Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
2024-2029

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

2025/0383(COD)

11.6.2026

***I
ΣΧΕΔΙΟ ΕΚΘΕΣΗΣ

σχετικά με την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, αριθ. 648/2012, αριθ. 600/2014, αριθ. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, αριθ. 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 και 2024/3005 όσον αφορά την περαιτέρω ανάπτυξη της ολοκλήρωσης των κεφαλαιαγορών και της εποπτείας στο εσωτερικό της Ένωσης
(COM(2025)0943 – C10-0328/2025 – 2025/0383(COD))

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

Εισηγητής: Markus Ferber

Υπόμνημα για τα χρησιμοποιούμενα σύμβολα

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

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

Τροπολογίες σε σχέδιο πράξης

Τροπολογίες του Κοινοβουλίου σε δύο στήλες

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

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

Τροπολογίες του Κοινοβουλίου με μορφή ενοποιημένου κειμένου

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΨΗΦΙΣΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ.....5

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ.....196

ΣΧΕΔΙΟ ΝΟΜΟΘΕΤΙΚΟΥ ΨΗΦΙΣΜΑΤΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ

σχετικά με την πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, αριθ. 648/2012, αριθ. 600/2014, αριθ. 909/2014, 2015/2365, 2019/1156, 2021/23, 2022/858, 2023/1114, αριθ. 1060/2009, 2016/1011, 2017/2402, 2023/2631 και 2024/3005 όσον αφορά την περαιτέρω ανάπτυξη της ολοκλήρωσης των κεφαλαιαγορών και της εποπτείας στο εσωτερικό της Ένωσης
(COM(2025)0943 – C10-0328/2025 – 2025/0383(COD))

(Συνήθης νομοθετική διαδικασία: πρώτη ανάγνωση)

Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο,

– έχοντας υπόψη την πρόταση της Επιτροπής προς το Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο [COM(2025)0943],

– έχοντας υπόψη το άρθρο 294 παράγραφος 2 και το άρθρο 114 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τα οποία η Επιτροπή υπέβαλε την πρόταση στο Κοινοβούλιο (C10-0328/2025),

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

– έχοντας υπόψη τις αιτιολογημένες γνώμες που υποβλήθηκαν από την Τσεχική Βουλή και την Ιταλική Βουλή στο πλαίσιο του πρωτοκόλλου αριθ. 2 σχετικά με την εφαρμογή των αρχών της επικουρικότητας και της αναλογικότητας, με τις οποίες υποστηρίζεται ότι το σχέδιο νομοθετικής πράξης δεν συνάδει προς την αρχή της επικουρικότητας,

– έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, της 9ης Απριλίου 2026[1],

– έχοντας υπόψη τη γνωμοδότηση της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής της 18ης Μαρτίου 2026[2],

– έχοντας υπόψη το άρθρο 60 του Κανονισμού του,

– έχοντας υπόψη την έκθεση της Επιτροπής Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής (A10-0000/2026),

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

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

[1] ΕΕ C/2026/2837, 28.5.2026, ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2026/2837/oj.
[2] Δεν έχει δημοσιευθεί ακόμη στην Επίσημη Εφημερίδα.

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

Τροπολογία 1

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(5) Για τον σκοπό αυτό, θα πρέπει να ανατεθούν στην ESMA πρόσθετες αρμοδιότητες και θα πρέπει να ενισχυθεί το πλαίσιο διακυβέρνησης και χρηματοδότησής της, ώστε να προωθηθεί η διαφανής, υπεύθυνη και αποτελεσματική λήψη αποφάσεων σε επίπεδο Ένωσης και να διασφαλιστεί ότι η ESMA διαθέτει επαρκείς πόρους για την εκπλήρωση των διευρυμένων αρμοδιοτήτων της. Η μεταβίβαση άμεσων εποπτικών εξουσιών στην ESMA σε σχέση με σημαντικές οντότητες στον τομέα των υποδομών της αγοράς και παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***(στο εξής: CASP)***, σε συνδυασμό με ενισχυμένα εργαλεία εποπτικής σύγκλισης, αναμένεται να συμβάλει σε μια πιο ολοκληρωμένη, ανταγωνιστική και ανθεκτική κεφαλαιαγορά που θα αποφέρει καλύτερα αποτελέσματα για τους επενδυτές, τις επιχειρήσεις και την ευρύτερη οικονομία.	(5) Για τον σκοπό αυτό, θα πρέπει να ανατεθούν στην ESMA πρόσθετες αρμοδιότητες και θα πρέπει να ενισχυθεί το πλαίσιο διακυβέρνησης και χρηματοδότησής της, ώστε να προωθηθεί η διαφανής, υπεύθυνη και αποτελεσματική λήψη αποφάσεων σε επίπεδο Ένωσης και να διασφαλιστεί ότι η ESMA διαθέτει επαρκείς πόρους για την εκπλήρωση των διευρυμένων αρμοδιοτήτων της. Η μεταβίβαση άμεσων εποπτικών εξουσιών στην ESMA σε σχέση με σημαντικές οντότητες στον τομέα των υποδομών της αγοράς και παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, σε συνδυασμό με ενισχυμένα εργαλεία εποπτικής σύγκλισης, αναμένεται να συμβάλει σε μια πιο ολοκληρωμένη, ανταγωνιστική και ανθεκτική κεφαλαιαγορά που θα αποφέρει καλύτερα αποτελέσματα για τους επενδυτές, τις επιχειρήσεις και την ευρύτερη οικονομία. ***Κατά την επιδίωξη των στόχων της και την άσκηση των εξουσιών της, η ESMA θα πρέπει να λαμβάνει ιδιαίτερα υπόψη την ανταγωνιστικότητα και τη διεθνή ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης και θα πρέπει να εξετάζει τον αντίκτυπο των δράσεών της στην ικανότητα των επιχειρήσεων της Ένωσης να ανταγωνίζονται σε παγκόσμιο επίπεδο, σύμφωνα με τους πρωταρχικούς στόχους της για την προστασία των επενδυτών, την ακεραιότητα της αγοράς και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Θα πρέπει να προστεθεί ρητή εντολή ανταγωνιστικότητας για την ESMA. Ρυθμιστική αρχή που δεν υποχρεούται ρητά να εξετάσει την ανταγωνιστικότητα θα την υποτιμά συστηματικά με την πάροδο του χρόνου.

Τροπολογία 2

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(10) Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι προσωρινές εξαιρέσεις ή άλλες μεταβατικές ρυθμίσεις βάσει της ενωσιακής νομοθεσίας για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες ενδέχεται να λήγουν πριν από την έναρξη ισχύος ή την πλήρη εφαρμογή των νέων ή τροποποιημένων διατάξεων που θεσπίζουν μόνιμη εξαίρεση, πλαίσιο αντικατάστασης ή νέα ρυθμιστική μεταχείριση. Επιπλέον, ενδέχεται να προκύψουν σημαντικές εξελίξεις στην αγορά οι οποίες θα καθιστούν τη συμμόρφωση με ειδικές απαιτήσεις βάσει της ισχύουσας ενωσιακής νομοθεσίας προσωρινά δυσανάλογη, πρακτικά ανέφικτη ή αδικαιολόγητα επαχθή υπό το πρίσμα των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και των υποκείμενων ρυθμιστικών στόχων. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ασφάλεια δικαίου και η ρυθμιστική συνέχεια και να αποφευχθεί η περιττή διαταραχή της αγοράς, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί ότι η επιστολή μη ανάληψης δράσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 9α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, μπορεί ***επίσης*** να εφαρμόζεται σε περιπτώσεις στις οποίες i) προκύπτει κενό στο ρυθμιστικό πλαίσιο κατά τη σταδιακή θέσπιση νέων απαιτήσεων ή ii) εξαιρετικές συνθήκες της αγοράς οδηγούν σε δυσανάλογες επιβαρύνσεις συμμόρφωσης για τους συμμετέχοντες στην αγορά.	(10) Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι προσωρινές εξαιρέσεις ή άλλες μεταβατικές ρυθμίσεις βάσει της ενωσιακής νομοθεσίας για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες ενδέχεται να λήγουν πριν από την έναρξη ισχύος ή την πλήρη εφαρμογή των νέων ή τροποποιημένων διατάξεων που θεσπίζουν μόνιμη εξαίρεση, πλαίσιο αντικατάστασης ή νέα ρυθμιστική μεταχείριση. Επιπλέον, ενδέχεται να προκύψουν σημαντικές εξελίξεις στην αγορά οι οποίες θα καθιστούν τη συμμόρφωση με ειδικές απαιτήσεις βάσει της ισχύουσας ενωσιακής νομοθεσίας προσωρινά δυσανάλογη, πρακτικά ανέφικτη ή αδικαιολόγητα επαχθή υπό το πρίσμα των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και των υποκείμενων ρυθμιστικών στόχων. Προκειμένου να διασφαλιστεί η ασφάλεια δικαίου και η ρυθμιστική συνέχεια και να αποφευχθεί η περιττή διαταραχή της αγοράς, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί ότι η επιστολή μη ανάληψης δράσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 9α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, μπορεί να εφαρμόζεται ***όταν ανακύπτουν σημαντικά ζητήματα για τους συμμετέχοντες στην αγορά, μεταξύ άλλων*** σε περιπτώσεις στις οποίες i) προκύπτει κενό στο ρυθμιστικό πλαίσιο κατά τη σταδιακή θέσπιση νέων απαιτήσεων ή ii) εξαιρετικές συνθήκες της αγοράς οδηγούν σε δυσανάλογες επιβαρύνσεις συμμόρφωσης για τους

