Parlament Europejski
2019-2024

Komisja Gospodarcza i Monetarna

2022/0403(COD)

13.6.2023

***I
PROJEKT SPRAWOZDANIA

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 w zakresie środków mających na celu ograniczenie nadmiernych ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz zwiększenie efektywności unijnych rynków usług rozliczeniowych (COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))

Komisja Gospodarcza i Monetarna

Sprawozdawczyni: Danuta Maria Hübner

Objaśnienie używanych znaków

*	Procedura konsultacji
***	Procedura zgody
***I	Zwykła procedura ustawodawcza (pierwsze czytanie)
***II	Zwykła procedura ustawodawcza (drugie czytanie)
***III	Zwykła procedura ustawodawcza (trzecie czytanie)

(Wskazana procedura opiera się na podstawie prawnej zaproponowanej w projekcie aktu)

Poprawki do projektu aktu

Poprawki Parlamentu w postaci dwóch kolumn

Skreślenia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w lewej kolumnie. Zmianę brzmienia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w obu kolumnach. Nowy tekst zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w prawej kolumnie.

Pierwszy i drugi wiersz nagłówka każdej poprawki wskazuje element rozpatrywanego projektu aktu, którego dotyczy poprawka. Jeżeli poprawka odnosi się do obowiązującego aktu, do którego zmiany zmierza projekt aktu, nagłówek zawiera dodatkowo trzeci wiersz wskazujący obowiązujący akt i czwarty wiersz wskazujący przepis tego aktu, którego dotyczy poprawka

Poprawki Parlamentu w postaci tekstu skonsolidowanego

Nowe fragmenty tekstu zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą***. Fragmenty tekstu, które zostały skreślone, zaznacza się za pomocą symbolu ▌ lub przekreśla. Zmianę brzmienia zaznacza się przez wyróżnienie nowego tekstu ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** i usunięcie lub przekreślenie zastąpionego tekstu.
Tytułem wyjątku nie zaznacza się zmian o charakterze ściśle technicznym wprowadzonych przez służby w celu opracowania końcowej wersji tekstu.

SPIS TREŚCI

Strona

PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO 5

UZASADNIENIE 168

PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 w zakresie środków mających na celu ograniczenie nadmiernych ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz zwiększenie efektywności unijnych rynków usług rozliczeniowych
(COM(2022)0697 – C9-0412/2022 – 2022/0403(COD))

(Zwykła procedura ustawodawcza: pierwsze czytanie)

Parlament Europejski,

– uwzględniając wniosek Komisji przedstawiony Parlamentowi Europejskiemu i Radzie (COM(2022)0697),

– uwzględniając art. 294 ust. 2 i art. 114 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, zgodnie z którymi wniosek został przedstawiony Parlamentowi przez Komisję (C9-0412/2022),

– uwzględniając art. 294 ust. 3 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

– uwzględniając art. 59 Regulaminu,

– uwzględniając sprawozdanie Komisji Gospodarczej i Monetarnej (A9-0000/2023),

1. przyjmuje poniższe stanowisko w pierwszym czytaniu;

2. zwraca się do Komisji o ponowne przekazanie mu sprawy, jeśli zastąpi ona pierwotny wniosek, wprowadzi w nim istotne zmiany lub planuje ich wprowadzenie;

3. zobowiązuje swoją przewodniczącą do przekazania stanowiska Parlamentu Radzie i Komisji oraz parlamentom narodowym.

Poprawka 1

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(2) Infrastruktury posttransakcyjne stanowią jeden z podstawowych elementów unii rynków kapitałowych i odpowiadają za szereg czynności posttransakcyjnych, w tym rozliczanie. Sprawnie działający i konkurencyjny	(2) Infrastruktury posttransakcyjne stanowią jeden z podstawowych elementów unii rynków kapitałowych i odpowiadają za szereg czynności posttransakcyjnych, w tym rozliczanie. Sprawnie działający i konkurencyjny

system rozliczeniowy w Unii ma kluczowe znaczenie dla funkcjonowania unijnych rynków kapitałowych i stanowi fundament stabilności finansowej UE. Należy zatem przyjąć dodatkowe przepisy służące poprawie efektywności usług rozliczeniowych w Unii w ujęciu ogólnym, a w szczególności usług rozliczeniowych świadczonych przez kontrahentów centralnych (CCP), poprzez uproszczenie procedur, zwłaszcza w zakresie świadczenia dodatkowych usług lub prowadzenia dodatkowej działalności i wprowadzania zmian w modelach ryzyka CCP, poprzez zwiększenie płynności, poprzez zapewnienie warunków sprzyjających dokonywaniu rozliczeń za pośrednictwem CCP z Unii, poprzez zmodernizowanie ram prowadzenia działalności przez CCP oraz poprzez zapewnienie CCP i innym podmiotom finansowym elastyczności niezbędnej do konkurowania na jednolitym rynku.	system rozliczeniowy w Unii ma kluczowe znaczenie dla funkcjonowania unijnych rynków kapitałowych i stanowi fundament stabilności finansowej UE. Należy zatem przyjąć dodatkowe przepisy służące poprawie efektywności ***i konkurencyjności*** usług rozliczeniowych w Unii w ujęciu ogólnym, a w szczególności usług rozliczeniowych świadczonych przez kontrahentów centralnych (CCP), poprzez uproszczenie procedur, zwłaszcza w zakresie świadczenia dodatkowych usług lub prowadzenia dodatkowej działalności i wprowadzania zmian w modelach ryzyka CCP, poprzez zwiększenie płynności, poprzez zapewnienie warunków sprzyjających dokonywaniu rozliczeń za pośrednictwem CCP z Unii, poprzez zmodernizowanie ram prowadzenia działalności przez CCP oraz poprzez zapewnienie CCP i innym podmiotom finansowym elastyczności niezbędnej do konkurowania na jednolitym rynku.

Or. en

Poprawka 2

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(4) Rozliczanie centralne to działalność o charakterze globalnym, a uczestnicy rynku z Unii są aktywni na poziomie międzynarodowym. Od chwili przyjęcia przez Komisję w 2017 r. wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem	(4) Rozliczanie centralne to działalność o charakterze globalnym, a uczestnicy rynku z Unii są aktywni na poziomie międzynarodowym. Od chwili przyjęcia przez Komisję w 2017 r. wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem

zezwolenia CCP oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich [27] różne podmioty, w tym m.in. Europejski Urząd Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) [28] , wielokrotnie wyrażały jednak obawy dotyczące utrzymującego się ryzyka dla stabilności finansowej Unii wynikającego z nadmiernej koncentracji usług rozliczeniowych w niektórych CCP z państw trzecich, w szczególności z uwagi na potencjalne ryzyko, jakie może pojawić się w ramach scenariusza warunków skrajnych. W perspektywie krótkoterminowej, aby ograniczyć ryzyko wystąpienia zjawiska nagłych spadków spowodowanego nagłym zakłóceniem dostępu uczestników rynku z Unii do brytyjskich CCP w związku z wystąpieniem Zjednoczonego Królestwa z Unii, Komisja przyjęła szereg decyzji o równoważności w celu utrzymania dostępu do CCP ze Zjednoczonego Królestwa. Komisja wezwała jednak uczestników rynku z Unii do ograniczenia swoich nadmiernych ekspozycji wobec CCP o znaczeniu systemowym spoza Unii w perspektywie średnioterminowej. Komisja ponowiła swój apel w styczniu 2021 r. w komunikacie pt. „Europejski system gospodarczy i finansowy: wspieranie otwartości, wytrzymałości i odporności” [29]. Ryzyko i skutki związane z nadmiernymi ekspozycjami wobec CCP o znaczeniu systemowym spoza Unii zostały zbadane w sprawozdaniu opublikowanym przez ESMA w grudniu 2021 r. [30] po przeprowadzeniu oceny zgodnie z art. 25 ust. 2c rozporządzenia (UE) nr 648/2012. W sprawozdaniu tym stwierdzono, że niektóre usługi świadczone przez wspomnianych CCP o znaczeniu systemowym ze Zjednoczonego Królestwa miały na tyle istotne znaczenie systemowe, że uzgodnienia przewidziane obecnie w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012 są niewystarczające do należytego zarządzania ryzykiem dla stabilności finansowej Unii. Aby ograniczyć

zezwolenia CCP oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich [27] różne podmioty, w tym m.in. Europejski Urząd Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) [28] , wielokrotnie wyrażały jednak obawy dotyczące utrzymującego się ryzyka dla stabilności finansowej Unii wynikającego z nadmiernej koncentracji usług rozliczeniowych w niektórych CCP z państw trzecich, w szczególności z uwagi na potencjalne ryzyko, jakie może pojawić się w ramach scenariusza warunków skrajnych. W perspektywie krótkoterminowej, aby ograniczyć ryzyko wystąpienia zjawiska nagłych spadków spowodowanego nagłym zakłóceniem dostępu uczestników rynku z Unii do brytyjskich CCP w związku z wystąpieniem Zjednoczonego Królestwa z Unii, Komisja przyjęła szereg decyzji o równoważności w celu utrzymania dostępu do CCP ze Zjednoczonego Królestwa. Komisja wezwała jednak uczestników rynku z Unii do ograniczenia swoich nadmiernych ekspozycji wobec CCP o znaczeniu systemowym spoza Unii w perspektywie średnioterminowej. Komisja ponowiła swój apel w styczniu 2021 r. w komunikacie pt. „Europejski system gospodarczy i finansowy: wspieranie otwartości, wytrzymałości i odporności” [29]. Ryzyko i skutki związane z nadmiernymi ekspozycjami wobec CCP o znaczeniu systemowym spoza Unii zostały zbadane w sprawozdaniu opublikowanym przez ESMA w grudniu 2021 r. [30] po przeprowadzeniu oceny zgodnie z art. 25 ust. 2c rozporządzenia (UE) nr 648/2012. W sprawozdaniu tym stwierdzono, że niektóre usługi świadczone przez wspomnianych CCP o znaczeniu systemowym ze Zjednoczonego Królestwa miały na tyle istotne znaczenie systemowe, że uzgodnienia przewidziane obecnie w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012 są niewystarczające do należytego zarządzania ryzykiem dla stabilności finansowej Unii. Aby ograniczyć

potencjalne ryzyko dla stabilności finansowej Unii spowodowane dalszym nadmiernym opieraniem się na CCP o znaczeniu systemowym z państw trzecich, ale również aby zwiększyć proporcjonalność środków stosowanych w odniesieniu do tych CCP z państw trzecich, którzy stanowią mniejsze zagrożenie dla stabilności finansowej Unii, należy lepiej dostosować ramy wprowadzone rozporządzeniem (UE) 2019/2099 do ryzyka, z jakim wiąże się działalność różnych CCP z państw trzecich.

potencjalne ryzyko dla stabilności finansowej Unii spowodowane dalszym nadmiernym opieraniem się na CCP o znaczeniu systemowym z państw trzecich, ale również aby zwiększyć proporcjonalność środków stosowanych w odniesieniu do tych CCP z państw trzecich, którzy stanowią mniejsze zagrożenie dla stabilności finansowej Unii, należy lepiej dostosować ramy wprowadzone rozporządzeniem (UE) 2019/2099 do ryzyka, z jakim wiąże się działalność różnych CCP z państw trzecich. ***Jednocześnie konieczne jest dobre skalibrowanie zmian w świetle potencjalnego wpływu środków regulacyjnych na konkurencyjność uczestników rynku Unii.***

---

[27] COM(2017)0331 final.

[28] Sprawozdanie ESMA „Assessment report under Article 25(2c) of EMIR – Assessment of LCH Ltd and ICE Clear Europe Ltd" [„Sprawozdanie oceniające sporządzone zgodnie z art. 25 ust. 2c EMIR – Ocena LCH Ltd i ICE Clear Europe Ltd"], 16 grudnia 2021 r., ESMA91-372-1945.

[29] Komunikat Komisji z dnia 19 stycznia 2021 r. do Parlamentu Europejskiego, Rady, Europejskiego Banku Centralnego, Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego i Komitetu Regionów: „Europejski system gospodarczy i finansowy: wspieranie otwartości, wytrzymałości i odporności" (COM(2021)0032 final).

[30] Sprawozdanie ESMA „Assessment report under Article 25(2c) of EMIR – Assessment of LCH Ltd and ICE Clear Europe Ltd" [„Sprawozdanie oceniające sporządzone zgodnie z art. 25 ust. 2c EMIR – Ocena LCH Ltd i ICE Clear Europe Ltd"], 16 grudnia 2021 r., ESMA91-372-1945.

---

[27] COM(2017)0331 final.

[28] Sprawozdanie ESMA „Assessment report under Article 25(2c) of EMIR – Assessment of LCH Ltd and ICE Clear Europe Ltd" [„Sprawozdanie oceniające sporządzone zgodnie z art. 25 ust. 2c EMIR – Ocena LCH Ltd i ICE Clear Europe Ltd"], 16 grudnia 2021 r., ESMA91-372-1945.

[29] Komunikat Komisji z dnia 19 stycznia 2021 r. do Parlamentu Europejskiego, Rady, Europejskiego Banku Centralnego, Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego i Komitetu Regionów: „Europejski system gospodarczy i finansowy: wspieranie otwartości, wytrzymałości i odporności" (COM(2021)0032 final).

[30] Sprawozdanie ESMA „Assessment report under Article 25(2c) of EMIR – Assessment of LCH Ltd and ICE Clear Europe Ltd" [„Sprawozdanie oceniające sporządzone zgodnie z art. 25 ust. 2c EMIR – Ocena LCH Ltd i ICE Clear Europe Ltd"], 16 grudnia 2021 r., ESMA91-372-1945.

Poprawka 3

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 9 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(9a) Usługi posttransakcyjne w zakresie redukcji ryzyka (usługi PTRR) generują transakcje pozacenowe w celu zmniejszenia ryzyka w portfelach instrumentów pochodnych bez zmiany ryzyka rynkowego. Usługi PTRR obejmują kompresję portfela, optymalizację portfela lub usługi równoważenia jego struktury. Usługi PTRR zmniejszają ryzyko systemowe i operacyjne, a zatem są cennym narzędziem do poprawy odporności rynku instrumentów pochodnych. Jak wyjaśnił ESMA w swoim sprawozdaniu dla Komisji Europejskiej w sprawie posttransakcyjnych usług ograniczania ryzyka w odniesieniu do obowiązku rozliczania (art. 85 ust. 3a EMIR)[1a], przedłożonym w listopadzie 2020 r., a także w piśmie do Komisji z dnia 1 kwietnia 2022 r.[1b], zastosowanie obowiązku rozliczania do transakcji wynikających z usług PTRR ogranicza korzystanie z tych usług do nierozliczonych portfeli i może prowadzić do wzrostu wykorzystania złożonych produktów, które nie podlegają obowiązkowi rozliczania. Aby ułatwić korzystanie z usług PTRR, należy wprowadzić ukierunkowane i warunkowe zwolnienie z obowiązku rozliczania transakcji wynikających z usług PTRR. Takie zwolnienie powinno dotyczyć wyłącznie transakcji neutralnych pod względem ryzyka wynikających z działań PTRR, podczas gdy pierwotne transakcje, na których przeprowadzane są działania w zakresie redukcji ryzyka, podlegałyby

obowiązkowi rozliczania w stosownych przypadkach. W ten sposób zalecane zwolnienie usunęłoby bariery w korzystaniu z usług PTRR w rozliczanych portfelach, umożliwiłoby szerszemu gronu kontrahentów dostęp do tych technik redukcji ryzyka i zmniejszyłoby złożoność rynku. Ułatwiając redukcję ryzyka, większe wykorzystanie usług PTRR zmniejszyłoby wymagania dotyczące zabezpieczeń dla kontrahentów, a tym samym poprawiłoby ogólną dostępność płynności na unijnym rynku instrumentów pochodnych. Aby uniknąć obchodzenia obowiązku rozliczania, zwolnienie powinno być ukierunkowane i warunkowe, tj. ograniczone do usług PTRR, które łagodzą lub zmniejszają ryzyko, świadczonych przez zewnętrznego dostawcę usług PTRRS niezależnie i na określonych warunkach. ESMA powinien zostać upoważniony do opracowania regulacyjnych standardów technicznych w celu dalszego określenia i zapewnienia jednolitego stosowania takich warunków. Ponadto, aby zapewnić ESMA i właściwym organom krajowym możliwość wykonywania zadań nadzorczych w odniesieniu do obowiązku rozliczania, kontrahenci powinni powiadomić o zamiarze zastosowania zwolnienia.

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

Poprawka 4

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(10) Należy odnieść się do ryzyka dla stabilności finansowej związanego z nadmiernymi ekspozycjami członków rozliczających i klientów z Unii wobec CCP o znaczeniu systemowym z państw trzecich (CCP Tier II) świadczących usługi rozliczeniowe, które ESMA uznał za usługi rozliczeniowe o istotnym znaczeniu systemowym zgodnie z art. 25 ust. 2c rozporządzenia (UE) nr 648/2012. W grudniu 2021 r. ESMA stwierdził, że określone usługi rozliczeniowe świadczone przez dwóch CCP Tier II, mianowicie usługi związane z instrumentami pochodnymi na stopę procentową denominowanymi w euro i w złotych polskich, usługi związane ze swapami ryzyka kredytowego denominowanymi w euro i usługi związane z instrumentami pochodnymi na krótkoterminową stopę procentową denominowanymi w euro, mają istotne znaczenie systemowe dla Unii lub dla co najmniej jednego spośród jej państw członkowskich. Jak wspomniał ESMA w swoim sprawozdaniu oceniającym z grudnia 2021 r., jeżeli wspomniani dwaj CCP Tier II znaleźliby się w trudnej sytuacji finansowej, wprowadzenie zmian w ich uznanych zabezpieczeniach, depozytach zabezpieczających lub redukcjach wartości mogłoby wywrzeć niekorzystny wpływ na rynki obligacji skarbowych co najmniej jednego państwa członkowskiego, a w szerszym ujęciu – na stabilność finansową Unii. Ponadto zakłócenia na rynkach istotnych z punktu widzenia wdrażania polityki pieniężnej mogą utrudniać prawidłowe funkcjonowanie mechanizmu transmisji o kluczowym znaczeniu dla emisyjnych banków centralnych. ***Na*** wszystkich kontrahentów	(10) Należy odnieść się do ryzyka dla stabilności finansowej związanego z nadmiernymi ekspozycjami członków rozliczających i klientów z Unii wobec CCP o znaczeniu systemowym z państw trzecich (CCP Tier II) świadczących usługi rozliczeniowe, które ESMA uznał za usługi rozliczeniowe o istotnym znaczeniu systemowym zgodnie z art. 25 ust. 2c rozporządzenia (UE) nr 648/2012. W grudniu 2021 r. ESMA stwierdził, że określone usługi rozliczeniowe świadczone przez dwóch CCP Tier II, mianowicie usługi związane z instrumentami pochodnymi na stopę procentową denominowanymi w euro i w złotych polskich, usługi związane ze swapami ryzyka kredytowego denominowanymi w euro i usługi związane z instrumentami pochodnymi na krótkoterminową stopę procentową denominowanymi w euro, mają istotne znaczenie systemowe dla Unii lub dla co najmniej jednego spośród jej państw członkowskich. Jak wspomniał ESMA w swoim sprawozdaniu oceniającym z grudnia 2021 r., jeżeli wspomniani dwaj CCP Tier II znaleźliby się w trudnej sytuacji finansowej, wprowadzenie zmian w ich uznanych zabezpieczeniach, depozytach zabezpieczających lub redukcjach wartości mogłoby wywrzeć niekorzystny wpływ na rynki obligacji skarbowych co najmniej jednego państwa członkowskiego, a w szerszym ujęciu – na stabilność finansową Unii. Ponadto zakłócenia na rynkach istotnych z punktu widzenia wdrażania polityki pieniężnej mogą utrudniać prawidłowe funkcjonowanie mechanizmu transmisji o kluczowym znaczeniu dla emisyjnych banków centralnych. ***Wydaje się zatem***

finansowych i niefinansowych podlegających obowiązkowi rozliczania ***należy zatem nałożyć wymóg*** utrzymywania – bezpośrednio lub pośrednio – rachunków ***o minimalnym poziomie aktywności*** w CCP mających siedzibę w Unii. ***Wymóg ten powinien doprowadzić do ograniczenia skali świadczenia tego rodzaju usług rozliczeniowych*** przez wspomnianych CCP Tier II ***do poziomu, przy którym takie rozliczanie nie będzie już stanowiło rozliczania o istotnym znaczeniu systemowym***.	***odpowiednie, by wprowadzić środki wymagające od*** wszystkich kontrahentów finansowych i niefinansowych podlegających obowiązkowi rozliczania utrzymywania – bezpośrednio lub pośrednio – rachunków w CCP mających siedzibę w Unii ***oraz regularnego rozliczania za pośrednictwem tych rachunków, aby stopniowo zmniejszać systemową zależność od CPP z państw trzecich***. Wymóg ten powinien ***być skalibrowany w sposób, który stopniowo będzie prowadzić do zmniejszenia istotnego znaczenia systemowego*** tego rodzaju usług rozliczeniowych ***świadczonych*** przez wspomnianych CCP Tier II***. W świetle ostatnich zmian na rynku właściwe jest również, aby wymóg ten miał zastosowanie wyłącznie do instrumentów pochodnych na stopę procentową denominowanych w euro i polskim złotym oraz instrumentów pochodnych na krótkoterminową stopę procentową (STIR) denominowanych w euro, oprócz wszelkich innych usług rozliczeniowych uznanych przez ESMA za mające istotne znaczenie systemowe w przyszłych ocenach zgodnie z art. 25 ust. 2c rozporządzenia (UE) nr 648/2012***.
	Or. en

Poprawka 5

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 10 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(10a) Biorąc pod uwagę nowość wymogu i jego potencjalny wpływ na konkurencyjność członków rozliczających i klientów w UE, właściwe jest stopniowe wprowadzanie obowiązku, zgodnie z którym kontrahenci finansowi i kontrahenci niefinansowi podlegający obowiązkowi rozliczania muszą posiadać,

bezpośrednio lub pośrednio, rachunki w CCP mających siedzibę w Unii i regularnie rozliczać za pośrednictwem tych rachunków produkty o istotnym znaczeniu systemowym. Początkowo kontrahenci finansowi i niefinansowi powinni być zobowiązani do wymiany początkowych i zmiennych depozytów zabezpieczających na rachunku w CCP z siedzibą w Unii oraz do regularnego otwierania nowych pozycji na tym samym rachunku. Z uwagi na różnorodność uczestników rynku w Unii i ich różne poziomy działalności rozliczeniowej częstotliwość, z jaką są oni zobowiązani do otwierania nowych pozycji, powinna zostać ustalona przez ESMA i powinna być skalibrowana w taki sposób, aby nie zmieniać znacząco normalnego prowadzenia działalności przez tych kontrahentów. Właściwe jest również, aby wymóg ten miał zastosowanie wyłącznie do takich kontraktów pochodnych, które zostały zawarte po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia, aby nie zagrażać istniejącym pozycjom kontrahentów podlegających temu wymogowi.

Or. en

Poprawka 6

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 11

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(11) Należy zagwarantować, aby kalibrację poziomu działalności rozliczeniowej, który ma być utrzymywany na rachunkach utrzymywanych w CCP z Unii, można było dostosowywać do zmieniających się okoliczności**.** ESMA ***odgrywa*** ważną rolę w procesie oceny istotnego znaczenia systemowego CCP z państw trzecich i świadczonych przez nie	(11) Należy zagwarantować, aby kalibrację poziomu działalności rozliczeniowej, który ma być utrzymywany na rachunkach utrzymywanych w CCP z Unii, można było dostosowywać do zmieniających się okoliczności ***oraz z uwzględnieniem skuteczności wprowadzenia wymogu lub jej braku***. ESMA ***i wspólny mechanizm***

usług rozliczeniowych. ESMA – we współpracy ***z Europejskim Urzędem Nadzoru Bankowego (EUNB), Europejskim Urzędem Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (***EIOPA***)*** i ERRS i po ***zasięgnięciu opinii Europejskiego Systemu Banków Centralnych (ESBC) –*** powinien ***zatem*** opracować projekt regulacyjnych standardów technicznych określających szczegółowo ***poziom*** usług rozliczeniowych o istotnym znaczeniu systemowym, ***który*** kontrahenci finansowi i niefinansowi podlegający obowiązkowi rozliczania powinni utrzymywać na aktywnych rachunkach utrzymywanych w CCP z Unii. Taka kalibracja nie powinna wykraczać poza to, co jest konieczne i proporcjonalne do ograniczenia rozliczania dokonywanego w ramach określonych usług rozliczeniowych świadczonych przez dany CCP Tier II. W tym względzie ESMA powinien wziąć pod uwagę koszty, ryzyko i obciążenia, z jakimi tego rodzaju kalibracja wiąże się dla kontrahentów finansowych i niefinansowych, jej wpływ na ich konkurencyjność oraz ryzyko przeniesienia tych kosztów na podmioty niefinansowe. ESMA powinien ponadto zagwarantować, aby planowane ograniczenie skali rozliczania tego rodzaju instrumentów uznawanych za mające istotne znaczenie systemowe skutkowało ***nieuznawaniem*** ich ***już za instrumenty o istotnym znaczeniu systemowym*** przy dokonywaniu przez ESMA przeglądu decyzji o uznaniu odpowiednich CCP, który – zgodnie z art. 25 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 – powinien być przeprowadzany co najmniej raz na pięć lat. Co więcej, należy przewidzieć odpowiednie okresy stopniowego wprowadzania wymogu utrzymywania określonego poziomu działalności rozliczeniowej na rachunkach w CCP z Unii.

monitorowania wprowadzony niniejszym rozporządzeniem odgrywają ważną rolę w procesie oceny istotnego znaczenia systemowego CCP z państw trzecich i świadczonych przez nie usług rozliczeniowych. ***oraz szerszego funkcjonowania unijnego ekosystemu rozliczeniowego***. ***Po wprowadzeniu wymogu rozliczania części kontraktów pochodnych na aktywnych rachunkach*** ESMA, we współpracy ***ze wspólnym mechanizmem monitorowania, powinien ocenić, czy wymóg ten jest wystarczający do osiągnięcia jego domniemanych celów, a mianowicie złagodzenia lub - w przypadku braku dalszych środków - prawdopodobnego złagodzenia ryzyka dla stabilności finansowej związanego z nadmierną ekspozycją unijnych członków rozliczających i klientów na CCP z państw trzecich o znaczeniu systemowym (CCP Tier II), którzy świadczą usługi rozliczeniowe o istotnym znaczeniu systemowym***. ***Jako cel drugorzędny ocena ta powinna również uwzględniać, czy wprowadzenie tego wymogu nie miało negatywnego wpływu na konkurencyjność unijnych członków rozliczających i klientów. W przypadku gdy ocena ta prowadzi do wniosku, że konieczne są dalsze środki, ESMA, we współpracy z EUNB,*** EIOPA i ERRS i po ***skonsultowaniu się z*** ESBC, powinien opracować projekt regulacyjnych standardów technicznych określających szczegółowo ***proporcję*** usług rozliczeniowych o istotnym znaczeniu systemowym, ***którą*** kontrahenci finansowi i niefinansowi podlegający obowiązkowi rozliczania powinni utrzymywać na aktywnych rachunkach utrzymywanych w CCP z Unii. Taka kalibracja nie powinna wykraczać poza to, co jest konieczne i proporcjonalne do ograniczenia rozliczania dokonywanego w ramach określonych usług rozliczeniowych świadczonych przez dany CCP Tier II. W tym względzie ESMA powinien wziąć pod uwagę koszty, ryzyko i obciążenia,

z jakimi tego rodzaju kalibracja wiąże się dla kontrahentów finansowych i niefinansowych, jej wpływ na ich konkurencyjność oraz ryzyko przeniesienia tych kosztów na podmioty niefinansowe. ESMA powinien ponadto zagwarantować, aby planowane ograniczenie skali rozliczania tego rodzaju instrumentów uznawanych za mające istotne znaczenie systemowe skutkowało ***zmniejszeniem*** ich ***istotnego znaczenia systemowego*** przy dokonywaniu przez ESMA przeglądu decyzji o uznaniu odpowiednich CCP, który – zgodnie z art. 25 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 – powinien być przeprowadzany co najmniej raz na pięć lat. Co więcej, należy przewidzieć odpowiednie okresy stopniowego wprowadzania wymogu utrzymywania określonego poziomu działalności rozliczeniowej na rachunkach w CCP z Unii.

Or. en

Poprawka 7

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 12

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(12) Aby zagwarantować, że klienci zdają sobie sprawę z dostępnych możliwości, a także aby zapewnić im możliwość podjęcia świadomej decyzji w kwestii miejsca, w którym chcą rozliczyć swoje kontrakty na instrumenty pochodne, członkowie rozliczający i klienci świadczący usługi rozliczeniowe zarówno w Unii, jak i w uznanych CCP z państw trzecich, powinni informować swoich klientów o możliwości rozliczenia kontraktu na instrumenty pochodne w CCP z Unii***, aby ograniczyć rozliczanie usług uznanych za usługi o istotnym znaczeniu systemowym za pośrednictwem CCP Tier***	(12) Aby zagwarantować, że klienci zdają sobie sprawę z dostępnych możliwości, a także aby zapewnić im możliwość podjęcia świadomej decyzji w kwestii miejsca, w którym chcą rozliczyć swoje kontrakty na instrumenty pochodne, członkowie rozliczający i klienci świadczący usługi rozliczeniowe zarówno w Unii, jak i w uznanych CCP z państw trzecich, powinni informować swoich klientów o możliwości rozliczenia kontraktu na instrumenty pochodne w CCP z Unii, ***oraz powinni wyraźnie ujawniać koszty związane z usługami rozliczeniowymi w różnych CCP, w***

II w celu zapewnienia stabilności finansowej Unii.	***których możliwe jest rozliczenie tych kontraktów***. ***Taki obowiązek informowania powinien być odrębny od wymogu posiadania aktywnego rachunku***.

Or. en

Uzasadnienie

Zakres art. 7b ust. 1 jest szerszy niż zakres wymogu aktywnego rachunku, ponieważ wymaga od odpowiednich członków rozliczających i klientów systematycznego proponowania alternatywnych unijnych rozwiązań rozliczeniowych, nawet w przypadku usług, które nie zostały określone przez ESMA jako mające istotne znaczenie systemowe. Celem proponowanego art. 7b ust. 1 rozporządzenia EMIR jest zachęcenie klientów końcowych, podlegających lub niepodlegających wymogowi posiadania aktywnego rachunku, do dokonywania rozliczeń u unijnych kontrahentów centralnych (CCP).

Poprawka 8

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 13

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(13) Aby zapewnić, by ***właściwe organy dysponowały*** niezbędnymi informacjami na temat działalności rozliczeniowej prowadzonej przez członków rozliczających lub klientów w uznanych CCP, należy wprowadzić obowiązek zgłaszania mający zastosowanie do takich członków rozliczających lub klientów. Przy przekazywaniu stosownych informacji należy dokonać rozróżnienia między transakcjami na papierach wartościowych, transakcjami na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym oraz transakcjami na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.	(13) Aby zapewnić, by ***ESMA dysponował*** niezbędnymi informacjami na temat działalności rozliczeniowej prowadzonej przez członków rozliczających lub klientów w uznanych CCP, należy wprowadzić obowiązek zgłaszania mający zastosowanie do takich członków rozliczających lub klientów. Przy przekazywaniu stosownych informacji należy dokonać rozróżnienia między transakcjami na papierach wartościowych, transakcjami na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym oraz transakcjami na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym. ***ESMA powinien, w ścisłej współpracy z ESBC, określić treść i format dokładnych informacji, które mają być przekazywane, a czyniąc to, powinien zadbać o to, by obowiązek ten nie tworzył dodatkowych wymogów sprawozdawczych***

innych niż konieczne, co pozwoli zminimalizować obciążenie administracyjne dla członków rozliczających lub klientów.

Or. en

Poprawka 9

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 13 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(13a) Zgodnie z obecnymi ramami ESMA otrzymuje dane transakcyjne na podstawie rozporządzeń EMIR i SFTR, które zapewniają ogólnounijny wgląd w rynki, ale nie w zarządzanie ryzykiem przez CCP. Ten brak danych stwarza istotne problemy dla ESMA, który wymaga terminowych i wiarygodnych informacji na temat działań i praktyk CCP w celu wypełnienia swojego mandatu w zakresie stabilności finansowej. Konieczne wydaje się zatem wprowadzenie formalnego wymogu raportowania danych dotyczących zarządzania ryzykiem CCP przez CCP z UE do ESMA. Pomogłoby to jeszcze bardziej wzmocnić standaryzację i porównywalność danych oraz zagwarantować, że będą one dostarczane na czas, a jednocześnie będą obejmować podobne dane co sprawozdania przygotowywane przez CCP w UE i udostępniane kolegium co miesiąc, a zatem nie będą stanowić dodatkowego obciążenia dla CCP. Oprócz możliwości żądania przez ESMA danych bezpośrednio od CCP, członków rozliczających i klientów w przypadku zawirowań na rynku dane otrzymywane w comiesięcznych (dobrowolnych) raportach za pośrednictwem kolegium powinny zostać sformalizowane w celu zapewnienia większej standaryzacji,

porównywalności i terminowości.

