámí to svým příslušným orgánům a poskytnou jim písemné vysvětlení, jak jsou a budou dodržovány podmínky stanovené***

***v tomto článku.***

***6. Využití osvobození od povinnosti clearingu pro příslušné transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik se považuje za schválené, pokud oznámený příslušný orgán do 30 kalendářních dnů ode dne přijetí oznámení nesdělí subjektu, nad kterým vykonává dohled, že validaci využití osvobození neprovede. Pokud poskytovatel poobchodních služeb ke snížení rizik už nesplňuje požadavky stanovené v tomto článku, může mu příslušný orgán odejmout validaci osvobození od povinnosti clearingu pro nové transakce vyplývající z poobchodních služeb ke snížení rizik. Příslušné orgány oznámí orgánu ESMA každý subjekt, který získal validaci pro účast na poobchodních službách ke snížení rizik nebo kterému byla tato validace orgánem odejmuta.***

***7. Příslušný orgán, který vydal povolení poskytovateli poobchodních služeb ke snížení rizik, každoročně potvrzuje, že tento poskytovatel splňuje požadavky stanovené v tomto článku. Příslušný orgán rovněž poskytne seznam subjektů nabízejících poobchodní služby ke snížení rizik, kterým vydal povolení, a jeho případné aktualizace orgánu ESMA, který tento seznam zveřejní.***

***8. Orgán ESMA vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní podmínky stanovené v odstavcích 2 a 3, včetně takových aspektů, jako je neutralita trhu při provádění poobchodních služeb ke snížení rizik, požadavky na řízení provádění poobchodních služeb ke snížení rizik a způsob monitorování správného uplatňování uděleného osvobození, které zajistí, že povinnost clearingu nebude obcházena. Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do … [12 měsíců po vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat***

***regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci tohoto odstavce postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;***

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz odůvodnění k pozměňovacímu návrhu k čl. 11 odst. 3.*

**Pozměňovací návrh 64**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 8**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 13

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 8) článek 13 se ***zrušuje***; | 8) článek 13 se ***nahrazuje tímto***: |
| | ***„1. Evropské orgány dohledu jsou Komisi nápomocny při sledování uplatňování zásad stanovených v článku 11 na mezinárodní úrovni, zejména pokud jde o případné duplicitní nebo protichůdné požadavky na účastníky trhu, a doporučují případná opatření.*** |
| | ***2. Komise může přijmout prováděcí akty, jimiž stanoví, že právní, dohledové a vymáhací mechanismy určité třetí země:*** |
| | ***a) jsou rovnocenné požadavkům stanoveným tímto nařízením podle článku 11;*** |
| | ***b) zajišťují ochranu služebního tajemství, která je rovnocenná ochraně stanovené v tomto nařízení a*** |
| | ***c) jsou účinně uplatňovány a vynucovány spravedlivým a nedeformujícím způsobem zajišťujícím účinný dohled a vymáhání v uvedené třetí zemi.*** |
| | ***Tyto prováděcí akty se přijímají přezkumným postupem podle čl. 86*** |

| | |
|---|---|
| | ***odst. 2.*** |
| | ***3. Z prováděcího aktu o rovnocennosti uvedeného v odstavci 2 vyplývá, že smluvní strany uzavírající smlouvu o OTC derivátech, která nepodléhá clearingu ústřední protistrany, na níž se vztahuje toto nařízení, se považují za smluvní strany, které splnily povinnosti obsažené v článku 11, pokud je alespoň jedna ze smluvních stran usazena v této třetí zemi nebo se na ni vztahují rovnocenné požadavky této třetí země.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Pozměňovací návrh navrhuje zachovat přístup rovnocennosti s ohledem na dvoustranné marže, který se ukázal být pro účastníky trhu užitečný.*

**Pozměňovací návrh 65**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 9 – písm. -a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 14 – odst. 1

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***-a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:*** |
| Právnická osoba usazená v Unii, která hodlá poskytovat clearingové služby jako ústřední protistrana, požádá ***postupem stanoveným v článku 17 o povolení příslušný*** orgán ***členského státu, kde*** je usazena ***(dále jen „příslušný orgán ústřední protistrany“)***. | ***„***Právnická osoba usazená v Unii, která hodlá poskytovat clearingové služby jako ústřední protistrana, požádá orgán ***ESMA postupem stanoveným v článku 17 o povolení.*** |
| | ***Orgán ESMA neprodleně informuje příslušný orgán členského státu, v němž*** je ***tato právnická osoba*** usazena.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Za schvalování nových ústředních protistran by měl být odpovědný orgán ESMA, aby se posílilo sbližování dohledu.*

**Pozměňovací návrh 66**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 9 – písm. a a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 14 – odst. 4

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***aa) odstavec 4 se nahrazuje tímto:*** |
| 4. Ústřední protistrana musí trvale splňovat podmínky potřebné pro povolení. | **„**4. Ústřední protistrana musí trvale splňovat podmínky potřebné pro povolení. |
| Ústřední protistrana bez zbytečného odkladu informuje příslušný orgán o veškerých podstatných změnách, které mají vliv na podmínky pro povolení. | Ústřední protistrana bez zbytečného odkladu informuje ***orgán ESMA a*** příslušný orgán o veškerých podstatných změnách, které mají vliv na podmínky pro povolení.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*O podstatných změnách, které mají vliv na podmínky pro povolení, by měl být informován orgán ESMA a vnitrostátní orgány pro hospodářskou soutěž.*

**Pozměňovací návrh 67**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 10 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 15 – odst. 1 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Ústřední protistrana, která chce rozšířit svou činnost o další služby nebo činnosti, na které se stávající povolení nevztahuje, podá žádost o rozšíření ***příslušnému*** | Ústřední protistrana, která chce rozšířit svou činnost o další služby nebo činnosti, na které se stávající povolení nevztahuje**,** ***nebo ústřední protistrana, která v*** |

| | |
|---|---|
| ***orgánu ústřední protistrany***. Za rozšíření uvedeného povolení se považuje nabízení clearingových služeb nebo činností, pro které ústřední protistrana dosud nemá povolení. | ***posledních 12 měsících neposkytovala clearingové služby nebo činnosti v kategorii finančních nástrojů nebo kategorii nefinančních nástrojů, na něž se vztahuje stávající povolení, a která chce takový nástroj nabízet ke clearingu***, podá ***orgánu ESMA*** žádost o rozšíření. Za rozšíření uvedeného povolení se považuje nabízení clearingových služeb nebo činností, pro které ústřední protistrana dosud nemá povolení ***nebo pro které již povolení má, ale které v posledních 12 měsících neposkytovala***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Za provádění validace pro článek 15 o rozšíření služeb by měl být odpovědný orgán ESMA. Cílem změn je rovněž zabránit situaci, kdy jsou povolení vydávána, aniž by byla využita, jak požaduje článek 20.*

**Pozměňovací návrh 68**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 10 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 15 – odst. 3 – pododstavec 1 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***Při přípravě návrhů regulačních technických norem orgán ESMA zohlední stávající požadavky na dokumentaci a postupy podle tohoto nařízení a pokud možno zjednoduší jejich předkládání, jakož i důležitost toho, aby se zabránilo nadměrnému prodlužování doby uvádění na trh a zajištění, aby informace, které má ústřední protistrana žádající o rozšíření povolení podle odstavce 1 poskytnout, byly úměrné závažnosti změny, o kterou ústřední protistrana žádá.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Upřesnění, aby orgán ESMA při přípravě regulačních technických norem zohlednil míru závažnosti změny, o kterou ústřední protistrana žádá, a také nezbytnou dobu pro uvedení na trh, aby se předešlo příliš dlouhému seznamu dokumentů, které má ústřední protistrana předložit. Z podobného důvodu by měl orgán ESMA rovněž zohlednit stávající požadavky na dokumentaci pro ústřední protistrany a snažit se zjednodušit jejich předkládání, aby nedocházelo k nadměrné administrativní zátěži ústředních protistran.*

**Pozměňovací návrh 69**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 1 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** do dvou pracovních dnů od obdržení takové žádosti potvrdí její přijetí a informuje ústřední protistranu, zda tato žádost obsahuje dokumenty požadované podle čl. 14 odst. 6 a 7, případně podle čl. 15 odst. 3 a 4 v případě, že ústřední protistrana žádá o rozšíření svého povolení. | Orgán ***ESMA*** do dvou pracovních dnů od obdržení takové žádosti potvrdí její přijetí a informuje ústřední protistranu, zda tato žádost obsahuje dokumenty požadované podle čl. 14 odst. 6 a 7, případně podle čl. 15 odst. 3 a 4 v případě, že ústřední protistrana žádá o rozšíření svého povolení. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 70**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 1 – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Pokud ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** zjistí, že nebyly předloženy všechny dokumenty požadované podle čl. 14 odst. 6 a 7 nebo podle čl. 15 odst. 3 a 4, žádost ústřední protistrany zamítne. | Pokud orgán ***ESMA*** zjistí, že nebyly předloženy všechny dokumenty požadované podle čl. 14 odst. 6 a 7 nebo podle čl. 15 odst. 3 a 4, žádost ústřední protistrany zamítne. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 71**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2. Žádající ústřední protistrana poskytne veškeré informace nezbytné k tomu, aby prokázala, že v době povolení má přijata veškerá opatření nutná k tomu, aby splnila požadavky stanovené v tomto nařízení. | 2. Žádající ústřední protistrana poskytne ***orgánu ESMA*** veškeré informace nezbytné k tomu, aby prokázala, že v době povolení má přijata veškerá opatření nutná k tomu, aby splnila ***platné*** požadavky stanovené v tomto nařízení***, pokud jde o změny uvedené v žádosti o povolení předložené žádající ústřední protistranou***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vyjasnění, že článek se vztahuje pouze na konkrétní žádost o povolení. Současné znění by mohlo být vykládáno tak, že pokaždé, když ústřední protistrana požádá o rozšíření povolení podle čl. 15 odst. 1, je třeba provést úplný přezkum souladu ústřední protistrany se všemi články nařízení EMIR, které se na ústřední protistrany vztahují, včetně těch, které nejsou pro schvalovací řízení relevantní, což by mohlo schvalovací proces dále zkomplikovat.*

**Pozměňovací návrh 72**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 3 – pododstavec 1 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Do 40 pracovních dnů od konce lhůty stanovené v odst. 1 druhém pododstavci (dále jen „lhůta pro posouzení rizik“) | Do 40 pracovních dnů od konce lhůty stanovené v odst. 1 druhém pododstavci (dále jen „lhůta pro posouzení rizik“) |

| | |
|---|---|
| provede ***jak příslušný orgán ústřední protistrany, tak*** orgán ESMA i kolegium posouzení rizik v souvislosti s tím, zda ústřední protistrana splňuje příslušné požadavky stanovené v tomto nařízení. Do konce lhůty pro posouzení rizik***:*** | provede orgán ESMA i kolegium posouzení rizik v souvislosti s tím, zda ústřední protistrana splňuje příslušné požadavky stanovené v tomto nařízení. Do konce období pro posouzení rizik ***předá ESMA návrh rozhodnutí a zprávu příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu.*** |
| ***a) příslušný orgán ústřední protistrany předá svůj návrh rozhodnutí a zprávu orgánu ESMA a kolegiu;*** | |
| ***b) orgán ESMA přijme stanovisko v souladu s čl. 24a odst. 7 a předá je příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu;*** | |
| ***c) kolegium přijme stanovisko v souladu s článkem 19 a předá je příslušnému orgánu ústřední protistrany a orgánu ESMA.*** | |

Or. en

**Pozměňovací návrh 73**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 3 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Pro účely písmene b) může orgán ESMA do svého stanoviska zahrnout jakékoli podmínky nebo doporučení, které považuje za nezbytné ke zmírnění případných nedostatků v řízení rizik ústřední protistrany, zejména v souvislosti se zjištěnými přeshraničními riziky nebo riziky pro finanční stabilitu Unie.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 74**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 3 a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3a. Během lhůty pro posouzení rizik uvedené v odstavci 3 může ***příslušný orgán ústřední protistrany,*** orgán ESMA nebo kterýkoli člen kolegia předkládat otázky přímo ústřední protistraně. Pokud ústřední protistrana na tyto otázky neodpoví ve lhůtě stanovené žádajícím orgánem, může ***příslušný orgán ústřední protistrany,*** orgán ESMA nebo kolegium přijmout rozhodnutí i přesto, že ústřední protistrana neodpověděla, případně může rozhodnout o prodloužení lhůty pro posouzení nejvýše o 10 pracovních dnů, pokud je podle jejich názoru daná otázka pro posouzení podstatná. | 3a. Během lhůty pro posouzení rizik uvedené v odstavci 3 může orgán ESMA nebo kterýkoli člen kolegia předkládat otázky přímo ústřední protistraně. Pokud ústřední protistrana na tyto otázky neodpoví ve lhůtě stanovené žádajícím orgánem, může orgán ESMA nebo kolegium přijmout rozhodnutí i přesto, že ústřední protistrana neodpověděla, případně může rozhodnout o prodloužení lhůty pro posouzení nejvýše o 10 pracovních dnů, pokud je podle jejich názoru daná otázka pro posouzení podstatná. ***Ústřední protistrana není povinna odpovídat na konkrétní otázku více než jednou.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Odráží znění již obsažené ve 20. bodě odůvodnění, podle něhož se veškeré otázky položené ústředním protistranám během období posuzování sdílejí mezi příslušnými orgány.*

**Pozměňovací návrh 75**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 3 b – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný orgán ústřední protistrany přijme rozhodnutí*** do 10 pracovních dnů od obdržení stanoviska ***orgánu ESMA a stanoviska*** kolegia a předá je orgánu ***ESMA*** a kolegiu. | Do 10 pracovních dnů od obdržení stanoviska kolegia ***přijme orgán ESMA své rozhodnutí*** a předá je ***příslušnému*** orgánu ***ústřední protistrany*** a kolegiu. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 76**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 3 b – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Nesouhlasí-li ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** se stanoviskem ***orgánu ESMA nebo*** kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení. | Nesouhlasí-li orgán ***ESMA*** se stanoviskem kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 77**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 3 b – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Orgán ESMA zveřejní ***skutečnost, že příslušný orgán se neřídí nebo se nehodlá řídit jeho*** stanoviskem ***nebo stanoviskem*** kolegia nebo jakýmikoli podmínkami nebo doporučeními, které jsou v nich obsaženy. | Orgán ESMA ***případně*** zveřejní ***důvody, proč se*** stanoviskem kolegia nebo jakýmikoli podmínkami nebo doporučeními, které jsou v nich obsaženy**,** ***neřídí nebo se nehodlá řídit***. |

***Orgán ESMA může rovněž v jednotlivých případech rozhodnout o tom, že zveřejní důvody uvedené příslušným orgánem ohledně toho, proč se neřídí stanoviskem orgánu ESMA nebo kolegia, případně pokyny nebo doporučeními, které jsou v něm uvedeny.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 78**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 4 – pododstavec 1 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** po řádném zvážení ***stanovisek orgánu ESMA a*** kolegia uvedených v odstavci 3 včetně všech podmínek nebo doporučení v nich obsažených vydá povolení podle článku 14 a čl. 15 odst. 1 druhého pododstavce písm. a) pouze tehdy, pokud je plně přesvědčen, že žádající ústřední protistrana: | Orgán ***ESMA*** po řádném zvážení ***stanoviska*** kolegia uvedených v odstavci 3 včetně všech podmínek nebo doporučení v nich obsažených vydá povolení podle článku 14 a čl. 15 odst. 1 druhého pododstavce písm. a) pouze tehdy, pokud je plně přesvědčen, že žádající ústřední protistrana: |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 79**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 4 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Ústřední protistrana povolení nezíská, | Ústřední protistrana povolení nezíská, |

| | |
|---|---|
| jestliže všichni členové kolegia, s výjimkou ***orgánů členského státu, v němž je ústřední protistrana usazena***, dosáhnou vzájemnou dohodou společného stanoviska podle čl. 19 odst. 1, že dané ústřední protistraně povolení vydáno nebude. Toto stanovisko musí být písemné a obsahovat řádné a podrobné odůvodnění, proč se kolegium domnívá, že požadavky stanovené tímto nařízením nebo jinými právními předpisy Unie nejsou splněny. | jestliže všichni členové kolegia, s výjimkou ***orgánu ESMA***, dosáhnou vzájemnou dohodou společného stanoviska podle čl. 19 odst. 1, že dané ústřední protistraně povolení vydáno nebude. Toto stanovisko musí být písemné a obsahovat řádné a podrobné odůvodnění, proč se kolegium domnívá, že požadavky stanovené tímto nařízením nebo jinými právními předpisy Unie nejsou splněny. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 80**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 4 – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Nebylo-li dosaženo vzájemnou dohodou společného stanoviska podle druhého pododstavce a vyjádří-li dvoutřetinová většina členů kolegia záporné stanovisko, může do 30 kalendářních dnů od přijetí uvedeného záporného stanoviska kterýkoli dotčený příslušný orgán na základě dvoutřetinové většiny členů kolegia postoupit záležitost orgánu ESMA v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vypuštění, aby se předešlo střetu zájmů se závazným zprostředkováním orgánu ESMA.*

**Pozměňovací návrh 81**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 4 – pododstavec 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Rozhodnutí o postoupení musí být písemné a musí obsahovat řádné a podrobné odůvodnění, proč se příslušní členové kolegia domnívají, že požadavky stanovené tímto nařízením nebo jinými součástmi práva Unie nejsou splněny. V takovém případě příslušný orgán ústřední protistrany odloží přijetí svého rozhodnutí o povolení a vyčká rozhodnutí o povolení, které může přijmout ESMA podle čl. 19 odst. 3 nařízení (EU) č. 1095/2010. Příslušný orgán přijme rozhodnutí v souladu s rozhodnutím orgánu ESMA. Záležitost nesmí být orgánu ESMA postoupena po uplynutí lhůty 30 dnů uvedené ve třetím pododstavci.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA (v důsledku čehož je toto ustanovení nadbytečné). Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 82**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 4 – pododstavec 5

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Dosáhnou-li všichni členové kolegia, s výjimkou orgánů členského státu, v němž je ústřední protistrana usazena, vzájemnou dohodou společného*** | ***vypouští se*** |

***stanoviska podle čl. 19 odst. 1, že dané ústřední protistraně nebude povolení vydáno, může příslušný orgán ústřední protistrany postoupit záležitost ESMA v souladu s článkem 19 nařízení (EU) č. 1095/2010.***

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA (v důsledku čehož je toto ustanovení nadbytečné). Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 83**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 4 – pododstavec 6

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný orgán členského státu, v němž je usazena ústřední protistrana, předá rozhodnutí ostatním dotčeným příslušným orgánům.“;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA (v důsledku čehož je toto ustanovení nadbytečné). Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 84**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. e**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 7 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Registrovaní příjemci bezodkladně nahrají všechny dokumenty, které obdrží od ústřední protistrany v souvislosti s žádostí podle odstavce 1, a centrální databáze automaticky informuje registrované příjemce v případě, že jsou provedeny změny jejího obsahu. Centrální databáze obsahuje všechny dokumenty poskytnuté žádající ústřední protistranou podle odstavce 1 a všechny další dokumenty relevantní pro posouzení ***příslušným orgánem ústřední protistrany,*** orgánem ESMA a kolegiem. | Registrovaní příjemci bezodkladně nahrají všechny dokumenty, které obdrží od ústřední protistrany v souvislosti s žádostí podle odstavce 1, a centrální databáze automaticky informuje registrované příjemce v případě, že jsou provedeny změny jejího obsahu. Centrální databáze obsahuje všechny dokumenty poskytnuté žádající ústřední protistranou podle odstavce 1 a všechny další dokumenty relevantní pro posouzení orgánem ESMA a kolegiem. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 85**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 11 – písm. e**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 – odst. 7 – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Přístup do centrální databáze mají rovněž členové výboru pro dohled nad ústředními protistranami za účelem plnění svých úkolů podle čl. 24a odst. 7. Předseda výboru pro dohled nad ústředními protistranami může omezit přístup členů výboru pro dohled nad ústředními protistranami k některým dokumentům uvedeným v čl. 24a písm. c) a písm. d) bodě ii), pokud je to odůvodněno obavami o zachování důvěrnosti.“; | Přístup do centrální databáze mají rovněž členové výboru pro dohled nad ústředními protistranami za účelem plnění svých úkolů podle čl. 24a odst. 7. Předseda výboru pro dohled nad ústředními protistranami může omezit přístup členů výboru pro dohled nad ústředními protistranami k některým dokumentům uvedeným v čl. 24a písm. c) a písm. d) bodě ii) ***a v čl. 24a odst. 7***, pokud je to odůvodněno obavami o zachování důvěrnosti.“; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vyjasnění křížového odkazu na čl. 24a odst. 7*