συμμετέχοντες στην αγορά***, ή iii) η συμμόρφωση με συγκεκριμένη απαίτηση θα σήμαινε ουσιώδες ανταγωνιστικό μειονέκτημα για τις επιχειρήσεις της Ένωσης σε σχέση με επιχειρήσεις τρίτων χωρών***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η επιστολή μη ανάληψης δράσης, όπως προτείνεται, μπορεί να αντιμετωπίσει τα κανονιστικά κενά και το δυσανάλογο κόστος συμμόρφωσης, αλλά δεν μπορεί να ανταποκριθεί στην ανταγωνιστική ζημία που προκαλείται από τις μη ευθυγραμμισμένες διεθνείς απαιτήσεις. Όταν η αυστηρή εφαρμογή του δικαίου της Ένωσης δημιουργεί διαρθρωτικό μειονέκτημα για τις επιχειρήσεις της ΕΕ σε σχέση με τους ανταγωνιστές τρίτων χωρών, η ESMA θα πρέπει να είναι σε θέση να αναλαμβάνει δράση.

Τροπολογία 3

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(11) Για τη στήριξη της συνεργασίας μεταξύ των αρχών και ***την προώθηση των νέων πλατφορμών συνεργασίας***, η Αρχή θα πρέπει να ***αναπτύξει αντίστοιχη τεχνολογική*** πλατφόρμα ώστε να διευκολύνει τη συλλογή, την αποθήκευση, την πρόσβαση και την επεξεργασία δεδομένων και πληροφοριών. Η εν λόγω πλατφόρμα δεδομένων θα πρέπει να συμβάλλει στη διακυβέρνηση δεδομένων υψηλής ποιότητας σύμφωνα με τις αρχές ***FAIR (ευρεσιμότητα, προσβασιμότητα, διαλειτουργικότητα, δυνατότητα*** επαναχρησιμοποίησης***)*** και να περιλαμβάνει ***επίσης*** εργαλεία εποπτικής τεχνολογίας και άλλα εργαλεία για την ενίσχυση των ικανοτήτων ανάλυσης και παρακολούθησης των αρμόδιων αρχών.	(11) Για τη στήριξη της συνεργασίας μεταξύ των αρχών και ***τη μείωση του κατακερματισμού στη συλλογή και τη χρήση εποπτικών δεδομένων σε ολόκληρη την ενωσιακή νομοθεσία για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες***, η Αρχή θα πρέπει να ***δημιουργήσει και να διατηρεί*** πλατφόρμα ***δεδομένων*** ώστε να διευκολύνει τη συλλογή, την αποθήκευση, την πρόσβαση και την επεξεργασία δεδομένων και πληροφοριών. Η εν λόγω πλατφόρμα δεδομένων θα πρέπει να ***χρησιμεύει ως κεντρική υποδομή εποπτικών δεδομένων για την Αρχή, στο πλαίσιο της οποίας οι τομεακές βάσεις δεδομένων που έχουν συσταθεί βάσει της ενωσιακής νομοθεσίας για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που έχουν συσταθεί δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και του κανονισμού (ΕΕ)***

αριθ. 600/2014, θα πρέπει να λειτουργούν ως ειδικές ενότητες. Η εν λόγω πλατφόρμα θα πρέπει να συμβάλλει στη διακυβέρνηση δεδομένων υψηλής ποιότητας σύμφωνα με τις αρχές ***της ευρεσιμότητας, της προσβασιμότητας, της διαλειτουργικότητας και της δυνατότητας*** επαναχρησιμοποίησης ***των δεδομένων*** και ***θα πρέπει*** να περιλαμβάνει εργαλεία εποπτικής τεχνολογίας και άλλα εργαλεία για την ενίσχυση των ικανοτήτων ανάλυσης και παρακολούθησης ***της Αρχής και*** των αρμόδιων αρχών. ***Η πλατφόρμα θα πρέπει να σχεδιαστεί και να λειτουργεί ώστε να ενσωματώνει τις βάσεις εποπτικών δεδομένων της ESMA σε μια ενιαία αρχιτεκτονική, αποφεύγοντας την αλληλεπικάλυψη των υποδομών ΤΠ και διασφαλίζοντας τη συνέπεια των προτύπων δεδομένων σε όλους τους εποπτικούς τομείς.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αιτιολογική σκέψη, όπως τροποποιήθηκε, δεν θεσπίζει την πλατφόρμα δεδομένων ως παθητικό αποθετήριο δεδομένων, αλλά ως την αρχιτεκτονική στην οποία ενσωματώνονται οι υφιστάμενες τομεακές βάσεις δεδομένων. Με την αντιμετώπιση των βάσεων δεδομένων EMIR, MiFIR και CSDR ως ενοτήτων ενιαίας πλατφόρμας αποφεύγεται η παράλληλη υποδομή ΤΠ, διασφαλίζονται συνεκτικά πρότυπα δεδομένων και επιτυγχάνεται η ενοποίηση των εποπτικών δεδομένων που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 4

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(11α) Η αποτελεσματικότητα της πλατφόρμας δεδομένων ως εποπτικού κόμβου εξαρτάται από την ικανότητα των αρχών που λειτουργούν βάσει διαφόρων πράξεων της Ένωσης να έχουν πρόσβαση σε πληροφορίες που τηρούνται στις τομεακές ενότητες της πλατφόρμας

χωρίς να απαιτείται να διαπραγματεύονται διμερείς ρυθμίσεις κοινοχρησίας δεδομένων ανά κανονισμό. Οι διμερείς διατάξεις κοινοχρησίας δεδομένων, οι οποίες επί του παρόντος κωδικοποιούνται αυστηρά στις διατάξεις της τομεακής βάσης δεδομένων της ενωσιακής νομοθεσίας για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, δεν παρέχουν κλιμακούμενη λύση και ενέχουν τον κίνδυνο να καταστούν παρωχημένες, καθώς προστίθενται νέες εποπτικές εντολές. Ως εκ τούτου, η πλατφόρμα δεδομένων θα πρέπει να λειτουργεί με βάση γενική υποχρέωση κοινοχρησίας μεταξύ ενοτήτων, σύμφωνα με την οποία οι πληροφορίες που υποβάλλονται σε οποιαδήποτε ενότητα της πλατφόρμας είναι προσβάσιμες σε κάθε αρχή της οποίας τα καθήκοντα απαιτούν πρόσβαση στις εν λόγω πληροφορίες, με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων υποχρεώσεων επαγγελματικού απορρήτου και εμπιστευτικότητας. Η ESMA θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι έλεγχοι πρόσβασης εντός της πλατφόρμας σχεδιάζονται έτσι ώστε να εφαρμόζουν την αρχή αυτή αποτελεσματικά και σε πλήρη συμμόρφωση με τις εν λόγω υποχρεώσεις.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ενσωμάτωση των δικαιωμάτων πρόσβασης σε δεδομένα ανά κανονισμό δημιουργεί πρόβλημα συντήρησης που επιδεινώνεται με κάθε νέα νομοθετική πράξη. Κάθε μελλοντική εποπτική εντολή απαιτεί αναδρομική τροποποίηση της αρχιτεκτονικής της πλατφόρμας ώστε να συνδεθεί με τις υφιστάμενες ροές πληροφοριών. Ένας γενικός κανόνας πρόσβασης σε επίπεδο πλατφόρμας επιλύει το πρόβλημα αυτό στην πηγή, διασφαλίζοντας ότι οι προσθήκες στην εποπτική περίμετρο ενσωματώνονται αυτόματα χωρίς να απαιτείται συννομοθετική δράση κάθε φορά που επεκτείνεται το κανονιστικό κεκτημένο.