Or. en

Poprawka 10

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 14

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(14) Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/834 [34] zmieniono rozporządzenie (UE) nr 648/2012, aby wprowadzić w nim m.in. zwolnienie z wymogów dotyczących zgłaszania transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym między kontrahentami w ramach grupy, w przypadku których przynajmniej jeden kontrahent jest kontrahentem niefinansowym. Zwolnienie to zostało wprowadzone, ponieważ transakcje wewnątrzgrupowe z udziałem kontrahentów niefinansowych stanowią stosunkowo małą część wszystkich transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym i są wykorzystywane głównie do celów zabezpieczenia wewnętrznego w ramach grup. Z tego względu transakcje te nie przyczyniają się w istotnym stopniu do zwiększenia ryzyka systemowego i liczby wzajemnych powiązań z pozostałymi elementami systemu finansowego. Zwolnienie tych transakcji z wymogów dotyczących zgłaszania ograniczyło jednak zdolność ESMA, ERRS i innych organów do precyzyjnego identyfikowania i oceniania ryzyka podejmowanego przez kontrahentów niefinansowych. ***Aby zapewnić lepszą widoczność transakcji wewnątrzgrupowych, biorąc*** pod uwagę ich potencjalne wzajemne powiązania z pozostałymi elementami systemu	(14) Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/834 [34] zmieniono rozporządzenie (UE) nr 648/2012, aby wprowadzić w nim m.in. zwolnienie z wymogów dotyczących zgłaszania transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym między kontrahentami w ramach grupy, w przypadku których przynajmniej jeden kontrahent jest kontrahentem niefinansowym. Zwolnienie to zostało wprowadzone, ponieważ transakcje wewnątrzgrupowe z udziałem kontrahentów niefinansowych stanowią stosunkowo małą część wszystkich transakcji na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym i są wykorzystywane głównie do celów zabezpieczenia wewnętrznego w ramach grup. Z tego względu transakcje te nie przyczyniają się w istotnym stopniu do zwiększenia ryzyka systemowego i liczby wzajemnych powiązań z pozostałymi elementami systemu finansowego. Zwolnienie tych transakcji z wymogów dotyczących zgłaszania ograniczyło jednak zdolność ESMA, ERRS i innych organów do precyzyjnego identyfikowania i oceniania ryzyka podejmowanego przez kontrahentów niefinansowych. Biorąc pod uwagę ich potencjalne wzajemne powiązania z pozostałymi elementami systemu finansowego i zważywszy na zmiany odnotowane w ostatnim czasie na

finansowego i zważywszy na zmiany odnotowane w ostatnim czasie na rynku, w szczególności presję wywieraną na rynki energii w następstwie niesprowokowanej i nieuzasadnionej napaści Rosji na Ukrainę, zwolnienie ***to powinno zostać zniesione***.

rynku, w szczególności presję wywieraną na rynki energii w następstwie niesprowokowanej i nieuzasadnionej napaści Rosji na Ukrainę***, uzasadnione może być zwiększenie widoczności transakcji wewnątrzgrupowych***. ***Wpływ przywrócenia obowiązku rozliczania na działalność handlową kontrahentów niefinansowych jest jednak niejasny. Nie jest również jasne, czy bezpośrednia sprawozdawczość od kontrahentów niefinansowych znacząco poprawiłaby skuteczność organów nadzoru, biorąc pod uwagę, że*** zwolnienie ***ma zastosowanie tylko do transakcji wewnątrzgrupowych, a nie zewnętrznych, które są w pełni zgłaszane do repozytoriów transakcji zgodnie z wymogami rozporządzenia (UE) nr 648/2012, określając dla każdego kontraktu pochodnego, czy taki kontrakt jest bezpośrednio związany z jego działalnością gospodarczą, działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami lub celem handlowym***. ***Podczas kryzysu energetycznego problemy z przejrzystością koncentrowały się na rynkach kontraktów terminowych, a nie na pozagiełdowych rynkach instrumentów pochodnych w rozumieniu rozporządzenia (UE) nr 648/2012. Rozporządzenie to przewiduje już ścisłe ramy przyznawania zwolnienia, ponieważ właściwe organy przyznają zwolnienie ze sprawozdawczości wewnątrzgrupowej wyłącznie spółkom, które mogą wykazać odpowiednią wewnętrzną politykę zarządzania ryzykiem. Usunięcie tego zwolnienia mogłoby nieproporcjonalnie obciążyć korporacyjnych użytkowników końcowych rynków finansowych, którzy często wykorzystują transakcje wewnątrzgrupowe do celów hedgingowych w ramach ostrożnościowego zarządzania ryzykiem, jak zauważyła ERRS w piśmie z 20 marca 2023 r.*** [34a]***. W świetle tych rozważań ESMA powinien zostać wyznaczony do przedłożenia Komisji sprawozdania, wraz z analizą kosztów i korzyści, oceniającego możliwość***

	zniesienia zwolnienia.
[34] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/834 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do obowiązku rozliczania, zawieszania obowiązku rozliczania, wymogów dotyczących zgłaszania, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego, rejestracji repozytoriów transakcji i nadzoru nad nimi, a także wymogów dotyczących repozytoriów transakcji (Dz.U. L 141 z 28.5.2019, s. 42).	[34] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/834 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do obowiązku rozliczania, zawieszania obowiązku rozliczania, wymogów dotyczących zgłaszania, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego, rejestracji repozytoriów transakcji i nadzoru nad nimi, a także wymogów dotyczących repozytoriów transakcji (Dz.U. L 141 z 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

Poprawka 11

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 18 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(18a) W celu uniknięcia fragmentacji rynku i zapewnienia równych warunków działania, przy uwzględnieniu faktu, że w niektórych jurysdykcjach wymiana zmiennego i początkowego depozytu zabezpieczającego dla opcji na akcje i opcji na indeks giełdowy nie podlega równoważnym wymogom dotyczącym depozytu zabezpieczającego, traktowanie tych produktów powinno być wprowadzane stopniowo. Okres stopniowego wprowadzania dałby ESMA czas na monitorowanie zmian regulacyjnych w innych jurysdykcjach, a

Komisji na zadbanie o to, by w Unii obowiązywały odpowiednie wymogi w celu ograniczenia ryzyka kredytowego kontrahenta w odniesieniu do takich kontraktów, przy jednoczesnym uniknięciu możliwości arbitrażu regulacyjnego.

Or. en

Poprawka 12

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 19

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(19) Aby zagwarantować stosowanie spójnego i zbieżnego podejścia przez właściwe organy w całej Unii, CCP posiadający zezwolenie lub osoby prawne, które chcą uzyskać zezwolenie na świadczenie usług rozliczeniowych i prowadzenie działalności rozliczeniowej w odniesieniu do instrumentów finansowych zgodnie z art. 14 rozporządzenia (UE) nr 648/2012, powinni mieć również możliwość uzyskania zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych i prowadzenie działalności rozliczeniowej w odniesieniu do instrumentów niefinansowych. Zgodnie z art. 1 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 przepisy tego rozporządzenia mają zastosowanie do CCP rozumianych jako podmioty, a nie do poszczególnych świadczonych przez nie usług. Jeżeli poza instrumentami finansowymi dany CCP rozlicza również instrumenty niefinansowe, ***organ właściwy dla tego CCP*** powinien mieć możliwość upewnienia się, że dany CCP spełnia wszystkie wymogi rozporządzenia (UE) nr 648/2012 w ramach wszystkich oferowanych przez niego usług.	(19) Aby zagwarantować stosowanie spójnego i zbieżnego podejścia przez właściwe organy w całej Unii, CCP posiadający zezwolenie lub osoby prawne, które chcą uzyskać zezwolenie na świadczenie usług rozliczeniowych i prowadzenie działalności rozliczeniowej w odniesieniu do instrumentów finansowych zgodnie z art. 14 rozporządzenia (UE) nr 648/2012, powinni mieć również możliwość uzyskania zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych i prowadzenie działalności rozliczeniowej w odniesieniu do instrumentów niefinansowych. Zgodnie z art. 1 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 przepisy tego rozporządzenia mają zastosowanie do CCP rozumianych jako podmioty, a nie do poszczególnych świadczonych przez nie usług. Jeżeli poza instrumentami finansowymi dany CCP rozlicza również instrumenty niefinansowe, ***ESMA*** powinien mieć możliwość upewnienia się, że dany CCP spełnia wszystkie wymogi rozporządzenia (UE) nr 648/2012 w ramach wszystkich oferowanych przez niego usług.

Or. en

Poprawka 13

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 20

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(20) CCP z Unii borykają się z wyzwaniami przy próbie rozszerzenia zakresu oferowanych przez siebie produktów i napotykają trudności we wprowadzaniu nowych produktów na rynek. Wspomniane wyzwania i trudności wynikają z określonych przepisów rozporządzenia (UE) nr 648/2012, które sprawiają, że niektóre procedury udzielania zezwolenia są zbyt długie i zbyt złożone, a ich końcowy rezultat jest trudny do przewidzenia. Procedura udzielania lub przedłużania zezwolenia CCP z Unii powinna zatem zostać uproszczona przy jednoczesnym zagwarantowaniu odpowiedniego zaangażowania w ten proces ESMA i kolegium, o którym mowa w art. 18 rozporządzenia (UE) nr 648/2012. Po pierwsze, aby uniknąć znacznych opóźnień związanych z przeprowadzaniem przez ***właściwe organy*** oceny kompletności wniosku o udzielenie zezwolenia, które mogą w niektórych przypadkach potencjalnie przerodzić się w opóźnienia o nieokreślonym czasie trwania, ***właściwy organ*** powinien niezwłocznie potwierdzić otrzymanie odpowiedniego wniosku i szybko zweryfikować, czy dany CCP przekazał dokumenty niezbędne do przeprowadzenia oceny. Aby zapewnić załączanie przez CCP z Unii wszystkich wymaganych dokumentów do składanych przez nich wniosków, ESMA powinien opracować projekty regulacyjnych i wykonawczych standardów technicznych określające dokumenty, które należy przekazać, informacje, które powinny znajdować się w tych dokumentach, oraz format, w jakim dokumenty te powinny	(20) CCP z Unii borykają się z wyzwaniami przy próbie rozszerzenia zakresu oferowanych przez siebie produktów i napotykają trudności we wprowadzaniu nowych produktów na rynek. Wspomniane wyzwania i trudności wynikają z określonych przepisów rozporządzenia (UE) nr 648/2012, które sprawiają, że niektóre procedury udzielania zezwolenia są zbyt długie i zbyt złożone, a ich końcowy rezultat jest trudny do przewidzenia. Procedura udzielania lub przedłużania zezwolenia CCP z Unii powinna zatem zostać uproszczona przy jednoczesnym zagwarantowaniu odpowiedniego zaangażowania w ten proces ESMA i kolegium, o którym mowa w art. 18 rozporządzenia (UE) nr 648/2012. Po pierwsze, aby uniknąć znacznych opóźnień związanych z przeprowadzaniem przez ***ESMA*** oceny kompletności wniosku o udzielenie zezwolenia, które mogą w niektórych przypadkach potencjalnie przerodzić się w opóźnienia o nieokreślonym czasie trwania, ***ESMA*** powinien niezwłocznie potwierdzić otrzymanie odpowiedniego wniosku i szybko zweryfikować, czy dany CCP przekazał dokumenty niezbędne do przeprowadzenia oceny. Aby zapewnić załączanie przez CCP z Unii wszystkich wymaganych dokumentów do składanych przez nich wniosków, ESMA powinien opracować projekty regulacyjnych i wykonawczych standardów technicznych określające dokumenty, które należy przekazać, informacje, które powinny znajdować się w tych dokumentach, oraz format, w jakim dokumenty te powinny zostać przedłożone. Po drugie, aby

zostać przedłożone. Po drugie, aby zagwarantować sprawne i równoczesne ocenianie wniosków, CCP powinni mieć możliwość przesyłania wszystkich dokumentów za pośrednictwem centralnej bazy danych, gdzie powinny one zostać niezwłocznie udostępnione organowi właściwemu dla CCP, ESMA i kolegium. Po trzecie, w trakcie okresu oceny organ właściwy dla CCP, ESMA i kolegium powinny komunikować się z CCP i kierować do niego wszelkie zapytania, aby zagwarantować szybki, sprawny i oparty na współpracy przebieg procedury dokonywania kompleksowego przeglądu. Aby uniknąć powielania działań i zbędnych opóźnień, wszelkie zapytania i udzielane następnie wyjaśnienia powinny być również jednocześnie udostępniane organowi właściwemu dla CCP, ESMA i kolegium.

zagwarantować sprawne i równoczesne ocenianie wniosków, CCP powinni mieć możliwość przesyłania wszystkich dokumentów za pośrednictwem centralnej bazy danych, gdzie powinny one zostać niezwłocznie udostępnione organowi właściwemu dla CCP, ESMA i kolegium. Po trzecie, w trakcie okresu oceny organ właściwy dla CCP, ESMA i kolegium powinny komunikować się z CCP i kierować do niego wszelkie zapytania, aby zagwarantować szybki, sprawny i oparty na współpracy przebieg procedury dokonywania kompleksowego przeglądu. Aby uniknąć powielania działań i zbędnych opóźnień, wszelkie zapytania i udzielane następnie wyjaśnienia powinny być również jednocześnie udostępniane organowi właściwemu dla CCP, ESMA i kolegium.

Or. en

Poprawka 14

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 21

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(21) Obecnie brak jest pewności w kwestii tego, kiedy dodatkowa usługa lub działalność jest objęta obowiązującym zezwoleniem udzielonym CCP. Należy wyeliminować ten brak pewności i zapewnić proporcjonalność w sytuacji, gdy proponowana dodatkowa usługa lub działalność nie zwiększa ryzyka, na które narażony jest CCP. W tym celu konieczne jest potwierdzenie, że w takich przypadkach wnioski nie powinny być poddawane pełnej procedurze oceny. Z tego względu należy określić, które dodatkowe usługi rozliczeniowe i jakiego rodzaju dodatkowa działalność rozliczeniowa mogą zostać uznane za	(21) Obecnie brak jest pewności w kwestii tego, kiedy dodatkowa usługa lub działalność jest objęta obowiązującym zezwoleniem udzielonym CCP. Należy wyeliminować ten brak pewności i zapewnić proporcjonalność w sytuacji, gdy proponowana dodatkowa usługa lub działalność nie zwiększa ryzyka, na które narażony jest CCP. W tym celu konieczne jest potwierdzenie, że w takich przypadkach wnioski nie powinny być poddawane pełnej procedurze oceny. Z tego względu należy określić, które dodatkowe usługi rozliczeniowe i jakiego rodzaju dodatkowa działalność rozliczeniowa mogą zostać uznane za

nieistotne, a tym samym za nieprzyczyniające się do zwiększenia ryzyka, na jakie narażony jest CCP z Unii, a także wskazać usługi i rodzaje działalności, które powinny być zatwierdzane przez ***odpowiedni organ właściwy dla CCP*** w drodze procedury opartej na braku sprzeciwu. Ta procedura oparta na braku sprzeciwu powinna być stosowana w przypadku, gdy CCP zamierza rozliczać ***co najmniej jeden instrument finansowy należący do tych samych klas instrumentów finansowych, na których rozliczanie uzyskał pozwolenie, o ile takie instrumenty finansowe są przedmiotem obrotu w systemie obrotu, w ramach którego dany CCP świadczy już usługi rozliczeniowe lub prowadzi działalność, a proponowana dodatkowa usługa rozliczeniowa lub działalność nie wiąże się z płatnością w nowej walucie***. ***Ta procedura oparta na braku sprzeciwu powinna być stosowana także w sytuacji, gdy CCP wprowadza*** nową walutę ***unijną do klasy*** instrumentów finansowych, ***które są już objęte zezwoleniem CCP, lub gdy wprowadza co najmniej jeden dodatkowy okres do klasy instrumentów finansowych objętych już zezwoleniem posiadanym przez CCP, pod warunkiem że nie wiąże się to ze znacznym wydłużeniem zakresu terminów zapadalności***. CCP powinien ponadto mieć możliwość zwrócenia się do właściwego dla niego organu o przeprowadzenie procedury opartej na braku sprzeciwu, jeżeli przedmiotowy CCP stwierdzi, że proponowana dodatkowa usługa lub działalność nie doprowadziłaby do zwiększenia poziomu ryzyka, na jakie jest on narażony, w szczególności jeżeli nowa usługa rozliczeniowa lub działalność rozliczeniowa jest podobna do usług, na których świadczenie ten CCP uzyskał już zezwolenie. Procedura oparta na braku sprzeciwu nie powinna wymagać odrębnej opinii ESMA i kolegium, ponieważ taki wymóg byłby nieproporcjonalny. ***Zamiast tego ESMA i kolegium powinni mieć możliwość przekazywania informacji***

nieistotne, a tym samym za nieprzyczyniające się do zwiększenia ryzyka, na jakie narażony jest CCP z Unii, a także wskazać usługi i rodzaje działalności, które powinny być zatwierdzane przez ***ESMA*** w drodze procedury opartej na braku sprzeciwu. Ta procedura oparta na braku sprzeciwu powinna być stosowana w przypadku, gdy CCP zamierza rozliczać nową walutę ***w klasie instrumentów finansowych już objętych zezwoleniem CCP, w odniesieniu do których CCP nie posiada odpowiedniej infrastruktury płatniczej, zamierza oferować nowy mechanizm rozrachunku lub dostawy lub usługę, która wymaga ustanowienia powiązań z innym systemem rozrachunku papierów wartościowych, centralnym depozytem papierów wartościowych (CDPW) lub systemem płatności, lub zamierza oferować kontrakty, które nie mogą zostać upłynnione w ten sam sposób lub razem z kontraktami już rozliczonymi przez CCP***. CCP powinien ponadto mieć możliwość zwrócenia się do właściwego dla niego organu o przeprowadzenie procedury opartej na braku sprzeciwu, jeżeli przedmiotowy CCP stwierdzi, że proponowana dodatkowa usługa lub działalność nie doprowadziłaby do zwiększenia poziomu ryzyka, na jakie jest on narażony, w szczególności jeżeli nowa usługa rozliczeniowa lub działalność rozliczeniowa jest podobna do usług, na których świadczenie ten CCP uzyskał już zezwolenie. Procedura oparta na braku sprzeciwu nie powinna wymagać odrębnej opinii ESMA i kolegium, ponieważ taki wymóg byłby nieproporcjonalny. ***Istnieje również szereg zmian, które CCP przyjmuje regularnie (według dotychczasowego scenariusza postępowania) i które mogą nie kwalifikować się jako istotne lub nieistotne. W przypadku tych zmian wydaje się rozsądne, aby CCP nie podlegali procedurom przedłużania zezwoleń, ale raczej byli sprawdzani tylko***

organowi właściwemu dla CCP za pośrednictwem wspólnego zespołu nadzorczego utworzonego dla danego CCP.	***podczas corocznego przeglądu. Środek ten powinien znacznie zmniejszyć obciążenie właściwych organów i znacznie ograniczyć zdolność CCP do wdrażania zmian, które nie zmienią ich ogólnego profilu ryzyka. Jednak ESMA powinien regularnie sprawdzać, w jaki sposób zmiany w procedurach udzielania zezwoleń i oceny są wdrażane w praktyce, aby zapewnić, że nie zwiększają one ryzyka stabilności finansowej dla Unii.***

Or. en

Poprawka 15

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 22

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(22) Aby wspierać sprawowanie ustawicznego, opartego na współpracy nadzoru nad CCP, kolegium powinno wydać opinię w sytuacji, w której ***właściwy organ*** rozważa możliwość cofnięcia zezwolenia CCP oraz przy przeprowadzaniu przez właściwy organ corocznego przeglądu i oceny danego CCP.	(22) Aby wspierać sprawowanie ustawicznego, opartego na współpracy nadzoru nad CCP, kolegium powinno wydać opinię w sytuacji, w której ***ESMA*** rozważa możliwość cofnięcia zezwolenia CCP oraz przy przeprowadzaniu przez właściwy organ corocznego przeglądu i oceny danego CCP.

Or. en

Poprawka 16

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 24

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(24) ***ESMA powinien mieć możliwość wnoszenia bardziej efektywnego wkładu celem zapewnienia, aby CCP z*** Unii ***świadczyli swoje usługi w sposób bezpieczny, solidny, skuteczny***	(24) ***Od 2019 r., kiedy to przyjęto rozporządzenia zmieniające rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 i rozporządzenie (UE) nr 648/2012, krajobraz rozliczeniowy w*** Unii ***uległ***

i konkurencyjny w całej UE. W związku z tym ESMA powinien, poza kompetencjami nadzorczymi określonymi obecnie w rozporządzeniu (UE) nr 648/2012, wydawać również opinię skierowaną do organu właściwego dla CCP w kwestii corocznego przeglądu i oceny danego CCP, cofnięcia udzielonego mu zezwolenia i wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających. Przy wydawaniu opinii ESMA powinien ocenić zgodność danego CCP z odpowiednimi wymogami, koncentrując się w szczególności na zidentyfikowanym ryzyku transgranicznym lub na ryzyku dla stabilności finansowej Unii. Należy również dalej wzmacniać konwergencję praktyk nadzorczych i zapewnić, aby wszystkie zainteresowane strony były informowane o ocenie działalności danego CCP przeprowadzanej przez ESMA i kolegium. ESMA powinien zatem ***publikować, uwzględniając konieczność ochrony informacji poufnych, informacje o tym, że dany właściwy organ nie stosuje się lub nie zamierza stosować się do jego opinii bądź do*** opinii kolegium ***lub jakichkolwiek przewidzianych w tych opiniach warunków lub zaleceń***. ***ESMA powinien również mieć możliwość, w odniesieniu do indywidualnych przypadków, podjęcia decyzji o opublikowaniu przedstawionego przez właściwy*** organ ***uzasadnienia niezastosowania się do opinii ESMA lub opinii kolegium bądź do jakichkolwiek warunków lub zaleceń w nich zawartych***.

poważnym zmianom i bardziej skoordynowane i zintegrowane podejście do nadzoru nad unijnymi CCP wydaje się konieczne, zwłaszcza że oczekuje się, iż większa część działalności systemowej przeniesie się do Unii ze względu na wymóg prowadzenia aktywnych rachunków w unijnych CCP w odniesieniu do usług o istotnym znaczeniu systemowym. ESMA powinien zatem ***być bezpośrednim organem nadzoru nad CCP w UE, a wzmocniona współpraca i integracja między wszystkimi odpowiednimi organami jest konieczna, aby zapewnić odpowiednie monitorowanie i zarządzanie ryzykiem skoncentrowanym w CCP w UE, w celu zminimalizowania ryzyka systemowego i skutków ubocznych w państwach członkowskich***. ***Nadanie ESMA bezpośredniej roli nadzorczej wobec CCP w UE wymaga dostosowania istniejących ram nadzorczych na mocy rozporządzenia (UE) nr 648/2012, przy czym należy zapewnić ESMA uprawnienia decyzyjne wobec CCP w UE, ale także wyjaśnić, w jaki sposób te nowe uprawnienia będą współdziałać z rolą nadzorczą właściwych organów krajowych. Zgodnie z nowym i bardziej zintegrowanym podejściem, odpowiednie decyzje nadzorcze powinny być opracowywane i przyjmowane przez ESMA, po uwzględnieniu*** opinii kolegium. ***Właściwy*** organ ***dla danego CCP może zostać poproszony przez ESMA o pomoc w opracowywaniu decyzji, weryfikacji działań CCP i bieżących ocenach. ESMA powinien być uprawniony do delegowania określonych zadań nadzorczych właściwym organom. ESMA powinien być odpowiedzialny za koordynację wspólnych działań nadzorczych, w tym w odniesieniu do kontroli na miejscu CCP w UE. Zmiana podejścia powinna również obejmować coroczne przeglądy.***

Or. en

Poprawka 17

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 25

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(25) Konieczne jest zapewnienie, aby CCP nieustannie spełniał wymogi rozporządzenia (UE) nr 648/2012, w tym po przeprowadzeniu procedury opartej na braku sprzeciwu zatwierdzającej świadczenie dodatkowych usług rozliczeniowych lub prowadzenia dodatkowej działalności rozliczeniowej lub po przeprowadzeniu procedury opartej na braku sprzeciwu w odniesieniu do zatwierdzenia zmiany modelu, w których to przypadkach ESMA i kolegium nie wydają odrębnej opinii. W przeglądzie przeprowadzanym przez ***organ właściwy dla danego CCP*** co najmniej raz w roku należy zatem w szczególności uwzględnić takie nowe usługi rozliczeniowe lub nową działalność rozliczeniową oraz wszelkie zmiany w modelu. Celem zapewnienia konwergencji praktyk nadzorczych oraz zapewnienia, aby CCP z Unii świadczyli swoje usługi w sposób bezpieczny, solidny i konkurencyjny w całej UE, sprawozdanie ***właściwego organu*** powinno podlegać opinii ***ESMA i*** kolegium oraz powinno być składane co roku.	(25) Konieczne jest zapewnienie, aby CCP nieustannie spełniał wymogi rozporządzenia (UE) nr 648/2012, w tym po przeprowadzeniu procedury opartej na braku sprzeciwu zatwierdzającej świadczenie dodatkowych usług rozliczeniowych lub prowadzenia dodatkowej działalności rozliczeniowej lub po przeprowadzeniu procedury opartej na braku sprzeciwu w odniesieniu do zatwierdzenia zmiany modelu, w których to przypadkach ESMA i kolegium nie wydają odrębnej opinii. W przeglądzie przeprowadzanym przez ***ESMA*** co najmniej raz w roku należy zatem w szczególności uwzględnić takie nowe usługi rozliczeniowe lub nową działalność rozliczeniową oraz wszelkie zmiany w modelu. Celem zapewnienia konwergencji praktyk nadzorczych oraz zapewnienia, aby CCP z Unii świadczyli swoje usługi w sposób bezpieczny, solidny i konkurencyjny w całej UE, sprawozdanie ***ESMA*** powinno podlegać opinii kolegium oraz powinno być składane co roku.

Or. en

Poprawka 18

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 26

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(26) ESMA powinien dysponować środkami umożliwiającymi identyfikację potencjalnych zagrożeń dla stabilności finansowej Unii. ESMA powinien zatem –	(26) ESMA powinien dysponować środkami umożliwiającymi identyfikację potencjalnych zagrożeń dla stabilności finansowej Unii. ESMA powinien zatem –

we współpracy z EUNB, EIOPA, oraz EBC w kontekście zadań dotyczących nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi w ramach jednolitego mechanizmu nadzorczego, powierzonych mu zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013 [36] – zidentyfikować wzajemne powiązania i współzależności między różnymi CCP i osobami prawnymi, w tym wspólnych członków rozliczających, klientów i klientów pośrednich, wspólnych istotnych dostawców usług, wspólnych istotnych dostawców płynności, uzgodnienia dotyczące wzajemnych zabezpieczeń, postanowienia w przypadku niewykonania zobowiązań i uzgodnienia wzajemne między CCP w zakresie uzgodnień dotyczących kompensowania sald, umowy dotyczące wzajemnych gwarancji oraz przypadki przeniesienia ryzyk oraz uzgodnienia dotyczące wewnątrzgrupowych transakcji zabezpieczających.	we współpracy z ***ERRS,*** EUNB, EIOPA, oraz EBC w kontekście zadań dotyczących nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi w ramach jednolitego mechanizmu nadzorczego, powierzonych mu zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013 [36] – zidentyfikować wzajemne powiązania i współzależności między różnymi CCP i osobami prawnymi, w tym***, w miarę możliwości,*** wspólnych członków rozliczających, klientów i klientów pośrednich, wspólnych istotnych dostawców usług, wspólnych istotnych dostawców płynności, uzgodnienia dotyczące wzajemnych zabezpieczeń, postanowienia w przypadku niewykonania zobowiązań i uzgodnienia wzajemne między CCP w zakresie uzgodnień dotyczących kompensowania sald, umowy dotyczące wzajemnych gwarancji oraz przypadki przeniesienia ryzyk oraz uzgodnienia dotyczące wewnątrzgrupowych transakcji zabezpieczających.
[36] […]	[36] […]

Or. en

Uzasadnienie

Ponieważ ERRS jest odpowiedzialna za kwestie makroostrożnościowe, ESMA powinna zasięgać porady ERRS przy ocenie potencjalnych zagrożeń dla stabilności finansowej UE. Ponadto dodanie wyrażenia „w miarę możliwości” ma odzwierciedlać fakt, że nie ma bezpośrednich powiązań umownych między CCP a klientami pośrednimi.

Poprawka 19

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 28

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(28) Konieczne jest zapewnienie szybkiej wymiany informacji, dzielenia się	(28) Konieczne jest zapewnienie szybkiej wymiany informacji, dzielenia się

wiedzą i skutecznej współpracy między organami zaangażowanymi w nadzór nad CCP posiadającymi zezwolenie, a w szczególności w przypadkach, gdy wymagana jest szybka decyzja ***organu właściwego dla CCP***. Należy zatem ***powołać wspólny zespół nadzorczy*** dla każdego CCP z Unii w celu wspierania tych organów nadzoru, w tym poprzez przekazywanie informacji ***organowi właściwemu dla CCP*** w kontekście procedury opartej na braku sprzeciwu w zakresie przedłużenia aktualnego zezwolenia odpowiedniego CCP, zapewnianie wsparcia przy ustalaniu częstotliwości i poziomu szczegółowości przeglądu i oceny CCP oraz branie udziału w kontrolach w miejscu prowadzenia działalności. ***Biorąc pod uwagę, że organ właściwy dla CCP pozostaje ostatecznie odpowiedzialny za końcowe decyzje nadzorcze, wspólne zespoły nadzorcze powinny działać pod auspicjami organu właściwego dla CCP, na potrzeby którego powołano dany zespół, i powinny składać się z pracowników organu właściwego dla CCP, ESMA i niektórych członków kolegium. Inni członkowie kolegium również powinni mieć możliwość wystąpienia o możliwość uczestnictwa, uzasadniając wniosek swoją oceną skutków, jakie trudna sytuacja finansowa danego CCP może mieć dla stabilności finansowej ich odnośnego państwa członkowskiego.***

wiedzą i skutecznej współpracy między organami zaangażowanymi w nadzór nad CCP posiadającymi zezwolenie ***oraz w monitorowanie zagrożeń dla stabilności finansowej Unii***, a w szczególności w przypadkach, gdy wymagana jest szybka decyzja ***ESMA***. Należy zatem ***stworzyć ramy dla wspólnych działań nadzorczych*** dla każdego CCP z Unii w celu wspierania tych organów nadzoru, w tym poprzez przekazywanie informacji ***ESMA*** w kontekście procedury opartej na braku sprzeciwu w zakresie przedłużenia aktualnego zezwolenia odpowiedniego CCP, zapewnianie wsparcia przy ustalaniu częstotliwości i poziomu szczegółowości przeglądu i oceny CCP oraz branie udziału w kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.

Or. en

Poprawka 20

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 31

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(31) Zawirowania na rynku w 2020 r. będące skutkiem pandemii COVID-19 oraz	(31) Zawirowania na rynku w 2020 r. będące skutkiem pandemii COVID-19 oraz

wysokie ceny na hurtowych rynkach energii w 2022 r. wynikające z niesprowokowanej i nieuzasadnionej agresji Rosji na Ukrainę pokazały, że chociaż współpraca i wymiana informacji między właściwymi organami w celu przeciwdziałania ryzyku powstałemu w przypadku wystąpienia wydarzeń o skutkach transgranicznych ma zasadnicze znaczenie, ESMA nadal nie dysponuje narzędziami niezbędnymi do zapewnienia takiej koordynacji i zbieżnego podejścia na szczeblu Unii. ESMA powinien zatem mieć możliwość zwoływania posiedzeń komitetu nadzorczego ds. CCP z własnej inicjatywy albo na wniosek, potencjalnie w poszerzonym składzie, aby skutecznie koordynować działania podejmowane przez właściwe organy w odpowiedzi na wystąpienie sytuacji nadzwyczajnej. ESMA powinien również mieć możliwość zwrócenia się do uczestników rynku – w drodze zwykłego wezwania – o udzielenie informacji potrzebnych ESMA do wywiązania się ze spoczywających na nim obowiązków w zakresie koordynacji działań w takich sytuacjach oraz mieć możliwość wydawania zaleceń właściwemu organowi.	wysokie ceny na hurtowych rynkach energii w 2022 r. wynikające z niesprowokowanej i nieuzasadnionej agresji Rosji na Ukrainę pokazały, że chociaż współpraca i wymiana informacji między właściwymi organami w celu przeciwdziałania ryzyku powstałemu w przypadku wystąpienia wydarzeń o skutkach transgranicznych ma zasadnicze znaczenie, ESMA nadal nie dysponuje narzędziami niezbędnymi do zapewnienia takiej koordynacji i zbieżnego podejścia na szczeblu Unii. ESMA powinien zatem mieć możliwość zwoływania posiedzeń komitetu nadzorczego ds. CCP z własnej inicjatywy albo na wniosek, potencjalnie w poszerzonym składzie, aby skutecznie koordynować działania podejmowane przez właściwe organy w odpowiedzi na wystąpienie sytuacji nadzwyczajnej. ESMA powinien również mieć możliwość zwrócenia się do uczestników rynku – w drodze zwykłego wezwania – o udzielenie informacji potrzebnych ESMA do wywiązania się ze spoczywających na nim obowiązków w zakresie koordynacji działań w takich sytuacjach oraz mieć możliwość wydawania zaleceń właściwemu organowi. ***Wreszcie, biorąc pod uwagę, że rozwój sytuacji na rynkach finansowych może mieć bezpośredni wpływ na system bankowy lub decyzje dotyczące polityki pieniężnej, przedstawiciele odpowiednich banków centralnych powinni być zawsze zapraszani do udziału w posiedzeniach koordynacyjnych komitetu nadzorczego ds. CCP w odpowiedzi na takie sytuacje kryzysowe.***
	Or. en

Poprawka 21

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 38

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(38) Aby złagodzić potencjalne ryzyko dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich, CCP i izby rozliczeniowe nie powinni mieć możliwości bycia członkami rozliczającymi innych CCP, ani też CCP nie powinni mieć możliwości dopuszczenia, aby inni CCP byli ich członkami rozliczającymi lub pośrednimi członkami rozliczającymi.	(38) Aby złagodzić potencjalne ryzyko dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich, CCP i izby rozliczeniowe nie powinni mieć możliwości bycia członkami rozliczającymi innych CCP, ani też CCP nie powinni mieć możliwości dopuszczenia, aby inni CCP byli ich członkami rozliczającymi lub pośrednimi członkami rozliczającymi. ***Wyłączenie to nie powinno mieć wpływu na uzgodnienia interoperacyjne lub inne uzgodnienia między CCP, takie jak krzyżowe uzupełnianie depozytu zabezpieczającego i sponsorowane członkostwo lub sponsorowany dostęp.***

Or. en

Poprawka 22

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Motyw 40

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(40) Aby zapewnić klientom i klientom pośrednim lepszą widoczność i większą przewidywalność wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, a tym samym aby mogli oni lepiej rozwijać swoje strategie zarządzania płynnością, członkowie rozliczający i klienci świadczący usługi rozliczeniowe powinni zagwarantować przejrzystość względem swoich klientów. Ze względu na bliższe stosunki z CCP oraz doświadczenie specjalistyczne w zakresie rozliczania centralnego i zarządzania płynnością członkowie rozliczający są w stanie najlepiej poinformować klientów w jasny i przejrzysty sposób o tym, jak działają modele CCP, w tym w warunkach skrajnych, oraz o konsekwencjach, jakie	(40) Aby zapewnić klientom i klientom pośrednim lepszą widoczność i większą przewidywalność wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, a tym samym aby mogli oni lepiej rozwijać swoje strategie zarządzania płynnością, członkowie rozliczający i klienci świadczący usługi rozliczeniowe powinni zagwarantować przejrzystość względem swoich klientów. Ze względu na bliższe stosunki z CCP oraz doświadczenie specjalistyczne w zakresie rozliczania centralnego i zarządzania płynnością członkowie rozliczający są w stanie najlepiej poinformować klientów w jasny i przejrzysty sposób o tym, jak działają modele CCP, w tym w warunkach skrajnych, oraz o konsekwencjach, jakie

takie warunki mogą mieć dla depozytów zabezpieczających, które klienci muszą wnieść, w tym o wszelkich dodatkowych depozytach zabezpieczających, o które mogą wystąpić sami członkowie rozliczający. Lepsza wiedza na temat modeli depozytów zabezpieczających CCP może zwiększyć zdolność klientów do racjonalnego przewidywania wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego i przygotowania się na żądania zabezpieczenia, w szczególności w warunkach skrajnych.	takie warunki mogą mieć dla depozytów zabezpieczających, które klienci muszą wnieść, w tym o wszelkich dodatkowych depozytach zabezpieczających, o które mogą wystąpić sami członkowie rozliczający. Lepsza wiedza na temat modeli depozytów zabezpieczających CCP może zwiększyć zdolność klientów do racjonalnego przewidywania wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego i przygotowania się na żądania zabezpieczenia, w szczególności w warunkach skrajnych. ***Aby zagwarantować, że członkowie rozliczający będą w stanie skutecznie zapewnić swoim klientom wymagany poziom przejrzystości w zakresie wezwań do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego i modeli depozytów zabezpieczających CCP, CCP powinni również dostarczać im wszelkich wymaganych informacji. ESMA, w porozumieniu z EUNB i ESBC, powinien lepiej określić zakres i format wymiany informacji między CCP a członkami rozliczającymi oraz między członkami rozliczającymi a ich klientami.***

Or. en

Poprawka 23

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 2 – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2) w art. 4 ***ust. 1 dodaje się akapit w brzmieniu***:	2) w art. 4 ***wprowadza się następujące zmiany***:

Or. en

Poprawka 24

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 2 – litera b (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	b) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„2a. Bez uszczerbku dla technik ograniczania ryzyka na mocy art. 11, kontrakty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które są zawierane i ustanawiane w ramach transakcji posttransakcyjnej redukcji ryzyka (PTRR) , o których mowa w art. 4aa, oraz stanowią ich część i wynik, nie podlegają obowiązkowi rozliczania, jeżeli jest to zgodne z porozumieniem stron transakcji.”;

Or. en

Uzasadnienie

Patrz wyjaśnienie w motywie 9a.