**Pozměňovací návrh 86**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 a – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Postup neuplatnění námitek se vztahuje na nepodstatné změny stávajícího povolení ústřední protistrany ***v kterémkoli z následujících případů***, pokud navrhovaná další clearingová služba nebo činnost: | 1. Postup neuplatnění námitek se vztahuje na nepodstatné změny stávajícího povolení ústřední protistrany, pokud navrhovaná další clearingová služba nebo činnost ***provádí jednu nebo více z následujících činností***: |
| a) ***splňuje všechny následující podmínky:*** | a) přidává novou měnu do kategorie finančních nástrojů, na které se již vztahuje povolení ústřední protistrany ***a pro které ústřední protistrana nemá zaveden příslušný platební nástroj;*** |
| ***i) daná ústřední protistrana má v úmyslu provádět clearing jednoho nebo více finančních nástrojů, které patří do stejných kategorií finančních nástrojů, pro které jí bylo povoleno provádět clearing podle článků 14 nebo 15;*** | |
| ***ii) finanční nástroje uvedené v bodě i) jsou obchodovány v obchodním systému, pro který ústřední protistrana již poskytuje clearingové služby nebo vykonává činnosti a*** | |
| ***iii) navrhovaná další clearingová služba nebo činnost nezahrnuje platbu v nové měně;*** | |
| ***b)*** přidává novou měnu Unie do kategorie finančních nástrojů, na které se již vztahuje povolení ústřední protistrany ***nebo*** | ***b) zahrnuje nabídku nového mechanismu vypořádání nebo dodání, případně službu, která zahrnuje vytvoření spojení s jiným vypořádacím systémem, centrálním depozitářem nebo platebním systémem, který daná ústřední protistrana dříve nepoužívala.*** |

| | |
|---|---|
| c) ***přidává jeden nebo více dalších rozsahů trvání do kategorie finančních nástrojů, na které se již vztahuje povolení*** ústřední ***protistrany, za předpokladu, že není výrazně prodloužen termín splatnosti***. | c) ***zahrnuje nabídku smluv, které nemohou být likvidovány stejným způsobem, například prostřednictvím přímé nabídky nebo dražby, nebo společně se smlouvami, jejichž clearing již*** ústřední ***protistrana provedla***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz příslušný 21. bod odůvodnění.*

**Pozměňovací návrh 87**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 a – odst. 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2. ***Příslušný orgán ústřední protistrany může po zohlednění podnětů společného týmu dohledu zřízeného pro tuto ústřední protistranu podle článku 23b rovněž rozhodnout o použití postupu neuplatnění námitek podle tohoto článku, pokud o to ústřední protistrana požádá a pokud*** navrhovaná další clearingová služba nebo činnost ***nesplňuje*** některou z následujících ***podmínek***: | 2. Navrhovaná další clearingová služba nebo činnost ***se považuje za podstatnou změnu a podléhá postupu stanovenému v článku 17, pokud v jejím důsledku ústřední protistrana provádí*** některou z následujících ***činností***: |
| a) ***vede k tomu, že ústřední protistrana musí*** v kterémkoli okamžiku životního cyklu ***smlouvy výrazně přizpůsobit svou provozní strukturu***; | a) ***výrazné přizpůsobení provozní struktury*** v kterémkoli okamžiku životního cyklu; |
| b) ***zahrnuje nabídku smluv, které nemohou být likvidovány stejným způsobem, například prostřednictvím přímé nabídky*** nebo ***dražby, nebo společně se smlouvami, jejichž clearing již ústřední protistrana provedla***; | b) ***nabízení služby nebo provádění činnosti týkající se nové kategorie finančních nástrojů*** nebo ***nového typu produktů nebo nového typu transakcí***; |
| c) ***vede k tomu, že ústřední protistrana musí zohlednit nové podstatné smluvní specifikace, jako je například významné rozšíření rozsahu splatností*** | c) ***nabízení služby nebo provádění činnosti pro smlouvy obchodované v obchodním systému, pokud ústřední protistrana dříve poskytovala služby*** nebo ***prováděla*** |

| | |
|---|---|
| nebo ***nové styly uplatnění opcí v rámci určité kategorie smluv***; | ***činnosti pro tyto smlouvy obchodované pouze na dvoustranném základě***; |
| d) ***vede k zavedení nových podstatných rizik spojených s odlišnými referenčními charakteristikami aktiv, na která se odkazuje***; | d) ***nabízení služby nebo provádění činnosti pro smlouvy obchodované na dvoustranném základě, pokud ústřední protistrana dříve poskytovala služby nebo prováděla činnosti pro tyto smlouvy obchodované pouze v obchodním systému***; |
| e) ***zahrnuje nabídku nového mechanismu vypořádání nebo dodání, případně službu, která zahrnuje vytvoření spojení s jiným vypořádacím systémem, centrálním depozitářem nebo platebním systémem, který daná ústřední protistrana dříve nepoužívala.*** | e) ***zohlednění nových podstatných smluvních specifikací, jako jsou nové styly uplatnění opcí v rámci určité kategorie smluv;*** |
| | ***f) zavedení nových podstatných rizik spojených s odlišnými referenčními charakteristikami aktiv, na která se odkazuje.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz příslušný 21. bod odůvodnění.*

**Pozměňovací návrh 88**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 a – odst. 3 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Ústřední protistrana, která žádá o rozšíření svého povolení a o použití postupu neuplatnění námitek, přičemž navrhované další clearingové služby nebo činnosti spadají do oblasti působnosti odstavce 1, může zahájit clearing těchto dalších finančních nástrojů nebo nefinančních nástrojů vhodných pro clearing před vydáním rozhodnutí příslušného orgánu ústřední protistrany*** | ***vypouští se*** |

***podle odstavce 4.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 89**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 a – odst. 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 4. ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** do deseti pracovních dnů od obdržení žádosti podle odstavce 2 po zohlednění podnětů ***společného týmu dohledu zřízeného pro tuto ústřední protistranu podle článku 23b*** rozhodne, zda se na danou žádost vztahuje postup neuplatnění námitek stanovený v tomto článku, nebo zda se použije postup stanovený v článku 17, pokud ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** identifikoval podstatná rizika v důsledku navrhovaného rozšíření činnosti ústřední protistrany na další clearingové služby nebo činnosti. ***Příslušný*** orgán ***dané ústřední protistrany*** oznámí své rozhodnutí žádající ústřední protistraně. ***Pokud příslušný orgán ústřední protistrany rozhodne, že se použije postup stanovený v článku 17, daná ústřední protistrana do pěti pracovních dnů od obdržení tohoto oznámení poskytování takové clearingové služby nebo činnosti ukončí.*** | 4. Orgán ***ESMA*** do deseti pracovních dnů od obdržení žádosti podle odstavce 2 po zohlednění podnětů ***kolegia*** rozhodne, zda se na danou žádost vztahuje postup neuplatnění námitek stanovený v tomto článku, nebo zda se použije postup stanovený v článku 17, pokud orgán ***ESMA*** identifikoval podstatná rizika v důsledku navrhovaného rozšíření činnosti ústřední protistrany na další clearingové služby nebo činnosti. Orgán ***ESMA*** oznámí své rozhodnutí žádající ústřední protistraně. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Pětidenní lhůta se ruší, protože se ruší i možnost, aby ústřední protistrany začaly poskytovat clearingové služby před povolením.*

**Pozměňovací návrh 90**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 a – odst. 5

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 5. Pokud ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** po zohlednění podnětů ***společného týmu dohledu zřízeného pro tuto ústřední protistranu podle článku 23b*** nevyjádří námitky proti navrhovaným dalším službám nebo činnostem dané ústřední protistrany do deseti pracovních dnů od obdržení žádosti v případě, na nějž se vztahuje odstavec 1, nebo od obdržení oznámení uvedeného v odstavci 4 v případě, na nějž se vztahuje uvedený odstavec, a potvrdí, že se použije postup neuplatnění námitek stanovený v tomto článku, považuje se toto povolení za udělené. | 5. Pokud orgán ***ESMA*** po zohlednění podnětů nevyjádří námitky proti navrhovaným dalším službám nebo činnostem dané ústřední protistrany do deseti pracovních dnů od obdržení žádosti v případě, na nějž se vztahuje odstavec 1, nebo od obdržení oznámení uvedeného v odstavci 4 v případě, na nějž se vztahuje uvedený odstavec, a potvrdí, že se použije postup neuplatnění námitek stanovený v tomto článku, považuje se toto povolení za udělené. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 91**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 1 – pododstavec 1 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný orgán ústřední protistrany*** podává prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7 žádost o stanovisko v elektronické podobě***:*** | ***Při záměru přijmout rozhodnutí v souvislosti s články 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 nebo 54*** podává ***orgán ESMA*** prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7 žádost ***kolegia*** o stanovisko ***podle článku 18*** v elektronické podobě***.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 92**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***a) orgánu ESMA podle čl. 23a odst. 2, pokud příslušný orgán hodlá přijmout rozhodnutí v souvislosti s články 7, 8, 20, 21, 29, 30, 31, 32, 33, 35, 36, 41 a 54;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 93**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. b

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***b) kolegiu podle článku 18, pokud příslušný orgán hodlá přijmout rozhodnutí v souvislosti s články 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 a 54.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 94**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**

Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 1 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Tato*** žádost o stanovisko bude neprodleně sdílena s registrovanými příjemci. | Žádost o stanovisko ***uvedená v prvním pododstavci*** bude ***spolu se všemi příslušnými dokumenty*** neprodleně sdílena s registrovanými příjemci. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 95**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 2 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2. Není-li v příslušném článku stanoveno jinak, posoudí ***orgán ESMA a*** kolegium do 30 pracovních dnů od obdržení žádosti uvedené v odstavci 1 (dále jen „lhůta pro posouzení“), zda ústřední protistrana splňuje příslušné požadavky. Do konce lhůty pro posouzení***:*** | 2. Není-li v příslušném článku stanoveno jinak, posoudí kolegium do 30 pracovních dnů od obdržení žádosti uvedené v odstavci 1 (dále jen „lhůta pro posouzení“), zda ústřední protistrana splňuje příslušné požadavky. Do konce lhůty pro posouzení ***předá orgán ESMA návrh rozhodnutí a zprávu příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu a kolegium přijme stanovisko podle článku 19 a předá je orgánu ESMA a příslušnému orgánu ústřední protistrany. Kolegium může do svého stanoviska zahrnout jakékoli podmínky nebo doporučení, které považuje za nezbytné ke zmírnění případných nedostatků v řízení rizik ústřední protistrany.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 96**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 2 – písm. a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***a) příslušný orgán ústřední protistrany předá svůj návrh rozhodnutí a zprávu orgánu ESMA a kolegiu;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 97**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 2 – písm. b

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***b) orgán ESMA přijme stanovisko v souladu s čl. 24a odst. 7 prvním pododstavcem písm. bc) a předá je příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu. Orgán ESMA může do svého stanoviska zahrnout jakékoli podmínky nebo doporučení, které považuje za nezbytné ke zmírnění případných nedostatků v řízení rizik ústřední protistrany, zejména v souvislosti se zjištěnými přeshraničními riziky nebo riziky pro finanční stabilitu Unie;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 98**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 2 – písm. c

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***c) kolegium přijme stanovisko podle článku 19 a předá je orgánu ESMA a příslušnému orgánu ústřední protistrany. Stanovisko kolegia může obsahovat podmínky nebo doporučení, které považuje za nezbytné ke zmírnění případných nedostatků v řízení rizik ústřední protistrany.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 99**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 3 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Do deseti pracovních dnů od obdržení ***stanoviska orgánu ESMA a případně*** stanoviska kolegia přijme ***příslušný*** orgán po řádném zohlednění ***stanovisek orgánu ESMA a*** kolegia včetně všech podmínek nebo doporučení v ***nich*** obsažených své rozhodnutí a předá je orgánu ***ESMA*** a kolegiu. | Do deseti pracovních dnů od obdržení stanoviska kolegia přijme orgán ***ESMA*** po řádném zohlednění ***stanoviska*** kolegia***,*** včetně všech podmínek nebo doporučení v ***něm*** obsažených***,*** své rozhodnutí a předá je ***příslušnému*** orgánu ***ústřední protistrany*** a kolegiu. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 100**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 17 b – odst. 3 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Nesouhlasí-li ***příslušný orgán ústřední protistrany*** se stanoviskem ***orgánu ESMA nebo*** kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení. | Nesouhlasí-li orgán ***ESMA*** se stanoviskem kolegia včetně veškerých podmínek nebo doporučení, které jsou v něm uvedeny, musí jeho rozhodnutí obsahovat řádné odůvodnění a vysvětlení všech podstatných odchylek od tohoto stanoviska, podmínek nebo doporučení. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 101**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 12 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 17 b a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***12a) vkládá se nový článek, který zní:*** |
| | ***„Článek 17ba*** |
| | ***Postupy pro provádění změn ústředními protistranami „obvyklým postupem“ („business as usual“)*** |
| | ***1. Změnu, kterou ústřední protistrana zamýšlí přijmout, provede přímo ústřední protistrana a nepodléhá postupům uvedeným v článcích 17 a 17a, pokud tato změna:*** |
| | ***a) není považována za podstatnou podle článku 17;*** |
| | ***b) není považována za nepodstatnou podle čl. 17a odst. 1 a*** |
| | ***c) nesplňuje podmínky podle čl. 17a odst. 2.*** |

***2. Orgán ESMA pravidelně přezkoumává, zda ústřední protistrany provádějí změny, které splňují požadavky odstavce 1, a podává kolegiu každé ústřední protistrany v Unii zprávu o jejich vhodnosti.“;***

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz příslušný 21. bod odůvodnění.*

**Pozměňovací návrh 102**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 13 – písm. b a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 18 – odst. 4 – pododstavec 3 (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ba) v odstavci 4 se doplňuje nový pododstavec, který zní:*** |
| | ***„Pro účely zařazování dalších bodů na pořad jednání členové kolegia zváží výsledky činnosti mechanismu společného sledování.“*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Článek 18 nařízení EMIR by měl být změněn tak, aby zahrnoval požadavek na členy kolegia, aby při navrhování témat, která mají být zařazena na pořad jednání kolegia, zohledňovali výsledky činnosti mechanismu společného sledování. To by mělo pomoci navázat na výsledky práce, kterou mechanismus společného sledování odvedl v rámci stávajícího rámce dohledu nad ústřední protistranou v EU, a to v rozsahu relevantním pro činnosti nebo rizikový profil dané ústřední protistrany.*

**Pozměňovací návrh 103**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 14 – písm. a**

Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 19 – odst. 1 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Aniž je dotčen čl. 17 odst. 4 třetí pododstavec a*** pokud kolegium nedospěje ke společnému stanovisku podle prvního pododstavce, přijme ve stejné lhůtě stanovisko většinou hlasů.“; | Pokud kolegium nedospěje ke společnému stanovisku podle prvního pododstavce, přijme ve stejné lhůtě stanovisko většinou hlasů.“; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Uvedení do souladu s pozměňovacími návrhy k čl. 17. odst. 4.*

**Pozměňovací návrh 104**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15 – návětí**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 20

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 15) ***v článku*** 20 se ***odstavce 3 až 7 nahrazují*** tímto: | 15) ***článek*** 20 se ***nahrazuje*** tímto: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 105**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 20 – odst. 1 a 2

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Aniž je dotčen čl. 22 odst. 3, odejme ***příslušný*** orgán ***ústřední protistraně*** povolení, pokud ústřední protistrana: | **„**1. Aniž je dotčen čl. 22 odst. 3, odejme orgán ***ESMA*** povolení, pokud ústřední protistrana: |
| a) nevyužije toto povolení do dvanácti měsíců, výslovně se jej vzdá nebo | a) nevyužije toto povolení do dvanácti měsíců, výslovně se jej vzdá nebo |

| | |
|---|---|
| déle než šest předchozích měsíců neposkytuje služby či nevykonává činnost; | déle než šest předchozích měsíců neposkytuje služby či nevykonává činnost; |
| b) získala povolení na základě nepravdivého prohlášení nebo jakýmikoli jinými protiprávními prostředky; | b) získala povolení na základě nepravdivého prohlášení nebo jakýmikoli jinými protiprávními prostředky; |
| c) přestane splňovat podmínky, za nichž bylo povolení vydáno, a ve stanovené lhůtě nepřijala nápravná opatření požadovaná ***příslušným*** orgánem ***ústřední protistrany***; | c) nadále již nesplňuje podmínky, za nichž bylo povolení vydáno, a ve stanovené lhůtě nepřijala nápravná opatření požadovaná orgánem ***ESMA***; |
| d) závažně a systematicky porušuje některé požadavky stanovené v tomto nařízení. | d) závažně a systematicky porušuje některé požadavky stanovené v tomto nařízení. |
| 2. Pokud se ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** domnívá, že nastala některá z okolností uvedených v odstavci 1, vyrozumí o tom do pěti pracovních dnů ***ESMA*** a členy kolegia. | 2. Pokud se orgán ***ESMA*** domnívá, že nastala některá z okolností uvedených v odstavci 1, vyrozumí o tom do pěti pracovních dnů ***příslušný orgán ústřední protistrany*** a členy kolegia.***";*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 106**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 20 – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3. ***Příslušný orgán*** ústřední protistrany ***konzultuje nutnost odejmout povolení ústřední protistraně s orgánem ESMA*** a s členy kolegia ***v souladu s odstavcem*** 6, ledaže je rozhodnutí naléhavé. | 3. ***Orgán ESMA konzultuje nutnost odejmout povolení ústřední protistraně v souladu s odstavcem 6 s příslušným orgánem*** ústřední protistrany ***a s členy kolegia***, ledaže je rozhodnutí naléhavé. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 107**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 20 – odst. 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 4. Orgán ***ESMA*** nebo kterýkoli člen kolegia může kdykoli požádat, aby ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** posoudil, zda ústřední protistrana nadále dodržuje podmínky, za nichž bylo povolení vydáno. | 4. ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** nebo kterýkoli člen kolegia může kdykoli požádat orgán ***ESMA***, aby posoudil, zda ústřední protistrana nadále dodržuje podmínky, za nichž bylo povolení vydáno. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 108**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 20 – odst. 5

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 5. ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** může odnětí povolení omezit na konkrétní službu, činnost nebo kategorii finančních nástrojů nebo nefinančních nástrojů. | 5. Orgán ***ESMA*** může odnětí povolení omezit na konkrétní službu, činnost nebo kategorii finančních nástrojů nebo nefinančních nástrojů. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 109**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 20 – odst. 6

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 6. Dříve než ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** přijme rozhodnutí o odnětí povolení určité služby, činnosti nebo kategorie finančních nebo nefinančních nástrojů, vyžádá si stanovisko ***orgánu ESMA a*** kolegia v souladu s článkem 17b. | 6. Dříve než orgán ***ESMA*** přijme rozhodnutí o odnětí povolení určité služby, činnosti nebo kategorie finančních nebo nefinančních nástrojů, vyžádá si stanovisko kolegia v souladu s článkem 17b. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 110**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 15**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 20 – odst. 7

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 7. Pokud ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** přijme rozhodnutí o odnětí povolení v plném rozsahu nebo ve vztahu k určité službě, činnosti nebo kategorii finančních nebo nefinančních nástrojů, je toto rozhodnutí účinné v celé Unii.“; | 7. Orgán ***ESMA*** přijme rozhodnutí o odnětí povolení v plném rozsahu nebo ve vztahu k určité službě, činnosti nebo kategorii finančních nebo nefinančních nástrojů, je toto rozhodnutí účinné v celé Unii.“; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 111**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 1 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. ***Příslušné orgány uvedené v článku 22 vykonávají*** všechny následující činnosti: | 1. ***Orgán ESMA vykonává*** všechny následující činnosti: |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 112**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 1 – písm. c a (nové)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ca) připravuje plán společných činností v oblasti dohledu podle článku 23b.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 113**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b – návětí**

Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 3 až 5

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| b) odstavce 3 ***a*** 4 se nahrazují tímto: | b) odstavce 3***,*** 4 ***a 5*** se nahrazují tímto: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 114**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 3 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušné orgány*** stanoví po zohlednění podnětů ***společného týmu dohledu zřízeného pro tuto ústřední protistranu podle článku 23b*** četnost ***a*** intenzitu přezkumu a vyhodnocení uvedených v odstavci 1 uvedeného článku, zvláště s přihlédnutím k objemu, systémovému významu, povaze, rozsahu, složitosti činností a vzájemné propojenosti s dalšími tržními infrastrukturami na finančním trhu dotčených ústředních protistran a k prioritám dohledu stanoveným orgánem ESMA v souladu s čl. 24a odst. 7 prvním pododstavcem písm. ba). ***Příslušné orgány*** přezkum a vyhodnocení alespoň jednou ročně ***aktualizují***. | ***Orgán ESMA*** stanoví po zohlednění podnětů ***kolegia*** četnost***,*** intenzitu ***a věcné zaměření*** přezkumu a vyhodnocení uvedených v odstavci 1 uvedeného článku, zvláště s přihlédnutím k objemu, systémovému významu, povaze, rozsahu, složitosti činností a vzájemné propojenosti s dalšími tržními infrastrukturami na finančním trhu dotčených ústředních protistran a k prioritám dohledu stanoveným orgánem ESMA v souladu s čl. 24a odst. 7 prvním pododstavcem písm. ba). ***Orgán ESMA*** přezkum a vyhodnocení alespoň jednou ročně ***aktualizuje***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 115**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 3 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Ústřední protistrany podléhají kontrolám na místě. ***Příslušné orgány přizvou*** k účasti na těchto kontrolách na místě ***členy společného týmu dohledu zřízeného pro danou ústřední protistranu podle článku 23b***. | Ústřední protistrany podléhají kontrolám na místě. ***Orgán ESMA přizve kolegium*** k účasti na těchto kontrolách na místě. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 116**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 3 – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný*** orgán předá ***členům společného týmu dohledu zřízeného pro danou ústřední protistranu podle článku 23b veškeré*** informace obdržené od ústředních protistran během kontrol na místě nebo v souvislosti s těmito kontrolami. | Orgán ***ESMA*** předá ***kolegiu*** informace obdržené od ústředních protistran během kontrol na místě nebo v souvislosti s těmito kontrolami. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 117**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 4. ***Příslušné orgány*** pravidelně, avšak nejméně jednou ročně, ***předkládají*** kolegiu zprávu ***o výsledcích*** přezkumu a vyhodnocení podle odstavce 1, včetně toho, zda ***příslušný*** orgán přijal nápravná opatření nebo uložil sankce***. Příslušné orgány předají*** zprávu za období zahrnující kalendářní rok orgánu ***ESMA*** do 30. března následujícího kalendářního roku. Tato zpráva podléhá stanovisku kolegia podle článku 19 ***a stanovisku orgánu ESMA podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc)*** vydanému postupem stanoveným v článku 17b. | 4. ***Orgán ESMA*** pravidelně, avšak nejméně jednou ročně, ***předkládá*** kolegiu zprávu***, která obsahuje***: |
| | ***a) výsledky*** přezkumu a vyhodnocení podle odstavce 1, včetně toho, zda orgán ***ESMA***přijal nápravná opatření nebo uložil sankce ***a*** |
| | ***b) plán společných činností v oblasti dohledu podle článku 23b na následující kalendářní rok.*** |
| | ***Orgán ESMA předá*** zprávu za období zahrnující kalendářní rok ***příslušnému*** orgánu ***ústřední protistrany a kolegiu*** do 30. března následujícího kalendářního roku. Tato zpráva podléhá stanovisku kolegia podle článku 19***,*** vydanému postupem stanoveným v článku 17b. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 118**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 4 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***4a. Pro účely provádění přezkumu a vyhodnocení podle odstavce 1 tohoto článku, jakož i stanovení jeho četnosti, intenzity a věcného zaměření v souladu s odstavcem 3 tohoto článku, zohlední orgán ESMA výsledek činnosti mechanismu společného sledování prováděné podle článku 23c, pokud je tento výsledek relevantní pro ústřední protistranu, která je předmětem tohoto přezkumu a vyhodnocení.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 119**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 – písm. b a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 21 – odst. 5

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***5. Příslušné orgány vyžadují***, aby jakákoli ústřední protistrana, která neplní požadavky stanovené tímto nařízením, včas přijala nezbytná opatření nebo učinila kroky nezbytné k nápravě této situace. | **„**5. ***Orgán ESMA vyžaduje***, aby jakákoli ústřední protistrana, která neplní požadavky stanovené tímto nařízením, včas přijala nezbytná opatření nebo učinila kroky nezbytné k nápravě této situace.**“** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 120**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 22 – odst. 1 – pododstavec 1

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***16a) v čl. 22 odst. 1 se první pododstavec mění takto:*** |
| 1. Každý členský stát určí příslušný orgán odpovědný za plnění povinností, které vyplývají z tohoto nařízení ***v souvislosti s povolováním ústředních protistran usazených*** na jeho území ***a s dohledem nad nimi***, a informuje o něm Komisi a ESMA. | ***„***1. Každý členský stát určí příslušný orgán odpovědný za plnění povinností, které vyplývají z tohoto nařízení ***pro ústřední protistrany usazené*** na jeho území, a informuje o něm Komisi a ESMA.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Úpravy v souladu s novými pravomocemi svěřenými orgánu ESMA (viz článek 22a).*

**Pozměňovací návrh 121**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 b (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 22 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***16b) vkládá se nový článek, který zní:*** |
| | ***„Článek 22a*** |
| | ***Pravomoci orgánu ESMA*** |

***1. Orgán ESMA je odpovědný za plnění povinností, které mu ukládá toto nařízení, pokud jde o povolování ústředních protistran usazených v Unii a dohled nad nimi.***

***2. Orgán ESMA průběžně zajišťuje, aby ústřední protistrany usazené v Unii dodržovaly články 7 až 8, články 14 až 17b, články 20, 21 a 24 a hlavy IV a V.***

***3. Orgán ESMA je vybaven dohledovými, vyšetřovacími a vymáhacími pravomocemi nezbytnými pro výkon jeho funkcí podle tohoto nařízení.***

***4. Pravomoci podle odstavce 3 zahrnují alespoň tyto pravomoci:***

***a) povolovat ústřední protistranu nebo konkrétní clearingovou službu či činnost ve finančních nebo nefinančních nástrojích;***

***b) dohlížet na dodržování požadavků stanovených tímto nařízením ústřední protistranou a přijímat rozhodnutí týkající se článků 7 až 8, 14 až 17b, 20, 21 a 24 a hlav IV a V;***

***c) získat přístup k jakýmkoli dokumentům nebo jiným údajům od ústřední protistrany v podobě, kterou orgán ESMA považuje za relevantní pro plnění svých povinností, a obdržet nebo si pořídit kopii těchto dokumentů nebo údajů;***

***d) vyžadovat nebo požadovat poskytnutí informací od kterékoli osoby související s ústřední protistranou a v případě nutnosti ji předvolat a vyslechnout za účelem získání informací;***

***e) provádět společné kontroly nebo šetření na místě s příslušným orgánem ústřední protistrany;***

***f) požadovat, aby auditoři schválených ústředních protistran poskytovali informace;***

***g) požadovat dočasné nebo trvalé ukončení jakékoli praxe nebo jednání, které jsou podle názoru orgánu ESMA v***

***rozporu s ustanoveními tohoto nařízení, nebo pokud taková praxe nebo jednání mohou mít nepříznivý vliv na přeshraniční činnosti ústředních protistran nebo možný přeshraniční dopad;***

***h) požadovat odvolání fyzické osoby ze správní rady finanční instituce schválené ústřední protistrany;***

***i) ukládat pokuty nebo penále;***

***j) vydávat veřejná oznámení a***

***k) odejmout povolení ústřední protistraně nebo její povolení pro určitou službu, činnost nebo kategorii finančních nástrojů nebo nefinančních smluv.“;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 122**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 16 c (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 22 b (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***16c) vkládá se nový článek, který zní:*** |
| | ***„Článek 22b*** |
| | ***Přenášení úkolů z agentury ESMA na příslušné orgány*** |
| | ***1. Je-li to nezbytné k řádnému splnění úkolu v oblasti dohledu, může se orgán ESMA rozhodnout přenést konkrétní úkoly v oblasti dohledu na příslušný orgán členského státu v souladu s obecnými pokyny vydanými orgánem ESMA podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010. Mezi tyto konkrétní úkoly v oblasti dohledu může patřit zejména pravomoc požadovat informace a provádět šetření a kontroly na místě podle článku 22a tohoto nařízení.*** |

***2. Před přenesením úkolu podle odstavce 1 orgán ESMA s dotčeným příslušným orgánem konzultuje všechny tyto oblasti:***

***a) rozsah úkolu, jenž má být přenesen;***

***b) harmonogram pro splnění úkolu;***

***c) předávání potřebných informací orgánem ESMA a orgánu ESMA.***

***3. Přenesení úkolu podle odstavce 1 orgán ESMA v náležitých intervalech přezkoumává. Přenesení úkolů lze kdykoli odvolat.***

***4. Přenesení úkolů nemá vliv na odpovědnost orgánu ESMA ani neomezuje jeho schopnost provádět přenesenou činnost a dohlížet na ni.“;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 123**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. a – návětí**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 a – odst. 1 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| a) odstavce 1 ***a 2*** se ***nahrazují*** tímto: | a) odstavce 1 se ***nahrazuje*** tímto: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 124**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 a – odst. 1 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Orgán ESMA plní koordinační úlohu mezi příslušnými orgány a jednotlivými kolegii s cílem: | 1. ***Aniž je dotčen článek 22a,*** orgán ESMA plní koordinační úlohu mezi příslušnými orgány a jednotlivými kolegii s |

cílem:

Or. en

*Odůvodnění*

*Změny s cílem sladit navrhované články se zavedením nového článku 22a.*

**Pozměňovací návrh 125**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 a – odst. 1 – písm. e

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***e) posuzovat rizika při poskytování stanovisek příslušným orgánům podle odstavce 2 ohledně toho, zda ústřední protistrany plní požadavky tohoto nařízení, zejména pokud jde o zjištěná přeshraniční rizika nebo rizika pro finanční stabilitu Unie, a poskytovat doporučení, jak mají ústřední protistrany tato rizika zmírňovat.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 126**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 a – odst. 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***2. Před přijetím jakéhokoli aktu či opatření podle článků 7, 8 a 14, čl. 15 odst. 1 druhého pododstavce písm. a) a článků 20 a 21, článků 29 až 33 a článků 35, 36, 41 a 54 předkládají příslušné orgány své návrhy rozhodnutí orgánu ESMA k vydání stanoviska.*** | ***vypouští se*** |

***Příslušné orgány mohou rovněž předkládat návrhy rozhodnutí orgánu ESMA k vydání stanoviska před přijetím jakéhokoli jiného aktu či opatření v souladu s jejich povinnostmi podle čl. 22 odst. 1.“;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 127**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 17 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 a – odst. 2 až 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| b) odstavce 3 a 4 se zrušují; | b) Odstavce ***2,*** 3 a 4 se zrušují; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 128**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – nadpis

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Společné ***týmy*** dohledu | Společné ***činnosti v oblasti*** dohledu<br>*(Poznámka: v celém textu by měl být odkaz na „společné týmy dohledu“ nahrazen odkazem na „společné činnosti v oblasti dohledu“.)* |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vytvoření společných týmů dohledu by mohlo představovat další vrstvu v již tak roztříštěném rámci dohledu. Jejich hodnota by však měla být zachována v rámci společných činností v oblasti dohledu. Společné činnosti v oblasti dohledu budou spolu s posílenou úlohou orgánu ESMA a posílenou úlohou kolegia v oblasti dohledu nad ústředními protistranami v EU velmi*

*přínosné pro sdílení informací a společné úkoly orgánu ESMA, kolegia a dalších příslušných orgánů.*

**Pozměňovací návrh 129**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. ***Pro dohled nad*** každou ústřední ***protistranou*** povolenou podle článku 14 se ***zřizuje společný tým*** dohledu. ***Každý společný tým dohledu se skládá z pracovníků příslušného orgánu ústřední protistrany, orgánu*** ESMA a ***členů kolegia uvedeného v čl. 18 písm. c), g)*** a ***h). O účast ve společném týmu dohledu mohou požádat i další členové*** kolegia***. Na každou ústřední protistranu povolenou podle článku 14 se vztahují společné činnosti v oblasti dohledu***. | 1. ***Na*** každou ústřední ***protistranu*** povolenou podle článku 14 se ***vztahují společné činnosti v oblasti*** dohledu. ***Tyto činnosti koordinuje orgán*** ESMA a ***kolegium v rámci ročního procesu přezkumu a vyhodnocení*** a ***každý člen*** kolegia ***se jich může účastnit na dobrovolném základě***. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 130**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 2 – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2. ***Úkoly společného týmu*** dohledu zahrnují mimo jiné všechny následující činnosti: | 2. ***Společné činnosti v oblasti*** dohledu zahrnují mimo jiné všechny následující činnosti: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 131**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 2 – písm. a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| a) poskytovat podněty příslušným orgánům, orgánu ESMA a kolegiím podle čl. 17a odst. 2, 4 a 5 a čl. 21 odst. 3; | a) poskytovat podněty příslušným orgánům, orgánu ESMA a kolegiím podle čl. 17a odst. 2, 4 a 5 a čl. 21 odst. 3 ***a čl. 49 odst. 1b***; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 132**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 2 – písm. c

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| c) ***v případě potřeby spolupracovat s příslušnými orgány a členy kolegia***; | c) ***účastnit se příslušných hodnocení v oblasti dohledu***; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 133**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 2 – písm. d

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| d) ***pokud o to příslušný*** orgán ***ústřední protistrany požádá, poskytovat tomuto příslušnému orgánu pomoc při posuzování toho, zda ústřední protistrana splňuje požadavky tohoto nařízení***. | d) ***přispívat k procesu ročního přezkumu a vyhodnocení, který provádí*** orgán ***ESMA v souladu s čl. 21 odst. 1***. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 134**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 2 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***2a. Orgán ESMA může rovněž s využitím podnětů kolegia koordinovat společné činnosti v oblasti dohledu v oblastech, které nebyly v době předchozího ročního přezkumu předpokládány, zejména při posuzování toho, zda ústřední protistrana dodržuje požadavky tohoto nařízení, a při posuzování jakýchkoli podstatných aspektů v oblasti dohledu, které se mohly od té doby objevit.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 135**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 b – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3. ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany odpovídá za zřizování společných týmů*** dohledu. | 3. Orgán ***ESMA je pověřen zřizováním a koordinací společných činností v oblasti*** dohledu. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 136**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 c – odst. 1 – písm. c a (nové)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ca) zástupci centrálních bank emise jiných měn než euro, v nichž jsou vedeny derivátové smlouvy uvedené v čl. 7a odst. 2.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Jedním z hlavních úkolů mechanismu společného sledování je sledovat provádění požadavků stanovených v navrhovaných článcích 7a a 7b. Tyto požadavky se týkají určitých kategorií derivátových smluv vedených v eurech a v polských zlotých. Proto je účast příslušných centrálních bank jako centrálních bank emise oprávněná.*

**Pozměňovací návrh 137**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 c – odst. 2 – písm. c

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| c) přispívá k vypracovávání posuzování odolnosti ústředních protistran v rámci celé Unie se zaměřením na rizika likvidity týkající se ústředních protistran, členů clearingového systému a klientů; | c) přispívá k vypracovávání posuzování odolnosti ústředních protistran v rámci celé Unie se zaměřením na ***horizontální úvěrová a provozní rizika, jakož i*** rizika likvidity týkající se ústředních protistran, členů clearingového systému a klientů; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Aby mohl mechanismus společného sledování získat ucelený pohled na rizika ovlivňující centrální clearing v Unii, měl by kromě posouzení rizik likvidity provádět také posouzení úvěrových a provozních rizik v celé Unii, která se týkají ústředních protistran, členů*

*clearingového systému a klientů. Kromě toho by úkol mechanismu společného sledování v souvislosti s identifikací rizika koncentrace měl zahrnovat další aspekty rizik koncentrace, které jsou důležité pro centrální clearing (níže).*

**Pozměňovací návrh 138**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 c – odst. 2 – písm. d

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| d) identifikuje rizika koncentrace, zejména v oblasti clearingových služeb klientům, v důsledku integrace finančních trhů Unie včetně případů, kdy několik ústředních protistran, členů clearingového systému nebo klientů využívá stejné poskytovatele služeb; | d) identifikuje rizika koncentrace, zejména v oblasti clearingových služeb klientům, v důsledku integrace finančních trhů Unie včetně případů, kdy několik ústředních protistran, členů clearingového systému nebo klientů využívá stejné poskytovatele služeb ***v důsledku přístupu klientů ke stejné ústřední protistraně prostřednictvím různých členů clearingového systému této ústřední protistrany nebo v důsledku toho, že klienti drží velké pozice na trzích produktů, jejichž clearing tato ústřední protistrana provádí***; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz výše.*

**Pozměňovací návrh 139**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 c – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3. Orgán ESMA ve spolupráci s ostatními subjekty zapojenými do mechanismu společného sledování | 3. Orgán ESMA ve spolupráci s ostatními subjekty zapojenými do mechanismu společného sledování ***a po*** |

| | |
|---|---|
| předkládá Evropskému parlamentu, Radě a Komisi výroční zprávu o výsledcích svých činností podle odstavce 2. | ***konzultaci s příslušnými vnitrostátními orgány, pokud to považuje za nezbytné***, předkládá Evropskému parlamentu, Radě a Komisi výroční zprávu o výsledcích svých činností podle odstavce 2***.*** |
| | ***Tato zpráva případně obsahuje doporučení pro možná opatření na úrovni Unie k řešení zjištěných horizontálních rizik***. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 140**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 18**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 23 c – odst. 4 – písm. a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***a) má za to, že příslušné orgány nezajistí, aby členové clearingového systému a klienti dodržovali požadavek stanovený v článku 7a;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vzhledem ke změnám provedeným v článku 7a a v souvislosti s úlohou orgánu ESMA v rámci dohledu a při provádění požadavku na aktivní účet by mělo být písmeno a) tohoto článku zrušeno.*

**Pozměňovací návrh 141**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 19**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 – odst. 4 – pododstavec 3 (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***Pokud se zasedání koná v návaznosti na naléhavou situaci ve smyslu odst. 1*** |

| | |
|---|---|
| | ***písm. c), předseda vždy přizve k účasti na tomto zasedání příslušné centrální banky emise.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vývoj na finančních trzích by mohl mít přímý dopad na plnění povinností příslušných centrálních bank emise, které by proto měly být vždy přizvány k účasti na koordinačních schůzkách výboru pro dohled nad ústředními protistranami svolaných v reakci na tyto naléhavé situace.*

**Pozměňovací návrh 142**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. a – návětí**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 a – odst. 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| a) ***v odst.*** 2 ***písm. d)*** se ***bod ii) nahrazuje tímto***: | a) ***odstavec*** 2 se ***mění takto***: |

Or. en

**Pozměňovací návrh 143**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. a – bod i (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 a – odst. 2 – písm. d – bod ii

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***i) v písmenu d) se bod ii) se nahrazuje tímto:*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 144**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 a – odst. 2 – písm. e a f (nové)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ii) doplňují se nová písmena, která znějí:*** |
| | ***„e) příslušných orgánů odpovědných za dohled nad třemi členy clearingového systému, kteří poskytli největší souhrnné příspěvky, vypočtené jako souhrn za období jednoho roku, do fondu pro riziko selhání uvedeného v článku 42 tohoto nařízení, každé z ústředních protistran, kterým bylo vydáno povolení podle článku 14 nebo které byly uznány v souladu s článkem 25 tohoto nařízení, přičemž nejsou členem s hlasovacím právem;*** |
| | ***f) zástupců ECB v rámci úkolů týkajících se obezřetnostního dohledu nad úvěrovými institucemi v rámci jednotného mechanismu dohledu, které jí byly svěřeny v souladu s nařízením Rady (EU) č. 1024/2013, přičemž není členem s hlasovacím právem.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Účast vnitrostátních orgánů dohledu a ECB ve výboru pro dohled nad ústředními protistranami podpoří identifikaci a řešení rizik vyplývajících z propojení mezi bankami a ústředními protistranami.*