Τροπολογία 5

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(16α) Η επέκταση των άμεσων εποπτικών αρμοδιοτήτων της Αρχής και η σταδιακή μεταβίβαση εποπτικών αρμοδιοτήτων από τις εθνικές αρμόδιες αρχές στην Αρχή απαιτούν έναν βαθμό κοινής εποπτικής νοοτροπίας μεταξύ της Αρχής και των εν λόγω αρχών, για την ανάπτυξη της οποίας δεν επαρκούν τα υφιστάμενα εργαλεία σύγκλισης, όπως οι κατευθυντήριες γραμμές, οι συστάσεις, οι αξιολογήσεις από ομοτίμους και οι πλατφόρμες συνεργασίας. Η αποτελεσματική κοινή εποπτεία απαιτεί κοινή μεθοδολογική κατανόηση, επαγγελματική εξοικείωση και θεσμική εμπιστοσύνη, η οποία μπορεί να αναπτυχθεί μόνο μέσω διαρκούς εργασιακής εμπειρίας. Για να συμπληρωθούν τα εργαλεία που προβλέπονται ήδη στο άρθρο 29, η Αρχή θα πρέπει να υποχρεούται να καταρτίσει ειδικό πρόγραμμα εποπτικής απόσπασης στο πλαίσιο του οποίου υπάλληλοι των εθνικών αρμόδιων αρχών μπορούν να τοποθετηθούν στην Αρχή για να εργαστούν σε δραστηριότητες εποπτικής σύγκλισης, επιτόπιες επιθεωρήσεις και αξιολογήσεις από ομοτίμους. Οι υπάλληλοι που αποσπώνται στο πλαίσιο του προγράμματος θα πρέπει να παραμένουν στην υπηρεσία της αποστέλλουσας αρχής. Το εν λόγω πρόγραμμα θα πρέπει να αναπτύσσει την επιχειρησιακή κοινή νοοτροπία που είναι αναγκαία για τη στήριξη της αποτελεσματικής και συνεπούς άσκησης των διευρυμένων εποπτικών αρμοδιοτήτων της Αρχής, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι η εθνική εποπτική εμπειρογνωσία ενσωματώνεται ενεργά στις εργασίες της Αρχής και δεν εκτοπίζεται από αυτές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αποτελεσματική κοινή εποπτεία μεταξύ της ESMA και των ΕΑΑ δεν μπορεί να οικοδομηθεί μόνο μέσω κατευθυντήριων γραμμών και αξιολογήσεων από ομοτίμους. Η οικοδόμηση πραγματικά κοινής εποπτικής νοοτροπίας απαιτεί τη συνεργασία των ατόμων σε εποπτικά καθήκοντα σε πραγματικό χρόνο. Δεδομένου ότι η ESMA αναλαμβάνει την άμεση ευθύνη για σημαντικές FMI και CASP, ο κίνδυνος αποκλινουσών μεθοδολογιών και θεσμικής απόστασης μεταξύ της ESMA και των ΕΑΑ καθίσταται άμεση απειλή για την ποιότητα της εποπτείας. Ένα δομημένο πρόγραμμα αποσπάσεων αντιμετωπίζει τον εν λόγω κίνδυνο αναλογικά, χωρίς να μεταβιβάζει αρμοδιότητες ή να εξαντλεί τις ικανότητες των ΕΑΑ.

Τροπολογία 6

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 18 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(18α) Η μεταβίβαση εποπτικών αρμοδιοτήτων από τις εθνικές αρμόδιες αρχές στην ESMA δυνάμει του παρόντος κανονισμού θα πρέπει να έχει ως αποτέλεσμα αντίστοιχη μείωση των εποπτικών τελών και χρεώσεων που επιβάλλονται από τις εν λόγω αρχές στις οντότητες που θα υπόκεινται στην άμεση εποπτεία της ESMA. Η συνέχιση της επιβολής τελών από τις εθνικές αρμόδιες αρχές σε επίπεδα που δεν αντικατοπτρίζουν τα εποπτικά καθήκοντα που διατηρούν μετά την εν λόγω μεταβίβαση θα συνιστούσε αδικαιολόγητη επιβάρυνση κόστους για τις ρυθμιζόμενες οντότητες και θα υπονόμευε τον στόχο αναλογικότητας του παρόντος κανονισμού. Η ESMA θα πρέπει να παρακολουθεί την εξέλιξη των εθνικών εποπτικών τελών στους επηρεαζόμενους τομείς και να υποβάλλει σχετική έκθεση στην Επιτροπή.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το νέο εποπτικό επίπεδο της ESMA δεν πρέπει να οδηγήσει σε διπλή χρέωση των ρυθμιζόμενων οντοτήτων. Αντιθέτως, η μεγαλύτερη εναρμόνιση της εποπτικής προσέγγισης αναμένεται να

οδηγήσει σε συνολική βελτίωση της αποδοτικότητας.

Τροπολογία 7

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(19) Υπό το πρίσμα των μελλοντικών νέων αρμοδιοτήτων της ESMA, η δομή της διακυβέρνησής της θα πρέπει να προσαρμοστεί αναλόγως. Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική και αμερόληπτη λειτουργία της ESMA, είναι αναγκαίο να ενισχυθεί η διακυβέρνησή της με τη σύσταση ανεξάρτητου εκτελεστικού συμβουλίου με μέλη πλήρους απασχόλησης, το οποίο θα πρέπει να ενισχύει την ικανότητά της να λαμβάνει ταχείες αποφάσεις με ενωσιακό προσανατολισμό, ειδικότερα όσον αφορά την εποπτεία των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Το εκτελεστικό συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τον πρόεδρο και πέντε ανεξάρτητα μέλη πλήρους απασχόλησης ***με*** διάφορα είδη εποπτικής πείρας και εμπειρογνωσία στους τομείς που τελούν υπό την εποπτεία της ESMA***, θα πρέπει να είναι υπεύθυνο για τις αποφάσεις που απευθύνονται σε*** συμμετέχοντες ***στις χρηματοπιστωτικές αγορές σε εποπτικά θέματα***. Το εκτελεστικό συμβούλιο θα πρέπει επίσης να είναι υπεύθυνο για αποφάσεις που απευθύνονται σε μία ή σε λίγες αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένων της επίλυσης διαφορών, των παραβιάσεων του δικαίου της Ένωσης και των αξιολογήσεων από ομοτίμους. Οι αποφάσεις αυτές ανατίθενται στο εκτελεστικό συμβούλιο προκειμένου να αυξηθεί η ευελιξία και η ικανότητα αντίδρασης της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και να διασφαλιστεί ότι οι αποφάσεις λαμβάνουν υπόψη το κοινό ευρωπαϊκό συμφέρον. Το εκτελεστικό	(19) Υπό το πρίσμα των μελλοντικών νέων αρμοδιοτήτων της ESMA, η δομή της διακυβέρνησής της θα πρέπει να προσαρμοστεί αναλόγως. Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική και αμερόληπτη λειτουργία της ESMA, είναι αναγκαίο να ενισχυθεί η διακυβέρνησή της με τη σύσταση ανεξάρτητου εκτελεστικού συμβουλίου με μέλη πλήρους απασχόλησης, το οποίο θα πρέπει να ενισχύει την ικανότητά της να λαμβάνει ταχείες αποφάσεις με ενωσιακό προσανατολισμό, ειδικότερα όσον αφορά την εποπτεία των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Το εκτελεστικό συμβούλιο, το οποίο απαρτίζεται από τον πρόεδρο και πέντε ανεξάρτητα μέλη πλήρους απασχόλησης***, θα πρέπει να συγκεντρώνει*** διάφορα είδη εποπτικής πείρας και εμπειρογνωσία στους τομείς που τελούν υπό την εποπτεία της ESMA***. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η εκτελεστική επιτροπή μπορεί να αξιολογεί επαρκώς τον αντίκτυπο των αποφάσεών της στην ανταγωνιστικότητα και τη διεθνή ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, η διαδικασία επιλογής θα πρέπει να επιδιώκει να διασφαλίζει ότι το εκτελεστικό συμβούλιο περιλαμβάνει συλλογικά, παράλληλα με την εποπτική εμπειρογνωσία, σχετική πείρα στην πρακτική των κεφαλαιαγορών, στην ανάπτυξη της αγοράς ή στις δραστηριότητες του κλάδου των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Αυτός ο συνδυασμός προοπτικών θα δίνει στο εκτελεστικό συμβούλιο τη δυνατότητα να***

συμβούλιο θα πρέπει επίσης να αναλάβει την αρμοδιότητα του τρέχοντος συμβουλίου διοίκησης όσον αφορά την κατάρτιση των προγραμμάτων εργασίας και του προϋπολογισμού της ESMA. Με τον τρόπο αυτόν αναμένεται να διασφαλιστεί η λήψη αποτελεσματικών και αμερόληπτων αποφάσεων με ενωσιακό προσανατολισμό. Για τη διασφάλιση της διαφάνειας και του δημοκρατικού ελέγχου, τα μέλη πλήρους απασχόλησης του εκτελεστικού συμβουλίου θα πρέπει να διορίζονται από το Συμβούλιο, βάσει καταλόγου επικρατέστερων υποψηφίων που θα καταρτίζει η Επιτροπή και πρότασης του συμβουλίου εποπτών, κατόπιν έγκρισης του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.

λαμβάνει ταχείες, προσανατολισμένες στην Ένωση αποφάσεις, οι οποίες είναι άρτιες από εποπτική άποψη και χαρακτηρίζονται από επίγνωση των συνεπειών για τους συμμετέχοντες ***στην αγορά και την ευρύτερη ανταγωνιστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης***. Το εκτελεστικό συμβούλιο θα πρέπει επίσης να είναι υπεύθυνο για αποφάσεις που απευθύνονται σε μία ή σε λίγες αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένων της επίλυσης διαφορών, των παραβιάσεων του δικαίου της Ένωσης και των αξιολογήσεων από ομοτίμους. Οι αποφάσεις αυτές ανατίθενται στο εκτελεστικό συμβούλιο προκειμένου να αυξηθεί η ευελιξία και η ικανότητα αντίδρασης της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και να διασφαλιστεί ότι οι αποφάσεις λαμβάνουν υπόψη το κοινό ευρωπαϊκό συμφέρον. Το εκτελεστικό συμβούλιο θα πρέπει επίσης να αναλάβει την αρμοδιότητα του τρέχοντος συμβουλίου διοίκησης όσον αφορά την κατάρτιση των προγραμμάτων εργασίας και του προϋπολογισμού της ESMA. Με τον τρόπο αυτόν αναμένεται να διασφαλιστεί η λήψη αποτελεσματικών και αμερόληπτων αποφάσεων με ενωσιακό προσανατολισμό. Για τη διασφάλιση της διαφάνειας και του δημοκρατικού ελέγχου, τα μέλη πλήρους απασχόλησης του εκτελεστικού συμβουλίου θα πρέπει να διορίζονται από το Συμβούλιο, βάσει καταλόγου επικρατέστερων υποψηφίων που θα καταρτίζει η Επιτροπή και πρότασης του συμβουλίου εποπτών, κατόπιν έγκρισης του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.