Poprawka 25

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3 – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3) art. 4a ***ust. 3 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie***:	3) ***w*** art. 4a ***wprowadza się następujące zmiany***:

Or. en

Poprawka 26

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3 – litera a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 a – ustęp 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:
1. Co 12 miesięcy kontrahent finansowy zajmujący pozycję w kontraktach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym może obliczać ***swoją zagregowaną średnią pozycję*** na koniec miesiąca za poprzednich 12 miesięcy zgodnie z ust. 3.	***„***1. Co 12 miesięcy kontrahent finansowy zajmujący pozycję w kontraktach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym może obliczać ***swoje zagregowane średnie pozycje*** na koniec miesiąca ***w nierozliczonych kontraktach*** za poprzednich 12 miesięcy zgodnie z ust. 3.
W przypadku gdy kontrahent finansowy nie oblicza swoich pozycji lub wynik ***tego*** obliczenia przekracza dowolny z progów wiążących się z obowiązkiem rozliczania określonych zgodnie z art. 10 ust. 4 lit. b), wówczas kontrahent finansowy:	W przypadku gdy kontrahent finansowy nie oblicza swoich pozycji lub wynik obliczenia ***jego zagregowanej średniej pozycji na koniec miesiąca w nierozliczonych kontraktach za poprzednie 12 miesięcy*** przekracza dowolny z progów wiążących się z obowiązkiem rozliczania określonych zgodnie z art. 10 ust. 4 lit. b) ***lub gdy wynik obliczenia jego zagregowanej średniej pozycji na koniec miesiąca w kontraktach będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym za poprzednie 12 miesięcy przekracza próg działalności określony zgodnie z art. 10 ust. 4 lit. b)***, wówczas kontrahent finansowy:
a) niezwłocznie powiadamia o tym ESMA i odpowiedni właściwy organ***, w stosownych przypadkach wskazując okres, za który dokonał obliczenia***;	a) niezwłocznie powiadamia o tym ESMA i odpowiedni właściwy organ;
b) zawiera uzgodnienia rozliczeniowe w terminie czterech miesięcy od powiadomienia, o którym mowa w lit. a) niniejszego akapitu; oraz	b) zawiera uzgodnienia rozliczeniowe w terminie czterech miesięcy od powiadomienia, o którym mowa w lit. a) niniejszego akapitu; oraz
c) zostaje objęty obowiązkiem rozliczania, o którym mowa w art. 4, w odniesieniu do wszystkich kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu	c) zostaje objęty obowiązkiem rozliczania, o którym mowa w art. 4, w odniesieniu do wszystkich kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu

poza rynkiem regulowanym, dotyczących jakiejkolwiek klasy instrumentów pochodnych będącej przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, która jest objęta obowiązkiem rozliczania, zawarta lub przedłużona po upływie ponad czterech miesięcy następujących po powiadomieniu, o którym mowa w lit. a) niniejszego akapitu.	poza rynkiem regulowanym, dotyczących jakiejkolwiek klasy instrumentów pochodnych będącej przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, która jest objęta obowiązkiem rozliczania, zawarta lub przedłużona po upływie ponad czterech miesięcy następujących po powiadomieniu, o którym mowa w lit. a) niniejszego akapitu.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Rozwiązanie niektórych kwestii technicznych w odniesieniu do nowej metodyki obliczania progów. Poprawki te mają na celu zapewnienie, że obowiązek rozliczeniowy utrzyma ostrożne pokrycie w ramach nowej metodologii obliczeniowej.

Poprawka 27

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3 – litera b (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 a – ustęp 3 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	b) ust. 3 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

Or. en

Poprawka 28

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 a – ustęp 3 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Obliczając pozycje, o których mowa w ust. 1, kontrahent finansowy uwzględnia wszystkie kontrakty pochodne będące	Obliczając ***zagregowane średnie*** pozycje ***na koniec miesiąca w nierozliczonych kontraktach***, o których mowa w ust. 1,

przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez CCP, który posiada zezwolenie udzielone zgodnie z art. 14 lub który został uznany zgodnie z art. 25, zawarte przez tego kontrahenta finansowego lub przez inne podmioty w ramach grupy, do której należy dany kontrahent finansowy.

kontrahent finansowy uwzględnia wszystkie kontrakty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez CCP, który posiada zezwolenie udzielone zgodnie z art. 14 lub który został uznany zgodnie z art. 25, zawarte przez tego kontrahenta finansowego lub przez inne podmioty w ramach grupy, do której należy dany kontrahent finansowy.

Or. en

Uzasadnienie

Brak istotnych zmian – dostosowanie do języka używanego w rozporządzeniu EMIR.

Poprawka 29

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 4 a a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	3a) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 4aa
	Zwolnienie z obowiązku rozliczania usług posttransakcyjnych w zakresie redukcji ryzyka
	1. Transakcja PTTR jest zwolniona z obowiązku rozliczania na mocy art. 4 wyłącznie w przypadku, gdy dostawca usług PTRR i każdy uczestnik transakcji PTRR spełniają wymogi niniejszego artykułu.
	2. Działanie PTTR musi spełniać wszystkie następujące warunki:
	a) być wykonywane przez dostawcę usług PRTT niezależnego od uczestników rynku;
	b) być działaniem neutralnym pod względem ryzyka rynkowego, które nie przyczynia się do kształtowania cen i może

przybrać formę kompresji, równoważenia struktury lub optymalizacji;

c) być wykonywane na zasadzie dwustronnej lub wielostronnej i zawierać rozliczone i nierozliczone portfele;

d) zmniejszać lub łagodzić ryzyko lub ekspozycję w każdym z portfeli nim objętych;

e) w stosownych przypadkach, uwzględniać możliwość zawarcia transakcji kompensacyjnej w obliczu CCP;

f) w przypadku gdy obejmuje rozliczony portfel, rozliczyć każdą transakcję PTRR, która zmniejsza ryzyko lub ekspozycję w takim portfelu;

g) zostać zaakceptowane lub odrzucone w całości, w wyniku czego uczestnicy działania PTRR nie są w stanie wybrać, które transakcje wykonać w ramach tego działania.

3. Dostawca usług PTRR świadczy usługi PTRR zgodnie z wcześniej uzgodnionymi zasadami, przy użyciu metod i algorytmów we wcześniej zaplanowanych cyklach oraz w rozsądny, przejrzysty i niedyskryminacyjny sposób. Tylko podmioty początkowo zgłaszające portfel do działania PTRR będą mogły uczestniczyć w tym działaniu, a po zgłoszeniu portfela do działania PTRR podmioty te nie będą miały wpływu na wynik działania.

Aby zapobiec gromadzeniu się transakcji w portfelach, dostawca usług PTRR przeprowadza kompresję portfela po każdym działaniu PTRR, które skutkuje istotną liczbą nowych transakcji.

Dostawca usług PTTR prowadzi ewidencję wszystkich transakcji zrealizowanych w ramach działania PTRR, w tym informacje o transakcjach zawartych w ramach działania, o transakcjach wynikających z działania jako transakcje zmienione lub jako nowe

transakcje, o ogólnej zmianie ryzyka różnych portfeli objętych działaniem oraz o tym, czy jakiekolwiek transakcje zostały zawarte z CCP.

Dostawca usług PTTR monitoruje transakcje wynikające z wykonania działania PTRR w celu zapewnienia, w możliwym zakresie, aby wykonanie PTRR nie skutkowało jakimkolwiek nadużyciem lub celowym obejściem obowiązku rozliczeniowego.

4. Zanim podmioty zaczną uczestniczyć w działaniu PTRR i korzystać ze zwolnienia z obowiązku rozliczania transakcji PTRR, powiadamiają o tym swoje właściwe organy i przedstawiają im pisemne wyjaśnienie dotyczące sposobu, w jaki spełniają warunki określone w niniejszym artykule.

5. Korzystanie z działania PTRR i korzystanie ze zwolnienia z obowiązku rozliczania dla odpowiednich transakcji PTRR uznaje się za zatwierdzone, chyba że powiadomiony właściwy organ poinformuje podmiot, że nie zatwierdza korzystania ze zwolnienia, w ciągu 30 dni kalendarzowych od daty powiadomienia. W przypadku gdy podmiot nie spełnia już wymogów określonych w niniejszym artykule, właściwy organ może wycofać zatwierdzenie zwolnienia dla nowych transakcji PTRR. Właściwe organy powiadamiają ESMA o każdym podmiocie, który został zatwierdzony przez organ do udziału w działaniach PTRR.

Dostawca usług PTRR oferujący usługi na podstawie niniejszego artykułu musi uzyskać zezwolenie zgodnie z dyrektywą 2014/65/UE. Właściwy organ, który udzielił zezwolenia dostawcy usług PTTR, powiadamia ESMA o udzielonym zezwoleniu.

6. ESMA co roku potwierdza, że zarejestrowany dostawca usług PTRR spełnia wymogi określone w niniejszym artykule i prowadzi wykaz dostawców usług PTRR. Wykaz podaje się do

publicznej wiadomości i regularnie aktualizuje.

7. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania warunków korzystania ze zwolnienia z obowiązku rozliczania na mocy niniejszego artykułu, w tym takich aspektów jak:

a) neutralność rynku w działaniu PTRR,

b) wymagania dotyczące zarządzania działaniem PTRR;

c) wymogi dotyczące oceny możliwości zawierania transakcji offsetowych z CCP;

d) sposób monitorowania wniosków o zwolnienie z obowiązku rozliczania.

ESMA przedkłada Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia ... [12 miesięcy po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego].

Komisja jest uprawniona do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.";

Or. en

Uzasadnienie

Patrz wyjaśnienie w motywie 9a.

Poprawka 30

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Kontrahenci finansowi lub kontrahenci niefinansowi, którzy podlegają obowiązkowi rozliczania zgodnie z art. 4a i 10 i rozliczają dowolną z kategorii kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2, muszą rozliczać co najmniej ***część*** takich kontraktów na rachunkach prowadzonych przez CCP, którzy uzyskali zezwolenie na podstawie art. 14.	1. Kontrahenci finansowi lub kontrahenci niefinansowi, którzy podlegają obowiązkowi rozliczania zgodnie z art. 4a i 10 i rozliczają dowolną z kategorii kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2, muszą rozliczać co najmniej ***części*** takich kontraktów na ***aktywnych*** rachunkach prowadzonych przez CCP, którzy uzyskali zezwolenie na podstawie art. 14. ***Obowiązek rozliczania, o którym mowa w akapicie pierwszym, trwa tak długo, jak długo rozliczane są kontrakty pochodne, o których mowa w ust. 2.***

Or. en

Uzasadnienie

Wyjaśnienie, że mogą istnieć różne proporcje dla różnych klas instrumentów pochodnych oraz że wymóg ten ma zastosowanie przez cały okres obowiązywania umowy.

Poprawka 31

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1a. Do celów ust. 1 niniejszego artykułu rachunek w CCP, który uzyskał zezwolenie na mocy art. 14, uznaje się za aktywny, jeśli spełnia następujące warunki: ***a) spełnia wymogi dotyczące początkowego depozytu zabezpieczającego i dziennego depozytu zabezpieczającego dla istniejących pozycji;*** ***b) nowe pozycje są otwierane regularnie na tym samym rachunku.***

Or. en

Uzasadnienie

Propozycja posiadania co najmniej regularnej (do zdefiniowania) działalności handlowej i rozliczeniowej na rachunku, aby można go było uznać za aktywny w podejściu jakościowym. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 32

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 1 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1b. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu określenia, jak często nowe pozycje mają być otwierane na tym samym rachunkua, aby rachunek ten mógł zostać uznany za „aktywny" do celów ust. 1a.
	ESMA przedłoży Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia … [6 miesięcy po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego].
	Komisja jest uprawniona do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

Or. en

Uzasadnienie

ESMA powinien być uprawniony do określenia, jak często różni kontrahenci powinni zawierać transakcje, aby dany rachunek został uznany za aktywny. Wymagana będzie elastyczność, biorąc pod uwagę, że istnieją kontrahenci, którzy rozliczają nowe transakcje wiele razy dziennie, a inni rozliczają je tylko raz w tygodniu lub rzadziej. ESMA może nawet rozważyć, czy można zastosować minimalny próg (tj. kontrahenci, którzy rozliczają się rzadziej niż raz w miesiącu, mogą nie podlegać wymogowi).

Poprawka 33

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 1 c (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1c. Obowiązek określony w ust. 1 ma zastosowanie do kontraktów pochodnych zawartych w dniu ... [data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] lub po tej dacie.

Or. en

Uzasadnienie

Wyjaśnienie, że wymóg aktywnego rachunku dotyczy tylko nowych transakcji.

Poprawka 34

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 1 (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1d. Kontrahenci finansowi lub kontrahenci niefinansowi należący do tej samej grupy podlegają obowiązkowi określonemu w ust. 1, jeżeli którykolwiek podmiot w grupie rozlicza którąkolwiek z kategorii kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2.

Or. en

Uzasadnienie

Wyjaśnienie, że wymóg obejmuje całą grupę.

Poprawka 35

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. ***Do*** kontraktów pochodnych ***podlegających obowiązkowi, o którym mowa w ust. 1, należą dowolne kontrakty, które można przypisać do następujących kategorii***:	2. ***Obowiązek określony w ust. 1 niniejszego artykułu ma zastosowanie do każdego z poniższych przypadków:***
a) instrumenty pochodne na stopę procentową denominowane w euro i w złotych polskich;	***a) instrumenty pochodne na stopę procentową poza rynkiem regulowanym denominowane w euro i w złotych polskich;***
b) ***swapy ryzyka kredytowego (CDS)*** denominowane w euro;	***b) instrumenty pochodne na krótkoterminową stopę procentową (STIR) denominowane w euro.***
c) ***instrumenty pochodne na krótkoterminową stopę procentową denominowane w euro.***	***c) inne kategorie*** kontraktów pochodnych ***dotyczących usług rozliczeniowych zidentyfikowanych przez ESMA jako mające istotne znaczenie systemowe zgodnie z art. 25 ust. 2c***.
	W przypadku gdy ESMA przeprowadza ocenę na podstawie art. 25 ust. 2c, o której mowa w akapicie pierwszym lit. c), i stwierdza, że określone usługi świadczone lub określona działalność prowadzona przez CCP Tier II mają istotne znaczenie systemowe dla Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich lub że usługi lub działalność, które zostały wcześniej określone przez ESMA jako mające istotne znaczenie systemowe dla Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich, nie mają już takiego znaczenia, Komisja jest uprawniona do przyjęcia aktu delegowanego zgodnie z art. 82 w celu odpowiedniej zmiany ust. 2.

Or. en

Uzasadnienie

Propozycja uwzględnienia zmian na rynku poprzez usunięcie kontraktów CDS z wykazu kategorii instrumentów pochodnych podlegających wymogowi aktywnego rachunku oraz zwiększenie elastyczności poprzez odniesienie do przyszłych ocen przeprowadzanych przez ESMA na mocy art. 25 ust. 2c. Ponadto propozycja wprowadzenia wymogu regularnego przeglądu oceny zgodnie z art. 25 ust. 2c.

Poprawka 36

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Kontrahent finansowy lub kontrahent niefinansowy, który podlega obowiązkowi ***określonemu*** w ust. 1, oblicza swoją działalność w kategoriach kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. ***1***, prowadzoną u CCP posiadających zezwolenie na mocy art. 14.	3. Kontrahent finansowy lub kontrahent niefinansowy, który podlega obowiązkowi ***określonemu*** w ust. 1 ***niniejszego artykułu***, oblicza swoją działalność w kategoriach kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. ***2***, prowadzoną u CCP posiadających zezwolenie na mocy art. 14 ***oraz, oddzielnie, w CCP uznanych na mocy art. 25, aby zapewnić wypełnianie przez nich obowiązków określonych w tych ustępach***. ***Kontrahent finansowy lub kontrahent niefinansowy uwzględnia w tym wyliczeniu wszystkie kontrakty pochodne, o których mowa w ust. 2 niniejszego artykułu, zawarte przez tego kontrahenta lub przez inne podmioty w ramach grupy, do której należy ten kontrahent.***

Or. en

Uzasadnienie

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.

Poprawka 37

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. ***Kontrahent finansowy lub kontrahent niefinansowy, który podlega obowiązkowi określonemu w ust. 1, składa każdego roku organowi właściwemu dla kontrahenta centralnego lub kontrahentów centralnych, z usług których korzysta, sprawozdanie na temat wyniku obliczenia, o którym*** mowa w ust. 2***, potwierdzając tym samym spełnienie obowiązku określonego w tym ustępie. Organ właściwy dla CCP bezzwłocznie*** przekazuje te informacje ***ESMA i*** wspólnemu mechanizmowi monitorowania, o którym mowa w art. 23c.	4. ***ESMA oblicza i monitoruje poziom działalności w zakresie kontraktów pochodnych, o których*** mowa w ust. 2 ***niniejszego artykułu, oraz*** przekazuje te informacje wspólnemu mechanizmowi monitorowania, o którym mowa w art. 23c.

Or. en

Uzasadnienie

Zamiast tworzyć kolejną linię sprawozdawczą, zaproponowano, aby ESMA obliczył poziom działalności na poziomie podmiotu i w ujęciu zagregowanym w oparciu o sprawozdawczość już zebraną w ramach EMIR i proponowanego zmienionego art. 9, który obecnie obejmuje dane sprawozdawcze ze spółek zależnych w UE (patrz poniżej). Ten dodatek do art. 9 jest ważny dla zagwarantowania, że ESMA ma pełny obraz sytuacji.

Poprawka 38

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4a. Do dnia ... [18 miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego] ESMA, we

współpracy ze wspólnym mechanizmem monitorowania ustanowionym na mocy art. 23c, przedłoży Komisji sprawozdanie zawierające ocenę następujących kwestii:

a) liczba rachunków otwartych u CCP, którzy uzyskali zezwolenie na mocy art. 14, w wyniku obowiązku określonego w ust. 1;

b) wielkość działalności kontrahentów finansowych i niefinansowych prowadzonej na aktywnych rachunkach, o których mowa w ust. 1, w stosunku do ich ogólnej działalności rozliczeniowej w ramach kontraktów, o których mowa w ust. 2;

c) częstotliwość, z jaką nowe transakcje są rozliczane za pośrednictwem aktywnych rachunków przez różne rodzaje kontrahentów;

d) skuteczność aktywnych rachunków w ograniczaniu ryzyka dla Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich stwarzanego przez CCP Tier II o istotnym znaczeniu systemowym lub ich usługi rozliczeniowe.

W przypadku gdy ESMA stwierdzi, że wymóg, o którym mowa w ust. 1, nie doprowadził lub prawdopodobnie nie doprowadzi do wystarczającego ograniczenia ryzyka dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich, opracowuje on, we współpracy z EUNB, EIOPA i ERRS oraz po konsultacji z ESBC, projekty regulacyjnych standardów technicznych określających, co następuje:

a) udział działalności w każdej kategorii kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2, które kontrahenci finansowi i niefinansowi rozliczają za pośrednictwem swoich aktywnych rachunków;

b) metodę dokonywania obliczenia, o którym mowa w ust. 3, zapewniającą, aby obliczenie:

(i) obejmowało kategorie kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2, zawartych przez tego kontrahenta finansowego lub zawartych przez inne podmioty w ramach grupy, do której należy ten kontrahent finansowy;

(ii) nie prowadziło do podwójnego liczenia pozycji członków rozliczających i klientów;

c) przewiduje różne okresy stopniowego wdrażania wymogu posiadania części działalności w zakresie kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2.

Do celów akapitu drugiego lit. a), w stosownych przypadkach, można ustalić różne udziały dla różnych podtypów kontraktów pochodnych, dla różnych rodzajów kontrahentów i dla różnych rodzajów działalności.

Te ustalone udziały nie obejmują nierozliczonych kontraktów i określa się je na poziomie, który powoduje ograniczenie rozliczania tych kontraktów pochodnych za pośrednictwem CCP Tier II, którzy oferują usługi o istotnym znaczeniu systemowym dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich zgodnie z art. 25 ust. 2c, oraz przyczynia się do zmniejszenia istotnego znaczenia systemowego rozliczania takich kontraktów pochodnych.

Opracowując standardy techniczne, o których mowa w akapicie drugim, ESMA bierze pod uwagę wszystkie poniższe elementy:

a) poszczególne podkategorie każdej kategorii kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2;

b) różne rodzaje kontrahentów finansowych i niefinansowych oraz ich odpowiednie cechy;

c) potencjalne koszty lub ryzyko związane z wymogiem prowadzenia

określonej części działalności przez różne rodzaje kontrahentów finansowych lub kontrahentów niefinansowych, w tym wynik analizy kosztów i korzyści wymaganej na mocy art. 10 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010;

d) potencjalny wpływ, jaki poziom działalności może mieć na konkurencyjność kontrahentów finansowych i niefinansowych;

e) potencjalne ryzyko, że koszty związane z alokacją części działalności zostaną przeniesione na klientów;

f) zmiany na rynku, które mogą wymagać nowej oceny zgodnie z art. 25 ust. 2c;

h) wpływ na stabilność finansową.

ESMA przedłoży Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych w terminie 12 miesięcy od przedłożenia sprawozdania, o którym mowa w ust. 4 niniejszego artykułu.

Komisja jest uprawniona do przyjęcia regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie drugim niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

Or. en

Uzasadnienie

Propozycja sporządzenia sprawozdania ESMA 18 miesięcy po wejściu w życie EMIR 3 w celu oceny, czy sytuacja uległa poprawie w związku z jakościowym wymogiem aktywnego rachunku i czy należy wprowadzić progi ilościowe, aby zaradzić tej sytuacji, oraz nakreślenia procesu w tym zakresie. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 39

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. ESMA, we współpracy z EUNB, EIOPA i ERRS i po konsultacji z ESBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych, w których określa się:	***skreśla się***
a) udział działalności w każdej kategorii kontraktów pochodnych, o których mowa w ust. 2; udział ten określa się na poziomie, który powoduje ograniczenie rozliczania tych kontraktów pochodnych za pośrednictwem CCP Tier II, którzy oferują usługi o istotnym znaczeniu systemowym dla stabilności finansowej Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich zgodnie z art. 25 ust. 2c, oraz zapewnia, aby rozliczanie tych kontraktów pochodnych nie miało już istotnego znaczenia systemowego;	
b) metodę dokonywania obliczenia, o którym mowa w ust. 3.	
ESMA przedkłada Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia [Urząd Publikacji: proszę wstawić datę = 12 miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r.	
Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	

Or. en

Poprawka 40

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 a – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. ***W przypadku gdy*** ESMA ***przeprowadza ocenę na podstawie art. 25 ust. 2c i stwierdza, że określone usługi świadczone lub określona działalność prowadzona przez CCP Tier II mają istotne znaczenie systemowe dla Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich lub że usługi lub działalność, które zostały wcześniej określone przez ESMA jako mające istotne znaczenie systemowe dla Unii lub co najmniej jednego z jej państw członkowskich, nie mają już takiego znaczenia, Komisja jest uprawniona do przyjęcia aktu delegowanego zgodnie z art. 82 w celu odpowiedniej zmiany ust. 2***.	6. ESMA ***monitoruje wdrażanie obowiązku określonego w ust. 1 i co roku składa sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji***.

Or. en

Uzasadnienie

Usunięcie aktu delegowanego Komisji, z uwagi na odniesienie do oceny ESMA na mocy art. 25 ust. 2c. Zastąpiono propozycją zwiększenia informacji zwrotnych i rozliczalności przez ESMA, oprócz rocznego sprawozdania wspólnego mechanizmu monitorowania na mocy art. 23c ust. 3.

Poprawka 41

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Członkowie rozliczający i klienci, którzy mają siedzibę w Unii lub są częścią grupy podlegającej nadzorowi skonsolidowanemu w Unii i którzy prowadzą rozliczenia w CCP, który został uznany zgodnie z art. 25, składają każdego roku ***właściwemu dla nich organowi*** sprawozdanie na temat zakresu ich	1. Członkowie rozliczający i klienci, którzy mają siedzibę w Unii lub są częścią grupy podlegającej nadzorowi skonsolidowanemu w Unii i którzy prowadzą rozliczenia w CCP, który został uznany zgodnie z art. 25, składają każdego roku ***ESMA*** sprawozdanie na temat zakresu ich działalności rozliczeniowej,

działalności rozliczeniowej ***w takim CCP***, określając wszystkie poniższe elementy:	określając wszystkie poniższe elementy:

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 42

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b – ustęp 1 – akapit 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	Członkowie rozliczający i klienci, o których mowa w akapicie pierwszym, ujawniają również, w jasny i zrozumiały sposób, koszty związane z usługami rozliczeniowymi różnych CCP, u których możliwe jest rozliczenie kontraktu.

Or. en

Uzasadnienie

Propozycja wzmocnienia kwestii kosztów dla klientów.

Poprawka 43

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b – ustęp 2 – akapit 1 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) ***średnie*** wartości rozliczone ***przez 1 rok według*** waluty ***Unii*** i ***według*** klasy aktywów;	b) wartości ***i wolumeny*** rozliczone ***oraz depozyt zabezpieczający zaksięgowany w ciągu 1 roku w podziale na*** waluty i klasy aktywów;

Or. en

Poprawka 44

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b – ustęp 2 – akapit 1 – litera e a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ea) kwota całkowitych płynnych zasobów finansowych zaangażowanych w CCP.

Or. en

Poprawka 45

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b – ustęp 2 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Wspomniany właściwy organ niezwłocznie przekazuje te informacje ***ESMA i*** wspólnemu mechanizmowi monitorowania, o którym mowa w art. 23c.	***ESMA*** przekazuje te informacje wspólnemu mechanizmowi monitorowania, o którym mowa w art. 23c.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 46

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b – ustęp 3 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
ESMA***, we współpracy z EUNB, EIOPA i ERRS i*** po konsultacji z ESBC**,** opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść informacji, które należy zamieścić w sprawozdaniu, ***oraz poziom szczegółowości informacji, które należy przekazać*** zgodnie z ust. 2, z uwzględnieniem informacji już dostępnych dla ESMA na podstawie obowiązujących ram sprawozdawczych.	ESMA po konsultacji z ***ERRS i*** ESBC opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących treść informacji, które należy zamieścić w sprawozdaniu, zgodnie z ust. 2 ***niniejszego artykułu***, z uwzględnieniem informacji już dostępnych dla ESMA na podstawie obowiązujących ram sprawozdawczych***, w tym na mocy art. 9***.

Or. en

Uzasadnienie

Propozycja uproszczenia procesu konsultacji oraz ujednolicenia i dostosowania w jak największym stopniu nowych wymogów sprawozdawczych do istniejących, aby uniknąć powielania i niepotrzebnych kosztów.

Poprawka 47

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 b – ustęp 4 – akapit 1 i 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
ESMA opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych określających ***format*** informacji***, które należy przedłożyć właściwemu organowi i o których mowa w ust. 2***.	***W celu zapewnienia jednolitego stosowania ust. 2 niniejszego artykułu*** ESMA opracowuje***, w ścisłej współpracy z ESBC,*** projekty wykonawczych standardów technicznych określających ***standardy danych i formaty przekazywanych*** informacji. ***Opracowując te projekty wykonawczych standardów technicznych, ESMA uwzględnia rozwój sytuacji międzynarodowej i standardy uzgodnione na szczeblu międzynarodowym lub unijnym, a także ich spójność z wymogami dotyczącymi sprawozdawczości***

określonymi w art. 9.

Or. en

Uzasadnienie

Jak wyżej.

Poprawka 48

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 7 c (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4a) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 7c
	Informacje na temat CCP mających siedzibę w Unii
	1. CCP, którzy uzyskali zezwolenie na mocy art. 14, co miesiąc przekazują ESMA co najmniej następujące informacje:
	a) wartości i wolumeny rozliczane według waluty i klasy aktywów, w tym wartość pozycji posiadanych przez uczestników rozliczających;
	b) inwestycje CCP, kapitał, w tym dedykowane zasoby własne, które są wykorzystywane w kaskadzie lub o których mowa jest w art. 45 ust. 4 niniejszego rozporządzenia i w art. 9 ust. 14 rozporządzenia (UE) 2021/23;
	c) wymogi dotyczące depozytów zabezpieczających członków rozliczających, składki do funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania oraz zasoby, do których zobowiązano się na mocy umowy, w ramach zarządzania na wypadek niewykonania zobowiązania lub w ramach planów naprawy, o których mowa w art. 9 rozporządzenia (UE)

2021/23;

d) adekwatność depozytu zabezpieczającego i składek do funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania oraz zasobów kaskady;

e) dostępne zasoby płynne CCP i wyniki testów warunków skrajnych płynności; oraz

f) członkowie rozliczający, klienci posiadający indywidualnie wyodrębnione rachunki, osoby trzecie prowadzące główne działania związane z zarządzaniem ryzykiem CCP, istotni dostawcy płynności powiązani z CCP, a także interoperacyjni i powiązani CCP.

ESMA niezwłocznie przekazuje informacje, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, kolegium CCP, o którym mowa w art. 18.

2. ESMA, w ścisłej współpracy z EUNB i ESBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących szczegóły i treść przekazywanych informacji.

ESMA przedkłada Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia ... [12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego].

Komisja jest uprawniona do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

3. W celu zapewnienia jednolitych warunków stosowania ust. 1 ESMA opracowuje projekty wykonawczych standardów technicznych określających standardy danych i formaty informacji, które mają być przekazywane.

ESMA przedkłada Komisji te projekty wykonawczych standardów technicznych do dnia ... [12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia

zmieniającego].

Komisja jest uprawniona do przyjmowania wykonawczych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.";

Or. en

Uzasadnienie

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.

Poprawka 49

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 5 – litera -a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 9 – ustęp 1 – akapit 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	-a) w ust. 1 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:
Kontrahenci i CCP zapewniają zgłaszanie – w sposób zgodny z ust. 1a – 1f niniejszego artykułu informacji szczegółowych na temat każdego zawartego przez siebie kontraktu pochodnego oraz na temat zmian lub rozwiązania tego kontraktu do repozytorium transakcji zarejestrowanego zgodnie z art. 55 lub uznanego zgodnie z art. 77. Te informacje szczegółowe są	**„**Kontrahenci***, w tym kontrahenci mający siedzibę poza Unią i należący do grupy podlegającej nadzorowi skonsolidowanemu w Unii,*** i CCP zapewniają zgłaszanie – w sposób zgodny z ust. 1a – 1f niniejszego artykułu informacji szczegółowych na temat każdego zawartego przez siebie kontraktu pochodnego oraz na temat zmian lub rozwiązania tego kontraktu do

zgłaszane nie później niż w dniu roboczym następującym po zawarciu, zmianie lub rozwiązaniu kontraktu.	repozytorium transakcji zarejestrowanego zgodnie z art. 55 lub uznanego zgodnie z art. 77. Te informacje szczegółowe są zgłaszane nie później niż w dniu roboczym następującym po zawarciu, zmianie lub rozwiązaniu kontraktu.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Próba uwzględnienia działalności offshore na potrzeby artykułu.

Poprawka 50

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 5 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 9 – ustęp 1 – akapity 3 i 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) w ust. 1 uchyla się akapity trzeci i czwarty;	***skreśla się***

Or. en

Uzasadnienie

Zniesienie zwolnienia z obowiązków sprawozdawczych w odniesieniu do transakcji wewnątrzgrupowych może być przedwczesne i powinno być lepiej ocenione po przeprowadzeniu analizy kosztów i korzyści lub odpowiedniej oceny skutków, biorąc pod uwagę, że zostało ono wprowadzone dopiero niedawno i wydaje się niejasne, czy dodatkowe korzyści z perspektywy nadzoru uzasadniałyby koszty dla kontrahentów niefinansowych.

Poprawka 51

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 5 – litera b a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 9 – akapit 6 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ba) dodaje się akapit w brzmieniu:
	„6a. Do dnia ... [12 miesięcy po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego] ESMA przedłoży Komisji sprawozdanie dotyczące możliwości zniesienia wymogów określonych w ust. 1 akapit trzeci i czwarty. Do sprawozdania dołącza się ocenę kosztów i korzyści.”;

Or. en

Uzasadnienie

Zobacz uzasadnienie do poprawki 53.

Poprawka 52

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6 – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6) art. 10 ***ust. 2a–5 otrzymują brzmienie***:	6) ***w*** art. 10 ***wprowadza się następujące zmiany***:

Or. en

Poprawka 53

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6 – litera a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 10 – ustęp 1 – akapit 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	a) w art. 10 ust. 1 dodaje się akapit w brzmieniu:
	„Aby spełnić wymóg powiadomienia, o którym mowa w akapicie drugim lit. a),

kontrahent niefinansowy korzysta z tego samego formularza powiadomienia, zawierającego wszystkie istotne informacje dotyczące wszystkich jednostek zależnych grupy mających siedzibę w Unii, w celu powiadomienia różnych właściwych organów krajowych państw członkowskich, w których te jednostki zależne mają siedzibę, oraz ESMA.";

Or. en

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

Uzasadnienie

Centralizacja powiadomień w celu ułatwienia właściwym organom krajowym dostępu do odpowiednich informacji dotyczących grupy, do której należą kontrahenci niefinansowi. Powinno to ułatwić nadzór nad NFC na poziomie UE.

Poprawka 54

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6 – litera b (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 10 – ustępy 2 a–5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	b) ust. 2a–5 otrzymują brzmienie:

Or. en

Poprawka 55

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 10 – ustęp 2 a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2a. Odpowiednie właściwe organy kontrahenta niefinansowego i pozostałych podmiotów w ramach grupy ustanawiają procedury współpracy w celu zapewnienia	2a. Odpowiednie właściwe organy kontrahenta niefinansowego i innych podmiotów należących do grupy ustanawiają procedury współpracy w celu

skutecznego obliczania pozycji ***oraz ocenienia*** poziomu ekspozycji w kontraktach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym na poziomie grupy.	zapewnienia***:***
	a) skutecznego obliczania pozycji ***na poziomie grupy; oraz***
	b) ***skutecznej oceny*** poziomu ekspozycji w kontraktach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym na poziomie grupy.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiany mające na celu wyjaśnienie, że obliczenia/ocena mają zastosowanie na poziomie grupy. Przeprowadzenie obliczeń dla poszczególnych kontrahentów niefinansowych nie uwzględniłoby ryzyka stwarzanego przez grupy, zachęciłoby spółki zależne dużych grup, które centralizują transakcje dla innych spółek siostrzanych, do opuszczenia UE, gdyby progi rozliczeniowe zostały ustalone na poziomie, który pozwoliłby na ich uwzględnienie, i utrudniłoby uwzględnienie pozycji zajmowanych przez spółki zależne grupy poza UE.

Poprawka 56

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 10 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. Obliczając pozycje, o których mowa w ust. 1, kontrahent niefinansowy ujmuje wszystkie kontrakty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane w CCP, który posiada zezwolenie udzielone zgodnie z art. 14 lub który został uznany zgodnie z art. 25, zawarte przez kontrahenta niefinansowego, co do których nie można obiektywnie stwierdzić, że zmniejszają ryzyko bezpośrednio związane z daną działalnością gospodarczą lub działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami kontrahenta	3. Obliczając pozycje, o których mowa w ust. 1, kontrahent niefinansowy ujmuje wszystkie kontrakty pochodne będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane w CCP, który posiada zezwolenie udzielone zgodnie z art. 14 lub który został uznany zgodnie z art. 25, zawarte przez kontrahenta niefinansowego ***lub przez inne podmioty niefinansowe w ramach grupy, do której należy dany kontrahent niefinansowy***, co do których nie można obiektywnie stwierdzić, że zmniejszają ryzyko bezpośrednio związane z daną

niefinansowego.	działalnością gospodarczą lub działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami kontrahenta niefinansowego ***lub tej grupy***.

Or. en

Uzasadnienie

Przywrócenie obecnego brzmienia art. 10 ust. 3, zgodnie z propozycją Komisji, może uniemożliwić korporacyjnym działom zarządzania przepływami pieniężnymi centralizację funkcji zarządzania ryzykiem. Usunięcie odniesienia do poziomu „grupy" może doprowadzić do sytuacji, w której każdy podmiot należący do grupy będzie musiał samodzielnie zabezpieczać swoje ryzyko, zaprzeczając zaletom scentralizowanego zarządzania ryzykiem bez wyraźnych korzyści.

Poprawka 57

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 10 – ustęp 4 – akapit 1 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) wartości progów wiążących się z obowiązkiem rozliczania, które są określane, biorąc pod uwagę znaczenie systemowe ***otwartych*** pozycji i ***przyszłych*** ekspozycji netto w podziale na kontrahentów ***i klasy instrumentów*** pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym***;***	b) wartości progów wiążących się z obowiązkiem rozliczania ***dla nierozliczonych instrumentów pochodnych***, które są określane, biorąc pod uwagę znaczenie systemowe ***sumy*** pozycji i ekspozycji netto w podziale na kontrahentów***. ESMA oceni również, czy zagregowany próg działalności, uwzględniający ogólną zagregowaną pozycję kontrahenta finansowego w instrumentach*** pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym***, jest niezbędny do zapewnienia ostrożnego objęcia kontrahentów finansowych obowiązkiem rozliczania i ustali poziom takiego progu.***

Or. en

Uzasadnienie

Korekta techniczna, która byłaby potrzebna dla progów rozliczeniowych w świetle nowej

metodologii obliczeń.