**Pozměňovací návrh 145**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. c – bod ii**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 a – odst. 7 – písm. b c

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| bc) připravuje návrhy ***stanovisek*** k přijetí radou orgánů dohledu v ***souladu*** s články ***17 a 17b a návrhy rozhodnutí o validaci v souladu s článkem 49;***“; | bc) připravuje návrhy ***rozhodnutí*** k přijetí radou orgánů dohledu v ***souvislosti*** s články ***7, 8, 14 až 17b, 20, 21 a 24 a hlavami IV a V tohoto nařízení***; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 146**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 – písm. c – bod ii a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 a – odst. 7 – písm. c

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***iia) písmeno c) se nahrazuje tímto:*** |
| c) podporuje pravidelnou výměnu informací a diskusi mezi příslušnými orgány určenými v souladu s čl. 22 odst. 1 tohoto nařízení týkající se: | **„**c) podporuje pravidelnou výměnu informací a diskusi mezi příslušnými orgány určenými v souladu s čl. 22 odst. 1 tohoto nařízení týkající se: |
| i) příslušných činností ***dohledu a rozhodnutí, která byla přijata*** příslušnými orgány uvedenými v článku 22 při plnění jejich povinností v souladu s tímto nařízením, které se týkají povolování ústředních protistran usazených na jejich území a dohledu nad nimi; | i) příslušných činností ***prováděných*** příslušnými orgány uvedenými v článku 22 při plnění jejich povinností v souladu s tímto nařízením, které se týkají povolování ústředních protistran usazených na jejich území a dohledu nad nimi; |
| ii) ***návrhů rozhodnutí předložených ESMA příslušným orgánem v souladu s čl. 23a odst. 2 prvním pododstavcem;*** | ii) vývoje na příslušných trzích, včetně situací a událostí, jež mají či mohou mít dopad na obezřetnost, finanční zdraví nebo odolnost ústředních protistran povolených v souladu s článkem 14 nebo členů jejich clearingových systémů; |
| ***iii) návrhů rozhodnutí předložených ESMA dobrovolně příslušným orgánem v souladu s čl. 23a odst. 2 druhým pododstavcem;*** | ***iii) návrhů rozhodnutí předložených orgánem ESMA v souladu s písmenem bc);“;*** |
| ***iv)*** vývoje na příslušných trzích, včetně situací a událostí, jež mají či mohou mít dopad na obezřetnost, finanční zdraví nebo odolnost ústředních protistran povolených | |

v souladu s článkem 14 nebo členů jejich clearingových systémů;

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

**Pozměňovací návrh 147**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 20 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 24 b – odst. 1 a 2

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***20a) v článku 24b se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:*** |
| 1. V případě ***rozhodnutí***, která mají být přijata podle článků 41, 44, 46, 50 a 54 ve vztahu k ústředním protistranám tier 2, konzultuje výbor pro dohled nad ústředními protistranami centrální banky emise uvedené v čl. 25 odst. 3 písm. f). Každá centrální banka emise může odpovědět. Veškeré odpovědi musí být doručeny do deseti pracovních dnů od předání návrhu rozhodnutí. V naléhavých případech nepřekročí uvedená lhůta 24 hodin. Navrhne-li centrální banka emise změny ***návrhu*** rozhodnutí podle článků 41, 44, 46, 50 a 54 nebo proti němu vznese námitky, písemně je řádně a podrobně odůvodní. Po skončení období pro konzultace výbor pro dohled nad ústředními protistranami řádně zváží ***změny navržené centrálními bankami*** emise. | ***„***1. V případě ***posouzení v oblasti dohledu prováděných v souvislosti s rozhodnutími***, která mají být přijata podle článků 41, 44, 46***, 49***, 50 a 54***, a v případě těchto rozhodnutí*** ve vztahu k ústředním protistranám tier 2, konzultuje výbor pro dohled nad ústředními protistranami centrální banky emise uvedené v čl. 25 odst. 3 písm. f). Každá centrální banka emise může odpovědět. Veškeré odpovědi musí být doručeny do deseti pracovních dnů od předání návrhu rozhodnutí. V naléhavých případech nepřekročí uvedená lhůta 24 hodin. Navrhne-li centrální banka emise změny ***návrhů posouzení v oblasti dohledu souvisejících s návrhy*** rozhodnutí podle článků 41, 44, 46, 50 a 54 nebo proti němu vznese námitky, písemně je řádně a podrobně odůvodní. Po skončení období pro konzultace výbor pro dohled nad ústředními protistranami řádně zváží ***reakci centrálních bank*** emise. |
| 2. Pokud výbor pro dohled nad ústředními protistranami ve svém návrhu rozhodnutí nezohlední ***změny navrhované*** centrální ***bankou*** emise, písemně informuje dotčenou centrální banku emise a řádně odůvodní takové nezohlednění ***změn navrhovaných touto*** centrální bankou | 2. Pokud výbor pro dohled nad ústředními protistranami ve svém návrhu ***posouzení nebo návrhu*** rozhodnutí nezohlední ***reakci*** centrální ***banky*** emise, písemně informuje dotčenou centrální banku emise a řádně odůvodní takové nezohlednění ***reakce této*** centrální ***banky*** emise a vysvětlí odchylky |

| | |
|---|---|
| emise a vysvětlí odchylky od ***těchto návrhů změn***. Výbor pro dohled nad ústředními protistranami předloží radě orgánů dohledu ***změny navrhované centrálními bankami*** emise a vysvětlení důvodů, proč nebyly zohledněny, spolu se svým návrhem rozhodnutí. | od ***této reakce***. Výbor pro dohled nad ústředními protistranami předloží radě orgánů dohledu ***reakce centrálních bank*** emise a vysvětlení důvodů, proč nebyly zohledněny, spolu se svým návrhem rozhodnutí.***";*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Pozměňovací návrh usiluje o změnu znění článku, který odkazuje na „posouzení", a nikoli pouze na rozhodnutí, neboť články 41, 44, 46, 50 a 54 nařízení EMIR neodkazují na žádné konkrétní rozhodovací postupy a ne všechna posouzení a postupy dohledu mohou vést k formálním rozhodnutím výboru pro dohled nad ústředními protistranami. Záměrem pozměňovacího návrhu je zajistit dostatečnou spolupráci s centrálními bankami emise v oblastech týkajících se marží, kontroly rizika likvidity, finančního kolaterálu a dohod o interoperabilitě pro všechny příslušné činnosti a postupy dohledu.*

**Pozměňovací návrh 148**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 21 – písm. d**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 25 – odst. 7

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 7. Orgán ESMA uzavře s relevantními příslušnými orgány třetích zemí, jejichž právní a dohledové rámce byly v souladu s odstavcem 6 uznány jako rovnocenné tomuto nařízení, ujednání o účinné spolupráci. | 7. Orgán ESMA uzavře s relevantními příslušnými orgány třetích zemí, jejichž právní a dohledové rámce byly v souladu s odstavcem 6 uznány jako rovnocenné tomuto nařízení, ujednání o účinné spolupráci***. Tato ujednání rovněž stanoví postupy spolupráce mezi orgánem ESMA a relevantními příslušnými orgány třetích zemí, pokud jde o formulaci a přípravu ozdravných plánů a plánů řešení krize***. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 149**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 25**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 26 – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Ústřední protistrana musí mít spolehlivé řídicí systémy včetně jasné organizační struktury s dobře vymezenými, transparentními a konzistentními hranicemi odpovědnosti, účinné postupy k zjišťování, řízení, kontrole a oznamování rizik, kterým je nebo by mohla být vystavena, a přiměřené mechanismy vnitřní kontroly včetně řádných administrativních a účetních postupů. Ústřední protistrana nesmí být ani se stát členem clearingového systému, klientem ani uzavřít nepřímé ujednání o clearingu s členem clearingového systému s cílem provádět clearingové činnosti u ústřední protistrany. | 1. Ústřední protistrana musí mít spolehlivé řídicí systémy včetně jasné organizační struktury s dobře vymezenými, transparentními a konzistentními hranicemi odpovědnosti, účinné postupy k zjišťování, řízení, kontrole a oznamování rizik, kterým je nebo by mohla být vystavena, a přiměřené mechanismy vnitřní kontroly včetně řádných administrativních a účetních postupů. ***Aniž jsou dotčeny dohody o interoperabilitě*** ústřední protistrana nesmí být ani se stát členem clearingového systému, klientem ani uzavřít nepřímé ujednání o clearingu s členem clearingového systému s cílem provádět clearingové činnosti u ústřední protistrany. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz příslušný 21. bod odůvodnění.*

**Pozměňovací návrh 150**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 26 – odst. 8

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***25a) v článku 26 se odstavec 8 nahrazuje tímto:*** |
| 8. Ústřední protistrana se musí podrobovat častým a nezávislým auditům. Výsledky těchto auditů musí být sděleny radě | **„**8. Ústřední protistrana se musí podrobovat častým a nezávislým auditům. Výsledky těchto auditů musí být sděleny |

| | |
|---|---|
| a poskytnuty příslušnému orgánu. | radě a poskytnuty ***orgánu ESMA a*** příslušnému orgánu ***ústřední protistrany***.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 151**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 b (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 27 – odst. 3

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***25b) v článku 27 se odstavec 3 nahrazuje tímto:*** |
| 3. Ústřední protistrana jednoznačně určí úkoly a povinnosti rady a poskytne zápisy ze zasedání rady příslušnému orgánu a auditorům. | **„**3. Ústřední protistrana jednoznačně určí úkoly a povinnosti rady a poskytne zápisy ze zasedání rady ***orgánu ESMA,*** příslušnému orgánu ***ústřední protistrany*** a auditorům.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 152**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 c (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 28

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
| --- | --- |
| | ***25c) článek 28 se nahrazuje tímto:*** |
| Článek 28 | **„**Článek 28 |
| Výbor pro rizika | Výbor pro rizika |
| 1. Ústřední protistrana zřídí výbor pro rizika, který je složen ze zástupců členů jejího clearingového systému, z nezávislých členů rady a ze zástupců klientů. Výbor pro rizika může přizvat na svá zasedání zaměstnance ústřední protistrany a externí nezávislé odborníky, kteří však nemají právo hlasovat. Příslušné orgány mohou požádat o účast na zasedání výboru pro rizika bez práva hlasovat a o řádné informování o činnostech a rozhodnutích výboru pro rizika. Rady výboru pro rizika nesmějí být přímo ovlivňovány vedením ústřední protistrany. Ve výboru pro rizika nesmí mít ani jedna z uvedených skupin zástupců většinu. | 1. Ústřední protistrana zřídí výbor pro rizika, který je složen ze zástupců členů jejího clearingového systému, z nezávislých členů rady a ze zástupců klientů. Výbor pro rizika může přizvat na svá zasedání zaměstnance ústřední protistrany a externí nezávislé odborníky, kteří však nemají právo hlasovat. ***Orgán ESMA a*** příslušné orgány mohou požádat o účast na zasedání výboru pro rizika bez práva hlasovat a o řádné informování o činnostech a rozhodnutích výboru pro rizika. Rady výboru pro rizika nesmějí být přímo ovlivňovány vedením ústřední protistrany. Ve výboru pro rizika nesmí mít ani jedna z uvedených skupin zástupců většinu. |
| 2. Ústřední protistrana členům výboru pro rizika jednoznačně určí pověření, řídící systémy k zajištění nezávislosti, provozní postupy, kritéria účastenství a volební mechanismus. Řídící systémy musí být veřejně dostupné a určovat alespoň, že výboru pro rizika předsedá nezávislý člen rady, že výbor je přímo podřízen radě a že zasedá pravidelně. | 2. Ústřední protistrana členům výboru pro rizika jednoznačně určí pověření, řídící systémy k zajištění nezávislosti, provozní postupy, kritéria účastenství a volební mechanismus. Řídící systémy musí být veřejně dostupné a určovat alespoň, že výboru pro rizika předsedá nezávislý člen rady, že výbor je přímo podřízen radě a že zasedá pravidelně. |
| 3. Výbor pro rizika podává radě rady ke všem opatřením, která mohou mít dopad na řízení rizik ústřední protistrany, jako jsou významná změna jejího modelu rizik, postupy v případě selhání, kritéria pro přijímání členů clearingového systému, clearing nových kategorií nástrojů nebo outsourcing funkcí. Výbor pro rizika uvědomí radu včas o jakémkoli novém riziku ovlivňujícím odolnost ústřední protistrany. Rady výboru pro rizika se nevyžadují pro každodenní operace ústřední protistrany. Je třeba vyvíjet náležité úsilí, aby byly s výborem pro rizika konzultovány skutečnosti, které | 3. Výbor pro rizika podává radě rady ke všem opatřením, která mohou mít dopad na řízení rizik ústřední protistrany, jako jsou významná změna jejího modelu rizik, postupy v případě selhání, kritéria pro přijímání členů clearingového systému, clearing nových kategorií nástrojů nebo outsourcing funkcí. Výbor pro rizika uvědomí radu včas o jakémkoli novém riziku ovlivňujícím odolnost ústřední protistrany. Rady výboru pro rizika se nevyžadují pro každodenní operace ústřední protistrany. Je třeba vyvíjet náležité úsilí, aby byly s výborem pro rizika konzultovány skutečnosti, které |

| | |
|---|---|
| mohou mít dopad na řízení rizik ústřední protistrany v naléhavých situacích, včetně skutečností týkajících se expozic členů clearingového systému vůči ústřední protistraně a vzájemných závislostí s jinými ústředními protistranami. | mohou mít dopad na řízení rizik ústřední protistrany v naléhavých situacích, včetně skutečností týkajících se expozic členů clearingového systému vůči ústřední protistraně a vzájemných závislostí s jinými ústředními protistranami. |
| 4. Aniž je dotčeno právo příslušných orgánů být řádně informovány, jsou členové výboru pro rizika vázáni mlčenlivostí. Pokud předseda výboru pro rizika určí, že se některý člen v souvislosti s konkrétní záležitostí nachází ve skutečném nebo potenciálním střetu zájmů, nesmí uvedený člen o uvedené záležitosti hlasovat. | 4. Aniž je dotčeno právo ***orgánu ESMA a*** příslušných orgánů být řádně informovány, jsou členové výboru pro rizika vázáni mlčenlivostí. Pokud předseda výboru pro rizika určí, že se některý člen v souvislosti s konkrétní záležitostí nachází ve skutečném nebo potenciálním střetu zájmů, nesmí uvedený člen o uvedené záležitosti hlasovat. |
| 5. Ústřední protistrana bezodkladně informuje příslušný orgán a výbor pro rizika o každém rozhodnutí, kdy se rada rozhodne neřídit se radou výboru pro rizika, a toto rozhodnutí vysvětlí. Výbor pro rizika nebo kterýkoli člen výboru pro rizika může informovat příslušný orgán o jakýchkoli oblastech, v nichž podle jeho názoru nebyly rady výboru pro rizika respektovány. | 5. Ústřední protistrana bezodkladně informuje ***orgán ESMA,*** příslušný orgán a výbor pro rizika o každém rozhodnutí, kdy se rada rozhodne neřídit se radou výboru pro rizika, a toto rozhodnutí vysvětlí. Výbor pro rizika nebo kterýkoli člen výboru pro rizika může informovat příslušný orgán o jakýchkoli oblastech, v nichž podle jeho názoru nebyly rady výboru pro rizika respektovány.***";*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 153**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 d (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 29 – odst. 1

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***25d) v článku 29 se odstavec 1 nahrazuje tímto:*** |

| | |
|---|---|
| 1. Ústřední protistrana po dobu alespoň deseti let vede všechny záznamy o poskytnutých službách a uskutečněných činnostech, aby příslušný orgán mohl sledovat dodržování tohoto nařízení ústřední protistranou. | **„**1. Ústřední protistrana po dobu alespoň deseti let vede všechny záznamy o poskytnutých službách a uskutečněných činnostech, aby ***orgán ESMA a*** příslušný orgán mohl sledovat dodržování tohoto nařízení ústřední protistranou.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

**Pozměňovací návrh 154**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 25 e (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 30

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***25e) článek 30 se nahrazuje tímto:*** |
| Článek 30 | **„**Článek 30 |
| Akcionáři a společníci s kvalifikovanými účastmi | Akcionáři a společníci s kvalifikovanými účastmi |
| 1. ***Příslušný*** orgán nevydá povolení ústřední protistraně, dokud není informován o totožnosti jejích akcionářů nebo členů, ať přímých či nepřímých, fyzických či právnických osob, které mají kvalifikované účasti, a o výši těchto kvalifikovaných účastí. | 1. Orgán ***ESMA*** nevydá povolení ústřední protistraně, pokud není informován o totožnosti akcionářů nebo společníků, ať přímých či nepřímých, a ať fyzických či právnických osob, kteří mají kvalifikované účasti, a o výši těchto kvalifikovaných účastí. |
| 2. ***Příslušný*** orgán odmítne vydat povolení ústřední protistraně, pokud není přesvědčen o vhodnosti akcionářů či společníků s kvalifikovanou účastí v ní s ohledem na potřebu zajistit řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany. | 2. Orgán ***ESMA*** odmítne vydat povolení ústřední protistraně, pokud není přesvědčen o vhodnosti akcionářů či společníků s kvalifikovanou účastí v ní s ohledem na potřebu zajistit řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany. |
| 3. Pokud existují úzká propojení mezi ústřední protistranou a jinými fyzickými nebo právnickými osobami, vydá ***příslušný*** orgán povolení pouze v případě, že mu tato propojení nebrání v účinném dohledu. | 3. Pokud existují úzká propojení mezi ústřední protistranou a jinými fyzickými nebo právnickými osobami, vydá orgán ***ESMA*** povolení pouze v případě, že mu tato propojení nebrání v účinném dohledu. |
| 4. Pokud osoby uvedené v odstavci 1 vykonávají vliv, který by mohl být na újmu řádnému a obezřetnému řízení ústřední | 4. Pokud osoby uvedené v odstavci 1 vykonávají vliv, který by mohl být na újmu řádnému a obezřetnému řízení ústřední |

| | |
|---|---|
| protistrany, přijme ***příslušný*** orgán vhodná opatření k ukončení tohoto stavu, která mohou zahrnovat odnětí povolení ústřední protistraně. | protistrany, přijme orgán ***ESMA*** vhodná opatření k ukončení tohoto stavu, která mohou zahrnovat odnětí povolení ústřední protistraně. |
| 5. ***Příslušný*** orgán odmítne vydat povolení, pokud mu právní a správní předpisy třetí země vztahující se na jednu nebo více fyzických či právnických osob, s nimiž má ústřední protistrana úzké propojení, nebo obtíže spojené s jejich uplatňováním brání v účinném dohledu. | 5. Orgán ***ESMA*** odmítne vydat povolení, pokud mu právní a správní předpisy třetí země vztahující se na jednu nebo více fyzických či právnických osob, s nimiž má ústřední protistrana úzké propojení, nebo obtíže spojené s jejich uplatňováním brání v účinném dohledu.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 155**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 26**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 31

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***26) článek 31 se mění takto:*** | ***vypouští se*** |
| ***a) v odstavci 2 se třetí a čtvrtý pododstavec nahrazuje tímto:*** | |
| ***Příslušný orgán bezodkladně a v každém případě do dvou pracovních dnů od obdržení oznámení uvedeného v tomto odstavci a od obdržení informací uvedených v odstavci 3 písemně potvrdí jejich přijetí navrhovanému nabyvateli nebo prodávajícímu a sdílí tyto informace s orgánem ESMA a s kolegiem.*** | |
| ***Příslušný orgán ve lhůtě 60 pracovních dnů ode dne písemného potvrzení o přijetí oznámení a všech dokumentů, které k němu mají být přiloženy na základě seznamu uvedeného v čl. 32 odst. 4, pokud*** | |

***není tato lhůta v souladu s tímto článkem prodloužena (dále jen „lhůta pro posouzení“), provede posouzení stanovené v čl. 32 odst. 1 (dále jen „posouzení“). Kolegium vydá během lhůty pro posouzení stanovisko podle článku 19 a orgán ESMA stanovisko podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc) a v souladu s postupem podle článku 17b.;***

***b) v odstavci 3 se první pododstavec nahrazuje tímto:***

***Pokud je to nutné, může příslušný orgán, orgán ESMA a kolegium během lhůty pro posouzení, avšak nejpozději v její padesátý pracovní den, požádat o další informace nezbytné pro dokončení posouzení. Tato žádost musí být učiněna písemně a musí blíže určit, jaké doplňující informace jsou třeba.;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 156**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 26 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 31

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***26a) článek 31 se nahrazuje tímto:*** |
| Článek 31 | ***„***Článek 31 |
| Informování příslušných orgánů | Informování ***orgánu ESMA a*** příslušných orgánů |
| 1. Ústřední protistrana oznámí ***svému příslušnému*** orgánu veškeré změny svého vedení a poskytne mu všechny údaje nutné k posouzení souladu s čl. 27 odst. 1 a ***odst. 2*** druhým pododstavcem. | 1. Ústřední protistrana oznámí orgánu ***ESMA*** veškeré změny svého vedení a poskytne mu všechny údaje nutné k posouzení souladu s čl. 27 odst. 1 a druhým pododstavcem čl. 27 odst. 2. |
| V případech, kdy by mohlo jednání člena rady poškodit řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany, přijme ***příslušný*** orgán vhodná opatření, jež mohou zahrnovat | V případech, kdy by mohlo jednání člena rady poškodit řádné a obezřetné řízení ústřední protistrany, přijme orgán ***ESMA*** vhodná opatření, jež mohou zahrnovat |

vyloučení uvedeného člena z rady.