Or. en

Τροπολογία 8

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(19α) Ο πρόεδρος της Αρχής θα πρέπει να ασκεί εποπτικές αρμοδιότητες επί των μεγαλύτερων διασυνοριακών υποδομών των χρηματοπιστωτικών αγορών στην Ένωση. Οι ρυθμίσεις λογοδοσίας που διέπουν τον διορισμό του προέδρου θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τη σημασία των εν λόγω αρμοδιοτήτων. Η διαδικασία διορισμού που ισχύει για τον πρόεδρο της Αρχής για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και της χρηματοδότησης της τρομοκρατίας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2024/1620, σύμφωνα με την οποία η Επιτροπή καταρτίζει κατάλογο επικρατέστερων υποψηφίων τον οποίο το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο μπορεί να ελέγξει προτού η Επιτροπή προβεί σε διορισμό, αποτελεί το κατάλληλο θεσμικό πρότυπο. Η διαδικασία διορισμού του προέδρου της Αρχής θα πρέπει να ευθυγραμμιστεί αναλόγως.

Or. en

Τροπολογία 9

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 21 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(21α) Η κατανομή της εποπτικής αρμοδιότητας μεταξύ της Αρχής και των εθνικών αρμόδιων αρχών θα πρέπει να ακολουθεί συνεκτικό πλαίσιο βάσει αρχών που θα εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλους τους τομείς της ενωσιακής νομοθεσίας για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. Η άμεση εποπτεία από την Αρχή χωρίς όριο σημαντικότητας ενδείκνυται όταν ο πληθυσμός των εποπτευόμενων οντοτήτων είναι περιορισμένος σε αριθμό, όταν οι εν λόγω οντότητες λειτουργούν διασυνοριακά

λόγω διαρθρωτικής αναγκαιότητας και όχι κατ' επιλογή, όταν οι κίνδυνοι που δημιουργούν είναι συστημικού ή προληπτικού χαρακτήρα και όταν η απουσία ενιαίας εποπτικής αρχής έχει αποδεδειγμένα προκαλέσει εποπτικό αρμπιτράζ ή ρυθμιστική απόκλιση ασυμβίβαστη με τους στόχους της εσωτερικής αγοράς. Όταν οι προϋποθέσεις αυτές δεν συντρέχουν σωρευτικά, ιδίως όταν ο εποπτευόμενος πληθυσμός είναι μεγάλος και ετερογενής, όταν οι οντότητες δραστηριοποιούνται κατά κύριο λόγο εντός ενός μόνο κράτους μέλους και όταν η εποπτεία είναι κυρίως προσανατολισμένη στη συμπεριφορά, η αρμοδιότητα θα πρέπει να ανήκει στις εθνικές αρμόδιες αρχές για οντότητες κάτω από τα αντικειμενικά κριτήρια σημαντικότητας, ενώ η Αρχή θα πρέπει να ασκεί καθήκοντα εποπτικής σύγκλισης, αξιολόγησης από ομοτίμους και συντονισμού όσον αφορά όλες τις οντότητες του τομέα. Το πλαίσιο αυτό στηρίζει την εποπτική αρχιτεκτονική που θεσπίζεται με τον παρόντα κανονισμό και θα πρέπει να καθοδηγεί κάθε μελλοντική τεκμηριωμένη αξιολόγηση του κατά πόσον η άμεση εποπτική αρμοδιότητα θα πρέπει να επεκταθεί σε περαιτέρω κατηγορίες συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η εποπτική αρχιτεκτονική του παρόντος κανονισμού εφαρμόζει διακριτά μοντέλα κατανομής μεταξύ τομέων χωρίς να καθιστά ρητή τη βασική αρχή. Η παρούσα αιτιολογική σκέψη θέτει την εν λόγω αρχή, στηρίζοντας την πλήρη εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων και των ΚΑΤ από την ESMA στον συνδυασμό περιορισμένου πληθυσμού, διαρθρωτικής διασυνοριακής δραστηριότητας και συστημικού κινδύνου, ενώ στηρίζει το μοντέλο του ορίου σημαντικότητας για τους CASP στα αντίθετα χαρακτηριστικά. Η προβολή της αρχής προστατεύει και τις δύο επιλογές από καιροσκοπικές προκλήσεις στον τριμερή διάλογο.

Τροπολογία 10

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) ***Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι εντός της Ένωσης έχουν λάβει επί του παρόντος άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών στα οποία είναι εγκατεστημένοι, σε συνεργασία με την ESMA και τα σώματα για κεντρικούς αντισυμβαλλομένους.*** Παρά την πρόοδο που έχει επιτευχθεί μέχρι στιγμής όσον αφορά την εναρμόνιση των εποπτικών δραστηριοτήτων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους στην Ένωση, εξακολουθούν να υφίστανται αποκλίνουσες εποπτικές πρακτικές ***για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους*** μεταξύ των εν λόγω εθνικών αρχών ***σε ολόκληρη την Ένωση***, γεγονός που δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού ***μεταξύ των κεντρικών αντισυμβαλλομένων εντός της Ένωσης. Αυτό αυξάνει την πολυπλοκότητα του πλαισίου της Ένωσης για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και δημιουργεί πρόσθετη επιβάρυνση*** και πρόσθετο κόστος για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εντός της Ένωσης, μεταξύ άλλων σε σύγκριση με τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2 που εμπίπτουν στην άμεση εποπτεία της ESMA. Με την ανάπτυξη βαθύτερων κεφαλαιαγορών της Ένωσης με μεγαλύτερη ρευστότητα στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, οι εν λόγω άνισοι όροι ανταγωνισμού ***θα μπορούσαν να αυξήσουν*** τον κίνδυνο καταχρηστικής επιλογής του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας ***και τα κίνητρα αυτής***, πράγμα που με τη σειρά του θα μπορούσε να προκαλέσει προβλήματα χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. ***Ως εκ τούτου,*** για να διασφαλιστεί ότι οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, οργάνωσης και επιχειρηματικής συμπεριφοράς για τους κεντρικούς	(22) Παρά την πρόοδο που έχει επιτευχθεί μέχρι στιγμής όσον αφορά την εναρμόνιση των εποπτικών δραστηριοτήτων για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους στην Ένωση, εξακολουθούν να υφίστανται αποκλίνουσες εποπτικές πρακτικές μεταξύ των εν λόγω εθνικών αρχών, γεγονός που δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και πρόσθετο κόστος για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εντός της Ένωσης, μεταξύ άλλων σε σύγκριση με τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους κατηγορίας 2 που εμπίπτουν στην άμεση εποπτεία της ESMA. Με την ανάπτυξη βαθύτερων κεφαλαιαγορών της Ένωσης με μεγαλύτερη ρευστότητα στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, οι εν λόγω άνισοι όροι ανταγωνισμού ***αυξάνουν*** τον κίνδυνο καταχρηστικής επιλογής του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας, πράγμα που με τη σειρά του θα μπορούσε να προκαλέσει προβλήματα χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Για να διασφαλιστεί ότι οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, οργάνωσης και επιχειρηματικής συμπεριφοράς για ***όλους*** τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ***που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση*** εφαρμόζονται με ομοιόμορφο τρόπο, ***όλοι οι εν λόγω κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι*** θα πρέπει να εποπτεύονται από την ESMA, με βάση την εμπειρογνωσία και την πείρα της από την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. ***Η ESMA θα πρέπει να προσαρμόζει την ένταση της εποπτικής της δέσμευσης στο μέγεθος, τη φύση και τη συστημική σημασία κάθε κεντρικού αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας***.

αντισυμβαλλομένους ***εντός της Ένωσης*** εφαρμόζονται με ομοιόμορφο τρόπο, ***ειδικότερα όσον αφορά τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους με σημαντική δραστηριότητα εκκαθάρισης, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι με ουσιώδη διασυνοριακή διάσταση και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι οι οποίοι ανήκουν σε όμιλο που περιλαμβάνει άλλες υποδομές της αγοράς υπό την εποπτεία της ESMA,*** θα πρέπει να εποπτεύονται από την ESMA, με βάση την εμπειρογνωσία και την πείρα της από την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ***του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου***[3]. ***Οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι με χαμηλή δραστηριότητα εκκαθάρισης και πιο εγχώρια θέση, που θεωρούνται λιγότερο σημαντικοί, αναμένεται να συνεχίσουν να επωφελούνται από την εποπτεία των τοπικών αρχών με μεγαλύτερη εξοικείωση με τις εγχώριες αγορές***[4].