Poprawka 58

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 11 – ustęp 3 – akapity 2 i 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) w ust. 3 dodaje się akapity w brzmieniu:	***skreśla się***
„Kontrahent niefinansowy, który po raz pierwszy zostaje objęty obowiązkami określonymi w akapicie pierwszym, ustanawia rozwiązania niezbędne do wypełnienia tych obowiązków w terminie czterech miesięcy od powiadomienia, o którym mowa w art. 10 ust. 1 akapit drugi lit. a). Kontrahent niefinansowy jest wyłączony z tych obowiązków w odniesieniu do kontraktów zawartych w trakcie czterech miesięcy następujących po tym powiadomieniu.	
EUNB może wydać wytyczne bądź zalecenia służące zagwarantowaniu spójnego sposobu stosowania procedur zarządzania ryzykiem, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z procedurą ustanowioną w art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	
EUNB opracowuje projekty tych wytycznych lub zaleceń we współpracy z Europejskimi Urzędami Nadzoru.”;	

Or. en

Poprawka 59

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 – litera b a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 11 – ustęp 3

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	ba) art. 11 ust. 3 otrzymuje brzmienie:
3. Kontrahenci finansowi muszą mieć procedury zarządzania ryzykiem, które wymagają terminowej, precyzyjnej i odpowiednio wyodrębnionej wymiany zabezpieczeń w odniesieniu do kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym zawartych ***w dniu wejścia*** w dniu 16 sierpnia 2012 r. lub po tej dacie. Kontrahenci niefinansowi, o których mowa w art. 10, muszą mieć procedury zarządzania ryzykiem, które wymagają terminowej, precyzyjnej i odpowiednio wyodrębnionej wymiany zabezpieczeń w odniesieniu do kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym ***zawartych w dniu lub po dniu, w którym przekroczono próg obowiązku*** rozliczania.	***„***3. Kontrahenci finansowi muszą mieć procedury zarządzania ryzykiem, które wymagają terminowej, precyzyjnej i odpowiednio wyodrębnionej wymiany zabezpieczeń w odniesieniu do kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym zawartych w dniu 16 sierpnia 2012 r. lub po tej dacie. Kontrahenci niefinansowi, o których mowa w art. 10, muszą mieć procedury zarządzania ryzykiem, które wymagają terminowej, precyzyjnej i odpowiednio wyodrębnionej wymiany zabezpieczeń w odniesieniu do kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym ***należących do klasy lub klas aktywów, dla których przekroczono progi wiążące się z obowiązkiem rozliczania***. ***Kontrahenci finansowi i niefinansowi powiadamiają EUNB i swoje właściwe organy o modelach stosowanych do obliczania początkowego depozytu zabezpieczającego co najmniej na 60 dni roboczych przed ich zastosowaniem. EUNB i właściwe organy kontrahenta mogą sprzeciwić się stosowaniu przez kontrahenta określonego modelu początkowego depozytu zabezpieczającego, jeżeli model ten nie spełnia warunków określonych w regulacyjnych standardach technicznych, o których mowa w ust. 15 lit. a). W przypadku sprzeciwu EUNB lub właściwych organów krajowych kontrahent jest uprawniony do dalszego stosowania modelu początkowego depozytu zabezpieczającego przez okres jednego roku od otrzymania sprzeciwu. W przypadku gdy kontrahenci zaprzestają stosowania takich modeli, powiadamiają o tym EUNB i swoje właściwe organy do końca kwartału, w którym zaprzestali stosowania modelu.***

Kontrahenci finansowi przekazują EUNB i swoim właściwym organom informacje na temat procedur zarządzania ryzykiem, o których mowa w akapicie pierwszym, w tym, w stosownych przypadkach, w odniesieniu do stosowanych modeli początkowego depozytu zabezpieczającego, oraz ujawniają kluczowe informacje na temat tych procedur zarządzania ryzykiem.

Kontrahent niefinansowy, który po raz pierwszy zostaje objęty obowiązkami określonymi w akapicie pierwszym, ustanawia rozwiązania niezbędne do wypełnienia tych obowiązków w terminie czterech miesięcy od powiadomienia, o którym mowa w art. 10 ust. 1 akapit drugi lit. a). Kontrahent niefinansowy jest wyłączony z tych obowiązków w odniesieniu do kontraktów zawartych w trakcie czterech miesięcy następujących po tym powiadomieniu.";

Or. en

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

Uzasadnienie

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.

Poprawka 60

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 – litera b b (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 11 – akapit 3 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	bb) w art. 11 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:
	„3a. Niezależnie od ust. 3, opcje na akcje i opcje na indeks giełdowy nierozliczane przez CCP są tymczasowo zwolnione z procedur zarządzania ryzykiem, które wymagają terminowej, dokładnej i odpowiednio wyodrębnionej wymiany zabezpieczenia.
	ESMA monitoruje zmiany regulacyjne w innych jurysdykcjach i co najmniej raz na dwa lata przedkłada Komisji sprawozdanie na ten temat. Po przedłożeniu sprawozdania przez ESMA Komisja oceni, czy rozwój sytuacji międzynarodowej doprowadził do większej konwergencji w traktowaniu opcji na akcje i opcji na indeks giełdowy oraz czy tymczasowe zwolnienie takich opcji jest nadal uzasadnione. Komisja może przyjąć akt delegowany określający, że po upływie okresu dostosowawczego zwolnienie ma zostać zniesione. Okres dostosowawczy nie przekracza dwóch lat i może zostać jednorazowo przedłużony o sześć miesięcy, gdy wciąż istnieją powody przyznania takiego okresu.
	Komisja jest uprawniona do przyjęcia aktu delegowanego, o którym mowa w niniejszym akapicie, zgodnie z art. 82.”;

Or. en

Uzasadnienie

Poprawki przewidują zwolnienie z wymogów dotyczących zmiennego i początkowego depozytu zabezpieczającego dla opcji na akcje i opcji na indeks giełdowy, biorąc pod uwagę, że w niektórych jurysdykcjach te wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego nie są egzekwowane, co stwarza nierówne warunki działania dla graczy rynkowych w UE. W związku z tym traktowanie tych produktów powinno być wprowadzane stopniowo, aby umożliwić ESMA monitorowanie zmian regulacyjnych w innych jurysdykcjach, a Komisji zapewnienie, że w Unii obowiązują odpowiednie wymogi.

Poprawka 61

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 11 – ustęp 15 – akapit 1 – litera a a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) ***uchyla się*** ust. 15 akapit pierwszy lit. aa);	c) ust. 15 akapit pierwszy lit. aa) ***otrzymuje brzmienie***: ***„aa) wymogi nadzorcze dla kontrahentów w związku z modelami początkowego depozytu zabezpieczającego dodatkowe w stosunku do wymogów określonych w lit. a);”***

Or. en

Uzasadnienie

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.

Poprawka 62

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 – litera c a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 11 – ustęp 15 – akapit 1 – litera ab (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) dodaje się ust. 15 akapit pierwszy lit. ab): ***„ab) standardy danych, formaty i rodzaj informacji, które mają być zgłaszane i ujawniane w odniesieniu do procedur zarządzania ryzykiem, w tym w stosownych przypadkach w odniesieniu do modeli początkowego depozytu***

zabezpieczającego, zgodnie z wymogami nadzorczymi, o których mowa w lit. aa);";

Or. en

Uzasadnienie

Zob. uzasadnienie poprawki do art. 11 ust. 3.

Poprawka 63

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 11 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	7a) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 11a
	Usługi posttransakcyjne w zakresie redukcji ryzyka
	1. Bez uszczerbku dla technik ograniczania ryzyka na mocy art. 11, art. 4 ust. 1 nie ma zastosowania do kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które są zawierane i ustanawiane w wyniku świadczenia usług posttransakcyjnych w zakresie redukcji ryzyka („transakcje PTRR"), jeżeli obie strony transakcji tak postanowiły.
	2. Transakcje PTRR mogą zostać zwolnione z obowiązku rozliczania zgodnie z akapitem pierwszym wyłącznie w przypadku, gdy dostawca usług PTRR i każdy uczestnik PTRR spełniają wymogi określone odpowiednio w ust. 2 i 3 niniejszego artykułu.
	3. Działanie PTRR powinno:
	a) być wykonywane przez podmiot niezależny od kontrahentów kontraktów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym

objętych działaniem;

b) być neutralne pod względem ryzyka rynkowego;

c) nie przyczyniać się do kształtowania cen;

d) przybrać formę kompresji, równoważenia struktury lub optymalizacji;

e) być wykonywane na zasadzie dwustronnej lub wielostronnej i zawierać wyłącznie portfele instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane w CCP;

f) uzyskać redukcję ryzyka kredytowego kontrahenta w każdym z portfeli poddanych działaniu;

g) zostaną zaakceptowane lub odrzucone w całości, w wyniku czego uczestnicy działania nie będą mogli wybrać, które transakcje mają zostać zrealizowane w ramach działania;

h) umożliwiać otwarte uczestnictwo tylko dla podmiotów, które początkowo zgłosiły portfel do działania.

4. Dostawca usług PTRR powinien:

a) posiadać zezwolenie zgodnie z dyrektywą 2014/65/UE;

b) świadczyć usługi PTRR zgodnie z wcześniej uzgodnionymi zasadami, przy użyciu metod i algorytmów we wcześniej zaplanowanych cyklach oraz w rozsądny, przejrzysty i niedyskryminacyjny sposób;

c) gwarantować, że podmioty uczestniczące w działaniu PTRR nie mają wpływu na wynik działania;

d) aby zapobiec gromadzeniu się transakcji w portfelach, przeprowadzać kompresję portfela po każdym działaniu PTRR, które skutkuje istotną liczbą nowych transakcji;

e) prowadzić ewidencję wszystkich transakcji zrealizowanych w ramach

działania PTRR, w tym informacji o transakcjach zawartych w ramach działania, o transakcjach wynikających z działania jako transakcje zmienione lub jako nowe transakcje, oraz o ogólnej zmianie ryzyka różnych portfeli objętych działaniem;

f) monitorować transakcje wynikające z działania PTRR w celu zapewnienia, w możliwym zakresie, aby działanie PTRR nie skutkowało jakimkolwiek nadużyciem lub celowym obejściem obowiązku rozliczeniowego.

Właściwy organ, który udzielił zezwolenia dostawcy usług PTTR, powiadamia ESMA o udzielonym zezwoleniu.

5. Zanim podmioty zaczną korzystać ze zwolnienia z obowiązku rozliczania transakcji PTRR, o którym mowa w ust. 1, powiadamiają o tym odpowiednie właściwe organy, przedstawiając im pisemne wyjaśnienie dotyczące sposobu, w jaki warunki określone w niniejszym artykule są i będą spełniane.

6. Korzystanie ze zwolnienia z obowiązku rozliczania dla odpowiednich transakcji PTRR uznaje się za zatwierdzone, chyba że powiadomiony właściwy organ poinformuje podmiot, że nie zatwierdza korzystania ze zwolnienia, w ciągu 30 dni kalendarzowych od daty powiadomienia. W przypadku gdy dostawca usług PTRR nie spełnia już wymogów określonych w niniejszym artykule, właściwy organ może wycofać zatwierdzenie zwolnienia dla nowych transakcji PTRR. Właściwe organy powiadamiają ESMA o każdym podmiocie, który został zatwierdzony do udziału w działaniach PTRR lub którego zatwierdzenie zostało wycofane przez organ.

7. Właściwy organ, który wydał zezwolenie dostawcy usług PTRR, co roku potwierdza, że dostawca ten spełnia wymogi określone w niniejszym artykule. Właściwy organ przekazuje również wykaz

podmiotów oferujących usługi PTRR, na które wydał zezwolenie, oraz wszelkie jego aktualizacje do ESMA, który publikuje ten wykaz.

8. ESMA opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych w celu doprecyzowania warunków określonych w ust. 2 i 3, w tym takich aspektów, jak neutralność rynku w działaniu PTRR, wymogi dotyczące zarządzania działaniem PTRR oraz sposób monitorowania prawidłowego stosowania przyznanego wyłączenia, zapewniając, że obowiązek rozliczania nie jest obchodzony. ESMA przedkłada Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia [12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego].

Komisja jest uprawniona do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.";

Or. en

Uzasadnienie

Zob. uzasadnienie poprawki do art. 11 ust. 3.

Poprawka 64

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 8
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 13

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
8) ***uchyla się*** art. 13***;***	8) art. 13 ***otrzymuje brzmienie:***
	„1. Komisja jest wspierana przez Europejskie Urzędy Nadzoru w monitorowaniu międzynarodowego

stosowania zasad określonych w art. 11, w szczególności w odniesieniu do potencjalnie powielających się lub sprzecznych wymogów dotyczących uczestników rynku, oraz zaleca ewentualne działania.

2. Komisja może przyjąć akty wykonawcze, stwierdzając, że stosowane przez państwa trzecie rozwiązania prawne, nadzorcze i wykonawcze:

a) są równoważne z wymogami ustanowionymi w niniejszym rozporządzeniu na mocy art. 11;

b) zapewniają ochronę tajemnicy zawodowej w stopniu równoważnym przewidzianemu w niniejszym rozporządzeniu; oraz

c) są skutecznie stosowane i egzekwowane w sposób sprawiedliwy i nieprowadzący do zakłóceń, aby zapewnić skuteczny nadzór nad nimi i ich egzekwowanie w tym państwie trzecim.

Te akty wykonawcze przyjmuje się zgodnie z procedurą sprawdzającą, o której mowa w art. 86 ust. 2.

3. Akt wykonawczy dotyczący równoważności, o którym mowa w ust. 2, oznacza, że uznaje się, iż kontrahenci zawierający kontrakt pochodny będący przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym nierozliczany przez CCP podlegający niniejszemu rozporządzeniu wypełnili obowiązki zawarte w art. 11, jeżeli co najmniej jeden z kontrahentów ma siedzibę w tym państwie trzecim lub podlega równoważnym wymogom tego państwa trzeciego.";

Or. en

Uzasadnienie

Propozycja utrzymania podejścia równoważności w odniesieniu do dwustronnych depozytów zabezpieczających, które okazało się przydatne dla uczestników rynku.

Poprawka 65

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9 – litera -a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 14 – ustęp 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	-a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:
W przypadku gdy osoba prawna mająca siedzibę w Unii zamierza świadczyć usługi rozliczeniowe jako CCP, składa ona wniosek o udzielenie zezwolenia do ***właściwego organu*** państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę ***(organu właściwego dla CCP) zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 17***.	***„***W przypadku gdy osoba prawna mająca siedzibę w Unii zamierza świadczyć usługi rozliczeniowe jako CCP, składa ona wniosek o udzielenie zezwolenia do ***ESMA, zgodnie z procedurą, o której mowa w art. 17.***
	ESMA niezwłocznie informuje właściwy organ państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

ESMA powinien być odpowiedzialny za zatwierdzanie nowych CCP, aby wzmocnić konwergencję nadzorczą.

Poprawka 66

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 14 – ustęp 4

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	aa) ust. 4 otrzymuje brzmienie:
4. CCP jest zobowiązane spełniać w każdym czasie warunki wymagane dla uzyskania zezwolenia.	**„**4. CCP jest zobowiązane spełniać w każdym czasie warunki wymagane dla uzyskania zezwolenia.
CCP bezzwłocznie informuje właściwy organ o wszelkich istotnych zmianach	CCP bezzwłocznie informuje ***ESMA i*** właściwy organ o wszelkich istotnych

mających wpływ na warunki zezwolenia.	zmianach mających wpływ na warunki zezwolenia.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zarówno ESMA, jak i właściwy organ krajowy powinny być powiadamiane o istotnych zmianach mających wpływ na warunki udzielania zezwoleń.

Poprawka 67

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 10 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 15 – ustęp 1 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
CCP zamierzający rozszerzyć działalność o dodatkowe usługi nieobjęte obowiązującym zezwoleniem lub dodatkową działalność nieobjętą tym zezwoleniem składa wniosek o rozszerzenie zakresu zezwolenia do ***organu właściwego dla CCP***. Oferowanie usług rozliczeniowych lub działalności rozliczeniowej, na które dany CCP nie ma jeszcze zezwolenia, jest uznawane za rozszerzenie tego zezwolenia.	CCP CCP zamierzający rozszerzyć działalność o dodatkowe usługi nieobjęte obowiązującym zezwoleniem lub dodatkową działalność nieobjętą tym zezwoleniem ***lub CCP, który w ciągu ostatnich 12 miesięcy nie świadczył usług rozliczeniowych ani nie prowadził działalności rozliczeniowej w klasie instrumentów finansowych lub klasie instrumentów niefinansowych objętych istniejącym zezwoleniem i który chce oferować takie instrumenty do rozliczenia,*** składa wniosek o rozszerzenie zezwolenia do ***ESMA***. Oferowanie usług rozliczeniowych lub działalności rozliczeniowej, na które dany CCP nie ma jeszcze zezwolenia, ***lub na które uzyskał zezwolenie, ale których nie świadczył w ciągu ostatnich 12 miesięcy,*** jest uznawane za rozszerzenie tego zezwolenia.

Or. en

Uzasadnienie

ESMA powinien być odpowiedzialny za przeprowadzenie walidacji w odniesieniu do art. 15

dotyczącego rozszerzenia usług. Zmiany mają również na celu uniknięcie sytuacji, w której zezwolenia są wydawane bez ich wykorzystania, zgodnie z wymogami art. 20.

Poprawka 68

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 10 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 15 – ustęp 3 – akapit 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	Przygotowując projekt regulacyjnych standardów technicznych, ESMA bierze pod uwagę istniejące wymogi i praktyki dotyczące dokumentacji na mocy niniejszego rozporządzenia i w miarę możliwości usprawnia ich przedkładanie, a także znaczenie unikania zbyt długiego czasu wprowadzenia produktu na rynek oraz zapewnienia, by informacje, które ma przekazać CCP ubiegający się o przedłużenie zezwolenia zgodnie z ust. 1, były proporcjonalne do istotności zmiany, o którą ubiega się CCP.

Or. en

Uzasadnienie

Uszczegółowienie mające na celu zapewnienie, że podczas opracowywania regulacyjnych standardów technicznych ESMA weźmie pod uwagę stopień istotności zmiany, o którą ubiega się CCP, a także niezbędny czas wprowadzenia na rynek, aby uniknąć zbyt długiej listy dokumentów, które mają być dostarczone przez CCP. Z podobnego powodu ESMA powinien również wziąć pod uwagę istniejące wymogi dotyczące dokumentacji dla CCP i dążyć do usprawnienia ich składania, aby uniknąć nadmiernego obciążenia administracyjnego dla CCP.

Poprawka 69

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie dwóch dni roboczych od otrzymania takiego wniosku ***organ właściwy dla CCP*** potwierdza odbiór wniosku, informując przy tym CCP, czy zawiera on dokumenty wymagane zgodnie z art. 14 ust. 6 i 7 lub – jeśli CCP złożył wniosek o rozszerzenie zakresu zezwolenia – zgodnie z art. 15 ust. 3 i 4.	W terminie dwóch dni roboczych od otrzymania takiego wniosku ***ESMA*** potwierdza odbiór wniosku, informując przy tym CCP, czy zawiera on dokumenty wymagane zgodnie z art. 14 ust. 6 i 7 lub – jeśli CCP złożył wniosek o rozszerzenie zakresu zezwolenia – zgodnie z art. 15 ust. 3 i 4.

Or. en

Poprawka 70

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 1 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Jeżeli ***organ właściwy dla CCP*** stwierdzi, że nie złożono wszystkich dokumentów wymaganych zgodnie z art. 14 ust. 6 i 7 lub art. 15 ust. 3 i 4, odrzuca wniosek złożony przez CCP.	Jeżeli ***ESMA*** stwierdzi, że nie złożono wszystkich dokumentów wymaganych zgodnie z art. 14 ust. 6 i 7 lub art. 15 ust. 3 i 4, odrzuca wniosek złożony przez CCP.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 71

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. CCP występujący z wnioskiem	2. CCP występujący z wnioskiem

przekazuje wszystkie informacje niezbędne do stwierdzenia, że spełnia on, na dzień udzielenia zezwolenia, wszystkie wymogi ustanowione w niniejszym rozporządzeniu.	przekazuje ***ESMA*** wszystkie informacje niezbędne do stwierdzenia, że spełnia on, na dzień udzielenia zezwolenia, wszystkie ***mające zastosowanie*** wymogi ustanowione w niniejszym rozporządzeniu ***w odniesieniu do zmian, o których mowa we wniosku o udzielenie zezwolenia złożonym przez CCP wnioskującego o udzielenie zezwolenia***.

Or. en

Uzasadnienie

Wyjaśnienie, że artykuł ma zastosowanie wyłącznie do konkretnego wniosku o zezwolenie. Obecne brzmienie może być interpretowane jako sugerujące, że za każdym razem, gdy CCP ubiega się o przedłużenie zezwolenia na mocy art. 15 ust. 1, należy przeprowadzić pełną ocenę zgodności ze wszystkimi artykułami EMIR mającymi zastosowanie do CCP, w tym tymi, które nie są istotne dla procedury zatwierdzenia, co może dodatkowo skomplikować proces zatwierdzania.

Poprawka 72

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 3 – akapit 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie 40 dni roboczych od końca okresu określonego w ust. 1 akapit drugi („okres oceny ryzyka”) ***organ właściwy dla CCP,*** ESMA i kolegium przeprowadzają oceny ryzyka dotyczące spełniania przez CCP odpowiednich wymogów ustanowionych w niniejszym rozporządzeniu. Przed zakończeniem okresu oceny ryzyka***:***	W terminie 40 dni roboczych od końca okresu określonego w ust. 1 akapit drugi („okres oceny ryzyka”) ESMA i kolegium przeprowadzają oceny ryzyka dotyczące spełniania przez CCP odpowiednich wymogów ustanowionych w niniejszym rozporządzeniu. Przed zakończeniem okresu oceny ryzyka ***ESMA przekazuje projekt decyzji i sprawozdanie właściwemu organowi dla CCP i kolegium.***
a) organ właściwy dla CCP przekazuje ESMA i kolegium projekt decyzji i sprawozdania;	
b) ESMA przyjmuje opinię zgodnie z art. 24a ust. 7 i przekazuje ją organowi	

właściwemu dla CCP oraz kolegium;

c) kolegium przyjmuje opinię zgodnie z art. 19 i przekazuje ją organowi właściwemu dla CCP oraz ESMA.

Or. en

Poprawka 73

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Do celów lit. b) ESMA może zawrzeć w swojej opinii wszelkie warunki lub zalecenia, które uzna za niezbędne w celu wyeliminowania niedociągnięć w zarządzaniu ryzykiem przez CCP, w szczególności w odniesieniu do zidentyfikowanego ryzyka transgranicznego lub ryzyka dla stabilności finansowej Unii.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 74

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 3 a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3a. W okresie oceny ryzyka, o którym mowa w ust. 3, ***organ właściwy dla CCP,*** ESMA lub dowolny członek kolegium mogą zwrócić się z pytaniami bezpośrednio do CCP. W przypadku gdy CCP nie udzieli odpowiedzi na te pytania w terminie wyznaczonym przez organ zwracający się z pytaniami, ***organ***	3a. W okresie oceny ryzyka, o którym mowa w ust. 3, ESMA lub dowolny członek kolegium mogą zwrócić się z pytaniami bezpośrednio do CCP. W przypadku gdy CCP nie udzieli odpowiedzi na te pytania w terminie wyznaczonym przez organ zwracający się z pytaniami, ESMA lub kolegium mogą

właściwy dla CCP, ESMA lub kolegium mogą podjąć decyzję bez otrzymania odpowiedzi od CCP lub mogą zdecydować o przedłużeniu okresu oceny o maksymalnie 10 dni roboczych, jeśli ich zdaniem pytanie ma istotne znaczenie dla oceny.	podjąć decyzję bez otrzymania odpowiedzi od CCP lub mogą zdecydować o przedłużeniu okresu oceny o maksymalnie 10 dni roboczych, jeśli ich zdaniem pytanie ma istotne znaczenie dla oceny. ***Od CCP nie wymaga się odpowiadania więcej niż raz na konkretne pytanie.***

Or. en

Uzasadnienie

Odzwierciedlenie sformułowania już zawartego w motywie 20, zgodnie z którym wszelkie pytania zadawane CCP w okresie oceny są udostępniane odpowiednim organom.

Poprawka 75

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 3b – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie 10 dni roboczych od otrzymania ***zarówno opinii ESMA, jak i*** opinii kolegium***, organ właściwy dla CCP*** przyjmuje swoją decyzję oraz przekazuje ją ***ESMA*** i kolegium.	W terminie 10 dni roboczych od otrzymania opinii kolegium ***ESMA*** przyjmuje swoją decyzję oraz przekazuje ją ***organowi właściwemu dla CCP*** i kolegium.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 76

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 3 b – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy ***organ właściwy dla CCP*** nie zgadza się z ***opinią ESMA lub*** opinią kolegium, w tym z którymkolwiek z warunków lub zaleceń w nich zawartych, decyzja tego organu musi zawierać pełne uzasadnienie oraz wyjaśnienie znacznych odstępstw od tej opinii bądź warunków lub zaleceń.	W przypadku gdy ***ESMA*** nie zgadza się z opinią kolegium, w tym z którymkolwiek z warunków lub zaleceń w nich zawartych, decyzja tego organu musi zawierać pełne uzasadnienie oraz wyjaśnienie znacznych odstępstw od tej opinii bądź warunków lub zaleceń.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 77

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 3 b – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
ESMA publikuje informację o tym, że ***dany właściwy organ nie stosuje*** się lub nie zamierza stosować się ***do jego opinii bądź*** do opinii kolegium lub do jakichkolwiek zawartych w tych opiniach warunków lub zaleceń. ***ESMA może również, w odniesieniu do indywidualnych przypadków, podjąć decyzję o opublikowaniu przedstawionego przez właściwy organ uzasadnienia niezastosowania się do opinii ESMA lub opinii kolegium bądź do jakichkolwiek warunków lub zaleceń w nich zawartych.***	ESMA publikuje ***w razie potrzeby*** informację ***o powodach, dla których nie zastosował*** się lub nie zamierza stosować się do opinii kolegium lub do jakichkolwiek zawartych w tych opiniach warunków lub zaleceń.

Or. en

Poprawka 78

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Organ właściwy dla CCP, po należytym uwzględnieniu opinii ***ESMA i*** kolegium, o ***których*** mowa w ust. 3, w tym wszelkich warunków lub zaleceń w ***nich*** zawartych, udziela zezwolenia, o którym mowa w art. 14 i art. 15 ust. 1 akapit drugi lit. a), jedynie w przypadku, gdy ma całkowitą pewność, że CCP występujący z wnioskiem:	***ESMA***, po należytym uwzględnieniu opinii kolegium, o ***której*** mowa w ust. 3, w tym wszelkich warunków lub zaleceń w ***niej*** zawartych, udziela zezwolenia, o którym mowa w art. 14 i art. 15 ust. 1 akapit drugi lit. a), jedynie w przypadku, gdy ma całkowitą pewność, że CCP występujący z wnioskiem:

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 79

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Odmowa udzielenia zezwolenia CCP następuje w przypadku, gdy wszyscy członkowie kolegium, z wyłączeniem ***organów państwa członkowskiego, w którym CCP ma siedzibę***, przyjmą w drodze wspólnego porozumienia, stosownie do art. 19 ust. 1, wspólną opinię stwierdzającą, że dany CCP nie powinien uzyskać zezwolenia. Opinia ta musi zawierać pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie powodów, dla których kolegium uznało, iż nie są spełnione	Odmowa udzielenia zezwolenia CCP następuje w przypadku, gdy wszyscy członkowie kolegium, z wyłączeniem ***ESMA***, przyjmą w drodze wspólnego porozumienia, stosownie do art. 19 ust. 1, wspólną opinię stwierdzającą, że dany CCP nie powinien uzyskać zezwolenia. Opinia ta musi zawierać pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie powodów, dla których kolegium uznało, iż nie są spełnione wymogi ustanowione w niniejszym rozporządzeniu lub innych

wymogi ustanowione w niniejszym rozporządzeniu lub innych przepisach prawa unijnego.	przepisach prawa unijnego.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 80

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku nieosiągnięcia wspólnego porozumienia co do wspólnej opinii zgodnie z akapitem drugim oraz gdy dwie trzecie kolegium wyrazi opinię negatywną, którykolwiek z odnośnych właściwych organów, na podstawie tej opinii dwóch trzecich kolegium, może przekazać sprawę do ESMA zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 w terminie 30 dni kalendarzowych od przyjęcia opinii negatywnej.	***skreśla się***

Or. en

Uzasadnienie

Usunięto, aby uniknąć konfliktu interesów z wiążącą mediacją ESMA.

Poprawka 81

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Decyzja przekazująca sprawę musi zawierać pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie powodów, dla których stosowni członkowie kolegium uznali, iż wymogi ustanowione w niniejszym rozporządzeniu lub innych przepisach prawa Unii nie zostały spełnione. W takim przypadku organ właściwy dla CCP odracza decyzję w sprawie zezwolenia do czasu wydania decyzji w sprawie zezwolenia, którą ESMA może podjąć zgodnie z art. 19 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. Właściwy organ podejmuje swą decyzję zgodnie z decyzją ESMA. Po upływie trzydziestodniowego terminu, o którym mowa w akapicie trzecim, sprawa nie jest przekazywana do ESMA.	***skreśla się***

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE (w wyniku którego postanowienie to jest zbędne). Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 82

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy wszyscy członkowie kolegium, z wyłączeniem organów państwa członkowskiego, w którym CCP ma siedzibę, przyjmą wspólną opinię, w drodze wspólnego porozumienia zgodnie z art. 19 ust. 1, że dany CCP nie powinien uzyskać zezwolenia, organ właściwy dla CCP może przekazać sprawę	***skreśla się***

do ESMA zgodnie z art. 19 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE (w wyniku którego postanowienie to jest zbędne). Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 83

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 4 – akapit 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwy organ państwa członkowskiego, w którym CCP ma siedzibę, przekazuje tę decyzję pozostałym odnośnym właściwym organom.";	***skreśla się***

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE (w wyniku którego postanowienie to jest zbędne). Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 84

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera e
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 7 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Zarejestrowani odbiorcy niezwłocznie przesyłają wszystkie dokumenty, które otrzymują od CCP w związku z wnioskiem złożonym na podstawie ust. 1, do	Zarejestrowani odbiorcy niezwłocznie przesyłają wszystkie dokumenty, które otrzymują od CCP w związku z wnioskiem złożonym na podstawie ust. 1, do

centralnej bazy danych oraz za jej pośrednictwem są automatycznie informowani o zmianach w jej zawartości. Centralna baza danych zawiera wszystkie dokumenty przekazane przez CCP występującego z wnioskiem na podstawie ust. 1 oraz wszystkie inne dokumenty istotne na potrzeby oceny dokonywanej przez ***organ właściwy dla CCP,*** ESMA i kolegium.	centralnej bazy danych oraz za jej pośrednictwem są automatycznie informowani o zmianach w jej zawartości. Centralna baza danych zawiera wszystkie dokumenty przekazane przez CCP występującego z wnioskiem na podstawie ust. 1 oraz wszystkie inne dokumenty istotne na potrzeby oceny dokonywanej przez ESMA i kolegium.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 85

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11 – litera e
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 – ustęp 7 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Członkowie komitetu nadzorczego ds. CCP również mają dostęp do centralnej bazy danych w celu wykonywania ich zadań na podstawie art. 24a ust. 7. Przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP może ograniczyć dostęp do niektórych dokumentów członkom komitetu nadzorczego ds. CCP, o których mowa w art. 24a lit. c) ***i*** art. 24a lit. d) pkt (ii), jeśli jest to uzasadnione względami poufności.	Członkowie komitetu nadzorczego ds. CCP również mają dostęp do centralnej bazy danych w celu wykonywania ich zadań na podstawie art. 24a ust. 7. Przewodniczący komitetu nadzorczego ds. CCP może ograniczyć dostęp do niektórych dokumentów członkom komitetu nadzorczego ds. CCP, o których mowa w art. 24a lit. c)***,*** art. 24a lit. d) pkt (ii) ***i art. 24a ust. 7***, jeśli jest to uzasadnione względami poufności.

Or. en

Uzasadnienie

Wyjaśnienie odesłania do art. 24a ust. 7

Poprawka 86

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 a – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. Procedura oparta na braku sprzeciwu ma zastosowanie do nieistotnych zmian w istniejącym zezwoleniu CCP w ***dowolnym z następujących przypadków***, gdy proponowana dodatkowa usługa rozliczeniowa lub działalność:	1. Procedura oparta na braku sprzeciwu ma zastosowanie do nieistotnych zmian w istniejącym zezwoleniu CCP w ***przypadku***, gdy proponowana dodatkowa usługa rozliczeniowa lub działalność ***spełnia co najmniej jedno z poniższych kryteriów***:
a) ***spełnia wszystkie następujące warunki:***	a) dodaje nową walutę ***do*** klasy instrumentów finansowych już objętych zezwoleniem CCP, w odniesieniu do których ***CCP nie posiada odpowiedniego instrumentu płatniczego;***
(i) CCP zamierza rozliczać co najmniej jeden instrument finansowy należący do tych samych klas instrumentów finansowych, na których rozliczanie uzyskał zezwolenie na podstawie art. 14 lub 15;	
(ii) instrumenty finansowe, o których mowa w pkt (i), są przedmiotem obrotu w systemie obrotu, na rzecz którego CCP świadczy już usługi rozliczeniowe lub prowadzi działalność, oraz	
(iii) proponowana dodatkowa usługa rozliczeniowa lub działalność nie wiąże się z płatnością w nowej walucie;	
b) wprowadza nową walutę unijną do klasy instrumentów finansowych, które są już objęte zezwoleniem CCP, lub	***b) obejmuje oferowanie nowego mechanizmu lub usługi rozrachunku lub dostawy, co wiąże się z ustanowieniem powiązań z innym systemem rozrachunku papierów wartościowych, CDPW lub systemem płatności, z którego CCP wcześniej nie korzystał;***
c) wprowadza co najmniej jeden dodatkowy okres zapadalności do klasy instrumentów finansowych objętych już zezwoleniem CCP, pod warunkiem że nie	c) ***obejmuje oferowanie kontraktów, których nie można upłynnić w ten sam sposób, na przykład poprzez ofertę bezpośrednią lub aukcję, ani też razem***

wiąże się to ze znacznym wydłużeniem terminu zapadalności.	***z kontraktami już rozliczanymi przez CCP.***

Or. en

Uzasadnienie

Zob. odpowiedni motyw 21.