2. Každá fyzická či právnická osoba nebo takové osoby jednající ve vzájemné shodě (dále jen „navrhovaný nabyvatel“), které přijaly rozhodnutí přímo nebo nepřímo nabýt kvalifikovanou účast v ústřední protistraně nebo přímo nebo nepřímo takovou účast zvýšit s tím důsledkem, že by podíl na hlasovacích právech nebo na kapitálu, který drží, dosáhl jedné z prahových hodnot 10 %, 20 %, 30 % nebo 50 % nebo ji překročil anebo že by se ústřední protistrana stala jejich dceřiným podnikem (dále jen „navrhované nabytí“), to nejprve písemně oznámí příslušnému orgánu ústřední protistrany, ve které zamýšlejí nabýt nebo zvýšit kvalifikovanou účast, a uvedou výši své zamýšlené účasti a důležité informace, jak je uvedeno v čl. 32 odst. 4.

Každá fyzická či právnická osoba, která přijala rozhodnutí přímo nebo nepřímo zcizit kvalifikovanou účast v ústřední protistraně (dále jen „navrhovaný prodávající“), to nejprve písemně oznámí příslušném orgánu a uvede výši této účasti. Tato osoba rovněž oznámí příslušnému orgánu každé rozhodnutí snížit svou kvalifikovanou účast tak, že by podíl na hlasovacích právech nebo na kapitálu, který drží, klesl pod 10 %, 20 %, 30 % nebo 50 % anebo tak, že by ústřední protistrana přestala být dceřiným podnikem dotyčné osoby.

***Příslušný*** orgán bezodkladně a v každém případě do dvou pracovních dnů od obdržení oznámení uvedeného v tomto odstavci a od obdržení informací uvedených v odstavci 3 písemně potvrdí jejich přijetí navrhovanému nabyvateli nebo prodávajícímu.

***Příslušný*** orgán ve lhůtě 60 pracovních dnů ode dne písemného potvrzení o přijetí oznámení a všech dokumentů, které k němu mají být přiloženy na základě seznamu uvedeného v čl. 32 odst. 4 (dále

vyloučení uvedeného člena z rady.

2. Každá fyzická či právnická osoba nebo takové osoby jednající ve vzájemné shodě (dále jen „navrhovaný nabyvatel“), které přijaly rozhodnutí přímo nebo nepřímo nabýt kvalifikovanou účast v ústřední protistraně nebo přímo nebo nepřímo takovou účast zvýšit s tím důsledkem, že by podíl na hlasovacích právech nebo na kapitálu, který drží, dosáhl jedné z prahových hodnot 10 %, 20 %, 30 % nebo 50 % nebo ji překročil anebo že by se ústřední protistrana stala jejich dceřiným podnikem (dále jen „navrhované nabytí“), to nejprve písemně oznámí ***orgánu ESMA a*** příslušnému orgánu ústřední protistrany, ve které zamýšlejí nabýt nebo zvýšit kvalifikovanou účast, a uvedou výši své zamýšlené účasti a důležité informace, jak je uvedeno v čl. 32 odst. 4.

Každá fyzická či právnická osoba, která přijala rozhodnutí přímo nebo nepřímo zcizit kvalifikovanou účast v ústřední protistraně (dále jen „navrhovaný prodávající“), to nejprve písemně oznámí příslušném orgánu a uvede výši této účasti. Tato osoba rovněž oznámí ***orgánu ESMA a*** příslušnému orgánu každé rozhodnutí snížit svou kvalifikovanou účast tak, že by podíl na hlasovacích právech nebo na kapitálu, který drží, klesl pod 10 %, 20 %, 30 % nebo 50 % anebo tak, že by ústřední protistrana přestala být dceřiným podnikem dotyčné osoby.

Orgán ***ESMA*** bezodkladně a v každém případě do dvou pracovních dnů od obdržení oznámení uvedeného v tomto odstavci a od obdržení informací uvedených v odstavci 3 písemně potvrdí jejich přijetí navrhovanému nabyvateli nebo prodávajícímu ***a sdílí tyto informace s příslušným orgánem a s kolegiem***.

Orgán ***ESMA*** ve lhůtě 60 pracovních dnů ode dne písemného potvrzení o přijetí oznámení a všech dokumentů, které k němu mají být přiloženy na základě seznamu uvedeného v čl. 32 odst. 4***, pokud***

jen „lhůta pro posouzení“), provede posouzení stanovené v čl. 32 odst. 1 (dále jen „posouzení“). ***Příslušný*** orgán ***uvědomí navrhovaného nabyvatele nebo prodávajícího při potvrzení přijetí o konci lhůty pro posouzení***.

***není tato lhůta v souladu s tímto článkem prodloužena*** (dále jen „lhůta pro posouzení“), provede posouzení stanovené v čl. 32 odst. 1 (dále jen „posouzení“). ***Kolegium vydá během lhůty pro posouzení stanovisko podle článku 19 a*** orgán ***ESMA stanovisko podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc) a v souladu s postupem podle článku 17b***.

3. Pokud je to nutné, může příslušný orgán během lhůty pro posouzení, avšak nejpozději v její padesátý pracovní den, požádat o další informace nezbytné pro dokončení posouzení. Tato žádost je písemná a upřesňuje, které doplňující informace jsou třeba.

3. Pokud je to nutné, může příslušný orgán***, orgán ESMA a kolegium*** během lhůty pro posouzení, avšak nejpozději v její padesátý pracovní den, požádat o další informace nezbytné pro dokončení posouzení Tato žádost je písemná a upřesňuje, které doplňující informace jsou třeba.

Lhůta pro posouzení se staví na dobu ode dne zaslání žádosti ***příslušného*** orgánu o informace do obdržení odpovědi na ni od navrhovaného nabyvatele. Přerušení nepřesáhne 20 pracovních dnů. Příslušný orgán může podle svého uvážení vznést jakoukoli další žádost o doplnění nebo objasnění informací, to však nesmí vést ke stavení lhůty pro posouzení.

Lhůta pro posouzení se staví na dobu ode dne zaslání žádosti orgánu ***ESMA*** o informace do obdržení odpovědi na ni od navrhovaného nabyvatele. Přerušení nepřesáhne 20 pracovních dnů. Příslušný orgán může podle svého uvážení vznést jakoukoli další žádost o doplnění nebo objasnění informací, to však nesmí vést ke stavení lhůty pro posouzení.

4. ***Příslušný*** orgán může prodloužit stavení lhůty pro posouzení podle odst. 3 druhého pododstavce až na 30 pracovních dnů, je-li navrhovaný nabyvatel nebo prodávající:

4. Orgán ***ESMA*** může prodloužit stavení lhůty pro posouzení podle odst. 3 druhého pododstavce až na 30 pracovních dnů, je-li navrhovaný nabyvatel nebo prodávající:

a) je navrhovaný nabyvatel usazen mimo Unii nebo je mimo Unii regulován

a) je navrhovaný nabyvatel usazen mimo Unii nebo je mimo Unii regulován

b) fyzickou nebo právnickou osobou, která nepodléhá dozoru ani dohledu podle tohoto nařízení ani podle směrnice 73/239/EHS, směrnice Rady 92/49/EHS ze dne 18. června 1992 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se přímého pojištění jiného než životního nebo podle směrnic 2002/83/ES, 2003/41/ES, 2004/39/ES, 2005/68/ES, 2006/48/ES, 2009/65/ES nebo 2011/61/EU.

b) fyzickou nebo právnickou osobou, která nepodléhá dozoru ani dohledu podle tohoto nařízení ani podle směrnice 73/239/EHS, směrnice Rady 92/49/EHS ze dne 18. června 1992 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se přímého pojištění jiného než životního nebo podle směrnic 2002/83/ES, 2003/41/ES, 2004/39/ES, 2005/68/ES, 2006/48/ES, 2009/65/ES nebo 2011/61/EU.

5. Pokud se ***příslušný*** orgán po ukončení posuzování rozhodne vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím, vyrozumí o tom písemně do dvou pracovních dnů a před uplynutím lhůty pro posouzení

5. Pokud se orgán ***ESMA*** po ukončení posuzování rozhodne vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím, vyrozumí o tom písemně do dvou pracovních dnů a před uplynutím lhůty pro posouzení

| | |
|---|---|
| navrhovaného nabyvatele a své rozhodnutí odůvodní. ***Příslušný*** orgán vyrozumí o této skutečnosti kolegium uvedené v článku 18. S výhradou vnitrostátního práva je možné řádné odůvodnění takového rozhodnutí na žádost navrhovaného nabyvatele zveřejnit. ***Členské státy*** však ***mohou příslušnému orgánu umožnit*** zveřejnit toto odůvodnění bez žádosti navrhovaného nabyvatele. | navrhovaného nabyvatele a své rozhodnutí odůvodní. Orgán ***ESMA*** vyrozumí o této skutečnosti ***příslušný orgán a*** kolegium uvedené v článku 18. S výhradou vnitrostátního práva je možné řádné odůvodnění takového rozhodnutí na žádost navrhovaného nabyvatele zveřejnit. ***Orgán ESMA*** však ***může*** zveřejnit toto odůvodnění bez žádosti navrhovaného nabyvatele. |
| 6. Pokud ***příslušný*** orgán nevyjádří nesouhlas s navrhovaným nabytím ve lhůtě pro posouzení, považuje se za schválené. | 6. Pokud orgán ***ESMA*** nevyjádří nesouhlas s navrhovaným nabytím ve lhůtě pro posouzení, považuje se za schválené. |
| 7. ***Příslušné orgány mohou*** stanovit a v případě potřeby prodloužit maximální lhůtu pro dokončení navrhovaného nabytí. | 7. ***Orgán ESMA může*** stanovit a v případě potřeby prodloužit maximální lhůtu pro dokončení navrhovaného nabytí.***“;*** |
| ***8. Členské státy nesmí stanovit pro oznamování přímých nebo nepřímých nabytí hlasovacích práv nebo kapitálu příslušnému orgánu a pro jejich schvalování tímto orgánem požadavky přísnější, než jsou stanoveny v tomto nařízení.*** | |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 157**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 27**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 32 – pododstavec 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***27) v čl. 32 odst. 1 se čtvrtý pododstavec nahrazuje tímto:*** | ***vypouští se*** |
| ***Posouzení příslušného orgánu týkající se oznámení stanoveného v čl. 31 odst. 2 a*** | |

***informací uvedených v čl. 31 odst. 3 podléhají stanovisku kolegia podle článku 19 a stanovisku orgánu ESMA podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc) vydaného postupem podle článku 17b.;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 158**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 27 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 32

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***27a) článek 32 se nahrazuje tímto:*** |
| Článek 32 | **„**Článek 32 |
| Posouzení | Posouzení |
| 1. ***Příslušný orgán*** při posuzování oznámení uvedeného v čl. 31 odst. 2 a informací uvedených v čl. 31 odst. 3 hodnotí s ohledem na možný vliv navrhovaného nabyvatele na ústřední protistranu a za účelem zajištění řádného a obezřetného řízení ústřední protistrany, v níž je navrhováno nabytí, vhodnost navrhovaného nabyvatele a finanční rozumnost navrhovaného nabytí podle všech těchto ohledů: | 1. Orgán ***ESMA*** při posuzování oznámení uvedeného v čl. 31 odst. 2 a informací uvedených v čl. 31 odst. 3 hodnotí s ohledem na možný vliv navrhovaného nabyvatele na ústřední protistranu a za účelem zajištění řádného a obezřetného řízení ústřední protistrany, v níž je navrhováno nabytí, vhodnost navrhovaného nabyvatele a finanční rozumnost navrhovaného nabytí podle všech těchto ohledů: |
| a) pověst a finanční zdraví navrhovaného nabyvatele; | a) pověst a finanční zdraví navrhovaného nabyvatele; |
| b) pověst a zkušenost všech osob, které budou v důsledku navrhovaného nabytí řídit činnosti ústřední protistrany; | b) pověst a zkušenost všech osob, které budou v důsledku navrhovaného nabytí řídit činnosti ústřední protistrany; |
| c) zda bude ústřední protistrana schopna nepřetržitě dodržovat toto nařízení; | c) zda bude ústřední protistrana schopna nepřetržitě dodržovat toto nařízení; |
| d) skutečnost, zda existuje důvodné podezření, že ve spojení s navrhovaným nabytím dochází nebo došlo k praní peněz nebo k financování terorismu nebo k pokusům o ně ve smyslu článku 1 směrnice 2005/60/ES nebo že by navrhované nabytí | d) skutečnost, zda existuje důvodné podezření, že ve spojení s navrhovaným nabytím dochází nebo došlo k praní peněz nebo k financování terorismu nebo k pokusům o ně ve smyslu článku 1 směrnice 2005/60/ES nebo že by navrhované nabytí |

mohlo zvýšit riziko takového jednání.

Při posuzování finančního zdraví navrhovaného nabyvatele věnuje ***příslušný*** orgán zvláštní pozornost typu obchodní činnosti prováděné a zamýšlené v ústřední protistraně, v níž je navrhováno nabytí.

Při posuzování schopnosti ústřední protistrany dodržovat toto nařízení věnuje ***příslušný*** orgán zvláštní pozornost tomu, zda má skupina, jejíž součástí se ústřední protistrana stane, strukturu umožňující účinný dohled, účinnou výměnu informací mezi příslušnými orgány a vymezení působnosti mezi příslušnými orgány.

Posouzení příslušného orgánu týkající se oznámení stanoveného v čl. 31 odst. 2 a informací uvedených v čl. 31 odst. 3 podléhají stanovisku kolegia podle článku 19.

2. ***Příslušné orgány mohou*** vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím pouze tehdy, pokud je to na základě kritérií stanovených v odstavci 1 důvodné nebo pokud informace předložené navrhovaným nabyvatelem nejsou úplné.

3. Členské státy nestanoví žádné předběžné podmínky co do výše účasti, které má být dosaženo***, ani neumožňují svým příslušným orgánům posuzovat navrhované nabytí z hlediska hospodářských potřeb trhu***.

4. ***Členské státy*** zveřejní seznam informací, jež jsou nutné k provedení posouzení a jež mají být poskytnuty příslušným orgánům spolu s oznámením uvedeným v čl. 31 odst. 2. Požadované informace musí být přiměřené a musí odpovídat povaze navrhovaného nabyvatele a navrhovaného nabytí. ***Členské státy nepožadují*** informace, které pro obezřetnostní posuzování nemají význam.

5. Bez ohledu na čl. 31 odst. 2, 3 a 4, pokud byly příslušnému orgánu oznámeny dva nebo více návrhů na nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti ve stejné

mohlo zvýšit riziko takového jednání.

Při posuzování finančního zdraví navrhovaného nabyvatele věnuje orgán ***ESMA*** zvláštní pozornost typu obchodní činnosti prováděné a zamýšlené v ústřední protistraně, v níž je navrhováno nabytí.

Při posuzování schopnosti ústřední protistrany dodržovat toto nařízení věnuje orgán ***ESMA*** zvláštní pozornost tomu, zda má skupina, jejíž součástí se ústřední protistrana stane, strukturu umožňující účinný dohled, účinnou výměnu informací mezi příslušnými orgány a vymezení působnosti mezi příslušnými orgány.

Posouzení příslušného orgánu týkající se oznámení stanoveného v čl. 31 odst. 2 a informací uvedených v čl. 31 odst. 3 podléhají stanovisku kolegia podle článku 19.

2. ***Orgán ESMA může*** vyjádřit nesouhlas s navrhovaným nabytím pouze tehdy, pokud je to na základě kritérií stanovených v odstavci 1 důvodné nebo pokud informace předložené navrhovaným nabyvatelem nejsou úplné.

3. Členské státy nestanoví žádné předběžné podmínky co do výše účasti, které má být dosaženo***.***

4. ***Orgán ESMA*** zveřejní seznam informací, jež jsou nutné k provedení posouzení a jež mají být poskytnuty ***orgánu ESMA a*** příslušným orgánům spolu s oznámením uvedeným v čl. 31 odst. 2. Požadované informace musí být přiměřené a musí odpovídat povaze navrhovaného nabyvatele a navrhovaného nabytí. ***Orgán ESMA nepožaduje*** informace, které pro obezřetnostní posuzování nemají význam.

5. Bez ohledu na čl. 31 odst. 2, 3 a 4, pokud byly ***orgánu ESMA a*** příslušnému orgánu oznámeny dva nebo více návrhů na nabytí nebo zvýšení kvalifikované účasti

ústřední protistraně, přistupuje příslušný orgán ke všem navrhovaným nabyvatelům nediskriminačním způsobem.

6. Relevantní příslušné orgány při posuzování úzce spolupracují, pokud je navrhovaným nabyvatelem:

a) jiná ústřední protistrana, úvěrová instituce, životní pojišťovna, pojišťovna, zajišťovna, investiční podnik, organizátor trhu, provozovatel systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovská společnost SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě;

b) mateřský podnik jiné ústřední protistrany, úvěrové instituce, životní pojišťovny, pojišťovny, zajišťovny, investičního podniku, organizátora trhu, provozovatele systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovské společnosti SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě;

c) fyzická nebo právnická osoba, která ovládá jinou ústřední protistranu, úvěrovou instituci, životní pojišťovnu, pojišťovnu, zajišťovnu, investiční podnik, organizátora trhu, provozovatele systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovskou společnost SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě.

7. Příslušné orgány si bez zbytečného odkladu vzájemně poskytují veškeré informace, které jsou pro posouzení podstatné nebo důležité. Na požádání si vzájemně sdělují veškeré relevantní informace a z vlastního podnětu veškeré podstatné informace. V rozhodnutí ***příslušného*** orgánu, který vydal povolení ústřední protistraně, v níž je navrhováno nabytí, se uvedou veškeré názory nebo výhrady příslušného orgánu pověřeného dohledem nad navrhovaným nabyvatelem.

ve stejné ústřední protistraně, přistupuje příslušný orgán ke všem navrhovaným nabyvatelům nediskriminačním způsobem.