---

[3] ***Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj).***

[4] ***Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj).***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων

της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ESMA είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ESMA σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 11

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 23

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(23) Για τον προσδιορισμό των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 και θα πρέπει να θεωρούνται σημαντικοί και, ως εκ τούτου, να υπόκεινται στην εποπτεία της ESMA, είναι αναγκαίο να προβλεφθούν σαφή και αντικειμενικά κριτήρια, τα οποία θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τις δραστηριότητες και τους κινδύνους των οικείων κεντρικών αντισυμβαλλομένων. Με στόχο την απλούστευση και την αποφυγή της περιττής διοικητικής επιβάρυνσης, υφιστάμενος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος που προσδιορίζεται ως σημαντικός σε μεταγενέστερο στάδιο δεν θα πρέπει να λάβει εκ νέου άδεια λειτουργίας.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ESMA είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ESMA σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 12

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 24

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(24) Οι εθνικές αρμόδιες αρχές που εποπτεύουν λιγότερο σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους θα πρέπει να έχουν στενότερη συνεργασία με την ESMA, ώστε να διασφαλίζεται η συνεκτική προσέγγιση της εποπτείας και, ως εκ τούτου, να διασφαλίζονται ισότιμοι όροι ανταγωνισμού για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Σε περίπτωση που το επιθυμούν, τα κράτη μέλη θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να ορίσουν την ESMA ως αρμόδια αρχή για λιγότερο σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι στη δικαιοδοσία τους. Επιπλέον, σε περίπτωση που ένας προηγουμένως σημαντικός κεντρικός αντισυμβαλλόμενος δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις ώστε να θεωρείται σημαντικός, θα πρέπει να δοθεί στην εθνική αρμόδια αρχή επαρκής μεταβατική περίοδος, ώστε να μπορέσει να προετοιμαστεί προτού αναλάβει επισήμως τις εποπτικές αρμοδιότητες για τον εν λόγω κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Εναλλακτικά, η εθνική αρμόδια αρχή θα πρέπει να μπορεί να αφήσει την εποπτεία αυτού του προηγουμένως σημαντικού κεντρικού αντισυμβαλλομένου στην ESMA. Επιπλέον, για να διασφαλιστούν συνέπεια και ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ σημαντικών και λιγότερο σημαντικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων, η ESMA θα πρέπει επίσης να είναι η αρμόδια αρχή για την έγκριση ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας και για την προεδρία των σωμάτων για λιγότερο σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Οι νέες εποπτικές ρυθμίσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους στην Ένωση, και ειδικότερα ο ρόλος της ESMA ως αρμόδιας αρχής για σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους, θα	***διαγράφεται***

πρέπει να αντικατοπτρίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2021/23 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[5].

---

[5] Κανονισμός (ΕΕ) 2021/23 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Δεκεμβρίου 2020, σχετικά με πλαίσιο για την ανάκαμψη και την εξυγίανση κεντρικών αντισυμβαλλομένων και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, (ΕΕ) αριθ. 648/2012, (ΕΕ) αριθ. 600/2014, (ΕΕ) αριθ. 806/2014 και (ΕΕ) 2015/2365 και των οδηγιών 2002/47/ΕΚ, 2004/25/ΕΚ, 2007/36/ΕΚ, 2014/59/ΕΕ και (ΕΕ) 2017/1132 (ΕΕ L 22 της 22.1.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/23/oj).

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ESMA είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ESMA σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 13

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Η ESMA θα πρέπει να συνεργάζεται στενά με τους φορείς που είναι αρμόδιοι για την εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση και με τις αρχές που διαθέτουν πείρα στην εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων, και να αξιοποιεί την	***διαγράφεται***

πείρα τους, ώστε να επωφελείται από τις γνώσεις των εν λόγω φορέων. Για τον σκοπό αυτό, η ESMA θα πρέπει να αναπτύξει ολοκληρωμένες ρυθμίσεις συνεργασίας με τους εν λόγω φορείς και αρχές, συμπεριλαμβανομένης της εθνικής αρμόδιας αρχής στο κράτος μέλος στο οποίο είναι εγκατεστημένος ο οικείος κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, άλλων κεντρικών τραπεζών έκδοσης των σημαντικότερων νομισμάτων της Ένωσης που επεξεργάζεται ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, των αρμόδιων αρχών που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των τόπων διαπραγμάτευσης και των κεντρικών αποθετηρίων τίτλων που εξυπηρετούνται από τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, και της αρμόδιας αρχής που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία των πλέον ενεργών εκκαθαριστικών μελών. Οι εν λόγω ρυθμίσεις θα πρέπει να καθορίζουν τους ειδικούς όρους και τις επιχειρησιακές ρυθμίσεις τόσο όσον αφορά τη συνεχή εποπτεία όσο και σε εξαιρετικές περιστάσεις, όπως καταστάσεις έκτακτης ανάγκης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ESMA είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ESMA σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 14

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 26 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(26α) Η υποχρέωση διμερούς αναφοράς βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, σύμφωνα με την οποία αμφότεροι οι αντισυμβαλλόμενοι σε σύμβαση παραγώγων υποχρεούνται ανεξάρτητα να υποβάλλουν αναφορά σε αρχείο καταγραφής συναλλαγών, επιβάλλει σημαντικό και δυσανάλογο λειτουργικό κόστος, ιδίως μέσω διαδικασιών εξασφάλισης της συμφωνίας σε επίπεδο αρχείων καταγραφής συναλλαγών. Όπως επιβεβαιώνεται από την ενδιάμεση έκθεση της ESMA σχετικά με την απλούστευση της αναφοράς χρηματοοικονομικών συναλλαγών[1α], η εξασφάλιση της συμφωνίας σε επίπεδο αρχείων καταγραφής συναλλαγών αποτελεί τον κύριο παράγοντα κόστους του ισχύοντος πλαισίου, χωρίς να παρέχει ανάλογη εποπτική αξία. Ως εκ τούτου, η αρχή της μονομερούς αναφοράς που εφαρμόζεται ήδη σε συμβάσεις μεταξύ χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων και μη χρηματοοικονομικών αντισυμβαλλομένων κάτω του κατώτατου ορίου θα πρέπει να επεκταθεί σε όλες τις συμβάσεις παραγώγων, με τον ορισθέντα αναφέροντα αντισυμβαλλόμενο να καθορίζεται από ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που έχει αναπτύξει η ESMA. Η ιεράρχηση αυτή θα πρέπει να δίνει προτεραιότητα στον αντισυμβαλλόμενο που ενεργεί ως διαπραγματευτής ή ειδικός διαπραγματευτής για μη κεντρικώς εκκαθαριζόμενες συμβάσεις και στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή στο εκκαθαριστικό μέλος για κεντρικώς εκκαθαριζόμενες συμβάσεις, διασφαλίζοντας ότι η ευθύνη αναφοράς βαρύνει το μέρος που είναι το πλέον κατάλληλο για την παροχή ακριβών και πλήρων δεδομένων.
	[1α] ESMA12-1406959660-3175

Or. en

Αιτιολόγηση

Η υποχρέωση διμερούς αναφοράς για τις συμβάσεις παραγώγων απαιτεί και από τους δύο αντισυμβαλλομένους να υποβάλλουν στοιχεία ανεξάρτητα σε αρχεία καταγραφής συναλλαγών, δημιουργώντας κόστος συμφωνίας το οποίο η ίδια η ESMA προσδιορίζει στην ανάλυσή της ως την κύρια κανονιστική επιβάρυνση του ισχύοντος πλαισίου. Η επέκταση της αρχής της μονομερούς αναφοράς σε όλες τις συμβάσεις παραγώγων, με ρυθμιζόμενη ιεραρχία καθορισμού, παρέχει ισοδύναμα εποπτικά δεδομένα με σημαντικά χαμηλότερο κόστος.

Τροπολογία 15

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 26 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(26β) Η υποχρέωση αναφοράς για τις συμβάσεις παραγώγων βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 εξυπηρετεί τον σκοπό της παροχής της δυνατότητας στις εποπτικές αρχές να παρακολουθούν και να αξιολογούν τον συστημικό κίνδυνο στις αγορές παραγώγων. Ενδοομιλικές συμβάσεις παραγώγων, οι οποίες χρησιμοποιούνται από μη χρηματοπιστωτικούς ομίλους για την εσωτερική ενοποίηση και κατανομή των θέσεων αντιστάθμισης, ισοσταθμίζονται στο μηδέν σε επίπεδο ομίλου και δεν δημιουργούν πρόσθετο κίνδυνο αγοράς ή κίνδυνο αντισυμβαλλομένου έναντι τρίτων· ο στόχος του συστημικού κινδύνου εξυπηρετείται πλήρως με την αναφορά εξωτερικών συμβάσεων που απευθύνονται στην αγορά. Η υφιστάμενη διαδικασία απαλλαγής για τις εν λόγω ενδοομιλικές συναλλαγές απαιτεί χωριστή κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή σε κάθε κράτος μέλος στο οποίο είναι εγκατεστημένη οντότητα του ομίλου, επιβάλλοντας διοικητικό κόστος στις μη χρηματοπιστωτικές εταιρείες δυσανάλογο προς οποιοδήποτε εποπτικό όφελος. Ως εκ τούτου, η διαδικασία κοινοποίησης θα πρέπει να απλουστευθεί, ώστε να επαρκεί ενιαία κοινοποίηση από τη μητρική