Poprawka 87

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Organ właściwy dla CCP może również, po uwzględnieniu opinii wspólnego zespołu nadzorczego ustanowionego dla tego CCP na podstawie art. 23b, podjąć decyzję o zastosowaniu procedury opartej na braku sprzeciwu przewidzianej w niniejszym artykule, jeśli wystąpi o to CCP i jeśli proponowana dodatkowa usługa rozliczeniowa lub działalność nie spełnia któregokolwiek z poniższych warunków:	***2. Proponowana dodatkowa usługa rozliczeniowa lub działalność rozliczeniowa jest uznawana za istotną zmianę i podlega procedurze określonej w art. 17, jeżeli skutkuje podjęciem przez CCP*** któregokolwiek z poniższych ***działań:***
a) powoduje, że CCP musi znacząco dostosować swoją strukturę operacyjną w dowolnym momencie cyklu trwania kontraktu;	a) ***znaczące dostosowanie swojej struktury operacyjnej*** w dowolnym momencie cyklu trwania kontraktu;
b) obejmuje oferowanie kontraktów, których nie można upłynnić w ten sam sposób, na przykład poprzez ofertę bezpośrednią lub aukcję, ani też razem z kontraktami już rozliczanymi przez CCP;	b) oferowanie ***usługi lub prowadzenie działalności związanej z nową kategorią instrumentów finansowych lub nowym rodzajem produktów lub nowym rodzajem transakcji;***
c) powoduje, że CCP musi uwzględnić nowe istotne specyfikacje kontraktów, takie jak znaczne rozszerzenie zakresu terminów zapadalności lub nowe sposoby wykonywania opcji w ramach	c) ***oferowanie usługi lub prowadzenie działalności w odniesieniu do kontraktów będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, w przypadku gdy CCP wcześniej świadczył usługę lub prowadził działalność wyłącznie w odniesieniu do***

danej kategorii kontraktów;	***tych kontraktów będących przedmiotem obrotu dwustronnego;***
d) powoduje wprowadzenie nowych istotnych ryzyk związanych z poszczególnymi cechami aktywów, do których się odnosi;	d) ***oferowanie usługi lub prowadzenie działalności w odniesieniu do kontraktów będących przedmiotem obrotu dwustronnego, w przypadku gdy CCP wcześniej świadczył usługę lub prowadził działalność w odniesieniu do tych kontraktów wyłącznie w systemie obrotu;***
e) obejmuje oferowanie nowego mechanizmu lub usługi rozrachunku lub dostawy, co wiąże się z ustanowieniem powiązań z innym systemem rozrachunku papierów wartościowych, CDPW lub systemem płatności, z którego CCP wcześniej nie korzystał.	e) ***uwzględnianie nowych istotnych specyfikacji kontraktów, takich jak nowe sposoby wykonywania opcji w ramach danej kategorii kontraktów;***
	f) wprowadzenie nowych istotnych ryzyk związanych z poszczególnymi cechami aktywów, do których się odnosi.

Or. en

Uzasadnienie

Zob. odpowiedni motyw 21.

Poprawka 88

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 a – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
CCP, który składa wniosek o rozszerzenie zezwolenia, w którym to wniosku zwraca się o zastosowanie procedury opartej na braku sprzeciwu, a proponowane dodatkowe usługi rozliczeniowe lub proponowana dodatkowa działalność rozliczeniowa wchodzą w zakres ust. 1, może rozpocząć rozliczanie takich dodatkowych instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych nadających się do rozliczenia, zanim	***skreśla się***

organ właściwy dla CCP podejmie decyzję na podstawie ust. 4.

Or. en

Poprawka 89

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 a – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. W terminie 10 dni roboczych od otrzymania wniosku na podstawie ust. 2 ***organ właściwy dla CCP***, po uwzględnieniu opinii ***wspólnego zespołu nadzorczego ustanowionego dla tego CCP na podstawie art. 23b***, podejmuje decyzję, czy wniosek podlega procedurze opartej na braku sprzeciwu określonej w niniejszym artykule, czy też – jeśli ***organ właściwy dla CCP*** zidentyfikował istotne ryzyko w związku z proponowanym rozszerzeniem zakresu działalności CCP o dodatkowe usługi rozliczeniowe lub dodatkową działalność rozliczeniową – zastosowanie ma procedura określona w art. 17. ***Organ właściwy dla CCP*** powiadamia o swojej decyzji CCP występującego z wnioskiem. ***Jeśli organ właściwy dla CCP podjął decyzję o zastosowaniu procedury określonej w art. 17, w ciągu 5 dni roboczych od otrzymania takiego powiadomienia CCP zaprzestaje świadczenia takiej usługi rozliczeniowej lub prowadzenia takiej działalności.***	4. W terminie 10 dni roboczych od otrzymania wniosku na podstawie ust. 2 ESMA, po uwzględnieniu opinii ***kolegium***, podejmuje decyzję, czy wniosek podlega procedurze opartej na braku sprzeciwu określonej w niniejszym artykule, czy też – jeśli ***ESMA*** zidentyfikował istotne ryzyko w związku z proponowanym rozszerzeniem zakresu działalności CCP o dodatkowe usługi rozliczeniowe lub dodatkową działalność rozliczeniową – zastosowanie ma procedura określona w art. 17. ***ESMA*** powiadamia o swojej decyzji CCP występującego z wnioskiem.

Or. en

Uzasadnienie

Okres 5 dni został usunięty, ponieważ usunięto również możliwość rozpoczęcia świadczenia usług rozliczeniowych przez CCP przed zatwierdzeniem.

Poprawka 90

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 a – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. W przypadku gdy ***organ właściwy dla CCP***, po uwzględnieniu opinii ***wspólnego zespołu nadzorczego ustanowionego dla tego CCP na podstawie art. 23b***, nie wyrazi sprzeciwu wobec proponowanych dodatkowych usług lub proponowanej dodatkowej działalności CCP w terminie 10 dni roboczych od otrzymania wniosku, w przypadku gdy zastosowanie ma ust. 1, lub od otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 4, jeśli zastosowanie ma ten ustęp, potwierdzającego, że zastosowanie ma procedura oparta na braku sprzeciwu określona w niniejszym artykule, uznaje się, że zezwolenie zostało udzielone.	5. W przypadku gdy ***ESMA***, po uwzględnieniu opinii ***kolegium***, nie wyrazi sprzeciwu wobec proponowanych dodatkowych usług lub proponowanej dodatkowej działalności CCP w terminie 10 dni roboczych od otrzymania wniosku, w przypadku gdy zastosowanie ma ust. 1, lub od otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 4, jeśli zastosowanie ma ten ustęp, potwierdzającego, że zastosowanie ma procedura oparta na braku sprzeciwu określona w niniejszym artykule, uznaje się, że zezwolenie zostało udzielone.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 91

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17b – ustęp 1 – akapit 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Organ właściwy dla CCP składa za pośrednictwem centralnej bazy danych, o której mowa w art. 17 ust. 7, wniosek w formacie elektronicznym o wydanie	***W przypadku zamiaru przyjęcia decyzji w związku z art. 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 lub 54 ESMA*** składa za pośrednictwem centralnej bazy danych,

opinii*:*	o której mowa w art. 17 ust. 7, wniosek w formacie elektronicznym o wydanie opinii ***przez kolegium zgodnie z art. 18.***

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 92

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17b – ustęp 1 – akapit 1 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) przez ESMA na podstawie art. 23a ust. 2, jeśli organ ten zamierza przyjąć decyzję w odniesieniu do art. 7, 8, 20, 21, 29, 30, 31, 32, 33, 35, 36, 41 i 54;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 93

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 1 – akapit 1 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) przez kolegium na podstawie art. 18, jeżeli organ ten zamierza przyjąć decyzję w odniesieniu do art. 20, 21, 30, 31, 32, 35, 41, 49, 51 i 54.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 94

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Wniosek o wydanie opinii jest niezwłocznie udostępniany zarejestrowanym odbiorcom.	Wniosek o wydanie opinii***, o którym mowa w akapicie pierwszym, wraz ze wszystkimi odpowiednimi dokumentami,*** jest niezwłocznie udostępniany zarejestrowanym odbiorcom.

Or. en

Poprawka 95

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 2 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. O ile w odpowiednim artykule nie określono inaczej, w ciągu 30 dni roboczych od otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 („okres oceny”), ***ESMA i*** kolegium ***oceniają***, czy dany CCP spełnia odpowiednie wymogi. Przed zakończeniem okresu oceny***:***	2. O ile w odpowiednim artykule nie określono inaczej, w ciągu 30 dni roboczych od otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 („okres oceny”), kolegium ***ocenia***, czy dany CCP spełnia odpowiednie wymogi. Przed zakończeniem okresu oceny ***ESMA przekazuje swój projekt decyzji i sprawozdanie właściwemu organowi dla CCP i kolegium, a kolegium przyjmuje opinię zgodnie z art. 19 i przekazuje ją ESMA i organowi właściwemu dla CCP. Kolegium może zawrzeć w swojej opinii wszelkie warunki lub zalecenia, które uzna za niezbędne w celu wyeliminowania niedociągnięć w zarządzaniu ryzykiem przez CCP.***

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 96

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 2 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) organ właściwy dla CCP przekazuje ESMA i kolegium projekt decyzji i sprawozdania;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 97

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 2 – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) ESMA przyjmuje opinię zgodnie z art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. bc) i przekazuje ją organowi właściwemu dla CCP oraz kolegium. ESMA może zawrzeć w swojej opinii wszelkie warunki lub zalecenia, które uzna za niezbędne w celu wyeliminowania niedociągnięć w zarządzaniu ryzykiem przez CCP, w szczególności w odniesieniu do zidentyfikowanego ryzyka transgranicznego lub ryzyka dla stabilności finansowej Unii;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 98

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 2 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) kolegium przyjmuje opinię zgodnie z art. 19 i przekazuje ją ESMA oraz organowi właściwemu dla CCP. Kolegium może zawrzeć w swojej opinii wszelkie warunki lub zalecenia, które uzna za niezbędne w celu wyeliminowania niedociągnięć w zarządzaniu ryzykiem przez CCP.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 99

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 3 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie 10 dni roboczych od otrzymania ***opinii ESMA i, w stosownych przypadkach,*** opinii kolegium, ***organ właściwy dla CCP***, po należytym uwzględnieniu ***opinii ESMA i*** opinii kolegium, w tym wszelkich warunków lub zaleceń w nich zawartych, przyjmuje swoją decyzję oraz przekazuje ją ***ESMA*** i kolegium.	W terminie 10 dni roboczych od otrzymania opinii kolegium, ***ESMA***, po należytym uwzględnieniu opinii kolegium, w tym wszelkich warunków lub zaleceń w nich zawartych, przyjmuje swoją decyzję oraz przekazuje ją ***organowi właściwemu dla CCP*** i kolegium.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 100

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W przypadku gdy ***organ właściwy dla CCP*** nie zgadza się z ***opinią ESMA lub*** opinią kolegium, w tym z którymkolwiek z warunków lub zaleceń w nich zawartych, decyzja tego organu musi zawierać pełne uzasadnienie oraz wyjaśnienie znacznych odstępstw od tej opinii bądź warunków lub zaleceń.	W przypadku gdy ***ESMA*** nie zgadza się z opinią kolegium, w tym z którymkolwiek z warunków lub zaleceń w nich zawartych, decyzja tego organu musi zawierać pełne uzasadnienie oraz wyjaśnienie znacznych odstępstw od tej opinii bądź warunków lub zaleceń.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 101

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 17 b a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	12a) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 17ba
	Procedury wdrażania przez CCP zmian w dotychczasowym scenariuszu postępowania
	1. Zmiana, którą zamierza przyjąć CCP, jest wdrażana bezpośrednio przez CCP i nie podlega procedurom, o których mowa w art. 17 i 17a, jeżeli taka zmiana:
	a) nie kwalifikuje się jako istotna zgodnie z art. 17;

b) nie kwalifikuje się jako nieistotna zgodnie z art. 17a ust. 1; oraz

c) nie spełnia warunków określonych w art. 17a ust. 2.

2. ESMA regularnie dokonuje przeglądu wdrożenia przez CCP zmian spełniających wymogi ust. 1 i składa kolegium każdego CCP w Unii sprawozdanie na temat ich stosowności.";

Or. en

Uzasadnienie

Zob. odpowiedni motyw 21.

Poprawka 102

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 13 – litera b a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 18 – ustęp 4 – akapit 3 (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ba) w ust. 4 dodaje się akapit w brzmieniu:
	„***W celu*** dodania punktów do porządku obrad ***członkowie kolegium biorą pod uwagę wyniki prac przeprowadzonych przez wspólny mechanizm monitorowania***"

Or. en

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

Uzasadnienie

Art. 18 rozporządzenia EMIR powinien zostać zmieniony tak, aby zawierał wymóg uwzględniania przez członków kolegium wyników prac prowadzonych przez wspólny mechanizm monitorowania przy proponowaniu tematów, które mają zostać włączone do porządku obrad posiedzeń kolegium. Powinno to pomóc w kontynuowaniu prac prowadzonych przez wspólny mechanizm monitorowania w ramach istniejących ram nadzorczych dla CCP w UE, w zakresie istotnym dla działalności lub profilu ryzyka tego konkretnego CCP.

Poprawka 103

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 14 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 19 – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Bez uszczerbku dla art. 17 ust. 4 akapit trzeci, w przypadku niewydania wspólnej opinii zgodnie z akapitem pierwszym, kolegium w takim samym terminie przyjmuje opinię większościową.	***W*** przypadku niewydania wspólnej opinii zgodnie z akapitem pierwszym, kolegium w takim samym terminie przyjmuje opinię większościową.

Or. en

Uzasadnienie

Dostosowanie do poprawek w art. 17 ust. 4.

Poprawka 104

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15 – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
15) art. 20 ***ust. 3–7 otrzymują*** brzmienie:	15) art. 20 ***otrzymuje*** brzmienie:

Or. en

Poprawka 105

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20 – ustępy 1 i 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
1. Bez uszczerbku dla art. 22 ust. 3 ***organ właściwy dla CCP*** cofa zezwolenie w przypadku, gdy CCP:	„1. Bez uszczerbku dla art. 22 ust. 3 ***ESMA*** cofa zezwolenie w przypadku, gdy CCP:
a) nie skorzystał z zezwolenia w ciągu 12 miesięcy, jednoznacznie zrzeka się zezwolenia lub gdy w ciągu poprzednich sześciu miesięcy nie świadczył usług lub nie prowadził działalności;	a) nie skorzystał z zezwolenia w ciągu 12 miesięcy, jednoznacznie zrzeka się zezwolenia lub gdy w ciągu poprzednich sześciu miesięcy nie świadczył usług lub nie prowadził działalności;
b) uzyskał zezwolenie, składając fałszywe oświadczenia lub w jakikolwiek inny sposób sprzeczny z prawem;	b) uzyskał zezwolenie, składając fałszywe oświadczenia lub w jakikolwiek inny sposób sprzeczny z prawem;
c) nie spełnia już warunków, na podstawie których zezwolenie zostało udzielone, a w odpowiednim czasie nie przedsięwziął działania naprawczego wymaganego przez ***organ właściwy dla CCP***;	c) nie spełnia już warunków, na podstawie których zezwolenie zostało udzielone, a w odpowiednim czasie nie przedsięwziął działania naprawczego wymaganego przez ***ESMA***;
d) poważnie i stale narusza którykolwiek z wymogów ustanowionych w niniejszym rozporządzeniu.	d) poważnie i stale narusza którykolwiek z wymogów ustanowionych w niniejszym rozporządzeniu.
2. W przypadku gdy ***organ właściwy dla CCP*** stwierdzi, że zachodzi którakolwiek z okoliczności, o których mowa w ust. 1, w terminie 5 dni roboczych, informuje o tym fakcie ***ESMA*** i innych członków kolegium.	2. W przypadku gdy ***ESMA*** stwierdzi, że zachodzi którakolwiek z okoliczności, o których mowa w ust. 1, w terminie 5 dni roboczych, informuje o tym fakcie ***organ właściwy dla CCP*** i innych członków kolegium.

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 106

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. ***Organ właściwy dla CCP*** zasięga opinii ***ESMA*** oraz członków kolegium, zgodnie z ust. 6, w kwestii konieczności cofnięcia zezwolenia dla CCP, z wyjątkiem przypadków, gdy dana decyzja musi zostać podjęta w trybie pilnym.	3. ***ESMA*** zasięga opinii ***organu właściwego dla CCP*** oraz członków kolegium, zgodnie z ust. 6, w kwestii konieczności cofnięcia zezwolenia dla CCP, z wyjątkiem przypadków, gdy dana decyzja musi zostać podjęta w trybie pilnym.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 107

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20 – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. ***ESMA*** lub każdy członek kolegium może w dowolnym czasie zwrócić się do ***organu właściwego dla CCP*** o zbadanie, czy dany CCP nadal spełnia warunki, na podstawie których udzielono zezwolenia.	4. ***Organ właściwy dla CCP*** lub każdy członek kolegium może w dowolnym czasie zwrócić się do ***ESMA*** o zbadanie, czy dany CCP nadal spełnia warunki, na podstawie których udzielono zezwolenia.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 108

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20 – ustęp 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
5. ***Organ właściwy dla CCP*** może ograniczyć cofnięcie zezwolenia do określonej usługi, działalności lub klasy instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych.	5. ***ESMA*** może ograniczyć cofnięcie zezwolenia do określonej usługi, działalności lub klasy instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 109

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20 – ustęp 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
6. Zanim ***organ właściwy dla CCP*** podejmie decyzję o cofnięciu zezwolenia w odniesieniu do określonej usługi lub działalności lub klasy instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych, zwraca się on do ***ESMA i*** kolegium o wydanie opinii zgodnie z art. 17b.	6. Zanim ***ESMA*** podejmie decyzję o cofnięciu zezwolenia w odniesieniu do określonej usługi lub działalności lub klasy instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych, zwraca się on do kolegium o wydanie opinii zgodnie z art. 17b.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 110

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 20 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. W przypadku gdy ***organ właściwy dla CCP*** podejmie decyzję o cofnięciu zezwolenia w całości lub w odniesieniu do określonej usługi, działalności lub klasy instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych, decyzja ta jest skuteczna w całej Unii.	7. W przypadku gdy ***ESMA*** podejmie decyzję o cofnięciu zezwolenia w całości lub w odniesieniu do określonej usługi, działalności lub klasy instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych, decyzja ta jest skuteczna w całej Unii.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 111

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. ***Właściwe organy, o których mowa w art. 22, przeprowadzają*** wszystkie następujące czynności:	1. ***ESMA przeprowadza*** wszystkie następujące czynności:

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 112

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 1 – litera c a (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) przygotowuje plan wspólnych działań nadzorczych zgodnie z art. 23b.

Or. en

Poprawka 113

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustępy 3–5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) ust. 3 ***i*** 4 otrzymują brzmienie:	b) ust. 3***,*** 4 ***i 5*** otrzymują brzmienie:

Or. en

Poprawka 114

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 3 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Po uwzględnieniu opinii ***wspólnego zespołu nadzorczego ustanowionego dla danego CCP na podstawie art. 23b właściwe organy ustalają*** częstotliwość ***i*** szczegółowość przeglądów i ocen, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, przy szczególnym uwzględnieniu wielkości, systemowego znaczenia, charakteru, skali, złożoności działalności i wzajemnych powiązań danych CCP z innymi elementami infrastruktury rynku finansowego oraz priorytetów w zakresie nadzoru ustanowionych przez ESMA zgodnie z art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. ba). ***Właściwe organy aktualizują*** przegląd	Po uwzględnieniu opinii ***kolegium ESMA ustala*** częstotliwość***,*** szczegółowość ***i merytoryczny zakres*** przeglądów i ocen, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, przy szczególnym uwzględnieniu wielkości, systemowego znaczenia, charakteru, skali, złożoności działalności i wzajemnych powiązań danych CCP z innymi elementami infrastruktury rynku finansowego oraz priorytetów w zakresie nadzoru ustanowionych przez ESMA zgodnie z art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. ba). ***ESMA aktualizuje*** przegląd i ocenę co najmniej raz w roku.

i ocenę co najmniej raz w roku.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 115

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 3 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
CCP podlegają kontrolom w miejscu prowadzenia działalności. ***Właściwe organy zapraszają członków wspólnego zespołu nadzorczego ustanowionego dla danego CCP na podstawie art. 23b*** do udziału w kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.	CCP podlegają kontrolom w miejscu prowadzenia działalności. ***ESMA zaprasza kolegium*** do udziału w kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 116

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 3 – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Właściwy organ przekazuje ***członkom wspólnego zespołu nadzorczego ustanowionego dla danego CCP na podstawie art. 23b wszelkie*** informacje	***ESMA*** przekazuje ***kolegium*** informacje uzyskane od CCP podczas kontroli w miejscu prowadzenia działalności lub

uzyskane od CCP podczas kontroli w miejscu prowadzenia działalności lub w związku z tymi kontrolami.	w związku z tymi kontrolami.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 117

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. ***Właściwe organy*** regularnie, a co najmniej raz w roku, ***przekazują*** kolegium sprawozdanie ***na temat wyników*** przeglądu i oceny, o których mowa w ust. 1, zawierające informacje o tym, czy ***właściwy organ*** podjął jakiekolwiek działania naprawcze lub nałożył sankcje***.*** ***Właściwe organy przekazują*** ESMA sprawozdanie za dany rok kalendarzowy do dnia 30 marca następnego roku kalendarzowego. Sprawozdanie to podlega opinii kolegium na podstawie art. 19 ***oraz opinii ESMA na podstawie art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. bc),*** wydanej zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.”;	4. ***ESMA*** regularnie, a co najmniej raz w roku, ***przedkłada*** kolegium sprawozdanie ***obejmujące następujące elementy:***
	a) wyniki przeglądu i oceny, o których mowa w ust. 1, zawierające informacje o tym, czy ***ESMA*** podjął jakiekolwiek działania naprawcze lub nałożył sankcje***; oraz***
	b) plan wspólnych działań nadzorczych zgodnie z art. 23b na kolejny rok kalendarzowy.
	ESMA ***przekazuje organowi właściwemu dla CCP i kolegium*** sprawozdanie za dany rok kalendarzowy do dnia 30 marca

następnego roku kalendarzowego. Sprawozdanie to podlega opinii kolegium na podstawie art. 19 wydanej zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.";

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 118

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 4 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	4a. Do celów przeprowadzenia przeglądu i oceny, o których mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, a także ustalenia ich częstotliwości, szczegółowości i merytorycznego ukierunkowania zgodnie z ust. 3 niniejszego artykułu, ESMA uwzględnia wyniki prac przeprowadzonych przez wspólny mechanizm monitorowania zgodnie z art. 23c, w zakresie, w jakim wyniki te są istotne dla CCP podlegającego takiemu przeglądowi i ocenie.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 119

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 – litera b a (nowa)

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 21 – ustęp 5

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
5. ***Właściwe organy zobowiązują*** dane CCP, które nie spełnia wymogów wynikających z niniejszego rozporządzenia, do szybkiego podjęcia działania lub czynności niezbędnych w danej sytuacji.	5. ***ESMA zobowiązuje*** dane CCP, które nie spełnia wymogów wynikających z niniejszego rozporządzenia, do szybkiego podjęcia działania lub czynności niezbędnych w danej sytuacji.

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 120

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 22 – ustęp 1 – akapit 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	16a) w art. 22 ust. 1 akapit pierwszy wprowadza się następujące zmiany:
1. Każde państwo członkowskie wyznacza właściwy organ odpowiedzialny za wykonywanie obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia w odniesieniu do ***udzielania zezwoleń*** CCP ***mającym*** siedzibę na jego terytorium ***i nadzoru nad nimi*** oraz informuje o tym fakcie Komisję i ESMA.	***„***1. Każde państwo członkowskie wyznacza właściwy organ odpowiedzialny za wykonywanie obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia w odniesieniu do CCP ***mających*** siedzibę na jego terytorium oraz informuje o tym fakcie Komisję i ESMA.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Dostosowania zgodne z nowymi uprawnieniami przyznanymi ESMA (zob. art. 22a).

Poprawka 121

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 b (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 22 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	16b) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 22a
	Uprawnienia ESMA
	1. ESMA jest odpowiedzialny za wykonywanie obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia w zakresie udzielania zezwoleń CCP mającym siedzibę w Unii i nadzoru nad nimi.
	2. ESMA na bieżąco zapewnia przestrzeganie przez CCP mających siedzibę w Unii art. 7-8, art. 14-17b, art. 20, 21 i 24 oraz tytułów IV i V.
	3. ESMA posiada uprawnienia nadzorcze, dochodzeniowe i wykonawcze niezbędne do wykonywania swoich funkcji na mocy niniejszego rozporządzenia.
	4. Uprawnienia, o których mowa w ust. 3, obejmują co najmniej uprawnienia do:
	a) udzielenia zezwolenia CCP lub określonej usłudze rozliczeniowej lub działalności w zakresie instrumentów finansowych lub instrumentów niefinansowych;
	b) nadzorowania spełniania przez CCP wymogów ustanowionych w niniejszym rozporządzeniu i przyjmowania decyzji w odniesieniu do art. 7-8, 14-17b, 20, 21 i 24 oraz tytułów IV i V;
	c) dostępu do wszelkich dokumentów lub innych danych CCP w formie, którą

ESMA uzna za istotną dla wykonywania swoich obowiązków, oraz do otrzymywania lub pobierania kopii takich dokumentów lub danych;

d) wymagania lub żądania informacji od wszelkich osób powiązanych z CCP oraz, w miarę potrzeb, kierowanie zapytań do tych osób w celu uzyskania informacji;

e) przeprowadzania wspólnych kontroli na miejscu lub dochodzeń z organem właściwym dla CCP;

f) wymagania od audytorów CCP, którzy uzyskali zezwolenie, przekazywania informacji;

g) wymagania tymczasowego lub trwałego zaprzestania wszelkich praktyk lub zachowań, które ESMA uzna za sprzeczne z przepisami niniejszego rozporządzenia lub w przypadku gdy takie praktyki lub zachowania mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność transgraniczną CCP lub potencjalny wpływ transgraniczny;

h) wymagania usunięcia osoby fizycznej z zarządu CCP posiadającego zezwolenie;

i) nakładania grzywien i okresowych kar pieniężnych;

j) wydawania publicznych ogłoszeń; oraz

k) cofnięcia zezwolenia CCP lub jego zezwolenia na świadczenie określonej usługi, prowadzenie określonej działalności lub w odniesieniu do określonej klasy instrumentów finansowych lub kontraktów niefinansowych.";

Or. en

Poprawka 122

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 16 c (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 22 b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	16c) dodaje się artykuł w brzmieniu:
	„Artykuł 22b
	Przekazywanie zadań przez ESMA właściwym organom
	1. Jeżeli jest to niezbędne do odpowiedniego wykonania zadania nadzorczego, ESMA może w drodze decyzji przekazać określone zadania nadzorcze właściwemu organowi państwa członkowskiego zgodnie z wytycznymi wydanymi przez ESMA na mocy art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. Takie określone zadania nadzorcze mogą w szczególności obejmować prawo do wystosowywania wezwania do udzielenia informacji i do prowadzenia dochodzeń i kontroli na miejscu zgodnie z art. 22 niniejszego rozporządzenia.
	2. Przed przekazaniem zadania, o którym mowa w ust. 1, ESMA konsultuje się z odpowiednim właściwym organem w sprawie wszystkich poniższych kwestii:
	a) zakresu zadania, które ma zostać przekazane;
	b) harmonogramu wykonania tego zadania;
	c) przekazania niezbędnych informacji ESMA i przez ESMA.
	3. ESMA w odpowiednich odstępach czasu dokonuje przeglądu decyzji, o której mowa w ust. 1. Przekazanie zadań może zostać w każdej chwili odwołane.
	4. Przekazanie zadań nie wpływa na odpowiedzialność ESMA ani nie ogranicza możliwości prowadzenia i nadzorowania przez ESMA przekazanych czynności.”;
	Or. en

Poprawka 123

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17 – litera a – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 a – ustęp 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) ust. 1 ***i 2 otrzymują*** brzmienie:	a) ust. 1 ***otrzymuje*** brzmienie:

Or. en

Poprawka 124

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 a – ustęp 1 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. ESMA pełni rolę koordynatora pomiędzy właściwymi organami i pośród kolegiów z myślą o:	1. ***Bez uszczerbku dla art. 22a*** ESMA pełni rolę koordynatora pomiędzy właściwymi organami i pośród kolegiów z myślą o:

Or. en

Uzasadnienie

Zmiany mające na celu dostosowanie proponowanych artykułów do wprowadzenia nowego artykułu 22a.

Poprawka 125

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 a – ustęp 1 – litera e

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
e) dokonywaniu oceny ryzyka przy wydawaniu właściwym organom opinii na podstawie ust. 2 na temat spełniania przez	***skreśla się***

CCP wymogów niniejszego rozporządzenia, w szczególności w odniesieniu do zidentyfikowanego ryzyka transgranicznego lub ryzyka dla stabilności finansowej Unii, oraz przy wydawaniu zaleceń dotyczących tego, jak CCP powinien ograniczać to ryzyko.

Or. en

Poprawka 126

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Właściwe organy przedkładają ESMA projekty swoich decyzji w celu uzyskania jego opinii przed przyjęciem aktu lub środka na mocy art. 7, 8 i 14, art. 15 ust. 1 akapit drugi lit. a) oraz art. 20 i 21, art. 29–33 i art. 35, 36, 41 oraz 54.	***skreśla się***
Właściwe organy mogą również przedłożyć ESMA projekty decyzji w celu uzyskania jego opinii przed przyjęciem dowolnego innego aktu lub środka zgodnie z ich obowiązkami na mocy art. 22 ust. 1.";	

Or. en

Poprawka 127

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 17 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 a – ustępy 2–4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) uchyla się ust. 3 i 4;	b) uchyla się ust. ***2,*** 3 i 4;

Or. en

Poprawka 128

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23b – tytuł

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Wspólne ***zespoły*** nadzorcze	Wspólne ***działania*** nadzorcze *(Należy pamiętać, że w całym tekście odniesienie do wspólnych zespołów nadzorczych należy zastąpić odniesieniem do wspólnych działań nadzorczych)*

Or. en

Uzasadnienie

Utworzenie wspólnych zespołów nadzorczych mogło stworzyć dodatkowe warstwy w i tak już rozdrobnionych ramach nadzorczych. Ich wartość powinna jednak zostać zachowana w ramach wspólnych działań nadzorczych. Wraz ze zwiększoną rolą ESMA i zwiększoną rolą kolegium w nadzorze nad CCP w UE, wspólne działania nadzorcze zapewnią dużą wartość w zakresie wymiany informacji i wspólnych zadań ESMA, kolegium i innych odpowiednich organów.

Poprawka 129

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. ***Do celów sprawowania nadzoru nad każdym*** CCP ***posiadającym*** zezwolenie na mocy art. 14 ***ustanawia się***	1. ***Każdy*** CCP ***posiadający*** zezwolenie na mocy art. 14 ***podlega wspólnym działaniom nadzorczym***. ***Działania te są***

wspólny zespół nadzorczy. ***W skład każdego wspólnego zespołu nadzorczego wchodzą pracownicy organu właściwego dla CCP,*** ESMA ***oraz członków*** kolegium***, o którym mowa w art. 18 lit. c), g) i h). Inni członkowie kolegium mogą również wystąpić z wnioskiem o członkostwo we wspólnym zespole nadzorczym. Wspólne zespoły nadzorcze są koordynowane przez wyznaczonego pracownika właściwego organu.***	***koordynowane przez*** ESMA ***i*** kolegium ***w kontekście rocznego procesu przeglądu i oceny i są otwarte dla dobrowolnego udziału każdego członka kolegium***.

Or. en

Poprawka 130

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 2 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. ***Zadania wspólnego zespołu nadzorczego*** obejmują, choć nie wyłącznie, wszystkie następujące czynności:	2. ***Wspólne działania nadzorcze*** obejmują, choć nie wyłącznie, wszystkie następujące czynności:

Or. en

Poprawka 131

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 2 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) przekazywanie właściwym organom, ESMA i kolegiom opinii na podstawie art. 17a ust. 2, 4 i 5 oraz art. 21 ust. 3;	a) przekazywanie właściwym organom, ESMA i kolegiom opinii na podstawie art. 17a ust. 2, 4 i 5 oraz art. 21 ust. 3 ***i art. 49 ust. 1b***;

Or. en

Poprawka 132

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 2 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) ***współpraca z właściwymi organami i członkami kolegium,*** w stosownych ***przypadkach***;	c) ***uczestnictwo*** w stosownych ***ocenach nadzorczych***;

Or. en

Poprawka 133

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 2 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) ***na wniosek organu właściwego dla CCP wspieranie tego właściwego organu w ocenie spełnienia przez CCP wymogów niniejszego rozporządzenia***.	d) ***udział w corocznym przeglądzie i procesie oceny przeprowadzanym przez ESMA zgodnie z art. 21 ust. 1***.

Or. en

Poprawka 134

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 2 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	2a. ESMA może również koordynować, z udziałem kolegium, wspólne działania nadzorcze w obszarach nieprzewidzianych w czasie poprzedniego

	rocznego przeglądu, w szczególności w zakresie oceny zgodności CCP z wymogami niniejszego rozporządzenia i oceny wszelkich istotnych obaw dotyczących nadzoru, które mogły pojawić się od tego czasu.

Or. en

Poprawka 135

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 b – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. ***Organ właściwy dla CCP*** odpowiada za ustanowienie wspólnych ***zespołów*** nadzorczych.	3. ***ESMA*** odpowiada za ustanowienie ***i koordynację*** wspólnych ***działań*** nadzorczych.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 136

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 c – ustęp 1 – litera ca (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) przedstawiciele banków centralnych emitujących waluty inne niż euro, w których denominowane są kontrakty pochodne, o których mowa w art. 7a ust. 2.

Or. en

Uzasadnienie

Jednym z głównych zadań wspólnego mechanizmu monitorowania jest monitorowanie wdrażania wymogów określonych w proponowanych art. 7a i 7b. Wymogi te odnoszą się do niektórych kategorii kontraktów pochodnych denominowanych w euro, a także w polskich złotych. W związku z tym uzasadniony jest udział odpowiednich banków centralnych jako banków centralnych emitujących walutę bazową.

Poprawka 137

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 c – ustęp 2 – litera c

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
c) wnosi wkład w opracowywanie ogólnounijnych ocen odporności CCP, koncentrujących się na ryzyku utraty płynności dotyczącym CCP, członków rozliczających i klientów;	c) wnosi wkład w opracowywanie ogólnounijnych ocen odporności CCP, koncentrujących się ***na horyzontalnym ryzyku kredytowym i operacyjnym oraz*** na ryzyku utraty płynności dotyczącym CCP, członków rozliczających i klientów;

Or. en

Uzasadnienie

Aby umożliwić wspólnemu mechanizmowi monitorowania całościowe spojrzenie na ryzyka wpływające na unijne rozliczenia centralne, oprócz ryzyka płynności, wspólny mechanizm monitorowania powinien również przeprowadzać ogólnounijne oceny ryzyka kredytowego i operacyjnego dotyczącego CCP, członków rozliczających i klientów. Ponadto zadanie wspólnego mechanizmu monitorowania w odniesieniu do identyfikacji ryzyka koncentracji powinno obejmować dodatkowe aspekty ryzyka koncentracji, które są istotne dla rozliczeń centralnych (poniżej).

Poprawka 138

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 c – ustęp 2 – litera d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
d) określa ryzyko koncentracji,	d) określa ryzyko koncentracji,

w szczególności w zakresie rozliczeń klientów, wynikające z integracji unijnych rynków finansowych, w tym w przypadku gdy kilku CCP, członków rozliczających lub klientów korzysta z usług tych samych usługodawców;	w szczególności w zakresie rozliczeń klientów, wynikające z integracji unijnych rynków finansowych, w tym w przypadku gdy kilku CCP, członków rozliczających lub klientów korzysta z usług tych samych usługodawców***, gdy klienci uzyskują dostęp do tego samego CCP za pośrednictwem różnych członków rozliczających tego CCP lub gdy klienci utrzymują duże pozycje na rynkach produktów rozliczanych przez CCP***;

Or. en

Uzasadnienie

Jak wyżej.

Poprawka 139

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23c – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. ESMA, we współpracy z pozostałymi organami uczestniczącymi we wspólnym mechanizmie monitorowania, przedstawia Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji roczne sprawozdanie dotyczące wyników swojej działalności na podstawie ust. 2.	3. ESMA, we współpracy z pozostałymi organami uczestniczącymi we wspólnym mechanizmie monitorowania ***i po konsultacji z odpowiednimi właściwymi organami krajowymi, jeżeli uzna to za konieczne,*** przedstawia Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji roczne sprawozdanie dotyczące wyników swojej działalności na podstawie ust. 2. ***W stosownych przypadkach sprawozdanie to zawiera zalecenia dotyczące potencjalnych działań na szczeblu unijnym w celu przeciwdziałania zidentyfikowanym zagrożeniom horyzontalnym.***

Or. en

Poprawka 140

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 18
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 23 c – ustęp 4 – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) uzna, że właściwe organy nie dopilnowują przestrzegania przez członków rozliczających i klientów wymogu określonego w art. 7a;	***skreśla się***

Or. en

Uzasadnienie

Biorąc pod uwagę zmiany wprowadzone w art. 7a oraz w odniesieniu do roli ESMA w ramach nadzorczych i we wdrażaniu wymogu aktywnego rachunku, lit. a) tego artykułu powinna zostać usunięta.