6. ***Orgán ESMA a*** elevantní příslušné orgány při posuzování úzce spolupracují, pokud je navrhovaným nabyvatelem:

a) jiná ústřední protistrana, úvěrová instituce, životní pojišťovna, pojišťovna, zajišťovna, investiční podnik, organizátor trhu, provozovatel systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovská společnost SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě;

b) mateřský podnik jiné ústřední protistrany, úvěrové instituce, životní pojišťovny, pojišťovny, zajišťovny, investičního podniku, organizátora trhu, provozovatele systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovské společnosti SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě;

c) fyzická nebo právnická osoba, která ovládá jinou ústřední protistranu, úvěrovou instituci, životní pojišťovnu, pojišťovnu, zajišťovnu, investiční podnik, organizátora trhu, provozovatele systému vypořádání obchodů s cennými papíry, správcovskou společnost SKIPCP nebo správce alternativních investičních fondů s povolením v jiném členském státě.

7. ***Orgán ESMA a*** příslušné orgány si bez zbytečného odkladu vzájemně poskytují veškeré informace, které jsou pro posouzení podstatné nebo důležité. Na požádání si vzájemně sdělují veškeré relevantní informace a z vlastního podnětu veškeré podstatné informace. V rozhodnutí orgánu ***ESMA***, který vydal povolení ústřední protistraně, v níž je navrhováno nabytí, se uvedou veškeré názory nebo výhrady ***orgánu ESMA nebo*** příslušného orgánu pověřeného dohledem nad navrhovaným nabyvatelem.***“;***

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

**Pozměňovací návrh 159**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 28 – písm. -a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 35 – odst. 1 – pododstavec 1 – písm. i

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***-a) v odstavci 1 se první pododstavec písm. i) se nahrazuje tímto:*** |
| i) poskytovatel služeb v souvislosti s činnostmi zajišťovanými formou outsourcingu spolupracoval s ***příslušným*** orgánem; | **„**i) poskytovatel služeb v souvislosti s činnostmi zajišťovanými formou outsourcingu spolupracoval s orgánem ***ESMA;“***; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 160**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 28 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 35 – odst. 1 – pododstavec 2 i

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Ústřední protistrana nesmí zajišťovat formou outsourcingu své hlavní činnosti související s řízením rizik, pokud tento outsourcing nebyl schválen ***příslušným*** orgánem. Rozhodnutí ***příslušného*** orgánu podléhá stanovisku kolegia podle článku 19 ***a stanovisku orgánu ESMA podle čl. 24a odst. 7 písm. bc) vydanému*** postupem podle článku 17b. | Ústřední protistrana nesmí zajišťovat formou outsourcingu své hlavní činnosti související s řízením rizik, pokud tento outsourcing nebyl schválen orgánem ***ESMA***. Rozhodnutí orgánu ***ESMA*** podléhá stanovisku kolegia podle článku 19 ***v souladu s*** postupem podle článku 17b. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 161**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1. – odst. 1 – bod 28 – písm. a a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 35 – odst. 2

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***aa) odstavec 2 se nahrazuje tímto:*** |
| 2. ***Příslušný*** orgán požaduje, aby ústřední protistrana v písemné dohodě jednoznačně přidělila a stanovila svá práva a povinnosti a rovněž práva a povinnosti poskytovatele služeb. | **„**2. Orgán ***ESMA*** požaduje, aby ústřední protistrana v písemné dohodě jednoznačně přidělila a stanovila svá práva a povinnosti a rovněž práva a povinnosti poskytovatele služeb.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 162**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 29 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 37 – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| „1. Je-li to relevantní pro clearing daného druhu produktu, stanoví ústřední protistrana na základě rady výboru pro rizika podle čl. 28 odst. 3 kategorie přípustných členů clearingového systému a kritéria účastenství. Tato kritéria musí být nediskriminační, transparentní a objektivní, aby zajistila spravedlivý a otevřený přístup k ústřední protistraně, a zajišťovat, aby členové clearingového systému měli dostatečné finanční zdroje a provozní kapacitu pro plnění povinností, které vyplývají z účasti v ústřední protistraně. | „1. Je-li to relevantní pro clearing daného druhu produktu, stanoví ústřední protistrana na základě rady výboru pro rizika podle čl. 28 odst. 3 kategorie přípustných členů clearingového systému a kritéria účastenství. Tato kritéria musí být nediskriminační, transparentní a objektivní, aby zajistila spravedlivý a otevřený přístup k ústřední protistraně, a zajišťovat, aby členové clearingového systému měli dostatečné finanční zdroje a provozní kapacitu pro plnění povinností, které vyplývají z účasti v ústřední protistraně. |

| | |
|---|---|
| Kritéria, která omezují přístup, jsou povolena, pouze pokud je jejich cílem kontrolovat riziko pro ústřední protistranu. Tato kritéria zajistí, aby ústřední protistrany nebo clearingová střediska nemohly být přímo ani nepřímo členy clearingového systému ústřední protistrany.“; | Kritéria, která omezují přístup, jsou povolena, pouze pokud je jejich cílem kontrolovat riziko pro ústřední protistranu. ***Aniž jsou dotčeny dohody o interoperabilitě,*** tato kritéria zajistí, aby ústřední protistrany nebo clearingová střediska nemohly být přímo ani nepřímo členy clearingového systému ústřední protistrany.“; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Viz 21. bod odůvodnění.*

**Pozměňovací návrh 163**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 29 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 37 – odst. 1 a – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný*** orgán ústřední protistrany přijímající nefinanční smluvní strany ***tyto dohody pravidelně přezkoumává*** a informuje orgán ***ESMA*** a kolegium o jejich vhodnosti. | Orgán ***ESMA pravidelně přezkoumává opatření zavedená*** ústřední ***protistranou*** přijímající nefinanční smluvní strany a informuje ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany*** a kolegium o jejich vhodnosti. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 164**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 29 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 37 – odst. 7 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Orgán ESMA vypracuje po konzultaci s orgánem EBA návrhy regulačních technických norem, které dále upřesní prvky, jež je třeba vzít v úvahu při stanovování kritérií účastenství uvedených v odstavci 1. | Orgán ESMA vypracuje po konzultaci s orgánem EBA návrhy regulačních technických norem, které dále upřesní prvky, jež je třeba vzít v úvahu při stanovování kritérií účastenství uvedených v odstavci 1***, a požadavky na účast pro přijímání nefinančních smluvních stran mezi členy clearingového systému v souladu s odstavcem 1a***. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Mandát orgánu ESMA k vypracování příslušných návrhů regulačních technických norem by se měl vztahovat i na přímý přístup nefinančních smluvních stran k ústřední protistraně. Ústřední protistrana by měla pečlivěji posuzovat profil likvidity těchto typů protistran, zejména to, zda jsou schopny včas splnit případné zvýšení maržových požadavků nebo příspěvků do fondu pro riziko selhání, a to i za krizových podmínek na trhu.*

**Pozměňovací návrh 165**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 30**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 38

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***30) článek 38 se mění takto:*** | ***vypouští se*** |
| ***a) v odstavci 7 se doplňuje nový pododstavec, který zní:*** | |
| ***„Členové clearingového systému poskytující clearingové služby a klienti poskytující clearingové služby informují své klienty jasným a transparentním způsobem o tom, jak fungují modely marží ústřední protistrany, a to i v zátěžových situacích, a poskytnou jim simulaci maržových požadavků, které se na ně mohou vztahovat podle různých scénářů. To zahrnuje jak marže požadované ústřední protistranou, tak jakékoli další*** | |

***marže požadované členy clearingového systému a klienty, kteří poskytují clearingové služby sami.“;***

***b) odstavec 8 se nahrazuje tímto:***

***8. Členové clearingového systému ústřední protistrany a klienti poskytující clearingové služby jasně informují své stávající i potenciální klienty o možných ztrátách nebo jiných nákladech, které mohou nést v důsledku použití postupů řízení selhání ústřední protistrany a mechanismů alokace ztrát a pozic podle provozních předpisů ústřední protistrany, včetně druhu náhrady, která jim může být poskytnuta, s přihlédnutím k čl. 48 odst. 7. Klientům musí být poskytnuty dostatečně podrobné informace, aby bylo zajištěno, že rozumí ztrátám, k nimž dojde v nejhorším případě, nebo jiným nákladům, kterým by mohli čelit, pokud by ústřední protistrana podstoupila ozdravná opatření.“;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 166**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 30 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 38

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***30a) článek 38 se nahrazuje tímto:*** |
| Článek 38 | **„**Článek 38 |
| Transparentnost | Transparentnost |
| 1. Ústřední protistrana a členové jejího clearingového systému zveřejní ceny a poplatky spojené s poskytovanými službami. Sdělí ceny a poplatky za každou službu poskytovanou samostatně, včetně slev a rabatů a podmínek využití uvedených snížení. Ústřední protistrana umožní členům svého clearingového systému a popřípadě jejich klientům | „1. Ústřední protistrana a členové jejího clearingového systému zveřejní ceny a poplatky spojené s poskytovanými službami. Sdělí ceny a poplatky za každou službu poskytovanou samostatně, včetně slev a rabatů a podmínek využití uvedených snížení. Ústřední protistrana umožní členům svého clearingového systému a popřípadě jejich klientům |

samostatný přístup k poskytovaným zvláštním službám.

Centrální depozitář vede odděleně účty nákladů a výnosů z poskytnutých služeb a tyto informace poskytuje příslušnému orgánu.

2. Ústřední protistrana sdělí členům svého clearingového systému a klientům rizika spojená s poskytovanými službami.

3. Ústřední protistrana sdělí členům svého clearingového systému a příslušnému orgánu informace o cenách používané k výpočtu svých expozic ke konci dne vůči členům svého clearingového systému.

Ústřední protistrana zveřejní souhrnně pro každou kategorii nástrojů celkové objemy obchodů, jejichž clearing provedla.

4. Ústřední protistrana zveřejní provozní a technické požadavky na komunikační protokoly zahrnující obsah a formát zpráv, které používá ve vztahu ke třetím stranám, včetně provozních a technických požadavků uvedených v článku 7.

5. Ústřední protistrana zveřejní každé porušení kritérií uvedených v čl. 37 odst. 1 a požadavků stanovených v odstavci 1 tohoto článku členy clearingového systému s výjimkou případů, kdy ***příslušný*** orgán dospěje ***po konzultaci s ESMA*** k závěru, že by zveřejnění těchto údajů ohrozilo finanční stabilitu nebo důvěru trhu, závažně ohrozilo finanční trhy či způsobilo nepřiměřenou škodu zúčastněným subjektům.

6. Ústřední protistrana poskytne členům svého clearingového systému simulační nástroj, který jim umožňuje určit přibližnou výši dodatečné počáteční marže, kterou může tato ústřední protistrana požadovat při clearingu nového obchodu. Přístup k tomuto nástroji musí být řádně zabezpečen a výsledky simulace nejsou závazné.

samostatný přístup k poskytovaným zvláštním službám.

Ústřední protistrana účtuje samostatně náklady a výnosy související s poskytovanými službami a poskytuje tyto informace ***orgánu ESMA*** příslušnému orgánu.

2. Ústřední protistrana sdělí členům svého clearingového systému a klientům rizika spojená s poskytovanými službami.

3. Ústřední protistrana sdělí ***orgánu ESMA,*** členům svého clearingového systému a příslušnému orgánu informace o cenách používané k výpočtu svých expozic ke konci dne vůči členům svého clearingového systému.

Ústřední protistrana zveřejní souhrnně pro každou kategorii nástrojů celkové objemy obchodů, jejichž clearing provedla.

4. Ústřední protistrana zveřejní provozní a technické požadavky na komunikační protokoly zahrnující obsah a formát zpráv, které používá ve vztahu ke třetím stranám, včetně provozních a technických požadavků uvedených v článku 7.

5. Ústřední protistrana zveřejní každé porušení kritérií uvedených v čl. 37 odst. 1 a požadavků stanovených v odstavci 1 tohoto článku členy clearingového systému s výjimkou případů, kdy orgán ***ESMA po konzultaci s příslušným orgánem*** dospěje k závěru, že by zveřejnění těchto údajů ohrozilo finanční stabilitu nebo důvěru trhu, závažně ohrozilo finanční trhy či způsobilo nepřiměřenou škodu zúčastněným subjektům.

6. Ústřední protistrana poskytne členům svého clearingového systému simulační nástroj, který jim umožňuje určit přibližnou výši dodatečné počáteční marže, kterou může tato ústřední protistrana požadovat při clearingu nového obchodu. Přístup k tomuto nástroji musí být řádně zabezpečen a výsledky simulace nejsou závazné.

7. Ústřední protistrana poskytne členům svého clearingového systému informace o modelech počátečních marží, který používá. Tyto informace musí:

a) jasně vysvětlovat koncepci modelu počátečních marží a způsob, jak tento model funguje;

b) jasně popisovat klíčové předpoklady a omezení modelu počátečních marží, jakož i okolnosti, za nichž tyto předpoklady již neplatí;

c) být zdokumentovány.

8. Členové clearingového systému ústřední protistrany jasně informují své stávající i potenciální klienty o možných ztrátách nebo jiných nákladech, které mohou nést v důsledku použití postupů řízení selhání ústřední protistrany a mechanismů alokace ztrát a pozic podle provozních předpisů ústřední protistrany, včetně druhu náhrady, která jim může být poskytnuta, s přihlédnutím k čl. 48 odst. 7. Klientům musí být poskytnuty dostatečně podrobné informace, aby bylo zajištěno, že rozumí ztrátám, k nimž dojde v nejhorším případě, nebo jiným nákladům, kterým by mohli čelit, pokud by ústřední protistrana podstoupila ozdravná opatření.

7. Ústřední protistrana poskytne členům svého clearingového systému informace o modelech počátečních marží, který používá. Tyto informace musí:

a) jasně vysvětlovat koncepci modelu počátečních marží a způsob, jak tento model funguje;

b) jasně popisovat klíčové předpoklady a omezení modelu počátečních marží, jakož i okolnosti, za nichž tyto předpoklady již neplatí;

c) být zdokumentovány.

8. Členové clearingového systému ***poskytující clearingové služby a klienti poskytující clearingové služby informují své klienty jasným a transparentním způsobem o tom, jak fungují modely marží ústřední protistrany, a to i v zátěžových situacích, a poskytnou jim simulaci maržových požadavků, které se na ně mohou vztahovat podle různých scénářů. Tato simulace zahrnuje jak marže požadované ústřední protistranou, tak jakékoli další marže požadované členy clearingového systému a klienty, kteří poskytují clearingové služby sami.***

***Ústřední protistrana poskytne svým členům clearingového systému poskytujícím clearingové služby a klientům poskytujícím clearingové služby veškeré informace, které potřebují k dodržení ustanovení podle prvního pododstavce, pokud tyto informace již nebyly poskytnuty podle ustanovení uvedených v odstavcích 1 až 7 tohoto článku. Na žádost jednoho ze svých členů clearingového systému, který poskytuje clearingové služby, a klientů, kteří poskytují clearingové služby, předá ústřední protistrana tyto informace neprodleně.***

***9. Členové clearingového systému*** ústřední protistrany ***a klienti poskytující clearingové služby*** jasně informují své

stávající i potenciální klienty o možných ztrátách nebo jiných nákladech, které mohou nést v důsledku použití postupů řízení selhání ústřední protistrany a mechanismů alokace ztrát a pozic podle provozních předpisů ústřední protistrany, včetně druhu náhrady, která jim může být poskytnuta, s přihlédnutím k čl. 48 odst. 7. Klientům musí být poskytnuty dostatečně podrobné informace, aby bylo zajištěno, že rozumí ztrátám, k nimž dojde v nejhorším případě, nebo jiným nákladům, kterým by mohli čelit, pokud by ústřední protistrana podstoupila ozdravná opatření.

***10. Orgán ESMA po konzultaci s orgánem EBA a systémem ESCB vypracuje návrhy regulačních technických norem, ve kterých blíže upřesní informace, které mají být poskytovány podle tohoto článku.***

***Orgán ESMA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do … [12 měsíců po vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost]. Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1095/2010.“;***

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*The development of draft regulatory technical standards in relation to transparency requirements applicable to CCPs and client clearing service providers would considerably enhance the standardisation and the quality of such disclosures. These draft regulatory technical standards would also ensure effective interaction between CCPs and client clearing service providers concerning their respective margin practices disclosure responsibilities. Furthermore, ongoing international work under the auspices of the Basel Committee on Banking Supervision, the Bank for International Settlements' Committee on Payments and Market Infrastructures and the International Organization of Securities Commissions may result in further elaborations with respect to margin transparency, in particular the elements referred to in paragraphs 6 to 8 of Article 38 of EMIR.*

**Pozměňovací návrh 167**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 31 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 41 – odst. 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 2. Ústřední protistrana přijme pro stanovování svých maržových požadavků modely a parametry, které postihují rizikové znaky produktů, jejichž clearing byl proveden, a berou v úvahu interval mezi realizacemi marží, tržní likviditu a možnost změn po dobu trvání obchodu. Tyto modely a parametry musí být validovány ***příslušným*** orgánem a podléhají stanovisku podle článku 19 ***a stanovisku orgánu ESMA podle čl. 24a odst. 7 prvního pododstavce písm. bc) vydanému*** postupem podle článku 17b. | 2. Ústřední protistrana přijme pro stanovování svých maržových požadavků modely a parametry, které postihují rizikové znaky produktů, jejichž clearing byl proveden, a berou v úvahu interval mezi realizacemi marží, tržní likviditu a možnost změn po dobu trvání obchodu. Tyto modely a parametry musí být validovány orgánem ***ESMA*** a podléhají stanovisku podle článku 19 ***v souladu s*** postupem podle článku 17b. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 168**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 31 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 41 – odst. 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 3. Ústřední protistrana vyzve k dodatkové úhradě marží a realizuje marže v průběhu dne alespoň tehdy, jsou-li překročeny předem vymezené prahy. Ústřední protistrana přitom zváží potenciální dopad své realizace marží v průběhu dne a plateb na likvidní pozici svých účastníků. ***Ústřední protistrana se*** | 3. Ústřední protistrana vyzve k dodatkové úhradě marží a realizuje marže v průběhu dne alespoň tehdy, jsou-li překročeny předem vymezené prahy. Ústřední protistrana přitom zváží potenciální dopad své realizace marží v průběhu dne a plateb na likvidní pozici svých účastníků. |

***podle svých nejlepších schopností vynasnaží, aby po obdržení všech splatných plateb nedržela výzvy k dodatkové úhradě vnitrodenních variačních marží.***

Or. en

*Odůvodnění*

*Věta by měla být zrušena. Formulace „[vynasnaží se] podle svých nejlepších schopností“ je nejasná a vytváří značnou právní nejistotu. Kromě toho článek již obsahuje požadavek, aby ústřední protistrana zvážila dopad, který mohou mít výzvy k dodatkové úhradě marží v průběhu dne na likvidní pozici svých účastníků, a maržové požadavky jsou již upraveny prostřednictvím tohoto článku a souvisejících regulačních technických norem podle nařízení (EU) č. 153/2013.*

**Pozměňovací návrh 169**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 32**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 44 – odst. 1 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Ústřední protistrana každodenně provádí výpočet, kolik likvidity bude potenciálně potřebovat. Zohlední riziko likvidity spojené se selháním alespoň dvou subjektů, ***včetně*** členů clearingového systému nebo poskytovatelů likvidity, vůči kterým má největší expozice. | Ústřední protistrana každodenně provádí výpočet, kolik likvidity bude potenciálně potřebovat. Zohlední riziko likvidity spojené se selháním alespoň dvou subjektů, ***tj.*** členů clearingového systému nebo poskytovatelů likvidity, vůči kterým má největší expozice. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Vyjasnění, že požadavek, aby ústřední protistrany byly připraveny pokrýt selhání dvou „subjektů“, vůči kterým mají největší expozice, se vztahuje na členy clearingového systému a poskytovatele likvidity, ale nikoli na jiné infrastruktury finančního trhu, jako jsou interoperabilní ústřední protistrany.*