επιχείρηση προς την αρμόδια αρχή της για ολόκληρο τον όμιλο, ενώ διατηρούνται οι ουσιαστικές προϋποθέσεις επιλεξιμότητας και το δικαίωμα ένστασης της αρμόδιας αρχής και η αρχή στην οποία απευθύνεται η κοινοποίηση υποχρεούται να ανταλλάσσει πληροφορίες με την ESMA και άλλες σχετικές εθνικές αρχές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Συμβάσεις παραγώγων εντός του ομίλου ισοσταθμίζονται στο μηδέν σε επίπεδο ομίλου και δεν δημιουργούν πρόσθετο κίνδυνο αγοράς ή κίνδυνο αντισυμβαλλομένου· ο στόχος του συστημικού κινδύνου επιτυγχάνεται μόνο με την αναφορά εξωτερικών συμβάσεων. Η ισχύουσα εξαίρεση απαιτεί χωριστή κοινοποίηση σε κάθε κράτος μέλος στο οποίο είναι εγκατεστημένη οντότητα του ομίλου. Η ενοποίηση σε ενιαία κοινοποίηση σε επίπεδο μητρικών εταιρειών διατηρεί την εποπτική διαφάνεια με ελάχιστο διοικητικό κόστος.

Τροπολογία 16

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 26 γ (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(26γ) Η τεχνολογικά ουδέτερη προσέγγιση όσον αφορά τα χρηματοπιστωτικά μέσα που υιοθετείται με τον παρόντα κανονισμό θα πρέπει να τεθεί σε εφαρμογή στο επίπεδο της διαχείρισης ασφαλειών από κεντρικό αντισυμβαλλόμενο. Ως εκ τούτου, τα χρηματοπιστωτικά μέσα DLT και το χρήμα κεντρικής τράπεζας σε μορφή μαρκών θα πρέπει να αντιμετωπίζονται ως επιλέξιμες εξασφαλίσεις υπό τους ίδιους όρους με τα ισοδύναμά τους που δεν είναι σε μορφή μαρκών, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν τις ίδιες ουσιαστικές συνθήκες ρευστότητας, πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς. Ομοίως, οι συμβολαιογράφοι DLT και οι κάτοχοι λογαριασμών DLT που έχουν λάβει άδεια βάσει του

κανονισμού (ΕΕ) 2022/858 θα πρέπει να αναγνωρίζονται ως επιλέξιμοι θεματοφύλακες για ασφάλειες εκτός μετρητών που αποτελούνται από χρηματοπιστωτικά μέσα DLT, και το χρήμα κεντρικής τράπεζας σε μορφή μαρκών που τηρείται σε λογαριασμό κεντρικής τράπεζας που βασίζεται σε κατανεμημένο καθολικό λογαριασμό κεντρικής τράπεζας θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως ισοδύναμο κατάθεσης μετρητών στο ΕΣΚΤ. Η ESMA θα πρέπει να εξουσιοδοτηθεί να προσδιορίζει σε ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα τους όρους εφαρμογής των εν λόγω χειρισμών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι τεχνολογικά ουδέτεροι ορισμοί που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό δεν επεκτείνονται στις διατάξεις περί επιλεξιμότητας και φύλαξης ασφαλειών που διέπουν τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Χωρίς επιβεβαίωση ότι τα ισοδύναμα επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων σε μάρκες πληρούν τις ίδιες προϋποθέσεις και ότι οι οντότητες του πιλοτικού καθεστώτος DLT μπορούν να ενεργούν ως επιλέξιμοι θεματοφύλακες, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι αντιμετωπίζουν ανασφάλεια δικαίου που εμποδίζει τη διατερματική ενσωμάτωση DLT στην εκκαθάριση.

Τροπολογία 17

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 27

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(27) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2024/791 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[6] τροποποίησε τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[7] με σκοπό την άρση των εμποδίων στην εμφάνιση ενοποιημένων δελτίων συναλλαγών σε ομόλογα, μετοχές και διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (στο εξής: ΔΑΚ) και εξωχρηματιστηριακά παράγωγα. Για μια	***διαγράφεται***

δεδομένη μετοχή ή ΔΑΚ σε οποιαδήποτε δεδομένη χρονοσφραγίδα, ο πάροχος του ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών υποχρεούται να διαδίδει την ευρωπαϊκή καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης και τον διαθέσιμο όγκο στις εν λόγω τιμές σε ολόκληρη την Ένωση. Ωστόσο, το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών δεν θα γνωστοποιεί την ταυτότητα του τόπου διαπραγμάτευσης της ευρωπαϊκής καλύτερης τιμής αγοράς και πώλησης, καθώς δεν θα αποδίδει τους όγκους που είναι διαθέσιμοι στην ευρωπαϊκή καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης σε μεμονωμένους τόπους διαπραγμάτευσης, ούτε θα περιλαμβάνει δεδομένα για τις προσφορές αγοράς και πώλησης πέραν της ευρωπαϊκής καλύτερης τιμής αγοράς και πώλησης και των συνοδευτικών όγκων. Αυτό περιορίζει σημαντικά την προστιθέμενη αξία του ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών, στερώντας από τους χρήστες του τη δυνατότητα να εντοπίζουν τους όγκους που είναι διαθέσιμοι στην ευρωπαϊκή καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης και μια αντιπροσωπευτική εικόνα του βάθους της ρευστότητας που είναι διαθέσιμη για διαπραγμάτευση. Ως εκ τούτου, προκειμένου να ενισχυθεί περαιτέρω η ελκυστικότητά του, το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών για μετοχές και ΔΑΚ θα πρέπει να προσφέρει μια πιο εμπεριστατωμένη εικόνα του συναλλακτικού ενδιαφέροντος, καλύπτοντας τις πέντε καλύτερες τιμές αγοράς και πώλησης, με τους όγκους που είναι διαθέσιμοι σε αυτές τις τιμές, και την ένδειξη του μεμονωμένου τόπου διαπραγμάτευσης στον οποίο είναι διαθέσιμοι οι εν λόγω όγκοι.

---

[6] Κανονισμός (ΕΕ) 2024/791 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 28ης Φεβρουαρίου 2024, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 όσον αφορά την ενίσχυση της διαφάνειας των δεδομένων, την άρση των εμποδίων στην εμφάνιση

ενοποιημένων δελτίων συναλλαγών, τη βελτιστοποίηση των υποχρεώσεων διαπραγμάτευσης και την απαγόρευση είσπραξης πληρωμής για ροή εντολών (ΕΕ L, 2024/791, 8.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj).

*[7] **Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj).***

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών μετοχών επιλέχθηκε τον Δεκέμβριο του 2025 και δεν έχει τεθεί ακόμη σε λειτουργία. Η τροποποίηση του πεδίου εφαρμογής του πριν υπάρξει οποιαδήποτε εμπειρία σε σχέση με τη λειτουργία του, είναι πρόωρη και δυσανάλογη. Το άρθρο 52 παράγραφος 14 προβλέπει ήδη τεκμηριωμένη επανεξέταση από την ESMA, ακολουθούμενη από νομοθετική πρόταση της Επιτροπής. Η διαδικασία αυτή θα πρέπει να μπορεί να εκτελείται πριν από την εξέταση τυχόν αλλαγών στο περιεχόμενο του δελτίου συναλλαγών.

Τροπολογία 18

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 28

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(28) Η τιμή κλεισίματος της ημέρας διαπραγμάτευσης είναι απαραίτητη για τις αγορές μετοχών, καθώς παρέχει μια βασική τιμή αναφοράς, η οποία χρησιμοποιείται συνήθως για την αποτίμηση κεφαλαίων, ΔΑΚ και δεικτών αναφοράς. Τις περισσότερες φορές, η τιμή κλεισίματος προκύπτει από τη δημοπρασία κλεισίματος που πραγματοποιείται στον τόπο διαπραγμάτευσης στον οποίο εισήχθησαν για πρώτη φορά οι κινητές αξίες προς διαπραγμάτευση (στο εξής: πρωτεύον χρηματιστήριο). Το ποσοστό των όγκων	***διαγράφεται***