Poprawka 141

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 19
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24 – ustęp 4 – akapit 3 (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	Jeżeli posiedzenie odbywa się w następstwie sytuacji nadzwyczajnej określonej w ust. 1 lit. c), przewodniczący zawsze zaprasza do udziału w tym posiedzeniu odpowiednie banki centralne emitujące walutę bazową.

Or. en

Uzasadnienie

Rozwój sytuacji na rynkach finansowych może mieć bezpośredni wpływ na wykonywanie obowiązków przez odpowiednie banki centralne emitujące walutę bazową, które w związku z tym powinny być zawsze zapraszane do udziału w posiedzeniach koordynacyjnych komitetu nadzorczego ds. CCP w odpowiedzi na takie sytuacje nadzwyczajne.

Poprawka 142

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 – litera a – wprowadzenie
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24 a – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) ust. 2 ***lit. d) pkt (ii) otrzymuje brzmienie***:	a) ***w*** ust. 2 ***wprowadza się następujące zmiany***:

Or. en

Poprawka 143

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 – litera a – podpunkt i (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24 a – ustęp 2 – litera d – punkt ii

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(i) lit. d) pkt (ii) otrzymuje brzmienie:

Or. en

Poprawka 144

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24a – ustęp 2 – litera e i f (nowe)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	(ii) dodaje się litery w brzmieniu:
	„e) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad trzema członkami rozliczającymi wnoszącymi największe składki do funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, o którym mowa w art. 42 niniejszego rozporządzenia, obliczone łącznie za okres jednego roku, w odniesieniu do każdego z

CCP, który uzyskał zezwolenie zgodnie z art. 14 lub został uznany zgodnie z art. 25 niniejszego rozporządzenia, którym nie przysługuje prawo głosu;

f) EBC w kontekście zadań dotyczących nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi w ramach jednolitego mechanizmu nadzorczego, powierzonych zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013, któremu nie przysługuje prawo głosu.";

Or. en

Uzasadnienie

Udział krajowych organów nadzoru i EBC w komitecie nadzorczym ds. CCP ułatwi identyfikację i przeciwdziałanie ryzyku wynikającemu z powiązań między bankami a CCP.

Poprawka 145

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 – litera c – podpunkt ii
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24 a – ustęp 7 – litera bc

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
bc) przygotowuje projekty ***opinii***, które mają zostać przyjęte przez Radę Organów Nadzoru ***zgodnie z*** art. ***17 i 17b, oraz projekty decyzji o walidacji zgodnie z art. 49***;	bc) przygotowuje projekty ***decyzji*** które mają zostać przyjęte przez Radę Organów Nadzoru ***w związku*** z art. ***7, 8, 14-17b, 20, 21 i 24 oraz tytułami IV i V niniejszego rozporządzenia***;

Or. en

Poprawka 146

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 – litera c – podpunkt ii a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24 a – ustęp 7 – litera c

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	(iia) lit. c) otrzymuje brzmienie:
c) promuje regularną wymianę informacji i dyskusję pomiędzy właściwymi organami wyznaczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1 niniejszego rozporządzenia na temat:	**„**c) promuje regularną wymianę informacji i dyskusję pomiędzy właściwymi organami wyznaczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1 niniejszego rozporządzenia na temat:
(i) odnośnych ***nadzorczych*** działań ***i decyzji, które zostały przyjęte*** przez właściwe organy określone w art. 22 w toku wykonywania ich obowiązków zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w odniesieniu do udzielania zezwoleń CCP i nadzoru nad CCP mającymi siedzibę na ich terytorium;	(i) odnośnych ***działań podjętych*** przez właściwe organy określone w art. 22 w toku wykonywania ich obowiązków zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, w odniesieniu do udzielania zezwoleń CCP i nadzoru nad CCP mającymi siedzibę na ich terytorium;
(ii) projektów decyzji przedłożonych ESMA przez właściwy organ zgodnie z art. 23a ust. 2 akapit pierwszy;	(ii) istotnych zmian na rynku, w tym sytuacji lub wydarzeń mających lub mogących mieć wpływ na kondycję ostrożnościową lub stabilność finansową lub odporność CCP, którym udzielono zezwolenia zgodnie z art. 14, lub ich członków rozliczających;
(iii) projektów decyzji przedłożonych ESMA przez właściwy organ na zasadzie dobrowolności zgodnie z art. 23a ust. 2 akapit drugi;	***(iii) projektów decyzji przedłożonych przez ESMA zgodnie z lit. bc);";***
(iv) istotnych zmian na rynku, w tym sytuacji lub wydarzeń mających lub mogących mieć wpływ na kondycję ostrożnościową lub stabilność finansową lub odporność CCP, którym udzielono zezwolenia zgodnie z art. 14, lub ich członków rozliczających;	

Or. en

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

Poprawka 147

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 20 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 24 b – ustępy 1 i 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	20a) w art. 24b ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:
1. W odniesieniu do decyzji podejmowanych na mocy art. 41, 44, 46, 50 i 54 związanych z CCP Tier II, komitet nadzorczy ds. CCP konsultuje się z emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f). Każdy emisyjny bank centralny może udzielić odpowiedzi. Odpowiedź musi wpłynąć w terminie 10 dni roboczych od przekazania projektu decyzji. W sytuacjach nadzwyczajnych wyżej wymieniony termin nie przekracza 24 godzin. W przypadku gdy emisyjny bank centralny proponuje zmiany w projektach decyzji przyjmowanych na podstawie art. 41, 44, 46, 50 i 54 lub wyraża sprzeciw wobec tych projektów decyzji, musi przedstawić pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie. Po zakończeniu okresu konsultacji komitet nadzorczy ds. CCP należycie uwzględnia ***zmiany proponowane*** przez emisyjne banki centralne.	***„***1. W odniesieniu do ***ocen nadzorczych przeprowadzanych w związku z CCP Tier II oraz*** decyzji podejmowanych na mocy art. 41, 44, 46***, 49***, 50 i 54 związanych z CCP Tier II, komitet nadzorczy ds. CCP konsultuje się z emisyjnymi bankami centralnymi, o których mowa w art. 25 ust. 3 lit. f). Każdy emisyjny bank centralny może udzielić odpowiedzi. Odpowiedź musi wpłynąć w terminie 10 dni roboczych od przekazania projektu decyzji. W sytuacjach nadzwyczajnych wyżej wymieniony termin nie przekracza 24 godzin. W przypadku gdy emisyjny bank centralny proponuje zmiany w projektach ***opinii lub*** decyzji przyjmowanych na podstawie art. 41, 44, 46, 50 i 54 lub wyraża sprzeciw wobec tych projektów ***opinii lub*** decyzji, musi przedstawić pełne i szczegółowe pisemne uzasadnienie. Po zakończeniu okresu konsultacji komitet nadzorczy ds. CCP należycie uwzględnia ***odpowiedzi udzielone*** przez emisyjne banki centralne.
2. W przypadku gdy komitet nadzorczy ds. CCP nie odzwierciedla w swoim projekcie decyzji ***zmian proponowanych*** przez emisyjny bank centralny, komitet nadzorczy ds. CCP informuje ten emisyjny bank centralny na piśmie, podając pełne uzasadnienie braku uwzględnienia ***zmian proponowanych*** przez ten bank i przedstawiając wyjaśnienie wszelkich odstępstw od tych ***zmian***. Komitet nadzorczy ds. CCP przedkłada Radzie Organów Nadzoru ***zmiany zaproponowane*** przez emisyjne banki centralne oraz swoje wyjaśnienia dotyczące braku uwzględnienia tych zmian, wraz ze swoim projektem decyzji.	2. W przypadku gdy komitet nadzorczy ds. CCP nie odzwierciedla w swoim projekcie ***opinii*** lub decyzji ***odpowiedzi udzielonych*** przez emisyjny bank centralny, komitet nadzorczy ds. CCP informuje ten emisyjny bank centralny na piśmie, podając pełne uzasadnienie braku uwzględnienia ***odpowiedzi udzielonych*** przez ten bank i przedstawiając wyjaśnienie wszelkich odstępstw od tych ***odpowiedzi***. Komitet nadzorczy ds. CCP przedkłada Radzie Organów Nadzoru ***odpowiedzi udzielone*** przez emisyjne banki centralne oraz swoje wyjaśnienia dotyczące braku uwzględnienia tych zmian, wraz ze swoim projektem decyzji.***”;***

Or. en

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

Uzasadnienie

Poprawka dąży do zmiany brzmienia artykułu odnoszącego się do ocen, a nie tylko decyzji, biorąc pod uwagę, że art. 41, 44, 46, 50 i 54 EMIR nie odnoszą się do żadnych konkretnych procedur decyzyjnych oraz biorąc pod uwagę, że nie wszystkie oceny i procedury nadzorcze mogą prowadzić do formalnych decyzji komitetu nadzorczego ds. CCP. Celem jest zapewnienie wystarczającego zaangażowania banków centralnych emisji w obszarach związanych z depozytami zabezpieczającymi, kontrolą ryzyka płynności, zabezpieczeniami oraz uzgodnieniami dotyczącymi rozliczeń i interoperacyjności dla wszystkich odpowiednich działań i procedur nadzorczych.

Poprawka 148

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 21 – litera d
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 25 – ustęp 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
7. ESMA zawiera skuteczne uzgodnienia dotyczące współpracy z odpowiednimi właściwymi organami państw trzecich, których ramy prawne i nadzorcze uznano za równoważne z niniejszym rozporządzeniem zgodnie z ust. 6.”;	7. ESMA zawiera skuteczne uzgodnienia o współpracy z odpowiednimi właściwymi organami państw trzecich, których ramy prawne i nadzorcze uznano za równoważne z niniejszym rozporządzeniem zgodnie z ust. 6. ***Ustalenia te określają również procedury współpracy między ESMA a odpowiednimi właściwymi organami państw trzecich w odniesieniu do formułowania i przygotowywania planów naprawy oraz planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji***. ;

Or. en

Poprawka 149

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 26 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. CCP posiada solidne zasady zarządzania obejmujące jasną strukturę organizacyjną z dobrze określonymi, przejrzystymi i spójnymi obszarami odpowiedzialności, skuteczne procesy służące rozpoznawaniu ryzyka, na które jest lub może być narażony CCP, zarządzaniu ryzykiem, monitorowaniu i zgłaszaniu ryzyka oraz odpowiednie mechanizmy kontroli wewnętrznej obejmujące prawidłowe procedury administracyjne i rachunkowości. CCP nie może być ani stać się członkiem rozliczającym lub klientem, ani też nie może zawierać pośrednich uzgodnień rozliczeniowych z członkiem rozliczającym w celu podjęcia działalności rozliczeniowej u CCP.	1. CCP posiada solidne zasady zarządzania obejmujące jasną strukturę organizacyjną z dobrze określonymi, przejrzystymi i spójnymi obszarami odpowiedzialności, skuteczne procesy służące rozpoznawaniu ryzyka, na które jest lub może być narażony CCP, zarządzaniu ryzykiem, monitorowaniu i zgłaszaniu ryzyka oraz odpowiednie mechanizmy kontroli wewnętrznej obejmujące prawidłowe procedury administracyjne i rachunkowości. ***Bez uszczerbku dla uzgodnień interoperacyjnych*** CCP nie może być ani stać się członkiem rozliczającym lub klientem, ani też nie może zawierać pośrednich uzgodnień rozliczeniowych z członkiem rozliczającym w celu podjęcia działalności rozliczeniowej u CCP.

Or. en

Uzasadnienie

Zob. odpowiedni motyw 21.

Poprawka 150

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 26 – ustęp 8

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25a) art. 26 ust. 8 otrzymuje brzmienie:
8. CCP podlega częstym i niezależnym audytom. Wyniki tych audytów przekazywane są zarządowi i udostępniane ***właściwemu*** organowi.	***„***8. CCP podlega częstym i niezależnym audytom. Wyniki tych audytów przekazywane są zarządowi i udostępniane ***ESMA i*** organowi ***właściwemu dla CCP****.**";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 151

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 b (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 27 – ustęp 3

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25b) art. 27 ust. 3 otrzymuje brzmienie:
3. CCP wyraźnie określa zadania i zakres odpowiedzialności zarządu oraz udostępnia protokoły posiedzeń zarządu właściwemu ***organowi*** i audytorom.	**„**3. CCP wyraźnie określa zadania i zakres odpowiedzialności zarządu oraz udostępnia protokoły posiedzeń zarządu ***ESMA, organowi*** właściwemu ***dla CCP*** i audytorom.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 152

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 c (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 28

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25c) art. 28 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 28	**„**Artykuł 28
Komisja ds. ryzyka	Komisja ds. ryzyka
1. CCP ustanawia komisję ds. ryzyka, w skład której wchodzą przedstawiciele	1. CCP ustanawia komisję ds. ryzyka, w skład której wchodzą przedstawiciele jego

jego członków rozliczających, niezależni członkowie zarządu oraz przedstawiciele klientów. Komisja ds. ryzyka może zaprosić pracowników CCP i niezależnych ekspertów zewnętrznych do uczestniczenia w posiedzeniach komisji bez prawa głosu. ***Właściwe*** organy mogą zwrócić się z wnioskiem o udział w posiedzeniach komisji ds. ryzyka bez prawa głosu oraz o należyte udzielenie informacji na temat działań i decyzji komisji ds. ryzyka. Opinie komisji ds. ryzyka są niezależne od bezpośredniego wpływu kierownictwa CCP. Żadna z grup przedstawicieli nie ma większości w komisji ds. ryzyka.

2. CCP wyraźnie określa zakres upoważnienia, zasady zarządzania służące zapewnieniu jego niezależności, procedury operacyjne, kryteria przyjmowania i mechanizm wyboru członków komisji ds. ryzyka. Zasady zarządzania są udostępniane publicznie i przewidują co najmniej, że komisji ds. ryzyka przewodniczy niezależny członek zarządu oraz że komisja ta bezpośrednio podlega zarządowi i odbywa regularne posiedzenia.

3. Komisja ds. ryzyka doradza zarządowi w zakresie wszelkich uzgodnień, które mogą wpłynąć na zarządzanie ryzykiem CCP, takich jak znacząca zmiana modelu ryzyka, procedury na wypadek niewykonania zobowiązania, kryteria przyjmowania członków rozliczających, rozliczanie nowych klas instrumentów lub zlecanie funkcji na zasadzie outsourcingu. Komisja ds. ryzyka w odpowiednim czasie informuje zarząd o każdym nowym ryzyku mającym wpływ na odporność CCP. Doradztwo komisji ds. ryzyka nie jest wymagane w odniesieniu do bieżącej działalności CCP. Podejmuje się rozsądne wysiłki w celu zasięgnięcia opinii komisji ds. ryzyka na temat zdarzeń mających wpływ na zarządzanie ryzykiem CCP w sytuacjach nadzwyczajnych, w tym na temat zdarzeń istotnych z punktu widzenia ekspozycji członków rozliczających wobec CCP i wzajemnych zależności z innymi

członków rozliczających, niezależni członkowie zarządu oraz przedstawiciele klientów. Komisja ds. ryzyka może zaprosić pracowników CCP i niezależnych ekspertów zewnętrznych do uczestniczenia w posiedzeniach komisji bez prawa głosu. ***ESMA i właściwe*** organy mogą zwrócić się z wnioskiem o udział w posiedzeniach komisji ds. ryzyka bez prawa głosu oraz o należyte udzielenie informacji na temat działań i decyzji komisji ds. ryzyka. Opinie komisji ds. ryzyka są niezależne od bezpośredniego wpływu kierownictwa CCP. Żadna z grup przedstawicieli nie ma większości w komisji ds. ryzyka.

2. CCP wyraźnie określa zakres upoważnienia, zasady zarządzania służące zapewnieniu jego niezależności, procedury operacyjne, kryteria przyjmowania i mechanizm wyboru członków komisji ds. ryzyka. Zasady zarządzania są udostępniane publicznie i przewidują co najmniej, że komisji ds. ryzyka przewodniczy niezależny członek zarządu oraz że komisja ta bezpośrednio podlega zarządowi i odbywa regularne posiedzenia.

3. Komisja ds. ryzyka doradza zarządowi w zakresie wszelkich uzgodnień, które mogą wpłynąć na zarządzanie ryzykiem CCP, takich jak znacząca zmiana modelu ryzyka, procedury na wypadek niewykonania zobowiązania, kryteria przyjmowania członków rozliczających, rozliczanie nowych klas instrumentów lub zlecanie funkcji na zasadzie outsourcingu. Komisja ds. ryzyka w odpowiednim czasie informuje zarząd o każdym nowym ryzyku mającym wpływ na odporność CCP. Doradztwo komisji ds. ryzyka nie jest wymagane w odniesieniu do bieżącej działalności CCP. Podejmuje się rozsądne wysiłki w celu zasięgnięcia opinii komisji ds. ryzyka na temat zdarzeń mających wpływ na zarządzanie ryzykiem CCP w sytuacjach nadzwyczajnych, w tym na temat zdarzeń istotnych z punktu widzenia ekspozycji członków rozliczających wobec CCP i wzajemnych zależności z innymi

CCP.	CCP.
4. Bez uszczerbku dla prawa właściwych organów do uzyskania odpowiednich informacji, członków komisji ds. ryzyka obowiązuje poufność. W przypadku gdy przewodniczący komisji ds. ryzyka stwierdzi istnienie faktycznego lub potencjalnego konfliktu interesów danego członka w odniesieniu do określonej kwestii, członek ten nie może głosować w tej kwestii.	4. Bez uszczerbku dla prawa ***ESMA i*** właściwych organów do uzyskania odpowiednich informacji, członków komisji ds. ryzyka obowiązuje poufność. W przypadku gdy przewodniczący komisji ds. ryzyka stwierdzi istnienie faktycznego lub potencjalnego konfliktu interesów danego członka w odniesieniu do określonej kwestii, członek ten nie może głosować w tej kwestii.
5. CCP niezwłocznie informuje właściwy organ i komisję ds. ryzyka o wszelkich decyzjach, w których zarząd decyduje o nieuwzględnieniu opinii komisji ds. ryzyka, i podaje uzasadnienie takiej decyzji. Komisja ds. ryzyka lub dowolny jej członek mogą informować właściwy organ o wszelkich obszarach, w których – ich zdaniem – nie zastosowano się do opinii komisji ds. ryzyka.	5. CCP niezwłocznie informuje ***ESMA,*** właściwy organ i komisję ds. ryzyka o wszelkich decyzjach, w których zarząd decyduje o nieuwzględnieniu opinii komisji ds. ryzyka, i podaje uzasadnienie takiej decyzji. Komisja ds. ryzyka lub dowolny jej członek mogą informować właściwy organ o wszelkich obszarach, w których – ich zdaniem – nie zastosowano się do opinii komisji ds. ryzyka.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 153

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 d (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 29 – ustęp 1

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25d) art. 29 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
1. Przez okres co najmniej dziesięciu lat CCP przechowuje pełną dokumentację dotyczącą świadczonych usług i prowadzonej działalności, tak aby umożliwić właściwemu organowi	„1. Przez okres co najmniej dziesięciu lat CCP przechowuje pełną dokumentację dotyczącą świadczonych usług i prowadzonej działalności, tak aby umożliwić ***ESMA i*** właściwemu organowi

monitorowanie spełniania przez CCP zgodności z niniejszym rozporządzeniem.	monitorowanie spełniania przez CCP zgodności z niniejszym rozporządzeniem.

Or. en

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

Poprawka 154

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 25 e (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 30

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	25e) art. 30 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 30	**„**Artykuł 30
Akcjonariusze i udziałowcy posiadający znaczne pakiety akcji	Akcjonariusze i udziałowcy posiadający znaczne pakiety akcji
1. ***Właściwy organ*** udziela zezwolenia CCP dopiero wtedy, gdy organowi temu zostaną przedstawione dane osobowe akcjonariuszy lub udziałowców, bezpośrednich lub pośrednich, osób fizycznych lub prawnych, posiadających znaczne pakiety akcji, a także dane na temat wartości takich pakietów.	1. ***ESMA*** udziela zezwolenia CCP dopiero wtedy, gdy organowi temu zostaną przedstawione dane osobowe akcjonariuszy lub udziałowców, bezpośrednich lub pośrednich, osób fizycznych lub prawnych, posiadających znaczne pakiety akcji, a także dane na temat wartości takich pakietów.
2. ***Właściwy organ*** odmawia udzielenia zezwolenia CCP w przypadku, gdy nie jest przekonany o stosowności – uwzględniając potrzebę zapewnienia prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP – udziałowców lub akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji w CCP.	2. ***ESMA*** odmawia udzielenia zezwolenia CCP w przypadku, gdy nie jest przekonany o stosowności – uwzględniając potrzebę zapewnienia prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP – udziałowców lub akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji w CCP.
3. W przypadku bliskich powiązań między CCP i innymi osobami prawnymi lub fizycznymi, ***właściwy organ*** udziela zezwolenia tylko wówczas, gdy powiązania te nie uniemożliwiają skutecznego wykonywania funkcji nadzorczych właściwego organu.	3. W przypadku bliskich powiązań między CCP i innymi osobami prawnymi lub fizycznymi, ***ESMA*** udziela zezwolenia tylko wówczas, gdy powiązania te nie uniemożliwiają skutecznego wykonywania funkcji nadzorczych właściwego organu.
4. W przypadku gdy osoby, o których mowa w ust. 1, wywierają wpływ, który	4. W przypadku gdy osoby, o których mowa w ust. 1, wywierają wpływ, który

może być niekorzystny dla prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP, ***właściwy organ*** podejmuje odpowiednie kroki służące ustaniu tej sytuacji, które mogą obejmować cofnięcie zezwolenia dla danego CCP.	może być niekorzystny dla prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP, ***ESMA*** podejmuje odpowiednie kroki służące ustaniu tej sytuacji, które mogą obejmować cofnięcie zezwolenia dla danego CCP.
5. ***Właściwy organ*** nie udziela zezwolenia, gdy skuteczne wykonywanie jego funkcji nadzorczych nie jest możliwe z powodu przepisów ustawowych, wykonawczych lub administracyjnych państwa trzeciego mających zastosowanie do jednej osoby fizycznej lub prawnej bądź większej liczby tych osób, z którymi CCP posiada bliskie powiązania, bądź też z powodu trudności w egzekwowaniu takich przepisów.	5. ***ESMA*** nie udziela zezwolenia, gdy skuteczne wykonywanie jego funkcji nadzorczych nie jest możliwe z powodu przepisów ustawowych, wykonawczych lub administracyjnych państwa trzeciego mających zastosowanie do jednej osoby fizycznej lub prawnej bądź większej liczby tych osób, z którymi CCP posiada bliskie powiązania, bądź też z powodu trudności w egzekwowaniu takich przepisów.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 155

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 26
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 31

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
26) w art. 31 wprowadza się następujące zmiany:	***skreśla się***
a) w ust. 2 akapity trzeci i czwarty otrzymują brzmienie:	
„Bezzwłocznie po otrzymaniu powiadomienia określonego w niniejszym ustępie oraz informacji określonych w ust. 3, a najpóźniej w ciągu dwóch dni roboczych od otrzymania wspomnianego powiadomienia i tych informacji, właściwy organ potwierdza odbiór	

powiadomienia lub informacji potencjalnemu nabywcy lub zbywcy na piśmie i przekazuje te informacje ESMA i kolegium.

W terminie 60 dni roboczych od dnia pisemnego potwierdzenia odbioru powiadomienia i wszystkich dokumentów, których załączenie do powiadomienia jest wymagane na podstawie wykazu określonego w art. 32 ust. 4, i o ile terminu tego nie przedłużono zgodnie z niniejszym artykułem (»okres oceny«), właściwy organ przeprowadza ocenę, o której mowa w art. 32 ust. 1 (»ocena«). Podczas okresu oceny kolegium wydaje opinię na podstawie art. 19, a ESMA wydaje opinię na podstawie art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. bc) zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.

b) ust. 3 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„Podczas okresu oceny – lecz nie później niż pięćdziesiątego dnia roboczego okresu oceny – właściwy organ, ESMA i kolegium mogą, w razie potrzeby, zwrócić się o wszelkie dodatkowe informacje potrzebne do ukończenia oceny. Prośbę tę przekazuje się na piśmie z wyszczególnieniem dodatkowych niezbędnych informacji.”;

Or. en

Poprawka 156

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 26 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 31

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	26a) art. 31 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 31	***„***Artykuł 31
Obowiązki informacyjne wobec	Obowiązki informacyjne wobec ***ESMA i***

właściwych organów

1. CCP informuje właściwy dla siebie organ o wszelkich zmianach kierownictwa i przekazuje ***temu organowi*** wszystkie informacje niezbędne do oceny zgodności z art. 27 ust. 1 i art. 27 ust. 2 akapit drugi.

W przypadku gdy postępowanie członka zarządu może niekorzystnie wpływać na prawidłowe i ostrożne zarządzanie CCP, ***właściwy organ*** podejmuje odpowiednie środki, które mogą obejmować usunięcie tego członka z zarządu.

2. Każda osoba fizyczna lub prawna bądź większa liczba takich osób działających w porozumieniu (potencjalny nabywca), która postanowiła (które postanowiły) nabyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji w CCP lub zwiększyć, bezpośrednio lub pośrednio, taki posiadany znaczny pakiet akcji w CCP, w wyniku czego udział posiadanych praw głosu lub posiadanego kapitału osiągnie bądź przekroczy 10 %, 20 %, 30 % lub 50 % albo CCP stanie się jednostką zależną takiej osoby (takich osób), (planowane nabycie), uprzednio informuje na piśmie organ właściwy dla CCP, w którym zamierza ona (zamierzają one) nabyć lub zwiększyć znaczny pakiet akcji, o wielkości tego pakietu oraz przekazuje odpowiednie informacje, o których mowa w art. 32 ust. 4.

Każda osoba fizyczna lub prawna, która postanowiła zbyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji w CCP (potencjalny zbywca), uprzednio informuje na piśmie właściwy organ o tym fakcie, informując go o wielkości tego pakietu. Osoba taka powiadamia również właściwy organ w przypadku podjęcia decyzji o zmniejszeniu posiadanego znacznego pakietu akcji w taki sposób, że udział praw głosu lub posiadanego przez nią kapitału spadłby wówczas poniżej poziomu 10 %, 20 %, 30 % bądź 50 % lub CCP przestałby być jednostką zależną tej osoby.

właściwych organów

1. CCP informuje ***ESMA i*** właściwy dla siebie organ o wszelkich zmianach kierownictwa i przekazuje ***ESMA*** wszystkie informacje niezbędne do oceny zgodności z art. 27 ust. 1 i art. 27 ust. 2 akapit drugi.

W przypadku gdy postępowanie członka zarządu może niekorzystnie wpływać na prawidłowe i ostrożne zarządzanie CCP, ***ESMA*** podejmuje odpowiednie środki, które mogą obejmować usunięcie tego członka z zarządu.

2. Każda osoba fizyczna lub prawna bądź większa liczba takich osób działających w porozumieniu (potencjalny nabywca), która postanowiła (które postanowiły) nabyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji w CCP lub zwiększyć, bezpośrednio lub pośrednio, taki posiadany znaczny pakiet akcji w CCP, w wyniku czego udział posiadanych praw głosu lub posiadanego kapitału osiągnie bądź przekroczy 10 %, 20 %, 30 % lub 50 % albo CCP stanie się jednostką zależną takiej osoby (takich osób), (planowane nabycie), uprzednio informuje na piśmie ***ESMA i*** organ właściwy dla CCP, w którym zamierza ona (zamierzają one) nabyć lub zwiększyć znaczny pakiet akcji, o wielkości tego pakietu oraz przekazuje odpowiednie informacje, o których mowa w art. 32 ust. 4.

Każda osoba fizyczna lub prawna, która postanowiła zbyć, bezpośrednio lub pośrednio, znaczny pakiet akcji w CCP (potencjalny zbywca), uprzednio informuje na piśmie właściwy organ o tym fakcie, informując go o wielkości tego pakietu. Osoba taka powiadamia również ***ESMA i*** właściwy organ w przypadku podjęcia decyzji o zmniejszeniu posiadanego znacznego pakietu akcji w taki sposób, że udział praw głosu lub posiadanego przez nią kapitału spadłby wówczas poniżej poziomu 10 %, 20 %, 30 % bądź 50 % lub CCP przestałby być jednostką zależną tej

osoby.

Bezzwłocznie po otrzymaniu powiadomienia określonego w niniejszym ustępie, a najpóźniej w ciągu dwóch dni roboczych od otrzymania powiadomienia, o którym mowa w niniejszym akapicie oraz informacji określonych w ust. 3, ***właściwy organ*** potwierdza odbiór powiadomienia lub informacji potencjalnemu nabywcy lub zbywcy na piśmie.

Bezzwłocznie po otrzymaniu powiadomienia określonego w niniejszym ustępie oraz informacji określonych w ust. 3, a najpóźniej w ciągu dwóch dni roboczych od otrzymania wspomnianego powiadomienia i tych informacji, ***ESMA*** potwierdza odbiór powiadomienia lub informacji potencjalnemu nabywcy lub zbywcy na piśmie ***i przekazuje te informacje właściwemu organowi i kolegium***.

Właściwy organ ma maksymalnie 60 dni roboczych od dnia pisemnego potwierdzenia odbioru powiadomienia i wszystkich dokumentów, których załączenie do powiadomienia jest wymagane na podstawie wykazu określonego w art. 32 ust. 4 (okres oceny)***, na przeprowadzenie oceny***, o której mowa w art. 32 ust. 1 (ocena). ***W chwili potwierdzenia odbioru właściwy organ powiadamia potencjalnego nabywcę lub zbywcę o terminie, w którym upływa okres oceny.***

W terminie 60 dni roboczych od dnia pisemnego potwierdzenia odbioru powiadomienia i wszystkich dokumentów, których załączenie do powiadomienia jest wymagane na podstawie wykazu określonego w art. 32 ust. 4, ***i o ile terminu tego nie przedłużono zgodnie z niniejszym artykułem (»***okres oceny***«)******, ESMA przeprowadza ocenę***, o której mowa w art. 32 ust. 1 (***»***ocena***«***). ***Podczas okresu oceny kolegium wydaje opinię na podstawie art. 19 zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.***

3. Podczas okresu oceny, lecz nie później niż pięćdziesiątego dnia roboczego okresu oceny właściwy organ może, w razie potrzeby, zwrócić się o dalsze informacje potrzebne do ukończenia oceny. Prośbę tę przekazuje się na piśmie z wyszczególnieniem dodatkowych niezbędnych informacji.

3. Podczas okresu oceny, lecz nie później niż pięćdziesiątego dnia roboczego okresu oceny właściwy organ***, ESMA i kolegium mogą***, w razie potrzeby, zwrócić się o dalsze informacje potrzebne do ukończenia oceny. Prośbę tę przekazuje się na piśmie z wyszczególnieniem dodatkowych niezbędnych informacji.

Bieg okresu oceny zostaje wstrzymany na okres od dnia przekazania prośby o informacje przez ***właściwy organ*** do dnia otrzymania odpowiedzi od potencjalnego nabywcy. Wstrzymanie to nie może przekroczyć dwudziestu dni roboczych. Właściwy organ może rozważyć wystąpienie z kolejnymi wnioskami o uzupełnienie lub wyjaśnienie informacji, jednak nie mogą one powodować wstrzymania biegu okresu oceny.

Bieg okresu oceny zostaje wstrzymany na okres od dnia przekazania prośby o informacje przez ***ESMA*** do dnia otrzymania odpowiedzi od potencjalnego nabywcy. Wstrzymanie to nie może przekroczyć dwudziestu dni roboczych. Właściwy organ może rozważyć wystąpienie z kolejnymi wnioskami o uzupełnienie lub wyjaśnienie informacji, jednak nie mogą one powodować wstrzymania biegu okresu oceny.

4. ***Właściwy organ*** może przedłużyć wstrzymanie, o którym mowa w ust. 3 akapit drugi, do 30 dni roboczych,

4. ***ESMA*** może przedłużyć wstrzymanie, o którym mowa w ust. 3 akapit drugi, do 30 dni roboczych, w przypadku gdy

w przypadku gdy potencjalny nabywca lub zbywca:	potencjalny nabywca lub zbywca:
a) ma siedzibę poza Unią albo jeśli nadzór nad nim sprawuje organ spoza Unii;	a) jeżeli siedziba potencjalnego nabywcy znajduje się poza Unią lub jeśli kontrolę regulacyjną nad potencjalnym nabywcą sprawuje organ spoza Unii;
b) jest osobą fizyczną albo prawną, która nie podlega nadzorowi na mocy niniejszego rozporządzenia lub dyrektywy 73/239/EWG, dyrektywy Rady 92/49/EWG z dnia 18 czerwca 1992 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do ubezpieczeń bezpośrednich innych niż ubezpieczenia na życie (30) lub dyrektyw 2002/83/WE, 2003/41/WE, 2004/39/WE, 2005/68/WE, 2006/48/WE, 2009/65/WE lub 2011/61/UE.	b) jest osobą fizyczną albo prawną, która nie podlega nadzorowi na mocy niniejszego rozporządzenia lub dyrektywy 73/239/EWG, dyrektywy Rady 92/49/EWG z dnia 18 czerwca 1992 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do ubezpieczeń bezpośrednich innych niż ubezpieczenia na życie (30) lub dyrektyw 2002/83/WE, 2003/41/WE, 2004/39/WE, 2005/68/WE, 2006/48/WE, 2009/65/WE lub 2011/61/UE.
5. Jeśli po zakończeniu oceny ***właściwy organ*** postanawia wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia, informuje o tym potencjalnego nabywcę na piśmie w ciągu dwóch dni roboczych, ale przed upływem okresu oceny, podając powody takiej decyzji. ***Właściwy organ*** odpowiednio informuje kolegium, o którym mowa w art. 18. Zgodnie z prawym krajowym odpowiednie uzasadnienie takiej decyzji może zostać upublicznione na żądanie potencjalnego nabywcy. ***Państwa członkowskie mogą*** jednak ***zezwolić właściwemu organowi na ujawnienie uzasadnienia*** przy braku wniosku potencjalnego nabywcy.	5. Jeśli po zakończeniu oceny ***ESMA*** postanawia wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia, informuje o tym potencjalnego nabywcę na piśmie w ciągu dwóch dni roboczych, ale przed upływem okresu oceny, podając powody takiej decyzji. ***ESMA*** odpowiednio informuje ***właściwy organ*** kolegium, o którym mowa w art. 18. Zgodnie z prawym krajowym odpowiednie uzasadnienie takiej decyzji może zostać upublicznione na żądanie potencjalnego nabywcy. ***ESMA może*** jednak ***ujawnić uzasadnienie*** przy braku wniosku potencjalnego nabywcy.
6. Jeśli przed upływem okresu oceny ***właściwy organ*** nie wyrazi sprzeciwu wobec planowanego nabycia, uznaje się, że planowane nabycie zostało zatwierdzone.	6. Jeśli przed upływem okresu oceny ***ESMA*** nie wyrazi sprzeciwu wobec planowanego nabycia, uznaje się, że planowane nabycie zostało zatwierdzone.
7. ***Właściwy organ*** może ustalić maksymalny termin na sfinalizowanie planowanego nabycia i przedłużyć go w stosownych przypadkach.	7. ***ESMA*** może ustalić maksymalny termin na sfinalizowanie planowanego nabycia i przedłużyć go w stosownych przypadkach.***";***
8. Państwa członkowskie nie ustanawiają bardziej restrykcyjnych wymogów w odniesieniu do powiadomienia właściwego	

organu i zatwierdzenia przez niego bezpośredniego lub pośredniego nabycia praw głosu lub kapitału niż wymogi określone w niniejszym rozporządzeniu.