**Pozměňovací návrh 170**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 33 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 46 – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1. Ústřední protistrana přijme ke krytí svých počátečních i dlouhodobých expozic vůči členům svého clearingového systému vysoce likvidní kolaterál s minimálním úvěrovým a tržním rizikem. Ústřední protistrana může přijmout veřejné záruky nebo záruky veřejných nebo komerčních bank za předpokladu, že jsou na požádání bezpodmínečně k dispozici v době do realizace uvedené v článku 41. Jsou-li ústřední protistraně poskytnuty bankovní záruky, bere je tato ústřední protistrana v úvahu při výpočtu své expozice vůči bance, která je rovněž členem clearingového systému. Ústřední protistrana uplatní odpovídající snížení hodnoty aktiv a záruk s cílem zohlednit potenciál poklesu hodnoty mezi jejich posledním přeceněním a okamžikem, kdy je lze přiměřeně považovat za zlikvidovaná. Vezme v úvahu riziko likvidity po selhání účastníka trhu a riziko koncentrace některých aktiv, které může vést ke stanovení přijatelného kolaterálu a příslušného snížení hodnoty. Při revizi úrovně snížení hodnoty, kterou ústřední strana uplatňuje na aktiva přijímaná jako kolaterál, vezme tato ústřední protistrana v úvahu veškeré možné procyklické účinky těchto revizí. | 1. Ústřední protistrana přijme ke krytí svých počátečních i dlouhodobých expozic vůči členům svého clearingového systému vysoce likvidní kolaterál s minimálním úvěrovým a tržním rizikem. Ústřední protistrana může přijmout veřejné záruky nebo záruky veřejných nebo komerčních bank***, a to i na nezajištěném základě pro nefinanční smluvní strany,*** za předpokladu, že jsou na požádání bezpodmínečně k dispozici v době do realizace uvedené v článku 41. Jsou-li ústřední protistraně poskytnuty bankovní záruky, bere je tato ústřední protistrana v úvahu při výpočtu své expozice vůči bance, která je rovněž členem clearingového systému. Ústřední protistrana uplatní odpovídající snížení hodnoty aktiv a záruk s cílem zohlednit potenciál poklesu hodnoty mezi jejich posledním přeceněním a okamžikem, kdy je lze přiměřeně považovat za zlikvidovaná. Vezme v úvahu riziko likvidity po selhání účastníka trhu a riziko koncentrace některých aktiv, které může vést ke stanovení přijatelného kolaterálu a příslušného snížení hodnoty. Při revizi úrovně snížení hodnoty, kterou ústřední strana uplatňuje na aktiva přijímaná jako kolaterál, vezme tato ústřední protistrana v úvahu veškeré možné procyklické účinky těchto revizí. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 171**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 33 – písm. a**

Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 46 – odst. 1 a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***aa) vkládá se nový odstavec, který zní:*** |
| | ***„1a. Do … [datum vstupu tohoto nařízení v platnost] a uplatňování odstavce 1 tohoto článku se nadále použijí ustanovení obsažená v článku 1 nařízení Evropské komise v přenesené pravomoci 2022/2311.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Pozměňovací návrhy prodlužují platnost dočasných opatření (zavedených během energetické krize), která v některých případech umožňují použití nezajištěných bankovních záruk, a to do vstupu tohoto nařízení v platnost, aby se trhům poskytla jistota ohledně přijímání finančních kolaterálů.*

**Pozměňovací návrh 172**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 33 – písm. b a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 46 – odst. 3 – pododstavec 1 – písm. c (nové)

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ba) v odst. 3 prvním pododstavci se písmeno c) nahrazuje tímto:*** |
| c) podmínky, za kterých mohou být záruky ***komerčních bank*** přijaty jako kolaterál, podle odstavce 1. | „c) podmínky, za kterých mohou být ***veřejné*** záruky***, záruky veřejných bank a záruky komerčních bank*** přijaty jako kolaterál, podle odstavce 1. |
| | ***Při stanovení těchto podmínek stanoví orgán ESMA minimální pravidla přijatelnosti a ponechá na ústřední protistraně, aby rozhodla o úrovni zajištění těchto záruk na základě svého posouzení rizika, včetně možnosti, aby tyto záruky případně nebyly zajištěny, s výhradou příslušných limitů koncentrace, požadavků na úvěrovou kvalitu a přísných*** |

***požadavků na riziko pozitivní korelace.“;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 173**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 33 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 48 – odst. 3

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***33a) v článku 48 se odstavec 3 nahrazuje tímto:*** |
| 3. Domnívá-li se ústřední protistrana, že člen clearingového systému nebude schopen plnit své budoucí závazky, neprodleně informuje příslušný orgán předtím, než je oznámeno nebo zahájeno řízení pro selhání. ***Příslušný*** orgán neprodleně sdělí tuto informaci ***ESMA,*** příslušným členům ESCB a orgánu odpovědnému za dohled nad členem clearingového systému, který selhal. | **„**3. Domnívá-li se ústřední protistrana, že člen clearingového systému nebude schopen plnit své budoucí závazky, neprodleně informuje ***orgán ESMA a*** příslušný orgán předtím, než je oznámeno nebo zahájeno řízení pro selhání. Orgán ***ESMA*** neprodleně sdělí tuto informaci příslušným členům ESCB a orgánu odpovědnému za dohled nad členem clearingového systému, který selhal.***“;*** |

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 174**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Ústřední protistrana pravidelně | Ústřední protistrana pravidelně |

| | |
|---|---|
| přezkoumává modely a parametry přijaté k výpočtu svých maržových požadavků, příspěvků do fondu pro riziko selhání, požadavků na kolaterál a jiných mechanismů kontroly rizik. Tyto modely podrobuje důsledným a častým stresovým testům k posouzení jejich odolnosti v mimořádných, ale možných tržních podmínkách a provádí zpětné testy k posouzení spolehlivosti přijaté metodiky. Ústřední protistrana získává nezávislou validaci, informuje o výsledcích provedených testů ***svůj příslušný orgán a*** orgán ESMA a před přijetím jakékoli významné změny modelů získá ***jejich*** validaci v souladu s odstavci 1a až 1e. | přezkoumává modely a parametry přijaté k výpočtu svých maržových požadavků, příspěvků do fondu pro riziko selhání, požadavků na kolaterál a jiných mechanismů kontroly rizik. Tyto modely podrobuje důsledným a častým stresovým testům k posouzení jejich odolnosti v mimořádných, ale možných tržních podmínkách a provádí zpětné testy k posouzení spolehlivosti přijaté metodiky. Ústřední protistrana získává nezávislou validaci, informuje o výsledcích provedených testů orgán ESMA a před přijetím jakékoli významné změny modelů ***a parametrů*** získá ***jeho*** validaci v souladu s odstavci 1a až 1e. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 175**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Přijaté modely a veškeré jejich významné změny podléhají stanovisku kolegia podle tohoto článku. | Přijaté modely ***a parametry*** a veškeré jejich významné změny podléhají stanovisku kolegia podle tohoto článku. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 176**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 a – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Jestliže má ústřední protistrana v úmyslu přijmout ***významnou*** změnu modelů uvedených v odstavci 1, podá žádost o ***povolení*** takové změny v elektronickém formátu prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7, kde bude tato žádost neprodleně sdílena s ***příslušným orgánem ústřední protistrany, s*** orgánem ESMA a s kolegiem. Ústřední protistrana připojí ke své žádosti nezávislou validaci plánované změny. | Jestliže má ústřední protistrana v úmyslu přijmout změnu modelů ***a parametrů*** uvedených v odstavci 1, podá žádost o ***validaci*** takové změny v elektronickém formátu prostřednictvím centrální databáze uvedené v čl. 17 odst. 7, kde bude tato žádost neprodleně sdílena s orgánem ESMA a s kolegiem. Ústřední protistrana připojí ke své žádosti nezávislou validaci plánované změny. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 177**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 a – pododstavec 2

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Pokud se ústřední protistrana domnívá, že změna modelů uvedených v odstavci 1, kterou má v úmyslu přijmout, není významná podle odstavce 1g, požádá, aby byl u této žádosti využit postup neuplatnění námitek podle odstavce 1b. ***V takovém případě může ústřední protistrana začít uplatňovat tuto změnu před rozhodnutím příslušného orgánu ústřední protistrany a orgánu ESMA podle odstavce 1b.*** | Pokud se ústřední protistrana domnívá, že změna modelů ***a parametrů*** uvedených v odstavci 1, kterou má v úmyslu přijmout, není významná podle odstavce 1g, požádá, aby byl u této žádosti využit postup neuplatnění námitek podle odstavce 1b. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 178**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 a – pododstavec 3

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný*** orgán ***ústřední protistrany ve spolupráci s orgánem*** ESMA potvrdí do dvou pracovních dnů od obdržení takové žádosti její přijetí a potvrdí ústřední protistraně, že obsahuje požadované dokumenty. Pokud ***jeden z nich*** dospěje k závěru, že žádost požadované dokumenty neobsahuje, bude žádost zamítnuta. | Orgán ESMA potvrdí do dvou pracovních dnů od obdržení takové žádosti její přijetí a potvrdí ústřední protistraně, že obsahuje požadované dokumenty. Pokud ***orgán ESMA*** dospěje k závěru, že žádost požadované dokumenty neobsahuje, bude žádost zamítnuta. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 179**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 b – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***Příslušný orgán a*** orgán ESMA do deseti pracovních dnů ode dne uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci posoudí, zda navrhovaná změna splňuje podmínky významné změny podle odstavce 1g. Pokud ***jeden z nich*** dospěje k závěru, že tato změna splňuje jednu z podmínek uvedených v odstavci 1g, posoudí se žádost podle odstavců 1c, 1d a 1e a ***příslušný*** orgán ***ústřední protistrany o tom ve spolupráci s orgánem*** ESMA písemně informuje žádající ústřední protistranu. | Orgán ESMA ***po zvážení podnětů kolegia*** do deseti pracovních dnů ode dne uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci posoudí, zda navrhovaná změna splňuje podmínky významné změny podle odstavce 1g. Pokud ***orgán ESMA*** dospěje k závěru, že tato změna splňuje jednu z podmínek uvedených v odstavci 1g, posoudí se žádost podle odstavců 1c, 1d a 1e a orgán ESMA písemně informuje žádající ústřední protistranu. |

Or. en

*Odůvodnění*

*Změna zohledňující přenesení funkce orgánu dohledu nad ústředními protistranami z EU na orgán ESMA. Pro podrobnější informace viz vysvětlující prohlášení.*

**Pozměňovací návrh 180**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 c – návětí

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1c. Do 30 pracovních dnů ode dne uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci*:* | 1c. Do 30 pracovních dnů ode dne uvedeného v odst. 1a třetím pododstavci ***provede orgán ESMA posouzení rizik významné změny a přijme rozhodnutí a předloží svou zprávu a rozhodnutí příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu.*** |
| | ***Kolegium přijme do deseti pracovních dnů od obdržení zprávy a rozhodnutí orgánu ESMA stanovisko podle článku 19 a předá je orgánu ESMA, který přijme rozhodnutí s přihlédnutím ke stanovisku kolegia.*** |
| | ***Pokud se orgán ESMA rozhodne, že validaci neprovede, žádost ústřední protistrany o validaci se zamítne.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 181**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 c – písm. a

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***a) příslušný orgán provede posouzení rizik dané významné změny a předloží svou zprávu orgánu ESMA a kolegiu;*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 182**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 – písm. b

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***b) orgán ESMA provede posouzení rizik dané významné změny a předloží svou zprávu příslušnému orgánu ústřední protistrany a kolegiu.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 183**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 d

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***1d. Do deseti pracovních dnů od obdržení zpráv uvedených v odstavci 1c přijme příslušný orgán ústřední protistrany a orgán ESMA rozhodnutí, přičemž zohlední uvedené zprávy, a navzájem se informují o přijatém rozhodnutí. Pokud jeden z nich neprovede validaci této změny, bude validace zamítnuta.*** | ***vypouští se*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 184**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 e

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1e. Do pěti pracovních dnů od přijetí rozhodnutí podle odstavce 1d ***příslušný orgán i*** orgán ESMA písemně a s řádným odůvodněním vyrozumí ústřední protistranu o tom, zda byla validace udělena, či zda byla zamítnuta.“; | 1e. Do pěti pracovních dnů od přijetí rozhodnutí podle odstavce 1d orgán ESMA písemně a s řádným odůvodněním vyrozumí ústřední protistranu o tom, zda byla validace udělena, či zda byla zamítnuta.“; |

Or. en

**Pozměňovací návrh 185**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 f

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 1f. Ústřední protistrana nesmí přijmout žádnou významnou změnu modelů uvedených v odstavci 1 před získáním validací od ***svého příslušného orgánu a*** orgánu ESMA. ***Příslušný*** orgán ***může po dohodě s orgánem*** ESMA povolit prozatímní přijetí významné změny uvedených modelů před příslušnými validacemi, je-li to náležitě odůvodněno naléhavou situací podle článku 24 tohoto nařízení. Tato dočasná změna modelů je povolena pouze po určité období, které stanoví ***společně příslušný*** orgán ***ústřední protistrany a orgán*** ESMA. Po uplynutí tohoto období nebude ústřední protistraně povoleno použít tuto změnu modelu, pokud nebyla schválena podle odstavců 1a, 1c, 1d a 1e. | 1f. Ústřední protistrana nesmí přijmout žádnou významnou změnu modelů ***a parametrů*** uvedených v odstavci 1 před získáním validací od orgánu ESMA. Orgán ESMA ***může*** povolit prozatímní přijetí významné změny uvedených modelů před příslušnými validacemi, je-li to náležitě odůvodněno naléhavou situací podle článku 24 tohoto nařízení. Tato dočasná změna modelů je povolena pouze po určité období, které stanoví orgán ESMA. Po uplynutí tohoto období nebude ústřední protistraně povoleno použít tuto změnu modelu, pokud nebyla schválena podle odstavců 1a, 1c, 1d a 1e. |

**Pozměňovací návrh 186**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 g

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***1g. Změna se považuje za významnou, je-li splněna jedna z těchto podmínek:*** | ***vypouští se*** |
| ***a) změna vede ke snížení nebo zvýšení celkových předem financovaných finančních zdrojů včetně maržových požadavků, fondu pro riziko selhání a spoluúčasti, o více než 15 %;*** | |
| ***b) struktura, strukturální prvky nebo maržové parametry daného modelu marží jsou změněny, případně je zaveden, odstraněn nebo pozměněn maržový modul způsobem, který vede ke snížení nebo zvýšení tohoto maržového modulu o více než 15 % na úrovni ústřední protistrany;*** | |
| ***c) došlo ke změně metodiky použité pro výpočet kompenzací portfolia, která vedla ke snížení nebo zvýšení celkových maržových požadavků pro tyto finanční nástroje o více než 10 %;*** | |
| ***d) došlo ke změně metodiky definování a kalibrace scénářů stresových testů pro účely stanovení expozic fondu pro riziko selhání, která vedla ke snížení nebo zvýšení fondu pro riziko selhání o více než 20 % nebo jakéhokoli jednotlivého příspěvku do fondu pro riziko selhání o více než 50 %;*** | |
| ***e) došlo ke změně metodiky používané pro hodnocení rizika likvidity a sledování rizika koncentrace, která vedla ke snížení nebo zvýšení odhadované potřeby likvidity v jakékoli měně o více než 20 % nebo celkové potřeby likvidity o více než 10 %;*** | |

***f) došlo ke změně metodiky používané pro oceňování kolaterálu, kalibraci snížení hodnoty kolaterálu nebo stanovení souhrnných limitů tak, že se celková hodnota nehotovostního kolaterálu snížila nebo zvýšila o více než 10 %; za předpokladu, že navrhovaná změna ústřední protistrany nesplňuje žádná kritéria pro rozšíření povolení ústřední protistrany uvedená v čl. 2 odst. 1;***

***g) došlo k jakékoli jiné změně modelů, která by mohla mít podstatný vliv na celkové riziko ústřední protistrany.***

Or. en

*Odůvodnění*

*Nahrazeno odstavcem 1g níže.*

**Pozměňovací návrh 187**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1g a (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***1ga. Změny parametrů odvozené z externích podnětů nebo takové, které se nacházejí v předem definovaném rozsahu, je-li taková změna nebo rozsah pro novou kalibraci modelu součástí modelu nebo metodiky schválené a validované podle tohoto článku, se nepovažují za změnu modelů a parametrů a nevyžadují validaci v souladu s tímto článkem.*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Nový odstavec, který zohledňuje, že drobné změny prováděné obvyklým postupem („business-as-usual“) nemusí projít úplným schvalovacím procesem. Drobné změny, které nepodléhají žádnému schvalovacímu řízení, představují současnou praxi ústředních protistran v souladu s*

*nařízením EMIR a zabraňují zbytečnému přetěžování příslušných orgánů byrokratickými postupy.*

**Pozměňovací návrh 188**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. b**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 1 g b (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***1gb. Změna se považuje za významnou, je-li splněna alespoň jedna z těchto podmínek:*** |
| | ***a) změna vede ke snížení nebo zvýšení celkových předem financovaných finančních zdrojů včetně maržových požadavků, fondu pro riziko selhání a spoluúčasti o více než 15 %;*** |
| | ***b) došlo ke změně metodiky definování a kalibrace scénářů stresových testů pro účely stanovení expozic fondu pro riziko selhání, která vedla ke snížení nebo zvýšení fondu pro riziko selhání o více než 20 % nebo jakéhokoli jednotlivého příspěvku do fondu pro riziko selhání o více než 50 %;*** |
| | ***c) došlo ke změně metodiky používané pro hodnocení rizika likvidity a sledování rizika koncentrace, která vedla ke snížení nebo zvýšení odhadované potřeby likvidity v jakékoli měně o více než 20 % nebo celkové potřeby likvidity o více než 20 %;*** |
| | ***d) došlo ke změně metodiky používané pro oceňování kolaterálu, kalibraci snížení hodnoty kolaterálu tak, že se celková hodnota nehotovostního kolaterálu snížila nebo zvýšila o více než 20 %;*** |
| | ***e) došlo k jakékoli jiné změně modelů, která by mohla mít podstatný vliv na celkové riziko ústřední protistrany.*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 189**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. c**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 5 – pododstavec 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s ESCB návrhy regulačních technických norem, které blíže určují seznam požadovaných dokumentů přikládaných k žádosti o validaci podle odstavce 1a a upřesní informace, které tyto dokumenty musí obsahovat, s cílem prokázat, že daná ústřední protistrana splňuje všechny příslušné požadavky tohoto nařízení. | Orgán ESMA vypracuje v úzké spolupráci s ESCB návrhy regulačních technických norem, které blíže určují***:*** |
| | ***a)*** seznam požadovaných dokumentů přikládaných k žádosti o validaci podle odstavce 1a a upřesní informace, které tyto dokumenty musí obsahovat, s cílem prokázat, že daná ústřední protistrana splňuje všechny příslušné požadavky tohoto nařízení ***a*** |
| | ***b) prvky a ukazatele, které je třeba posoudit pro účely rozhodnutí, zda má být účinek považován za účinek s podstatným dopadem na celkové riziko ústřední protistrany podle odst. 1g písm. g)***. |

Or. en

**Pozměňovací návrh 190**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 34 – písm. d a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 49 – odst. 7 (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***da) doplňuje se nový odstavec, který zní:*** |

| | |
|---|---|
| | ***„7. Komisi je svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 82, kterými bude doplněno toto nařízení tím, že upřesní jakékoli změny seznamu podmínek vymezujících podstatné změny v odstavci 1g, pokud by taková změna neměla za následek zvýšené riziko pro ústřední protistranu.“;*** |

Or. en

**Pozměňovací návrh 191**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 35**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 54 – odst. 1

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| ***35) v článku 54 se odstavec 1 nahrazuje tímto:*** | ***vypouští se*** |
| ***„1. Dohoda o interoperabilitě podléhá předchozímu schválení příslušných orgánů zúčastněných ústředních protistran. Příslušné orgány ústředních protistran si vyžádají stanovisko orgánu ESMA v souladu s čl. 24a odst. 7 prvním pododstavcem písm. bc) a stanovisko kolegia v souladu s článkem 19, vydané postupem podle článku 17b.“;*** | |