μετοχών που αποτέλεσαν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη δημοπρασία κλεισίματος έχει αυξηθεί σημαντικά με την πάροδο του χρόνου. Ωστόσο, ο ανταγωνισμός στο τμήμα των δημοπρασιών κλεισίματος παραμένει περιορισμένος, καθώς οι δημοπρασίες κλεισίματος πρωτεύοντος χρηματιστηρίου εξακολουθούν να καταλαμβάνουν το μεγαλύτερο μερίδιο των δημοπρασιών κλεισίματος. Επιπλέον, η κατάσταση αυτή εγείρει ανησυχίες σχετικά με την ανθεκτικότητα, καθώς τα περιστατικά, συμπεριλαμβανομένων των διακοπών, στα πρωτεύοντα χρηματιστήρια ενδέχεται να έχουν άμεσο αντίκτυπο στην ικανότητα των συμμετεχόντων στην αγορά να αποτιμούν τα περιουσιακά τους στοιχεία. Για να ενισχυθεί ο ανταγωνισμός στο τμήμα της τιμής κλεισίματος και να διασφαλιστεί ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά μπορούν να βασίζονται σε τιμή κλεισίματος η οποία είναι εναλλακτική της τιμής δημοπρασίας κλεισίματος που παράγεται από το πρωτεύον χρηματιστήριο, είναι αναγκαίο να απαιτείται από τον πάροχο του ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών για μετοχές και ΔΚΑ να διαδίδει μια σταθμισμένη κατά τον όγκο τιμή κλεισίματος που προκύπτει από όλες τις δημοπρασίες κλεισίματος τις οποίες διαχειρίζονται τόποι διαπραγμάτευσης που είναι συνεισφέροντες δεδομένα. Η ESMA θα πρέπει να εκδίδει συστάσεις για τον προσδιορισμό της μεθοδολογίας που θα πρέπει να εφαρμόζει το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών για τον καθορισμό της σταθμισμένης κατά τον όγκο τιμής κλεισίματος.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών μετοχών επιλέχθηκε τον Δεκέμβριο του 2025 και δεν έχει τεθεί ακόμη σε λειτουργία. Η τροποποίηση του πεδίου εφαρμογής του πριν υπάρξει οποιαδήποτε εμπειρία σε σχέση με τη λειτουργία του, είναι πρόωρη και δυσανάλογη. Το άρθρο 52 παράγραφος 14 προβλέπει ήδη τεκμηριωμένη επανεξέταση από την ESMA, ακολουθούμενη από

νομοθετική πρόταση της Επιτροπής. Η διαδικασία αυτή θα πρέπει να μπορεί να εκτελείται πριν από την εξέταση τυχόν αλλαγών στο περιεχόμενο του δελτίου συναλλαγών.

Τροπολογία 19

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 36

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(36) Το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 απαιτεί από τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές που διενεργούν συναλλαγές μεγέθους έως και το διπλάσιο του συνήθους μεγέθους συναλλαγών της αγοράς να ανακοινώνουν δημόσια δεσμευτικές προσφορές σε τακτική και συνεχή βάση κατά τις κανονικές ώρες συναλλαγών όσον αφορά μετοχές, πιστοποιητικά αποθετηρίου, διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια, πιστοποιητικά και άλλα παρόμοια χρηματοπιστωτικά μέσα που τελούν υπό διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης, για τα οποία δραστηριοποιούνται ως συστηματικοί εσωτερικοποιητές και για τα οποία υπάρχει ρευστή αγορά. Το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 απαιτεί από τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές να εκτελούν τις εντολές που λαμβάνουν από τους πελάτες τους σχετικά με τα εν λόγω μέσα στις δημοσιοποιημένες τιμές κατά τη στιγμή παραλαβής της εντολής. Το εν λόγω άρθρο επιτρέπει επίσης στους συστηματικούς εσωτερικοποιητές να εκτελούν εντολές των πελατών τους σε καλύτερη τιμή, εφόσον η τιμή εμπίπτει εντός δημοσιευμένου εύρους που δεν απέχει πολύ από τις συνθήκες της αγοράς. Προκειμένου να ενισχυθεί η διαμόρφωση των τιμών ***για τις εντολές ιδιωτών***, είναι αναγκαίο να ***διασφαλιστεί ότι***, όταν ένας συστηματικός εσωτερικοποιητής εκτελεί εντολή ***ιδιώτη πελάτη, η οποία επισημαίνεται ειδικά ως τέτοια,*** σε τιμή που είναι καλύτερη από τη	(36) Το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 απαιτεί από τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές που διενεργούν συναλλαγές μεγέθους έως και το διπλάσιο του συνήθους μεγέθους συναλλαγών της αγοράς να ανακοινώνουν δημόσια δεσμευτικές προσφορές σε τακτική και συνεχή βάση κατά τις κανονικές ώρες συναλλαγών όσον αφορά μετοχές, πιστοποιητικά αποθετηρίου, διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια, πιστοποιητικά και άλλα παρόμοια χρηματοπιστωτικά μέσα που τελούν υπό διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης, για τα οποία δραστηριοποιούνται ως συστηματικοί εσωτερικοποιητές και για τα οποία υπάρχει ρευστή αγορά. Το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 απαιτεί από τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές να εκτελούν τις εντολές που λαμβάνουν από τους πελάτες τους σχετικά με τα εν λόγω μέσα στις δημοσιοποιημένες τιμές κατά τη στιγμή παραλαβής της εντολής. Το εν λόγω άρθρο επιτρέπει επίσης στους συστηματικούς εσωτερικοποιητές να εκτελούν εντολές των πελατών τους σε καλύτερη τιμή, εφόσον η τιμή εμπίπτει εντός δημοσιευμένου εύρους που δεν απέχει πολύ από τις συνθήκες της αγοράς. Προκειμένου να ενισχυθεί η διαμόρφωση των τιμών ***και να διασφαλιστεί ότι οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές παρέχουν πραγματική αξία στους πελάτες τους***, είναι αναγκαίο να ***απαιτείται***, όταν ένας συστηματικός εσωτερικοποιητής εκτελεί εντολή σε τιμή που είναι καλύτερη

δημοσιοποιημένη τιμή***, ο*** εν λόγω ***συστηματικός εσωτερικοποιητής επικαιροποιεί*** αμέσως, και σε κάθε περίπτωση πριν από την εκτέλεση, ***τη δημοσιοποιημένη τιμή*** ώστε να αντικατοπτρίζει την εν λόγω βελτίωση της τιμής. ***Επιπλέον, οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές*** θα πρέπει ***να υποχρεούνται να διαβιβάζουν στο ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών για μετοχές και ΔΑΚ τα δεδομένα που δημοσιεύουν σύμφωνα με το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014, ώστε το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών να μπορεί να διαδίδει, για μια δεδομένη μετοχή ή ΔΑΚ, εκτός από τις καλύτερες προσφορές αγοράς και πώλησης για συνεχή βιβλία παραγγελιών, χωριστά, τις πέντε καλύτερες προσφορές αγοράς και πώλησης σε ολόκληρη την Ένωση που δημοσιοποιούνται από τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές, με την ένδειξη του μεμονωμένου συστηματικού εσωτερικοποιητή στον οποίο προσφέρονται οι εν λόγω προσφορές***. ***Οι εν λόγω πέντε καλύτερες τιμές αγοράς και πώλησης θα πρέπει να αντιστοιχούν στις πέντε καλύτερες τιμές αγοράς και πώλησης μεταξύ όλων των τιμών για μια δεδομένη μετοχή ή ΔΑΚ που δημοσιεύονται στην Ένωση από διαφορετικούς συστηματικούς εσωτερικοποιητές.***	από τη δημοσιοποιημένη τιμή ***της, η*** εν λόγω ***βελτίωση της τιμής να αντιστοιχεί τουλάχιστον σε ένα βήμα τιμής πάνω από την καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης στη σημαντικότερη αγορά από άποψη ρευστότητας για το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο. Οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές θα πρέπει σε κάθε περίπτωση να υποχρεούνται να επικαιροποιούν τις δημόσιες προσφορές τους*** αμέσως, και σε κάθε περίπτωση πριν από την εκτέλεση, ώστε να αντικατοπτρίζεται η εν λόγω βελτίωση των τιμών. ***Οι απαιτήσεις αυτές*** θα πρέπει ***να ισχύουν για όλες τις εντολές που υπόκεινται στην υποχρέωση υποβολής προσφορών***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Μεγάλο μέρος των εκτελέσεων που διενεργούν οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές δεν προσφέρουν ουσιαστική βελτίωση των τιμών σε σχέση με τις τιμές σε δημόσιες αγορές, γεγονός που υπονομεύει το σκεπτικό της διμερούς εκτέλεσης. Η ελάχιστη βελτίωση κατά ένα βήμα σε σχέση με την καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης στην πρωτογενή αγορά αποκαθιστά την παροχή πραγματικής αξίας στους πελάτες, ευθυγραμμίζει το πλαίσιο για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές με τον αρχικό σκοπό του και ενισχύει τη διαμόρφωση των τιμών σε όλες τις αγορές μετοχών της ΕΕ.