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 157

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 27
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 32 – akapit 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
27) art. 32 ust. 1 akapit czwarty otrzymuje brzmienie:	***skreśla się***
„Dokonywana przez właściwy organ ocena dotycząca powiadomienia określonego w art. 31 ust. 2 oraz informacji, o których mowa w art. 31 ust. 3, podlega opinii kolegium na podstawie art. 19 i opinii ESMA na podstawie art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. bc), wydanej zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.";	

Or. en

Poprawka 158

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 27 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 32

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	27a) art. 32 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 32	**„**Artykuł 32
Ocena	Ocena
1. W ramach oceny powiadomienia przewidzianego w art. 31 ust. 2 oraz informacji, o których mowa w art. 31 ust. 3, ***właściwy organ***, dla zapewnienia prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP, w którym ma nastąpić nabycie, oraz mając na względzie prawdopodobny wpływ potencjalnego nabywcy na CCP, ocenia stosowność potencjalnego nabywcy oraz finansową solidność planowanego nabycia w oparciu o wszystkie poniższe elementy:	1. W ramach oceny powiadomienia przewidzianego w art. 31 ust. 2 oraz informacji, o których mowa w art. 31 ust. 3, ***ESMA***, dla zapewnienia prawidłowego i ostrożnego zarządzania CCP, w którym ma nastąpić nabycie, oraz mając na względzie prawdopodobny wpływ potencjalnego nabywcy na CCP, ocenia stosowność potencjalnego nabywcy oraz finansową solidność planowanego nabycia w oparciu o wszystkie poniższe elementy:
a) reputację i finansową solidność potencjalnego nabywcy;	a) reputację i finansową solidność potencjalnego nabywcy;
b) reputację i doświadczenie wszelkich osób, które będą kierować działalnością CCP w wyniku planowanego nabycia;	b) reputację i doświadczenie wszelkich osób, które będą kierować działalnością CCP w wyniku planowanego nabycia;
c) zdolność CCP do przestrzegania, aktualnie i w przyszłości, niniejszego rozporządzenia;	c) zdolność CCP do przestrzegania, aktualnie i w przyszłości, niniejszego rozporządzenia;
d) istnienie wystarczających podstaw by podejrzewać, iż w związku z planowanym nabyciem dokonuje się, dokonano lub usiłowano dokonać prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu w rozumieniu art. 1 dyrektywy 2005/60/WE lub że planowane nabycie może zwiększyć takie ryzyko.	d) istnienie wystarczających podstaw by podejrzewać, iż w związku z planowanym nabyciem dokonuje się, dokonano lub usiłowano dokonać prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu w rozumieniu art. 1 dyrektywy 2005/60/WE lub że planowane nabycie może zwiększyć takie ryzyko.
W ocenie solidności finansowej potencjalnego nabywcy ***właściwy organ*** poświęca szczególną uwagę rodzajowi prowadzonej i planowanej działalności w CCP, w którym ma nastąpić nabycie.	W ocenie solidności finansowej potencjalnego nabywcy ***ESMA*** poświęca szczególną uwagę rodzajowi prowadzonej i planowanej działalności w CCP, w którym ma nastąpić nabycie.
W ocenie zdolności CCP do przestrzegania przepisów niniejszego rozporządzenia ***właściwy organ*** poświęca szczególną uwagę temu, czy grupa, w skład której wejdzie CCP, posiada strukturę umożliwiającą sprawowanie skutecznego	W ocenie zdolności CCP do przestrzegania przepisów niniejszego rozporządzenia ***ESMA*** poświęca szczególną uwagę temu, czy grupa, w skład której wejdzie CCP, posiada strukturę umożliwiającą sprawowanie skutecznego nadzoru,

nadzoru, skuteczną wymianę informacji pomiędzy właściwymi organami i ustalenie podziału odpowiedzialności pomiędzy tymi organami.	skuteczną wymianę informacji pomiędzy właściwymi organami i ustalenie podziału odpowiedzialności pomiędzy tymi organami.
Dokonywana przez właściwy organ ocena dotycząca powiadomienia określonego w art. 31 ust. 2 oraz informacji, o których mowa w art. 31 ust. 3, podlega opinii kolegium na podstawie art. 19.	Dokonywana przez właściwy organ ocena dotycząca powiadomienia określonego w art. 31 ust. 2 oraz informacji, o których mowa w art. 31 ust. 3, podlega opinii kolegium na podstawie art. 19.
2. ***Właściwe organy mogą*** wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia jedynie wówczas, gdy na podstawie kryteriów określonych w ust. 1 istnieją ku temu uzasadnione powody lub jeżeli informacje dostarczone przez potencjalnego nabywcę są niekompletne.	2. ***ESMA może*** wyrazić sprzeciw wobec planowanego nabycia jedynie wówczas, gdy na podstawie kryteriów określonych w ust. 1 istnieją ku temu uzasadnione powody lub jeżeli informacje dostarczone przez potencjalnego nabywcę są niekompletne.
3. Państwa członkowskie nie narzucają żadnych wstępnych warunków dotyczących wielkości pakietów, jakie są nabywane***, ani nie umożliwiają swoim właściwym organom oceny planowanego nabycia pod kątem potrzeb ekonomicznych rynku***.	3. Państwa członkowskie nie narzucają żadnych wstępnych warunków dotyczących wielkości pakietów, jakie są nabywane***.***
4. ***Państwa członkowskie*** publicznie ***udostępniają*** wykaz informacji, które są niezbędne do przeprowadzenia oceny i które są przekazywane właściwym organom w chwili dokonywania powiadomienia, o którym mowa w art. 31 ust. 2. Zakres wymaganych informacji musi być proporcjonalny i dostosowany do charakteru potencjalnego nabywcy i planowanego nabycia. ***Państwa członkowskie*** nie ***wymagają*** informacji, które nie są istotne dla przeprowadzenia oceny ostrożnościowej.	4. ***ESMA*** publicznie ***udostępnia*** wykaz informacji, które są niezbędne do przeprowadzenia oceny i które są przekazywane ***ESMA i*** właściwym organom w chwili dokonywania powiadomienia, o którym mowa w art. 31 ust. 2. Zakres wymaganych informacji musi być proporcjonalny i dostosowany do charakteru potencjalnego nabywcy i planowanego nabycia. ***ESMA*** nie ***wymaga*** informacji, które nie są istotne dla przeprowadzenia oceny ostrożnościowej. Państwa członkowskie nie wymagają informacji, które nie są istotne dla przeprowadzenia oceny ostrożnościowej.
5. Nie naruszając przepisów art. 31 ust. 2, 3 i 4, w przypadku, gdy właściwy organ ***otrzyma*** powiadomienia o dwóch lub więcej planach nabycia lub zwiększenia znacznych pakietów akcji w tym samym CCP, traktuje on potencjalnych nabywców w sposób niedyskryminujący.	5. Nie naruszając przepisów art. 31 ust. 2, 3 i 4, w przypadku, gdy ***ESMA i*** właściwy organ ***otrzymają*** powiadomienia o dwóch lub więcej planach nabycia lub zwiększenia znacznych pakietów akcji w tym samym CCP, traktuje on potencjalnych nabywców w sposób niedyskryminujący.

6. ***Odpowiednie*** właściwe organy ściśle współpracują ze sobą podczas przeprowadzania oceny, w przypadku gdy potencjalny nabywca jest:

a) innym CCP, instytucją kredytową, zakładem ubezpieczeń na życie, zakładem ubezpieczeń, zakładem reasekuracji, przedsiębiorstwem inwestycyjnym, operatorem rynku, operatorem systemu rozrachunku papierów wartościowych, spółką zarządzającą UCITS lub ZAFI posiadającym zezwolenie innego państwa członkowskiego;

b) jednostką dominującą innego CCP, instytucji kredytowej, zakładu ubezpieczeń na życie, zakładu ubezpieczeń, zakładu reasekuracji, przedsiębiorstwa inwestycyjnego, operatora rynku, operatora systemu rozrachunku papierów wartościowych, spółki zarządzającej UCITS lub ZAFI posiadającego zezwolenie innego państwa członkowskiego;

c) osobą fizyczną lub prawną kontrolującą inne CCP, instytucję kredytową, zakład ubezpieczeń na życie, zakład ubezpieczeń, zakład reasekuracji, przedsiębiorstwo inwestycyjne, operatora rynku, operatora systemu rozrachunku papierów wartościowych, spółkę zarządzającą UCITS lub ZAFI posiadającego zezwolenie innego państwa członkowskiego.

7. ***Właściwe*** organy niezwłocznie udostępniają sobie wszelkie informacje niezbędne lub istotne dla przeprowadzenia oceny. ***Właściwe*** organy przekazują sobie na wniosek wszelkie istotne informacje, a także przekazują wszelkie niezbędne informacje z własnej inicjatywy. Decyzja ***właściwego organu***, który udzielił zezwolenia CCP, w którym ma nastąpić planowane nabycie, zawiera wszelkie opinie lub zastrzeżenia wyrażone przez właściwy organ odpowiedzialny za potencjalnego nabywcę.

6. ***ESMA i odpowiednie*** właściwe organy ściśle współpracują ze sobą podczas przeprowadzania oceny, w przypadku gdy potencjalny nabywca jest:

a) innym CCP, instytucją kredytową, zakładem ubezpieczeń na życie, zakładem ubezpieczeń, zakładem reasekuracji, przedsiębiorstwem inwestycyjnym, operatorem rynku, operatorem systemu rozrachunku papierów wartościowych, spółką zarządzającą UCITS lub ZAFI posiadającym zezwolenie innego państwa członkowskiego;

b) jednostką dominującą innego CCP, instytucji kredytowej, zakładu ubezpieczeń na życie, zakładu ubezpieczeń, zakładu reasekuracji, przedsiębiorstwa inwestycyjnego, operatora rynku, operatora systemu rozrachunku papierów wartościowych, spółki zarządzającej UCITS lub ZAFI posiadającego zezwolenie innego państwa członkowskiego;

c) osobą fizyczną lub prawną kontrolującą inne CCP, instytucję kredytową, zakład ubezpieczeń na życie, zakład ubezpieczeń, zakład reasekuracji, przedsiębiorstwo inwestycyjne, operatora rynku, operatora systemu rozrachunku papierów wartościowych, spółkę zarządzającą UCITS lub ZAFI posiadającego zezwolenie innego państwa członkowskiego.

7. ***ESMA i właściwe*** organy niezwłocznie udostępniają sobie wszelkie informacje niezbędne lub istotne dla przeprowadzenia oceny. ***ESMA i właściwe*** organy przekazują sobie na wniosek wszelkie istotne informacje, a także przekazują wszelkie niezbędne informacje z własnej inicjatywy. Decyzja ***ESMA***, który udzielił zezwolenia CCP, w którym ma nastąpić planowane nabycie, zawiera wszelkie opinie lub zastrzeżenia wyrażone przez ***ESMA lub*** właściwy organ odpowiedzialny za potencjalnego nabywcę.***";***

Or. en

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

Poprawka 159

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 28 – litera -a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 35 – ustęp 1 – akapit 1 – litera i

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	-a) ust. 1 akapit pierwszy lit. i) otrzymuje brzmienie:
i) usługodawca współpracował z ***właściwym organem*** w związku z działaniami będącymi przedmiotem outsourcingu;	**„**i) usługodawca współpracował z ***ESMA*** w związku z działaniami będącymi przedmiotem outsourcingu;***”;***

Or. en

Poprawka 160

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 28 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 35 – ustęp 1 – akapit 2i

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
CCP nie może zlecać na zasadzie outsourcingu głównych działań związanych z zarządzaniem ryzykiem, chyba że taki outsourcing został zatwierdzony przez ***właściwy organ***. Ta decyzja ***właściwego organu*** podlega opinii kolegium na podstawie art. 19 ***oraz opinii ESMA na podstawie art. 24a ust. 7 lit. bc) wydanej*** zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.	CCP nie może zlecać na zasadzie outsourcingu głównych działań związanych z zarządzaniem ryzykiem, chyba że taki outsourcing został zatwierdzony przez ***ESMA***. Ta decyzja ***ESMA*** podlega opinii kolegium na podstawie art. 19 zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.

Or. en

Poprawka 161

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 28 – litera a a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 35 – akapit 2

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	aa) ust. 2 otrzymuje brzmienie:
2. ***Właściwy organ*** wymaga od CCP wyraźnego podziału oraz określenia w pisemnej umowie praw i obowiązków CCP i usługodawcy.	**„**2. ***ESMA*** wymaga od CCP wyraźnego podziału oraz określenia w pisemnej umowie praw i obowiązków CCP i usługodawcy.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 162

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 29 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 37 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. CCP ustanawia, w stosownych przypadkach według rodzaju produktu podlegającemu rozliczeniu, kategorie dopuszczalnych członków rozliczających i kryteria ich dopuszczenia, w myśl opinii komisji ds. ryzyka zgodnie z art. 28 ust. 3. Kryteria te są niedyskryminujące, przejrzyste i obiektywne, tak aby zapewnić sprawiedliwy i otwarty dostęp do CCP, oraz wymagają, by członkowie rozliczający posiadali wystarczające środki finansowe i zdolność operacyjną niezbędne do wywiązywania się z obowiązków wynikających z uczestnictwa w CCP.	1. CCP ustanawia, w stosownych przypadkach według rodzaju produktu podlegającemu rozliczeniu, kategorie dopuszczalnych członków rozliczających i kryteria ich dopuszczenia, w myśl opinii komisji ds. ryzyka zgodnie z art. 28 ust. 3. Kryteria te są niedyskryminujące, przejrzyste i obiektywne, tak aby zapewnić sprawiedliwy i otwarty dostęp do CCP, oraz wymagają, by członkowie rozliczający posiadali wystarczające środki finansowe i zdolność operacyjną niezbędne do wywiązywania się z obowiązków wynikających z uczestnictwa w CCP.

Kryteria ograniczające dostęp do CCP są dozwolone wyłącznie w zakresie, w jakim ich celem jest kontrola ryzyka, na jakie narażony jest CCP. Kryteria te zapewniają, aby CCP lub izby rozliczeniowe nie mogli być bezpośrednio ani pośrednio członkami rozliczającymi CCP.	Kryteria ograniczające dostęp do CCP są dozwolone wyłącznie w zakresie, w jakim ich celem jest kontrola ryzyka, na jakie narażony jest CCP. ***Bez uszczerbku dla uzgodnień interoperacyjnych kryteria*** te zapewniają, aby CCP lub izby rozliczeniowe nie mogli być bezpośrednio ani pośrednio członkami rozliczającymi CCP.

Or. en

Uzasadnienie

Zob. motyw 21.

Poprawka 163

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 29 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 37 – ustęp 1 a – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Organ właściwy dla CCP przyjmującego kontrahentów niefinansowych ***dokonuje regularnych przeglądów takich uzgodnień*** i informuje ***ESMA*** i kolegium o ich adekwatności.	***ESMA regularnie dokonuje przeglądu uzgodnień wprowadzonych przez*** CCP przyjmującego kontrahentów niefinansowych i informuje ***organ właściwy dla CCP*** i kolegium o ich adekwatności.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 164

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 29 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 37 – ustęp 7 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Po konsultacji z EUNB ESMA opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych określających elementy, które należy uwzględnić przy określaniu kryteriów dopuszczenia, o których mowa w ust. 1**.**	Po konsultacji z EUNB ESMA opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych określających elementy, które należy uwzględnić przy określaniu kryteriów dopuszczenia, o których mowa w ust. 1***, oraz wymogów uczestnictwa dotyczących przyjmowania kontrahentów niefinansowych jako członków rozliczających zgodnie z ust. 1a***.

Or. en

Uzasadnienie

Mandat ESMA do opracowania odpowiednich projektów regulacyjnych standardów technicznych powinien również obejmować bezpośredni dostęp kontrahentów niefinansowych do CCP. Profil płynności tego typu kontrahentów powinien być dokładniej oceniany przez CCP, w szczególności pod kątem tego, czy są oni w stanie sprostać potencjalnemu wzrostowi wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego lub składek na fundusz na wypadek niewykonania zobowiązania w odpowiednim czasie, nawet w skrajnych warunkach rynkowych.

Poprawka 165

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 30
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 38

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
30) w art. 38 wprowadza się następujące zmiany:	***skreśla się***
a) w ust. 7 dodaje się akapit w brzmieniu:	
„Członkowie rozliczający świadczący usługi rozliczeniowe i klienci świadczący usługi rozliczeniowe informują swoich klientów w sposób jasny i przejrzysty o sposobie działania modeli depozytów zabezpieczających CCP, w tym w warunkach skrajnych, oraz zapewniają im symulację wymogów dotyczących	

depozytów zabezpieczających, którym mogą podlegać w różnych scenariuszach. Obejmuje to zarówno depozyty zabezpieczające wymagane przez CCP, jak i wszelkie dodatkowe depozyty zabezpieczające wymagane przez samych członków rozliczających i klientów świadczących usługi rozliczeniowe.";

b) ust. 8 otrzymuje brzmienie:

8. Członkowie rozliczający CCP i klienci świadczący usługi rozliczeniowe jasno informują swoich aktualnych i potencjalnych klientów o potencjalnych stratach lub innych kosztach, które mogą oni ponieść w wyniku zastosowania procedur dotyczących zarządzania skutkami niewykonania zobowiązania oraz uzgodnień dotyczących alokacji strat i pozycji na podstawie zasad operacyjnych CCP, w tym o rodzaju rekompensaty, którą mogą otrzymać, z uwzględnieniem art. 48 ust. 7. Klienci otrzymują wystarczająco szczegółowe informacje zapewniające, by byli świadomi strat lub innych kosztów, jakie w najgorszym przypadku mogą ponieść, jeżeli CCP wprowadzi środki naprawcze.";

Or. en

Poprawka 166

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 30 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 38

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	30a) art. 38 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 38	„Artykuł 38
Przejrzystość	Przejrzystość
1. CCP i jego członkowie rozliczający ujawniają publicznie ceny i opłaty związane ze świadczonymi usługami.	1. CCP i jego członkowie rozliczający ujawniają publicznie ceny i opłaty związane ze świadczonymi usługami.

Ujawniają ceny i opłaty za każdą świadczoną odrębnie usługę, w tym zniżki i rabaty oraz warunki korzystania z tych zniżek i rabatów. CCP zapewnia członkom rozliczającym i, w stosownych przypadkach, ich klientom osobny dostęp do poszczególnych świadczonych przez niego usług.

CCP prowadzi odrębne rozliczenie kosztów i dochodów wynikających ze świadczonych usług i ujawnia te informacje właściwym organom.

2. CCP ujawnia członkom rozliczającym i klientom ryzyko związane ze świadczonymi usługami.

3. CCP ujawnia członkom rozliczającym i właściwemu organowi informacje o cenach służące do obliczania ekspozycji na koniec dnia wobec członków rozliczających.

CCP publicznie ujawnia wolumeny rozliczonych transakcji dla każdej klasy instrumentów rozliczanych przez CCP w sposób zagregowany.

4. CCP publicznie ujawnia wymogi operacyjno-techniczne związane z protokołami komunikacji obejmujące format i treść wiadomości stosowanych w kontaktach ze stronami trzecimi, z uwzględnieniem wymogów operacyjno-technicznych, o których mowa w art. 7.

5. CCP publicznie ujawnia wszelkie przypadki naruszenia przez członków rozliczających kryteriów, o których mowa w art. 37 ust. 1, oraz wymogów ustanowionych w ust. 1 niniejszego artykułu, chyba że ***właściwy organ po konsultacji z ESMA*** uzna, że takie ujawnienie stanowiłoby zagrożenie dla stabilności finansowej lub zaufania do rynku, albo poważnie zagroziłoby rynkom finansowym lub spowodowałoby niewspółmierne szkody dla zaangażowanych stron.

6. CCP zapewnia swoim członkom rozliczającym narzędzie służące

Ujawniają ceny i opłaty za każdą świadczoną odrębnie usługę, w tym zniżki i rabaty oraz warunki korzystania z tych zniżek i rabatów. CCP zapewnia członkom rozliczającym i, w stosownych przypadkach, ich klientom osobny dostęp do poszczególnych świadczonych przez niego usług.

CCP prowadzi odrębne rozliczenie kosztów i dochodów wynikających ze świadczonych usług i ujawnia te informacje ***ESMA i*** właściwym organom.

2. CCP ujawnia członkom rozliczającym i klientom ryzyko związane ze świadczonymi usługami.

3. CCP ujawnia ***ESMA,*** członkom rozliczającym i właściwemu organowi informacje o cenach służące do obliczania ekspozycji na koniec dnia wobec członków rozliczających.

CCP publicznie ujawnia wolumeny rozliczonych transakcji dla każdej klasy instrumentów rozliczanych przez CCP w sposób zagregowany.

4. CCP publicznie ujawnia wymogi operacyjno-techniczne związane z protokołami komunikacji obejmujące format i treść wiadomości stosowanych w kontaktach ze stronami trzecimi, z uwzględnieniem wymogów operacyjno-technicznych, o których mowa w art. 7.

5. CCP publicznie ujawnia wszelkie przypadki naruszenia przez członków rozliczających kryteriów, o których mowa w art. 37 ust. 1, oraz wymogów ustanowionych w ust. 1 niniejszego artykułu, chyba że ***ESMA po konsultacji z właściwym organem*** uzna, że takie ujawnienie stanowiłoby zagrożenie dla stabilności finansowej lub zaufania do rynku, albo poważnie zagroziłoby rynkom finansowym lub spowodowałoby niewspółmierne szkody dla zaangażowanych stron.

6. CCP zapewnia swoim członkom rozliczającym narzędzie służące

przeprowadzeniu symulacji, aby umożliwić im określenie kwoty w ujęciu brutto dodatkowego początkowego depozytu zabezpieczającego, którego CCP może wymagać przy rozliczaniu nowej transakcji. Narzędzie to jest dostępne wyłącznie w sposób zapewniający bezpieczny dostęp, a wyniki symulacji nie są wiążące.

7. CCP przedstawia swoim członkom rozliczającym informacje o stosowanych przez niego modelach początkowych depozytów zabezpieczających. Informacje te muszą:

a) dokładnie wyjaśniać budowę modelu początkowego depozytu zabezpieczającego i sposób jego funkcjonowania;

b) jasno opisywać najważniejsze założenia i ograniczenia modelu początkowego depozytu zabezpieczającego oraz okoliczności, w których założenia te tracą ważność;

c) być odpowiednio udokumentowane.

8. Członkowie rozliczający CCP jasno informują swoich aktualnych i potencjalnych klientów o potencjalnych stratach lub innych kosztach, które mogą oni ponieść w wyniku zastosowania procedur dotyczących zarządzania skutkami niewykonania zobowiązania oraz uzgodnień dotyczących alokacji strat i pozycji na podstawie zasad operacyjnych CCP, w tym o rodzaju rekompensaty, którą mogą otrzymać, z uwzględnieniem art. 48 ust. 7. Klienci otrzymują wystarczająco szczegółowe informacje zapewniające, by byli świadomi strat lub innych kosztów, jakie w najgorszym przypadku mogą ponieść, jeżeli CCP wprowadzi środki naprawcze.

przeprowadzeniu symulacji, aby umożliwić im określenie kwoty w ujęciu brutto dodatkowego początkowego depozytu zabezpieczającego, którego CCP może wymagać przy rozliczaniu nowej transakcji. Narzędzie to jest dostępne wyłącznie w sposób zapewniający bezpieczny dostęp, a wyniki symulacji nie są wiążące.

7. CCP przedstawia swoim członkom rozliczającym informacje o stosowanych przez niego modelach początkowych depozytów zabezpieczających. Informacje te muszą:

a) dokładnie wyjaśniać budowę modelu początkowego depozytu zabezpieczającego i sposób jego funkcjonowania;

b) jasno opisywać najważniejsze założenia i ograniczenia modelu początkowego depozytu zabezpieczającego oraz okoliczności, w których założenia te tracą ważność;

c) być odpowiednio udokumentowane.

8. ***Członkowie rozliczający świadczący usługi rozliczeniowe i klienci świadczący usługi rozliczeniowe informują swoich klientów w sposób jasny i przejrzysty o sposobie działania modeli depozytów zabezpieczających CCP, w tym w warunkach skrajnych, oraz zapewniają im symulację wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, którym mogą podlegać w różnych scenariuszach. Obejmuje to zarówno depozyty zabezpieczające wymagane przez CCP, jak i wszelkie dodatkowe depozyty zabezpieczające wymagane przez samych członków rozliczających i klientów świadczących usługi rozliczeniowe.***

CCP przekazuje swoim członkom rozliczającym świadczącym usługi rozliczeniowe i klientom świadczącym usługi rozliczeniowe wszelkie informacje wymagane do przestrzegania przepisów akapitu pierwszego, chyba że informacje

te zostały już przekazane zgodnie z przepisami, o których mowa w ust. 1-7 niniejszego artykułu. Na wniosek jednego ze swoich członków rozliczających świadczących usługi rozliczeniowe i klientów świadczących usługi rozliczeniowe CCP niezwłocznie przekazuje te informacje.

9. Członkowie rozliczający CCP ***i klienci świadczący usługi rozliczeniowe*** jasno informują swoich aktualnych i potencjalnych klientów o potencjalnych stratach lub innych kosztach, które mogą oni ponieść w wyniku zastosowania procedur dotyczących zarządzania skutkami niewykonania zobowiązania oraz uzgodnień dotyczących alokacji strat i pozycji na podstawie zasad operacyjnych CCP, w tym o rodzaju rekompensaty, którą mogą otrzymać, z uwzględnieniem art. 48 ust. 7. Klienci otrzymują wystarczająco szczegółowe informacje zapewniające, by byli świadomi strat lub innych kosztów, jakie w najgorszym przypadku mogą ponieść, jeżeli CCP wprowadzi środki naprawcze.

10. ESMA, w porozumieniu z EUNB i ESBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowujących informacje, które mają być przekazywane zgodnie z niniejszym artykułem.

ESMA przedkłada Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia ... [12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego]. Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.";

Or. en

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

Uzasadnienie

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.

Poprawka 167

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 31 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 41 – ustęp 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
2. Na potrzeby określenia wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających CCP przyjmuje modele i parametry uwzględniające charakterystykę ryzyka rozliczanych produktów oraz odstępy czasowe między poborem depozytów zabezpieczających, płynność rynku i możliwość zmian w okresie trwania transakcji. Modele te są zatwierdzane przez ***właściwy organ*** i podlegają opinii na podstawie art. 19 ***oraz opinii ESMA na podstawie art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. bc)*** wydanej zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.	2. Na potrzeby określenia wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających CCP przyjmuje modele i parametry uwzględniające charakterystykę ryzyka rozliczanych produktów oraz odstępy czasowe między poborem depozytów zabezpieczających, płynność rynku i możliwość zmian w okresie trwania transakcji. Modele te są zatwierdzane przez ***ESMA*** i podlegają opinii na podstawie art. 19 zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 168

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 31 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 41 – ustęp 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
3. CCP wzywa do wniesienia depozytów zabezpieczających i pobiera je na podstawie notowań śródziennych, co najmniej w przypadku przekroczenia określonych z góry progów. CCP uwzględnia wówczas potencjalny wpływ pobieranych i wypłacanych przez siebie śródziennych depozytów zabezpieczających na poziom płynności swoich członków. ***CCP dąży, w miarę swoich możliwości, do tego, by nie wstrzymywać wezwań do uzupełnienia śródziennych zmiennych depozytów zabezpieczających po otrzymaniu wszystkich należnych płatności.***	3. CCP wzywa do wniesienia depozytów zabezpieczających i pobiera je na podstawie notowań śródziennych, co najmniej w przypadku przekroczenia określonych z góry progów. CCP uwzględnia wówczas potencjalny wpływ pobieranych i wypłacanych przez siebie śródziennych depozytów zabezpieczających na poziom płynności swoich członków.

Or. en

Uzasadnienie

Należy skreślić to zdanie. Sformułowanie „dąży, w miarę swoich możliwości" jest niejasne i powoduje znaczną niepewność prawną. Ponadto artykuł ten zawiera już wymóg, aby CCP rozważyli wpływ, jaki śródziennе wezwania do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego mogą mieć na pozycje płynności ich uczestników, a wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego są już regulowane przez ten artykuł i powiązane techniczne standardy regulacyjne (UE) nr 153/2013.

Poprawka 169

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 32
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 44 – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
CCP dokonuje codziennie pomiaru swojego możliwego zapotrzebowania na	CCP dokonuje codziennie pomiaru swojego możliwego zapotrzebowania na

płynność. Uwzględnia on ryzyko utraty płynności po niewykonaniu zobowiązania przez co najmniej dwa podmioty, ***w tym członków rozliczających lub dostawców*** płynności, w odniesieniu do których jego ekspozycje są największe.”;	płynność. Uwzględnia on ryzyko utraty płynności po niewykonaniu zobowiązania przez co najmniej dwa podmioty, ***będące członkami rozliczającymi lub dostawcami*** płynności, w odniesieniu do których jego ekspozycje są największe.”;

Or. en

Uzasadnienie

Wyjaśnienie, że wymóg przygotowania CCP do pokrycia niewykonania zobowiązania przez dwa największe podmioty, wobec których posiada ekspozycje, obejmuje członków rozliczających i dostawców płynności, ale nie inne infrastruktury rynku finansowego, takie jak interoperacyjni CCP.

Poprawka 170

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 33 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 46 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1. CCP przyjmuje wysoce płynne zabezpieczenia o minimalnym ryzyku kredytowym i rynkowym do pokrycia jego pierwotnej i bieżącej ekspozycji wobec jego członków rozliczających. CCP może akceptować gwarancje publiczne lub gwarancje banków publicznych lub banków komercyjnych, pod warunkiem że są one bezwarunkowo dostępne na żądanie w okresie likwidacji, o którym mowa w art. 41. W przypadku uzyskania gwarancji bankowych przez CCP dany CCP uwzględnia je przy obliczaniu ekspozycji względem banku będącego jednocześnie członkiem rozliczającym. CCP stosuje odpowiednie redukcje wartości aktywów i gwarancji w celu odzwierciedlenia ich potencjalnego spadku wartości w okresie pomiędzy ich ostatnią wyceną a datą, do której można w uzasadniony sposób oczekiwać ich upłynnienia. CCP uwzględnia również	1. CCP przyjmuje wysoce płynne zabezpieczenia o minimalnym ryzyku kredytowym i rynkowym do pokrycia jego pierwotnej i bieżącej ekspozycji wobec jego członków rozliczających. CCP może akceptować gwarancje publiczne lub gwarancje banków publicznych lub banków komercyjnych***, w tym na zasadzie niezabezpieczonej w odniesieniu do kontrahentów niefinansowych***, pod warunkiem że są one bezwarunkowo dostępne na żądanie w okresie likwidacji, o którym mowa w art. 41. W przypadku uzyskania gwarancji bankowych przez CCP dany CCP uwzględnia je przy obliczaniu ekspozycji względem banku będącego jednocześnie członkiem rozliczającym. CCP stosuje odpowiednie redukcje wartości aktywów i gwarancji w celu odzwierciedlenia ich potencjalnego spadku wartości w okresie pomiędzy ich ostatnią wyceną a datą, do której można

ryzyko utraty płynności po niewykonaniu zobowiązania przez uczestnika rynku i ryzyko koncentracji dotyczące pewnych aktywów, które to ryzyka mogą prowadzić do ustanowienia odpowiedniego zabezpieczenia i odpowiedniej redukcji wartości. Dokonując zmian poziomu redukcji wartości w wycenie, którą stosuje do aktywów przyjętych jako zabezpieczenie, CCP bierze pod uwagę wszelkie potencjalnie procykliczne skutki takich zmian.	w uzasadniony sposób oczekiwać ich upłynnienia. CCP uwzględnia również ryzyko utraty płynności po niewykonaniu zobowiązania przez uczestnika rynku i ryzyko koncentracji dotyczące pewnych aktywów, które to ryzyka mogą prowadzić do ustanowienia odpowiedniego zabezpieczenia i odpowiedniej redukcji wartości. Dokonując zmian poziomu redukcji wartości w wycenie, którą stosuje do aktywów przyjętych jako zabezpieczenie, CCP bierze pod uwagę wszelkie potencjalnie procykliczne skutki takich zmian.

Or. en

Poprawka 171

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 33 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 46 – ustęp 1 a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	aa) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„1a. Do ... [data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] i stosowania ust. 1 niniejszego artykułu, nadal mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji Europejskiej 2022/2311.”;

Or. en

Uzasadnienie

Poprawki przedłużają ważność tymczasowych środków (wprowadzonych podczas kryzysu energetycznego) zezwalających na korzystanie z niezabezpieczonych gwarancji bankowych w niektórych przypadkach do czasu wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, aby dać rynkom pewność co do akceptacji zabezpieczeń.

Poprawka 172

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 33 – litera b a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 46 – ustęp 3 – akapit 1 – litera c (nowa)

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	ba) ust. 3 akapit pierwszy lit. c) otrzymuje brzmienie:
c) warunki, na jakich można akceptować gwarancje ***banków komercyjnych*** jako zabezpieczenie zgodnie z ust. 1.	**„**c) warunki, na jakich można akceptować ***gwarancje publiczne, gwarancje banków publicznych i gwarancje banków komercyjnych*** jako zabezpieczenie zgodnie z ust. 1.
	Określając te warunki, ESMA ustanawia minimalny standard akceptacji i pozostawia CCP decyzję o poziomie zabezpieczenia tych gwarancji w oparciu o jego ocenę ryzyka, w tym możliwość niezabezpieczenia tych gwarancji, w stosownych przypadkach, z zastrzeżeniem odpowiednich limitów koncentracji, wymogów dotyczących jakości kredytowej i rygorystycznych wymogów dotyczących ryzyka niekorzystnej korelacji.";

Or. en

Poprawka 173

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 33 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 48 – ustęp 3

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	33a) art. 48 ust. 3 otrzymuje brzmienie:
3. Jeżeli CCP uznа, że członek rozliczający nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich przyszłych zobowiązań, niezwłocznie informuje właściwy organ, przed ogłoszeniem lub uruchomieniem procedury w związku z niewykonaniem zobowiązania	**„**3. Jeżeli CCP uznа, że członek rozliczający nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich przyszłych zobowiązań, niezwłocznie informuje ***ESMA i*** właściwy organ, przed ogłoszeniem lub uruchomieniem procedury w związku

przez tego członka. ***Właściwy organ*** niezwłocznie przekazuje tę informację ***ESMA,*** stosownym członkom ESBC i organowi odpowiedzialnemu za sprawowanie nadzoru nad niewykonującym zobowiązania członkiem rozliczającym.	z niewykonaniem zobowiązania przez tego członka. ***ESMA*** niezwłocznie przekazuje tę informację stosownym członkom ESBC i organowi odpowiedzialnemu za sprawowanie nadzoru nad niewykonującym zobowiązania członkiem rozliczającym.***";***

Or. en

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

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 174

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
CCP dokonuje regularnych przeglądów modeli i parametrów przyjętych do obliczania wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, wymogów dotyczących zabezpieczenia i innych mechanizmów kontroli ryzyka. CCP poddaje modele rygorystycznym i częstym testom warunków skrajnych w celu oceny ich odporności w wyjątkowych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych, oraz dokonuje weryfikacji historycznej w celu sprawdzenia wiarygodności przyjętej metodyki. CCP uzyskuje niezależną walidację, informuje ***właściwy dla niego organ oraz*** ESMA o wynikach przeprowadzonych testów i uzyskuje zatwierdzenie ***od tych podmiotów*** zgodnie z ust. 1a–1e przed wprowadzeniem istotnych zmian do tych modeli.	CCP dokonuje regularnych przeglądów modeli i parametrów przyjętych do obliczania wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, składek na rzecz funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, wymogów dotyczących zabezpieczenia i innych mechanizmów kontroli ryzyka. CCP poddaje modele rygorystycznym i częstym testom warunków skrajnych w celu oceny ich odporności w wyjątkowych, ale prawdopodobnych warunkach rynkowych, oraz dokonuje weryfikacji historycznej w celu sprawdzenia wiarygodności przyjętej metodyki. CCP uzyskuje niezależną walidację, informuje ESMA o wynikach przeprowadzonych testów i uzyskuje zatwierdzenie ***ESMA*** zgodnie z ust. 1a–1e przed wprowadzeniem istotnych zmian do tych modeli.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 175

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Przyjęte modele, w tym istotne zmiany w nich, podlegają opinii kolegium zgodnie z niniejszym artykułem.	Przyjęte modele ***i parametry***, w tym istotne zmiany w nich, podlegają opinii kolegium zgodnie z niniejszym artykułem.