Or. en

**Pozměňovací návrh 192**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 35 a (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Článek 54

| *Původní znění* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***35a) článek 54 se nahrazuje tímto:*** |

| | |
|---|---|
| Článek 54 | **„**Článek 54 |
| Schválení dohody o interoperabilitě | Schválení dohody o interoperabilitě |
| 1. Dohoda o interoperabilitě podléhá předchozímu schválení ***příslušných orgánů zúčastněných ústředních protistran***. ***Použije se postup*** podle článku ***17***. | 1. Dohoda o interoperabilitě podléhá předchozímu schválení ***orgánu ESMA***. ***Orgán ESMA si vyžádá stanovisko kolegia v souladu s článkem 19, vydané postupem*** podle článku ***17b***. |
| 2. ***Příslušné orgány*** dohodu o interoperabilitě schválí, pouze pokud bylo zúčastněným ústředním protistranám povoleno provádět clearing podle článku 17 nebo byly uznány podle článku 25 nebo schváleny v rámci stávajícího vnitrostátního schvalovacího režimu po dobu nejméně tří let, jsou splněny požadavky stanovené v článku 52, technické podmínky pro clearing obchodů podle podmínek dohody umožňují hladké a řádné fungování finančních trhů a uvedená dohoda nenarušuje účinnost dohledu. | ***Orgán ESMA posoudí, zda se na povolené a uznané ústřední protistrany, které v době vstupu tohoto nařízení v platnost už mají uzavřeny dohody o interoperabilitě, vztahuje tento článek, a své rozhodnutí písemně sdělí příslušným ústředním protistranám do 60 pracovních dnů od … [datum vstupu tohoto nařízení v platnost].*** |
| 3. Pokud ***příslušný*** orgán dojde k názoru, že požadavky stanovené v odstavci 2 nejsou splněny, poskytne ***ostatním příslušným orgánům a*** zúčastněným ústředním protistranám písemná vysvětlení týkající se jeho úvah ohledně rizika***. Kromě toho vyrozumí ESMA, který vydá stanovisko k opodstatněnosti těchto úvah ohledně rizika jakožto důvodu pro odmítnutí dohody o interoperabilitě. Stanovisko ESMA se zpřístupní všem zúčastněným ústředním protistranám. Pokud se stanovisko ESMA odlišuje od posouzení relevantního příslušného orgánu, přezkoumá uvedený příslušný orgán svůj postoj s přihlédnutím ke stanovisku ESMA***. | 2. ***Orgán ESMA*** dohodu o interoperabilitě schválí, pouze pokud bylo zúčastněným ústředním protistranám povoleno provádět clearing podle článku 17 nebo byly uznány podle článku 25 nebo schváleny v rámci stávajícího vnitrostátního schvalovacího režimu po dobu nejméně tří let, jsou splněny požadavky stanovené v článku 52, technické podmínky pro clearing obchodů podle podmínek dohody umožňují hladké a řádné fungování finančních trhů a uvedená dohoda nenarušuje účinnost dohledu. |
| 4. Do 31. prosince 2012 vydá ESMA pokyny nebo doporučení s cílem zavést jednotné, efektivní a účinné posuzování dohod o interoperabilitě postupem podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010. | 3. Pokud orgán ***ESMA*** dojde k názoru, že požadavky stanovené v odstavci 2 nejsou splněny, poskytne zúčastněným ústředním protistranám písemná vysvětlení týkající se jeho úvah ohledně rizika. |
| Návrhy těchto pokynů či doporučení vypracuje ESMA po konzultaci s členy ESCB. | 4. Do 31. prosince 2012 vydá ESMA pokyny nebo doporučení s cílem zavést jednotné, efektivní a účinné posuzování |

dohod o interoperabilitě postupem podle článku 16 nařízení (EU) č. 1095/2010.

Návrhy těchto pokynů či doporučení vypracuje ***orgán*** ESMA po konzultaci s členy ESCB.***“;***

Or. en

*(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20220812)*

**Pozměňovací návrh 193**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 35 b (nový)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 81 – odst. 3 – pododstavec 1 – písm. s (nové)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***35b) v čl. 81 odst. 3 se doplňuje nové písmeno s), které zní:*** |
| | ***„s) členům mechanismu společného sledování ve smyslu článku 23c.“;*** |

Or. en

*Odůvodnění*

*Rozšíření článku 81 tak, aby byl členům mechanismu společného sledování umožněn přístup k údajům z registru obchodních údajů, což by usnadnilo výkon jejich funkcí a výměnu informací mezi členskými institucemi.*

**Pozměňovací návrh 194**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 37 – písm. c a (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 89 – odst. 10

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***ca) v článku 89 se doplňuje nový pododstavec, který zní:*** |
| | ***„10. Finanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu uvedené v*** |

***čl. 4 odst. 1 ke dni … [datum vstupu tohoto nařízení v platnost] nebo které začnou podléhat povinnosti clearingu uvedené v čl. 4a odst. 1, a nefinanční smluvní strany, které podléhají povinnosti clearingu uvedené v čl. 4 odst. 1 ke dni … [datum vstupu tohoto nařízení v platnost] nebo které povinnosti clearingu začnou podléhat v souladu s čl. 10 odst. 1 druhým pododstavcem, této povinnosti clearingu podléhají i nadále a v clearingu pokračují, dokud tato finanční nebo nefinanční smluvní strana relevantnímu příslušnému orgánu neprokáže, že její celková průměrná pozice ke konci měsíce za předchozích dvanáct měsíců už nepřekračuje příslušné clearingové prahy stanovené regulačními technickými normami uvedenými v čl. 10 odst. 4 písm. b), a pokud tyto regulační technické normy vstoupily v platnost, stanoví úrovně clearingových prahů pro deriváty, u nichž se clearing neprovádí, a úroveň případné prahové hodnoty činnosti.“;***

Or. en

**Pozměňovací návrh 195**

**Návrh nařízení**
**Čl. 1 – odst. 1 – bod 37 – písm. c b (nové)**
Nařízení (EU) č. 648/2012
Čl. 89 – odst. 10 (nový)

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| | ***cb) doplňuje se nový odstavec, který zní:*** |
| | ***10. Do … [18 měsíců ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost] orgán ESMA v úzké spolupráci s radou ESRB a mechanismem společného sledování posoudí, jak jsou uplatňována ustanovení článku 15, článků 17 až 17b a článku 49.*** |
| | ***V tomto posouzení zejména zjišťuje:*** |

***a) zda změny zavedené v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) …/…[*+] dosáhly žádaného účinku, pokud jde o zvýšení konkurenceschopnosti ústředních protistran v EU a snížení regulační zátěže, které tyto ústřední protistrany čelí;***

***b) zda změny zavedené v nařízení (EU) …/…[+] zkrátily dobu uvedení nových služeb a produktů na trh, aniž by to mělo nepříznivý dopad na riziko pro ústřední protistranu nebo její členy clearingového systému nebo jejich klienty;***

***c) zda zavedení možnosti pro ústřední protistrany provádět přímo změny, které se pro účely článků 17, 17a a 49 nepovažují ani za podstatné, ani za nepodstatné, nepříznivě neovlivnilo rizikový profil dané ústřední protistrany nebo nezvýšilo celková rizika pro finanční stabilitu v Unii a zda by tyto změny měly být upraveny.***

***Orgán ESMA svou zprávu předloží Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.***

***Komisi je svěřena pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 50 za účelem změny některých prvků definic stanovených v článku 15, článcích 17 až 17b a článku 49, aby zohlednila posouzení obsažené ve zprávě podle prvního a druhého pododstavce tohoto článku.***

---

***[*] Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) …/… ze dne …, kterým se mění nařízení (EU) č. 648/2012, (EU) č. 575/2013 a (EU) 2017/1131, pokud jde o opatření ke zmírnění nadměrných expozic vůči ústředním protistranám ze třetích zemí a ke zlepšení účinnosti clearingových trhů Unie (Úř. věst. L …, …, s. …).***

***[+] Úř. věst.: Vložte prosím do textu rok a číslo tohoto pozměňujícího nařízení a doplňte příslušnou poznámku pod čarou.***

Or. en

**Pozměňovací návrh 196**

**Návrh nařízení**
**Čl. 3 – odst. 1 – bod 2 – písm. a**
Nařízení (EU) č. 2017/1131
Čl. 17 – odst. 4

| *Znění navržené Komisí* | *Pozměňovací návrh* |
|---|---|
| 4. Celková expozice fondu peněžního trhu vůči téže protistraně vyplývající z transakcí s deriváty, které splňují podmínky stanovené v článku 13 a jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, jíž bylo vydáno povolení v souladu s článkem 14 nařízení (EU) č. 648/2012 nebo která je uznána v souladu s článkem 25 uvedeného nařízení, nesmí překročit 5 % aktiv fondu peněžního trhu.“; | 4. Celková expozice fondu peněžního trhu vůči téže protistraně vyplývající z transakcí s deriváty ***nebo z repa***, které splňují podmínky stanovené v článku 13 a jejichž clearing neprovádí ústřední protistrana, jíž bylo vydáno povolení v souladu s článkem 14 nařízení (EU) č. 648/2012 nebo která je uznána v souladu s článkem 25 uvedeného nařízení, nesmí překročit 5 % aktiv fondu peněžního trhu.“; |

Or. en

*Odůvodnění*

*Omezení expozic fondu peněžního trhu nepodléhajících clearingu vůči repo trhu (v současnosti hojně využívané) by motivovalo centrální clearing ze strany fondů peněžního trhu.*

# VYSVĚTLUJÍCÍ PROHLÁŠENÍ

Po finanční krizi z let 2008–2009 se do popředí zájmu dostal trh s deriváty, který upozornil na úlohu, kterou tyto finanční nástroje sehrávají v ekonomice, a také na rizika, která zmírňují, a na rizika, která přinášejí.

V roce 2012 přijala EU nařízení o infrastruktuře evropských trhů (EMIR), které zavedlo požadavky na ohlašování derivátových transakcí a opatření ke zmírnění rizik, zejména povinnost clearingu vztahující se na některé transakce u ústřední protistrany nebo výměna kolaterálu (marží) při dvoustranných transakcích. Nařízení EMIR rozšířilo centrální clearing a posílilo stabilitu, odolnost, transparentnost, účinnost a bezpečnost trhů v Unii obecně. Nařízení EMIR 2.2 se pokouší zavést změny, které mají přizpůsobit regulační rámec pro ekosystém clearingu v Unii a učinit jej ještě bezpečnějším.

Od vstupu nařízení EMIR 2.2 v platnost prošlo prostředí clearingu v Unii významnými změnami. Úloha ústředních protistran – a jimi řízená rizika – se značně rozšířila, přičemž 14 ústředních protistran v EU rozšířilo své služby napříč trhy, měnami a vlastníky a v některých případech i do více jurisdikcí. Vystoupení Spojeného království z Unie – a změna statusu ústředních protistran Spojeného království, které se nyní staly ústředními protistranami ze třetích zemí – významně změnilo dynamiku trhu a zvýšilo závislost členů clearingového systému EU a klientů na tržní infrastruktuře v jurisdikci třetí země. Globální pandemie, ruská agrese na Ukrajině, energetická krize a vysoká inflace, to vše zvýšilo rizika v systému, ovlivnilo řádné fungování trhů a poskytlo neocenitelné poučení pro budoucnost clearingového ekosystému EU.

Nařízení EMIR 3.0 poskytuje příležitost přehodnotit poobchodní tržní infrastruktury ve světle výše uvedených změn a zajistit, aby clearingový ekosystém EU zůstal bezpečný, silný a konkurenceschopný.

Návrh Komise je dobrým východiskem pro diskusi, je však zřejmé, že je co zlepšovat. Tyto změny vyžadují pečlivou kalibraci v duchu celkového vyváženého přístupu a ve prospěch dlouhodobého přínosu pro účastníky trhu EU a odolnost finančního systému.

Zpravodajka intenzivně spolupracovala s Komisí, orgánem ESMA, ECB, radou ESRB, účastníky trhu a dalšími příslušnými zúčastněnými stranami a předkládá text, který je soudržný, vyvážený a účinný. Celkově se změny řídí třemi hlavními cíli:

i. zvýšit atraktivitu a konkurenceschopnost clearingového ekosystému EU;

ii. zvýšit poptávku po clearingových službách u ústředních protistran v EU;

iii. zvýšit odpovídající rámec dohledu.

**Opatření na straně nabídky a poptávky**

Zpravodajka je toho názoru, že cíle navrhované Komisí v souvislosti se zvýšením atraktivity ústředních protistran z EU („strana nabídky“) a zvýšením poptávky po clearingu u ústředních protistran z EU („strana poptávky“) jsou vzájemně propojeny.

Klíčovými cíli revidovaného rámce nařízení EMIR by mělo být vytvoření příznivých podmínek pro ústřední protistrany v EU, aby mohly rychleji rozšiřovat svou nabídku, a zjednodušit a snížit zátěž, které čelí. V zájmu konkurenceschopnosti ústředních protistran EU v celosvětovém měřítku je nezbytné přijmout efektivnější lhůty pro schvalování regulačními orgány: zdlouhavé a složité postupy, kterými musí ústřední protistrany v EU procházet, když žádají o rozšíření služeb nebo o schválení nových služeb, snižují jejich konkurenceschopnost a širší atraktivitu clearingu v Unii.

Poskytnout členům clearingového systému a klientům takové podmínky, aby chtěli provádět clearing u ústředních protistran v EU, je pravděpodobně jediným, nejúčinnějším a nejudržitelnějším způsobem, jak posílit clearing v EU a snížit závislost na ústředních protistranách.

Zpravodajka proto navrhuje několik změn, které jdou tímto směrem a nad rámec návrhu Komise. Zpravodajka zejména navrhuje, aby byl „postup neuplatnění námitek“ navrhovaný Komisí dále zjednodušen zavedením nové kategorie změn prováděných obvyklým postupem (*„business-as-usual“*), pro které by neměl být nutný žádný zvláštní schvalovací proces kromě posouzení orgánem ESMA a kolegiem v rámci ročního přezkumu. Pozměňovací návrhy se zároveň snaží zajistit právní jistotu na úrovni 1, pokud jde o to, jaký typ postupu je nutný pro schválení regulačním orgánem, a zejména o přesné případy, kdy by změna měla být považována za významnou a kdy za nevýznamnou, a zda se tedy použije postup neuplatnění námitek, či nikoli. Cílem změn je rovněž zavést větší jasnost modelů marží používaných ústředními protistranami a větší transparentnost, pokud jde o náklady, které klienti musí zohlednit při výběru místa clearingu. Tato dvě opatření by měla klientům usnadnit lepší rozhodování a členům clearingového systému umožnit lepší plánování likvidity.

Pokud jde o opatření ke zvýšení poptávky po clearingových službách v Evropě v souvislosti s cílem snížit závislost na ústředních protistranách ze třetích zemí, zpravodajka je přesvědčena, že zavádění „požadavku na aktivní účet“ by mělo být vzhledem k novosti tohoto požadavku a jeho potenciálnímu dopadu na konkurenceschopnost členů clearingového systému EU a klientů postupné. V první fázi by se od protistran z EU mělo vyžadovat, aby si vyměňovaly počáteční a variační marže na účtu u ústřední protistrany usazené v Unii a aby pravidelně vstupovaly do nových pozic na stejném účtu. Tyto věcné požadavky zajistí účinnost požadavku na aktivní účet v jeho první fázi, aniž by bylo nutné, aby se na protistrany z EU vztahoval nějaký kvantitativní práh. Reálně aktivní účet bude představovat důvěryhodný požadavek zejména pro ty protistrany, které nejsou aktivní na mezinárodní úrovni nebo jejichž portfolia se skládají převážně z produktů vedených v eurech.

Současně je nezbytné zajistit možnost přizpůsobit nastavení úrovně clearingové činnosti, která má být vedena na účtech u ústředních protistran Unie, měnícím se okolnostem, a upravit ji s ohledem na účinnost nebo neúčinnost zavedení tohoto požadavku. Po zavedení požadavku na aktivní účet, jak je popsáno výše, by orgán ESMA a mechanismus společného sledování měly posoudit, zda tento požadavek postačuje k dosažení zamýšlených cílů, tedy ke zmírnění rizik pro finanční stabilitu spojených s nadměrnou závislostí na ústředních protistranách ze třetích zemí, nebo zda je v případě neexistence dalších opatření pravděpodobné, že tato rizika zmírní. Je důležité, aby se vedle hledisek týkajících se finanční stability zohledňovala také konkurenceschopnost členů clearingového systému Unie a klientů. Pokud toto posouzení povede k závěru, že je nutné přijmout další opatření, měla by druhá fáze požadavku na aktivní účet vést k vypracování regulačních technických norem orgánu ESMA, které by stanovily konkrétní podíl clearingových služeb podstatného systémového významu, jež mají být vedeny na aktivních účtech ústředních protistran v EU.

Postupný přístup umožní orgánu ESMA shromažďovat údaje nezbytné k posouzení nákladů a přínosů požadavku na aktivní účet a změřit dopad jeho zavedení na přemístění clearingových činností a na konkurenceschopnost účastníků trhu EU. Zároveň první fáze poskytne dostatek času na to, aby se opatření na straně nabídky a opatření dohledu začala projevovat, což by mohlo vést k přesunu většího počtu clearingových operací na ústřední protistrany v EU (bez ohledu na požadavek na aktivní účet).

Zpravodajka je přesvědčena, že navrhovaný přístup zavádí do rámce dostatečnou flexibilitu a zároveň řeší přirozené napětí mezi politickým cílem snížit závislost na ústředních protistranách

ze třetích zemí a tržními argumenty týkajícími se konkurenceschopnosti podniků v EU. Postupně zaváděné a upravované požadavky na aktivní účet by měla vyvažovat mezinárodní konkurenceschopnost aktérů EU s cílem dosáhnout finanční stability a zvýšit objem clearingu v EU a vyhnout se logice prohlubování rozdílů a politikám založeným na místním přístupu.

**Rámec dohledu**

Současný přístup spočívající v decentralizovaném dohledu už nevyhovuje rostoucím přeshraničním expozicím, jejichž clearing provádějí ústřední protistrany v EU, a to i vzhledem k systémovému propojení, které centrální clearing vytváří mezi ústředními protistranami, členy clearingového systému a klienty. Koordinovanější a integrovanější přístup k dohledu nad ústředními protistranami z EU se jeví jako nezbytný, zejména vzhledem k tomu, že se očekává přesun většího množství systémových činností do Unie v důsledku požadavku na ústřední protistrany, které poskytují služby podstatného systémového významu, aby vedly aktivní účty v EU.

Centralizovanější dohled by dále posílil sledování rizik v celé EU a zajistil rovné podmínky na jednotném trhu EU. Snížil by výskyt rozdílných výkladů nařízení EMIR, zvýšil efektivitu a zajistil, aby rizika soustředěná v ústředních protistranách v EU byla náležitě monitorována a řízena, čímž by se minimalizovalo systémové riziko a vedlejší účinky v členských státech.

Orgán ESMA by měl být pověřen přímým dohledem nad ústředními protistranami v EU. To vyžaduje úpravu stávajícího rámce dohledu podle nařízení EMIR tím, že se orgánu ESMA poskytnou rozhodovací pravomoci nad ústředními protistranami v EU. Toto uspořádání by orgánu ESMA umožnilo zaujmout proaktivní přístup k rizikům pro finanční stabilitu v EU a dosáhnout účinného dohledu, který by zohledňoval přeshraniční problémy.

Podle tohoto přístupu by všechna rozhodnutí v oblasti dohledu týkající se článků 7–8, 14–17b, 20–21, 24 a hlav IV–V nařízení EMIR vypracovával a přijímal orgán ESMA s přihlédnutím ke stanovisku kolegia. Změna přístupu by se měla týkat i ročních přezkumů, které jsou zásadním milníkem v životním cyklu dohledu nad ústředními protistranami, a proto by je měl provádět orgán ESMA a kolegium.

Pozměňovací návrhy k návrhu Komise rovněž ruší společné týmy dohledu zřízené podle článku 23b. Cíl vytvoření společných týmů dohledu – posílit zapojení členů kolegia do procesu průběžného dohledu nad ústředními protistranami v EU – by neměl vést ke zřizování nového orgánu dohledu, protože by to mohlo vést k větší institucionální složitosti. Plánované úkoly

společných týmů dohledu by místo toho měly být svěřeny kolegiu v rámci „společných činností v oblasti dohledu“ koordinovaných orgánem ESMA.

Tyto změny v systému dohledu spolu se zavedením mechanismu společného sledování povedou k vytvoření jasného a srozumitelného systému, v němž je minimalizována roztříštěnost prohlubování rozdílů, aniž by se ztrácela úloha vnitrostátních orgánů jako členů kolegia při každodenním dohledu nad ústředními protistranami v EU.