Or. en

Poprawka 176

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 a – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Jeśli CCP zamierza wprowadzić jakąkolwiek ***istotną*** zmianę w modelach, o których mowa w ust. 1, składa wniosek o ***udzielenie zezwolenia na taką zmianę*** w formacie elektronicznym za pośrednictwem centralnej bazy danych, o której mowa w art. 17 ust. 7, skąd jest on niezwłocznie udostępniany ***organowi właściwemu dla CCP,*** ESMA i kolegium. CCP dołącza do swojego wniosku niezależną walidację proponowanej zmiany.	Jeśli CCP zamierza wprowadzić jakąkolwiek zmianę w modelach ***i parametrach***, o których mowa w ust. 1, składa wniosek o ***walidację takiej zmiany*** w formacie elektronicznym za pośrednictwem centralnej bazy danych, o której mowa w art. 17 ust. 7, skąd jest on niezwłocznie udostępniany ESMA i kolegium. CCP dołącza do swojego wniosku niezależną walidację proponowanej zmiany.

Or. en

Poprawka 177

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 a – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Jeśli CCP uzna, że planowana przez niego zmiana modeli, o których mowa w ust. 1, nie jest istotna w rozumieniu ust. 1g, CCP zwraca się o objęcie wniosku procedurą opartą na braku sprzeciwu na podstawie ust. 1b. ***W takim przypadku CCP może rozpocząć stosowanie takiej zmiany przed podjęciem decyzji przez organ właściwy dla CCP i ESMA zgodnie z ust. 1b.***	Jeśli CCP uzna, że planowana przez niego zmiana modeli ***i parametrów***, o których mowa w ust. 1, nie jest istotna w rozumieniu ust. 1g, CCP zwraca się o objęcie wniosku procedurą opartą na braku sprzeciwu na podstawie ust. 1b.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 178

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 a – akapit 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie 2 dni roboczych od otrzymania takiego wniosku ***organ właściwy dla CCP, we współpracy z*** ESMA***,*** potwierdza odbiór wniosku, przekazując CCP informację, że wniosek zawiera wymagane dokumenty. W przypadku stwierdzenia przez ***jeden z organów***, że wniosek nie zawiera wymaganych dokumentów, wniosek zostaje odrzucony.	W terminie 2 dni roboczych od otrzymania takiego wniosku ***ESMA*** potwierdza odbiór wniosku, przekazując CCP informację, że wniosek zawiera wymagane dokumenty. W przypadku stwierdzenia przez ***ESMA***, że wniosek nie zawiera wymaganych dokumentów, wniosek zostaje odrzucony.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 179

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 b – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
W terminie 10 dni roboczych od dnia, o którym mowa w ust. 1a akapit trzeci, ***właściwy organ i ESMA oceniają***, czy proponowana zmiana kwalifikuje się jako istotna zmiana zgodnie z ust. 1g. W przypadku uznania przez ***właściwy organ lub*** ESMA, że zmiana spełnia jeden z warunków, o których mowa w ust. 1g, wniosek podlega ocenie na podstawie ust. 1c, 1d i 1e, a ***organ właściwy dla CCP we współpracy z*** ESMA informuje o tym na piśmie CCP występującego z wnioskiem.	W terminie 10 dni roboczych od dnia, o którym mowa w ust. 1a akapit trzeci, ESMA, ***po uwzględnieniu wkładu kolegium, ocenia***, czy proponowana zmiana kwalifikuje się jako istotna zmiana zgodnie z ust. 1g. W przypadku uznania przez ESMA, że zmiana spełnia jeden z warunków, o których mowa w ust. 1g, wniosek podlega ocenie na podstawie ust. 1c, 1d i 1e, a ESMA informuje o tym na piśmie CCP występującego z wnioskiem.

Or. en

Uzasadnienie

Zmiana w celu odzwierciedlenia przejścia do ESMA jako organu nadzorującego CCP w UE. Więcej informacji można znaleźć w uzasadnieniu do projektu sprawozdania.

Poprawka 180

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 c – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1c. W terminie 30 dni roboczych od daty, o której mowa w ust. 1a akapit trzeci*:*	1c. W terminie 30 dni roboczych od daty, o której mowa w ust. 1a akapit trzeci***,*** ***ESMA przeprowadza ocenę ryzyka związanego z istotną zmianą i przyjmuje decyzję oraz przedkłada swoje sprawozdanie i decyzję organowi właściwemu dla CCP i kolegium.***
	W ciągu 10 dni roboczych od otrzymania sprawozdania i decyzji ESMA kolegium przyjmuje opinię zgodnie z art. 19 i przekazuje ją ESMA, a ESMA przyjmuje decyzję, uwzględniając opinię kolegium.
	Jeżeli ESMA podejmie decyzję o niezatwierdzeniu zmiany, wniosek CCP o zatwierdzenie zostaje odrzucony.

Or. en

Poprawka 181

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 c – litera a

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
a) właściwy organ przeprowadza ocenę ryzyka związanego z istotną zmianą i przedstawia swoje sprawozdanie ESMA i kolegium;	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 182

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 c – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) ESMA przeprowadza ocenę ryzyka związanego z istotną zmianą i przedstawia swoje sprawozdanie organowi właściwemu dla CCP i kolegium.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 183

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1d

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1d. W terminie 10 dni roboczych od otrzymania sprawozdań, o których mowa w ust. 1c, zarówno organ właściwy dla CCP, jak i ESMA podejmują decyzję uwzględniającą takie sprawozdania i informują się wzajemnie o podjętej decyzji. W przypadku niezatwierdzenia zmiany przez jednego z nich odmawia się zatwierdzenia zmiany.	***skreśla się***

Or. en

Poprawka 184

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 e

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1e. W terminie 5 dni roboczych od podjęcia decyzji zgodnie z ust. 1d ***zarówno właściwy organ, jak i*** ESMA ***informują*** CCP na piśmie o zatwierdzeniu lub odmowie zatwierdzenia, podając	1e. W terminie 5 dni roboczych od podjęcia decyzji zgodnie z ust. 1d ESMA ***informuje*** CCP na piśmie o zatwierdzeniu lub odmowie zatwierdzenia, podając wyczerpujące uzasadnienie.

wyczerpujące uzasadnienie.

Or. en

Poprawka 185

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 f

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1f. CCP nie może przyjąć istotnej zmiany w modelach, o których mowa w ust. 1, przed uzyskaniem zatwierdzenia od ***właściwego dla niego organu i*** ESMA. W przypadkach należycie uzasadnionych sytuacją nadzwyczajną na podstawie art. 24 niniejszego rozporządzenia ***właściwy organ, w porozumieniu z*** ESMA***,*** może zezwolić na tymczasowe przyjęcie istotnej zmiany w tych modelach, zanim oba te organy dokonają zatwierdzenia takiej zmiany. Taka tymczasowa zmiana modeli jest dozwolona wyłącznie przez pewien okres określony ***wspólnie*** przez ***organ właściwy dla CCP i*** ESMA. Po upływie tego okresu CCP nie może stosować takiej zmiany modelu, chyba że została ona zatwierdzona zgodnie z ust. 1a, 1c, 1d i 1e.	1f. CCP nie może przyjąć żadnej istotnej zmiany w modelach ***i parametrach***, o których mowa w ust. 1, przed uzyskaniem zatwierdzenia od ESMA. W przypadkach należycie uzasadnionych sytuacją nadzwyczajną na podstawie art. 24 niniejszego rozporządzenia ESMA może zezwolić na tymczasowe przyjęcie istotnej zmiany w tych modelach, zanim oba te organy dokonają zatwierdzenia takiej zmiany. Taka tymczasowa zmiana modeli jest dozwolona wyłącznie przez pewien okres określony przez ESMA. Po upływie tego okresu CCP nie może stosować takiej zmiany modelu, chyba że została ona zatwierdzona zgodnie z ust. 1a, 1c, 1d i 1e.

Or. en

Poprawka 186

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 g

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
1g. Zmianę uważa się za istotną, jeżeli	***skreśla się***

spełniony jest jeden z następujących warunków:

a) zmiana prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia całkowitych prefinansowanych zasobów finansowych, w tym wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania oraz zaangażowania środków własnych, o więcej niż 15 %;

b) zmienia się strukturę, elementy strukturalne lub parametry depozytu zabezpieczającego w modelu depozytu zabezpieczającego lub wprowadza się, usuwa lub zmienia moduł depozytu zabezpieczającego w sposób prowadzący do zmniejszenia lub zwiększenia tego modułu depozytu zabezpieczającego o więcej niż 15 % na poziomie CCP;

c) zmienia się metodę obliczania bilansów portfeli, co prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia łącznych wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających w przypadku tych instrumentów finansowych o więcej niż 10 %;

d) zmienia się metodę definiowania i kalibracji scenariuszy testów warunków skrajnych do celów określania ekspozycji funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, co prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia o ponad 20 % funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania lub o ponad 50 % jakiejkolwiek indywidualnej składki do funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania;

e) zmienia się metodę oceny ryzyka utraty płynności i monitorowania ryzyka koncentracji, co prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia szacowanego zapotrzebowania na płynność w którejkolwiek walucie o ponad 20 % lub całkowitego zapotrzebowania na płynność o ponad 10 %;

f) zmienia się metodę wyceny

zabezpieczenia, kalibracji redukcji wartości zabezpieczenia lub ustalania limitów koncentracji, w wyniku czego całkowita wartość zabezpieczenia niegotówkowego zmniejsza się lub zwiększa o więcej niż 10 %; pod warunkiem, że proponowana przez CCP zmiana nie spełnia żadnych kryteriów rozszerzenia zezwolenia dla CCP określonego w art. 2 ust. 1;

g) wprowadza się jakiekolwiek inne zmiany w modelach, które mogłyby mieć istotny wpływ na ogólne ryzyko CCP.

Or. en

Uzasadnienie

Zastąpiony przez poniższy ustęp 1g

Poprawka 187

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 1 g a (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1ga. Zmiany parametrów pochodzących z zewnętrznych danych wejściowych lub mieszczących się we wcześniej określonym zakresie, w przypadku gdy taka zmiana lub zakres w celu ponownej kalibracji modelu jest częścią modelu lub metodologii zatwierdzonej i zwalidowanej zgodnie z niniejszym artykułem, nie są uważane za zmianę modeli i parametrów i nie wymagają walidacji zgodnie z niniejszym artykułem.

Or. en

Uzasadnienie

Nowy paragraf odzwierciedlający, że drobne zmiany dotychczasowego scenariusza postępowania nie wymagają pełnego procesu zatwierdzania. Niewielkie zmiany

niepodlegające żadnej procedurze zatwierdzania stanowią obecną praktykę CCP zgodną z rozporządzeniem EMIR i pozwalają uniknąć niepotrzebnego obciążania odpowiednich organów biurokratycznymi procedurami.

Poprawka 188

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – akapit 1 g b (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	1gb. Zmianę uważa się za istotną, jeżeli spełniony jest jeden lub więcej z następujących warunków:
	a) zmiana prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia całkowitych prefinansowanych zasobów finansowych, w tym wymogów dotyczących depozytów zabezpieczających, funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania oraz zaangażowania środków własnych, o więcej niż 15 %;
	b) zmienia się metodę definiowania i kalibracji scenariuszy testów warunków skrajnych do celów określania ekspozycji funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, co prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia o ponad 20 % funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania lub o ponad 50 % jakiejkolwiek indywidualnej składki do funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania;
	c) zmienia się metodę oceny ryzyka utraty płynności i monitorowania ryzyka koncentracji, co prowadzi do zmniejszenia lub zwiększenia szacowanego zapotrzebowania na płynność w którejkolwiek walucie o ponad 20 % lub całkowitego zapotrzebowania na płynność o ponad 20 %;
	d) zmienia się metodę wyceny zabezpieczenia lub kalibracji redukcji

wartości zabezpieczenia, w wyniku czego całkowita wartość zabezpieczenia zmniejsza się lub zwiększa o więcej niż 20 %;

e) wprowadza się jakiekolwiek inne zmiany w modelach, które mogłyby mieć istotny wpływ na ogólne ryzyko CCP.

Or. en

Poprawka 189

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera c
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 5 – akapit 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
ESMA, w ścisłej współpracy z ESBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych, w których określa wykaz wymaganych dokumentów dołączanych do wniosku o zatwierdzenie na podstawie ust. 1a, oraz określa informacje, które podaje się w tych dokumentach w celu wykazania, że CCP spełnia wszystkie odpowiednie wymogi niniejszego rozporządzenia.	ESMA, w ścisłej współpracy z ESBC, opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych, w których określa***:***
	a) wykaz wymaganych dokumentów dołączanych do wniosku o zatwierdzenie na podstawie ust. 1a, oraz określa informacje, które podaje się w tych dokumentach w celu wykazania, że CCP spełnia wszystkie odpowiednie wymogi niniejszego rozporządzenia***; oraz***
	b) elementy i wskaźniki, które należy ocenić w celu podjęcia decyzji, czy dany skutek należy uznać za mający istotny wpływ na ogólne ryzyko CCP zgodnie z ust. 1g lit. g).

Or. en

Poprawka 190

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 34 – litera d a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 49 – ustęp 7 (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	da) dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„7. Komisja jest uprawniona do przyjęcia aktów delegowanych zgodnie z art. 82 w celu uzupełnienia niniejszego rozporządzenia poprzez określenie wszelkich zmian w wykazie warunków definiujących istotną zmianę wymienionych w ust. 1g, w przypadku gdy taka zmiana nie spowodowałaby zwiększonego ryzyka dla CCP.”;

Or. en

Poprawka 191

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 35
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 54 – ustęp 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
35) art. 54 ust. 1 otrzymuje brzmienie:	***skreśla się***
1. Uzgodnienie interoperacyjne podlega uprzedniemu zatwierdzeniu przez organy właściwe dla zawierających je CCP. Organy właściwe dla CCP zwracają się o opinię do ESMA zgodnie z art. 24a ust. 7 akapit pierwszy lit. bc) i do kolegium zgodnie z art. 19, wydawane zgodnie z procedurą określoną w art. 17b.”;	

Or. en

Poprawka 192

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 35 a (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 54

Tekst obowiązujący	*Poprawka*
	35a) art. 54 otrzymuje brzmienie:
Artykuł 54	**„**Artykuł 54
Zatwierdzanie uzgodnień interoperacyjnych	Zatwierdzanie uzgodnień interoperacyjnych
1. Uzgodnienie interoperacyjne podlega uprzedniemu zatwierdzeniu przez ***organy właściwe dla zawierających je CCP***. Zastosowanie ma procedura przewidziana w art. 17.	1. Uzgodnienie interoperacyjne podlega uprzedniemu zatwierdzeniu przez ***ESMA***. ***ESMA zwraca się do kolegium o opinię zgodnie z art. 19 i wydaje ją zgodnie z procedurą określoną w art. 17b***.
2. Właściwe organy zatwierdzają uzgodnienie interoperacyjne wyłącznie jeśli zainteresowani CCP mają zezwolenie na rozliczanie na mocy procedury określonej w art. 17, uznanej w art. 25, lub mają zezwolenie na okres co najmniej trzech lat wydane zgodnie z istniejącym wcześniej systemem udzielania zezwoleń, wymogi ustanowione w art. 52 są spełnione, a warunki techniczne rozliczania transakcji na mocy uzgodnienia umożliwiają sprawne i prawidłowe funkcjonowanie rynków finansowych, natomiast samo uzgodnienie nie zmniejsza skuteczności nadzoru.	***ESMA ocenia, czy CCP posiadający zezwolenie i uznani CCP, którzy w momencie wejścia w życie niniejszego rozporządzenia posiadają już uzgodnienia interoperacyjne, podlegają niniejszemu artykułowi, i przekazuje swoją decyzję na piśmie odpowiednim CCP w ciągu 60 dni roboczych od ... [data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia].***
3. Jeżeli ***właściwy organ*** uzna, że wymogi ustanowione w ust. 2 nie są spełnione, przedstawia ***innym właściwym organom i*** zainteresowanym CCP pisemne wyjaśnienie swoich ustaleń dotyczących ryzyka***. Powiadamia on również ESMA, który wydaje opinię w sprawie zasadności ustaleń dotyczących ryzyka jako podstawy odmowy zatwierdzenia uzgodnienia interoperacyjnego. Opinia ESMA udostępniana jest wszystkim zainteresowanym CCP. W przypadku gdy opinia ESMA różni się od oceny odpowiedniego właściwego organu, ten***	***2. ESMA zatwierdza*** uzgodnienie interoperacyjne wyłącznie jeśli zainteresowani CCP mają zezwolenie na rozliczanie na mocy procedury określonej w art. 17, uznanej w art. 25, lub mają zezwolenie na okres co najmniej trzech lat wydane zgodnie z istniejącym wcześniej systemem udzielania zezwoleń, wymogi ustanowione w art. 52 są spełnione, a warunki techniczne rozliczania transakcji na mocy uzgodnienia umożliwiają sprawne i prawidłowe funkcjonowanie rynków finansowych, natomiast samo uzgodnienie

właściwy organ rozważy ponownie swoje stanowisko, uwzględniając opinię ESMA.	nie zmniejsza skuteczności nadzoru.
4. Do dnia 31 grudnia 2012 r. ESMA wydaje wytyczne bądź zalecenia służące dokonywaniu spójnych, skutecznych i efektywnych ocen uzgodnień interoperacyjnych, zgodnie z procedurą ustanowioną w art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.	3. Jeżeli ***ESMA*** uzna, że wymogi ustanowione w ust. 2 nie są spełnione, przedstawia zainteresowanym CCP pisemne wyjaśnienie swoich ustaleń dotyczących ryzyka.
ESMA opracowuje projekty tych wytycznych lub zaleceń po konsultacji z członkami ESBC.	4. Do dnia 31 grudnia 2012 r. ESMA wydaje wytyczne bądź zalecenia służące dokonywaniu spójnych, skutecznych i efektywnych ocen uzgodnień interoperacyjnych, zgodnie z procedurą ustanowioną w art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010. ***ESMA opracowuje projekty tych wytycznych lub zaleceń po konsultacji z członkami ESBC.”;***

Or. en

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

Poprawka 193

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 35 b (nowy)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 81 – ustęp 3 – akapit 1 – litera s (nowa)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	35b) w art. 81 ust. 3 dodaje się literę w brzmieniu:
	„s) członkom wspólnego mechanizmu monitorowania, o którym mowa w art. 23c.”;

Or. en

Uzasadnienie

Rozszerzenie art. 81 w celu przyznania członkom wspólnego mechanizmu monitorowania dostępu do danych repozytorium transakcji w celu ułatwienia wykonywania jego funkcji i ułatwienia wymiany informacji między jego instytucjami członkowskimi.

Poprawka 194

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 37 – litera c a (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 89 – ustęp 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	ca) w art. 89 dodaje się ustęp w brzmieniu:
	„10. Kontrahenci finansowi, którzy podlegają obowiązkowi rozliczania, o którym mowa w art. 4 ust. 1 w dniu ... [data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] lub którzy podlegają obowiązkowi rozliczania zgodnie z art. 4a ust. 1 oraz kontrahenci niefinansowi, którzy podlegają obowiązkowi rozliczania, o którym mowa w art. 4 ust. 1, w dniu ... [data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] lub które podlegają obowiązkowi rozliczania zgodnie z art. 10 ust. 1 akapit drugi, nadal podlegają temu obowiązkowi rozliczania i kontynuują rozliczanie do czasu, gdy taki kontrahent finansowy lub kontrahent niefinansowy wykaże odpowiedniemu właściwemu organowi, że jego zagregowana średnia pozycja na koniec miesiąca za poprzednie 12 miesięcy nie przekracza odpowiednich progów rozliczania określonych w regulacyjnych standardach technicznych, o których mowa w art. 10 ust. 4, b), oraz w przypadku gdy takie regulacyjne standardy techniczne weszły w życie, określając poziomy progów rozliczania dla nierozliczonych instrumentów pochodnych oraz poziom wszelkich progów działalności.”;

Or. en

Poprawka 195

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 37 – litera c b (nowa)
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012
Artykuł 89 – akapit 10 (nowy)

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
	cb) dodaje się akapit w brzmieniu:
	„10. Do dnia ... [18 miesięcy od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] ESMA, w ścisłej współpracy z ERRS i wspólnym mechanizmem monitorowania, ocenia sposób stosowania przepisów art. 15, art. 17-17b i art. 49.
	W szczególności ocena ta obejmuje ustalenie:
	a) czy zmiany wprowadzone rozporządzeniem (UE) .../... Parlamentu Europejskiego i Rady*[*+] odniosły pożądany skutek w odniesieniu do zwiększenia konkurencyjności CCP w UE i zmniejszenia obciążeń regulacyjnych, z którymi się borykają;
	b) czy zmiany wprowadzone rozporządzeniem (UE) .../..*[+] *skróciły czas wprowadzania na rynek nowych usług i produktów bez negatywnego wpływu na ryzyko ponoszone przez CCP, jego członków rozliczających lub ich klientów;
	c) czy wprowadzenie możliwości bezpośredniego wprowadzania przez CCP zmian, które nie kwalifikują się ani jako istotne, ani jako nieistotne do celów art. 17, 17a i 49, miało negatywny wpływ na profil ryzyka tego CCP lub zwiększyło ogólne ryzyko dla stabilności finansowej w Unii, oraz czy należy je zmienić.
	ESMA przedkłada sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji.
	Komisja jest uprawniona do przyjmowania aktów delegowanych zgodnie z art. 50 w celu zmiany niektórych

elementów definicji określonych w art. 15, art. 17-17b i art. 49, aby uwzględnić ocenę zawartą w sprawozdaniu zgodnie z akapitami pierwszym i drugim niniejszego artykułu.

---

[*] ***Rozporządzenie (UE) nr .../... Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia ... zmieniające rozporządzenia (UE) nr 648/2012, (UE) nr 575/2013 i (UE) 2017/1131 w zakresie środków mających na celu ograniczenie nadmiernych ekspozycji wobec kontrahentów centralnych z państw trzecich oraz zwiększenie efektywności unijnych rynków usług rozliczeniowych (Dz.U. L z dnia … r., s. ...).***

[+] ***Dz.U. proszę wstawić rok i numer niniejszego rozporządzenia zmieniającego w tekście i wypełnić odpowiedni przypis.";***

Or. en

Poprawka 196

Wniosek dotyczący rozporządzenia
Artykuł 3 – akapit 1 – punkt 2 – litera a
Rozporządzenie (UE) 2017/1131
Artykuł 17 – ustęp 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
4. Łączna ekspozycja na ryzyko wobec tego samego kontrahenta FRP wynikająca z transakcji pochodnych, które spełniają warunki wymienione w art. 13 i które nie są rozliczane centralnie przez CCP, który posiada zezwolenie udzielone zgodnie z art. 14 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 lub został uznany zgodnie z art. 25 tego rozporządzenia, nie może przekraczać 5 % jego aktywów.	4. Łączna ekspozycja na ryzyko wobec tego samego kontrahenta FRP wynikająca z transakcji pochodnych ***lub transakcji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu***, które spełniają warunki wymienione w art. 13 i które nie są rozliczane centralnie przez CCP, który posiada zezwolenie udzielone zgodnie z art. 14 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 lub został uznany zgodnie z art. 25 tego rozporządzenia, nie może przekraczać 5 % jego aktywów.

Or. en

Uzasadnienie

Ograniczenie nierozliczonej ekspozycji funduszy rynku pieniężnego na rynek repo (obecnie szeroko stosowany) zachęciłoby fundusze rynku pieniężnego do centralnego rozliczania.

UZASADNIENIE

W następstwie kryzysu finansowego 2008/2009 rynek instrumentów pochodnych znalazł się w centrum uwagi, podkreślając rolę, jaką te instrumenty finansowe odgrywają w gospodarce, a także ryzyko, które ograniczają i ryzyko, które niosą.

W 2012 r. UE przyjęła rozporządzenie w sprawie infrastruktury rynku europejskiego (EMIR), które wprowadziło wymogi sprawozdawcze dotyczące transakcji na instrumentach pochodnych oraz środki ograniczające ryzyko, w szczególności obowiązek rozliczania niektórych transakcji w CCP lub poprzez wymianę zabezpieczeń (depozytów zabezpieczających) w transakcjach dwustronnych. EMIR rozszerzył centralne rozliczenia i sprawił, że rynki Unii stały się bardziej stabilne, odporne, przejrzyste, wydajne i ogólnie bezpieczniejsze. W EMIR 2.2 próbowano wprowadzić zmiany w celu dostosowania ram regulacyjnych dla ekosystemu rozliczeniowego w Unii i uczynienia go jeszcze bezpieczniejszym.

Od czasu wejścia w życie rozporządzenia EMIR 2.2 krajobraz rozliczeń w Unii uległ znaczącym zmianom. Rola CCP – i ryzyko, którym zarządzają – znacznie wzrosła, a 14 CCP z UE rozszerzyło swoje usługi na rynki, waluty i właścicieli, a w niektórych przypadkach na wiele jurysdykcji. Wystąpienie Zjednoczonego Królestwa z Unii – i zmiana statusu brytyjskich CCP, którzy obecnie są CCP z państw trzecich (TC-CCP) – znacząco zmieniło dynamikę rynku i zwiększyło zależność członków rozliczających i klientów UE od infrastruktury rynkowej podlegającej jurysdykcji państw trzecich. Globalna pandemia, rosyjska agresja na Ukrainę, kryzys energetyczny i wysoka inflacja zwiększyły ryzyko w systemie, wpłynęły na prawidłowe funkcjonowanie rynków i dały bezcenne lekcje na przyszłość ekosystemu rozliczeniowego UE.

EMIR 3.0 stanowi okazję do ponownej oceny infrastruktury rynku posttransakcyjnego w świetle wyżej wymienionych zmian i zapewnienia, że ekosystem rozliczeniowy UE pozostanie bezpieczny, solidny i konkurencyjny.

Propozycja Komisji stanowi dobry punkt wyjścia do dyskusji, ale jasne jest, że jest miejsce na ulepszenia. Zmiany wymagają starannej kalibracji, ogólnie wyważonego podejścia z myślą o długoterminowych korzyściach dla uczestników rynku w UE i odporności systemu finansowego.

Sprawozdawczyni intensywnie współpracowała z Komisją, ESMA, EBC, ERRS, uczestnikami rynku i innymi zainteresowanymi stronami, proponując tekst, który jest spójny, wyważony i

skuteczny. Ogólnie rzecz biorąc, zmianom przyświecają trzy główne cele:

i. zwiększenie atrakcyjności i konkurencyjności ekosystemu rozliczeniowego UE;

ii. wzrost popytu na usługi rozliczeniowe w CCP w UE;

iii. ustanowienie odpowiednich ram nadzorczych.

Środki po stronie podaży i popytu

Sprawozdawczyni jest zdania, że cele zaproponowane przez Komisję w odniesieniu do zwiększenia atrakcyjności CCP w UE („strona podaży”) i zwiększenia popytu na rozliczenia w CCP w UE („strona popytu”) są ze sobą powiązane.

Umożliwienie CCP w UE szybszego rozszerzania swojej oferty, uproszczenie i zmniejszenie obciążeń, z którymi muszą się zmierzyć, powinno być kluczowym celem zmienionych ram EMIR. Bardziej efektywne terminy zatwierdzeń regulacyjnych mają zasadnicze znaczenie dla konkurencyjności unijnych CCP w skali globalnej: długotrwałe i skomplikowane procedury, przez które muszą przejść unijni CCP, wnioskując o przedłużenie świadczenia usług lub zatwierdzenie nowej usługi, zmniejszają ich konkurencyjność i szerszą atrakcyjność rozliczeń w Unii.

Stworzenie warunków dla członków rozliczających i klientów, aby chcieli rozliczać się z CCP z UE, jest prawdopodobnie jedynym, najskuteczniejszym i najbardziej zrównoważonym sposobem na zwiększenie rozliczeń w UE i zmniejszenie zależności od TC-CCP.

Sprawozdawczyni proponuje zatem kilka poprawek, które zmierzają w tym kierunku i wykraczają poza wniosek Komisji. W szczególności sprawozdawczyni proponuje dalsze usprawnienie zaproponowanej przez Komisję „procedury braku sprzeciwu” poprzez wprowadzenie nowej kategorii zmian dotychczasowego scenariusza postępowania, dla których nie powinien być konieczny żaden szczególny proces zatwierdzania, poza oceną dokonywaną przez ESMA i kolegium w ramach corocznego przeglądu. Jednocześnie zmiany mają na celu zapewnienie pewności prawnej na poziomie 1 w odniesieniu do rodzaju procedury wymaganej do zatwierdzenia przez organy regulacyjne, a w szczególności w odniesieniu do dokładnych przypadków, w których zmiana powinna zostać uznana za istotną lub nieistotną, a zatem czy procedura braku sprzeciwu ma zastosowanie, czy nie. Zmiany mają również na celu wprowadzenie większej jasności w zakresie modeli depozytów zabezpieczających stosowanych przez CCP oraz większej przejrzystości w zakresie kosztów uwzględnianych

przez klientów przy wyborze miejsca rozliczenia. Te dwa środki powinny umożliwić lepsze podejmowanie decyzji przez klientów i lepsze planowanie płynności dla członków rozliczających.

W odniesieniu do środków mających na celu zwiększenie popytu na usługi rozliczeniowe w Europie w związku z celem zmniejszenia zależności od CCP z państw trzecich, sprawozdawczyni uważa, że wprowadzenie „wymogu aktywnego rachunku” powinno być następować stopniowo, biorąc pod uwagę nowość wymogu i jego potencjalny wpływ na konkurencyjność członków rozliczających i klientów w UE. Na pierwszym etapie unijni kontrahenci finansowi i niefinansowi powinni być zobowiązani do wymiany początkowych i zmiennych depozytów zabezpieczających na rachunku w CCP z siedzibą w Unii oraz do regularnego otwierania nowych pozycji na tym samym rachunku. Takie istotne wymogi zapewnią skuteczność „wymogu aktywnego rachunku” w jego pierwszej fazie, bez konieczności nakładania na kontrahentów z UE progu ilościowego. Istotnie aktywny rachunek będzie stanowił wiarygodny wymóg, szczególnie dla tych kontrahentów, którzy nie są aktywni na arenie międzynarodowej lub których portfele składają się głównie z produktów denominowanych w euro.

Jednocześnie należy zagwarantować, aby kalibrację poziomu działalności rozliczeniowej, który ma być utrzymywany na rachunkach utrzymywanych w CCP z Unii, można było dostosowywać do zmieniających się okoliczności oraz z uwzględnieniem skuteczności wprowadzenia wymogu lub jej braku. Po wprowadzeniu „wymogu aktywnego rachunku”, jak opisano powyżej, ESMA i wspólny mechanizm monitorowania powinny ocenić, czy wymóg ten był wystarczający do osiągnięcia jego rzekomych celów, a mianowicie złagodzenia lub, w przypadku braku dalszych środków, prawdopodobnego złagodzenia ryzyka dla stabilności finansowej związanego z nadmiernym poleganiem na TC CCP. Ważne jest, aby oprócz względów stabilności finansowej uwzględnić również konkurencyjność unijnych członków rozliczających i klientów. Jeżeli ocena ta doprowadzi do wniosku, że konieczne są dalsze środki, drugi etap wymogu aktywnego rachunku powinien doprowadzić do opracowania przez ESMA regulacyjnych standardów technicznych określających odsetek usług rozliczeniowych o istotnym znaczeniu systemowym, które mają być utrzymywane na aktywnych rachunkach w CCP w UE.

Podejście etapowe pozwoli ESMA zebrać dane niezbędne do oceny kosztów i korzyści wymogu aktywnego rachunku oraz zmierzyć wpływ jego wdrożenia na relokację działalności

rozliczeniowej i konkurencyjność uczestników rynku UE. Jednocześnie pierwszy etap zapewni również wystarczająco dużo czasu, aby środki po stronie podaży i nadzoru zaczęły przynosić efekty, co może doprowadzić do przeniesienia większej liczby rozliczeń do CCP w UE (niezależnie od wymogu aktywnego rachunku).

Sprawozdawczyni uważa, że proponowane podejście wprowadza wystarczającą elastyczność do ram, jednocześnie rozwiązując nieodłączne napięcie między celem politycznym, jakim jest zmniejszenie zależności od CCP z państw trzecich, a argumentami rynkowymi dotyczącymi konkurencyjności firm z UE. Wymóg aktywnego rachunku, który jest stopniowo wprowadzany i modulowany, powinien zrównoważyć międzynarodową konkurencyjność podmiotów UE z celem osiągnięcia stabilności finansowej i zwiększenia wolumenu rozliczeń w UE oraz uniknąć logiki rozbieżności i polityki opartej na lokalizacji.

Ramy nadzoru

Obecne podejście polegające na zdecentralizowanym nadzorze nie jest już odpowiednie, aby sprostać rosnącym ekspozycjom transgranicznym rozliczanym przez CCP w UE oraz w świetle wzajemnych powiązań systemowych, które centralne rozliczanie tworzy między CCP, członkami rozliczającymi i klientami. Konieczne wydaje się bardziej skoordynowane i zintegrowane podejście do nadzoru nad CCP w UE, zwłaszcza że oczekuje się, iż większa część działalności systemowej zostanie przeniesiona do Unii poprzez wymóg posiadania aktywnych rachunków w CCP w UE dla usług o istotnym znaczeniu systemowym.

Bardziej scentralizowany nadzór jeszcze bardziej wzmocniłby monitorowanie ryzyka w całej UE i zapewniłby równe warunki działania na jednolitym rynku UE. Ograniczyłoby to występowanie rozbieżnych interpretacji rozporządzenia EMIR, zwiększyłoby wydajność i zapewniło odpowiednie monitorowanie i zarządzanie ryzykiem skoncentrowanym w unijnych CCP, minimalizując ryzyko systemowe i skutki uboczne w państwach członkowskich.

ESMA powinien otrzymać uprawnienia do bezpośredniego nadzoru nad CCP w UE. Wymaga to dostosowania istniejących ram nadzorczych w ramach EMIR poprzez zapewnienie ESMA uprawnień decyzyjnych w odniesieniu do CCP w UE. Taka konfiguracja pozwoliłaby ESMA na przyjęcie proaktywnego podejścia do zagrożeń dla stabilności finansowej UE i osiągnięcie skutecznego nadzoru, który uwzględnia kwestie transgraniczne.

Zgodnie z tym podejściem wszystkie decyzje nadzorcze dotyczące art. 7-8, 14-17b, 20-21, 24 i tytułów IV-V rozporządzenia EMIR byłyby opracowywane i przyjmowane przez ESMA, po

uwzględnieniu opinii kolegium. Zmiana podejścia powinna również obejmować coroczne przeglądy, które są istotnym kamieniem milowym w cyklu życia CCP i dlatego powinny być przeprowadzane przez ESMA i kolegium.

Poprawki do wniosku Komisji usuwają również wspólne zespoły nadzorcze ustanowione na mocy art. 23b. Cel utworzenia wspólnych zespołów nadzorczych - zwiększenie zaangażowania członków kolegium w proces bieżącego nadzoru nad CCP w UE - nie powinien prowadzić do ustanowienia nowego organu nadzorczego, ponieważ może to prowadzić do większej złożoności instytucjonalnej. Zamiast tego przewidziane zadania wspólnych zespołów nadzorczych powinny zostać powierzone kolegium w kontekście „wspólnych działań nadzorczych" koordynowanych przez ESMA.

Te zmiany w systemie nadzoru, wraz z wprowadzeniem wspólnego mechanizmu monitorowania, doprowadzą do stworzenia systemu, który będzie jasny, zrozumiały i w którym fragmentacja rozbieżności zostanie zminimalizowana, bez utraty roli organów krajowych, jako członków kolegium, w codziennym nadzorze nad CCP w UE.