Τροπολογία 20

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 36 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(36α) Οι υποχρεώσεις προσυναλλακτικής διαφάνειας που ισχύουν για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές σύμφωνα με το άρθρο 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 εξαρτώνται από την κατάταξη ενός χρηματοπιστωτικού μέσου ως μέσου για το οποίο υπάρχει ρευστή αγορά. Σύμφωνα με την τρέχουσα μεθοδολογία για την ταξινόμηση της ρευστότητας, η συντριπτική πλειονότητα των μετοχών που εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές και πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης στην Ένωση δεν ταξινομούνται ως μέσα για τα οποία υπάρχει ρευστή αγορά, με αποτέλεσμα οι υποχρεώσεις υποβολής προσφορών για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές να ισχύουν μόνο για μικρό μέρος των εισηγμένων μετοχικών τίτλων. Το αποτέλεσμα αυτό δεν συνάδει με τον στόχο της διασφάλισης επαρκούς προσυναλλακτικής διαφάνειας και ισότιμων όρων ανταγωνισμού μεταξύ των συστηματικών εσωτερικοποιητών και των τόπων διαπραγμάτευσης, και ενδέχεται να δώσει παραπλανητική εντύπωση της ρευστότητας που διατίθεται στις αγορές μετοχών της Ένωσης τόσο στους εγχώριους όσο και στους διεθνείς επενδυτές. Ως εκ τούτου, η ESMA θα πρέπει να υποχρεούται να επανεξετάζει και να αναθεωρεί τη μεθοδολογία κατάταξης ρευστότητας με στόχο να διασφαλιστεί ότι ένα επαρκώς υψηλό ποσοστό μετοχών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στην Ένωση ταξινομούνται ως μέσα για τα οποία υπάρχει ρευστή αγορά. Για τους σκοπούς της εν λόγω επανεξέτασης, ως επαρκώς υψηλό ποσοστό θα πρέπει να νοείται εκείνο που υπερβαίνει ουσιαστικά την απλή πλειονότητα των μετοχών που

έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές και πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης στην Ένωση, ώστε να αντικατοπτρίζει το πραγματικό βάθος και εύρος των αγορών μετοχών της Ένωσης. Η αναθεωρημένη μεθοδολογία θα πρέπει να χρησιμοποιεί μηχανισμούς δυναμικής βαθμονόμησης για την αποφυγή επιπτώσεων δυαδικού κατωφλίου που προκαλούν ταλάντωση των οργάνων μεταξύ των ταξινομήσεων ως ρευστών και μη ρευστών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι υποχρεώσεις προσυναλλακτικής διαφάνειας των συστηματικών εσωτερικοποιητών ισχύουν μόνο για μετοχές που ταξινομούνται ως μέσα για τα οποία υπάρχει ρευστή αγορά. Σύμφωνα με την τρέχουσα μεθοδολογία, η συντριπτική πλειονότητα των εισηγμένων στην ΕΕ μετοχών δεν εμπίπτουν στην εν λόγω ταξινόμηση, γεγονός που καθιστά το καθεστώς υποβολής προσφορών για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές σε μεγάλο βαθμό ανενεργό. Η ESMA θα πρέπει να αναθεωρήσει τη μεθοδολογία για να διασφαλίσει ότι επαρκώς υψηλό ποσοστό μετοχών ταξινομούνται ως μέσα για τα οποία υπάρχει ρευστή αγορά, χρησιμοποιώντας δυναμική βαθμονόμηση, προληφθούν οι επιπτώσεις της χρήσης στατικού ορίου.

Τροπολογία 21

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 36 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(36β) Οι ρυθμιζόμενες αγορές, οι πολυμερείς μηχανισμοί διαπραγμάτευσης και οι μηχανισμοί οργανωμένης διαπραγμάτευσης υπόκεινται σε συνολικές απαιτήσεις αδειοδότησης και λειτουργίας, συμπεριλαμβανομένης της υποχρέωσης δημοσιοποίησης των κανόνων που διέπουν την εισαγωγή, την εκτέλεση εντολών και τις δραστηριότητες της αγοράς. Αντιθέτως, οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές δεν υπόκεινται σε ισοδύναμη υποχρέωση γνωστοποίησης, παρά το γεγονός ότι αντιπροσωπεύουν σημαντικό και αυξανόμενο μερίδιο του

	όγκου συναλλαγών μετοχών της Ένωσης. Για να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τον τρόπο με τον οποίο λειτουργούν οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές και να διευκολυνθεί η επιβολή της απαίτησης να διεξάγεται η δραστηριότητά τους σε διμερή βάση, οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές θα πρέπει να υποχρεούνται να δημοσιεύουν τους κανόνες που διέπουν τις δραστηριότητές τους, συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων πρόσβασης, μιας περιγραφής της διαδικασίας εκτέλεσης, και των ρυθμίσεων που ισχύουν για τη διασφάλιση της διμερούς εκτέλεσης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι τόποι διαπραγμάτευσης πρέπει να δημοσιεύουν ολοκληρωμένα επιχειρησιακά εγχειρίδια κανόνων· οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές δεν υπόκεινται σε ισοδύναμη υποχρέωση παρά το αυξανόμενο μερίδιό τους στις συναλλαγές μετοχών της Ένωσης. Η παρούσα τροπολογία απαιτεί τη δημοσιοποίηση των εγχειριδίων κανόνων που καλύπτουν τα κριτήρια πρόσβασης, τη διαδικασία εκτέλεσης και τις ρυθμίσεις διμερούς εκτέλεσης, επιτρέποντας στους συμμετέχοντες στην αγορά να αξιολογούν τους όρους εκτέλεσης και στις αρμόδιες αρχές να επιβάλλουν την απαίτηση διμερούς εκτέλεσης.

Τροπολογία 22

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 41

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(41) Προκειμένου η ESMA να διασφαλίσει την αποτελεσματική εποπτεία των ΡΕΜΟ και των σημαντικών τόπων διαπραγμάτευσης, θα πρέπει να διαθέτει τις αναγκαίες εποπτικές εξουσίες, συμπεριλαμβανομένων των εξουσιών διεξαγωγής ερευνών και επιτόπιων επιθεωρήσεων, επιβολής προστίμων ή περιοδικών χρηματικών ποινών για τον τερματισμό παράβασης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και αίτησης παροχής των αναγκαίων πληροφοριών. Για να	(41) Προκειμένου η ESMA να διασφαλίσει την αποτελεσματική εποπτεία των ΡΕΜΟ και των σημαντικών τόπων διαπραγμάτευσης, θα πρέπει να διαθέτει τις αναγκαίες εποπτικές εξουσίες, συμπεριλαμβανομένων των εξουσιών διεξαγωγής ερευνών και επιτόπιων επιθεωρήσεων, επιβολής προστίμων ή περιοδικών χρηματικών ποινών για τον τερματισμό παράβασης του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και αίτησης παροχής των αναγκαίων πληροφοριών. Για να

διασφαλιστεί ότι η ESMA εκτελεί επαρκώς τα εποπτικά της καθήκοντα επί των ΡΕΜΟ και των σημαντικών τόπων διαπραγμάτευσης, είναι σημαντικό να εκτελεί τα εν λόγω καθήκοντα σε στενή συνεργασία με τις εθνικές εποπτικές αρχές. ***Προκειμένου να αποφευχθούν οι αναποτελεσματικές εποπτικές προσεγγίσεις που προκύπτουν από τη διπλή εποπτεία***, η συμμετοχή των εθνικών αρχών εποπτείας θα πρέπει να περιορίζεται στις εξουσίες και τα καθήκοντα που τους ανατίθενται ρητά με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και την οδηγία 2014/65/ΕΕ.

διασφαλιστεί ότι η ESMA εκτελεί επαρκώς τα εποπτικά της καθήκοντα επί των ΡΕΜΟ και των σημαντικών τόπων διαπραγμάτευσης, είναι σημαντικό να εκτελεί τα εν λόγω καθήκοντα σε στενή συνεργασία με τις εθνικές εποπτικές αρχές. ***Κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου που αναφέρεται στο άρθρο 38στα παράγραφος 2***, η συμμετοχή των εθνικών αρχών εποπτείας θα πρέπει να περιορίζεται στις εξουσίες και τα καθήκοντα που τους ανατίθενται ρητά με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και την οδηγία 2014/65/ΕΕ***, ώστε να αποφεύγονται οι αναποτελεσματικές εποπτικές προσεγγίσεις που προκύπτουν από τη διπλή εποπτεία***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μόνιμη παρέκκλιση της Επιτροπής για τις εθνικές αρχές εποπτείας ενέχει τον κίνδυνο να παγιωθεί επ' αόριστον ο εποπτικός κατακερματισμός στο επίπεδο της ακεραιότητας της αγοράς. Ο ρόλος των ΕΑΑ στην εποπτεία της αγοράς θα πρέπει να αποτελεί μόνο μεταβατική επιχειρησιακή αναγκαιότητα και όχι διαρθρωτικό χαρακτηριστικό. Η αξιολόγηση ετοιμότητας της ESMA θα πρέπει να προηγείται κάθε απόφασης για την επίτευξη προόδου προς την πλήρη εποπτική ολοκλήρωση, η οποία αποτελεί τον διατυπωμένο στόχο της δέσμης μέτρων.

Τροπολογία 23

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 42

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(42) ***Λαμβανομένης*** υπόψη ***της γεωγραφικής εγγύτητας των εθνικών εποπτικών αρχών με τα τοπικά οικοσυστήματα, είναι αναγκαίο, όσον αφορά τους σημαντικούς τόπους διαπραγμάτευσης και τους ΡΕΜΟ, η ευθύνη για την εποπτεία των αγορών και την*** εποπτεία ***των εκδοτών να παραμείνει στις αρχές που είναι αρμόδιες σε εθνικό επίπεδο. Ως εκ τούτου, ενώ η ESMA θα πρέπει να είναι υπεύθυνη για την επιβολή***	(42) ***Λαμβανομένων*** υπόψη ***των επιχειρησιακών απαιτήσεων που συνδέονται με την*** εποπτεία ***της αγοράς σε πραγματικό χρόνο, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης των συναλλαγών, της εποπτείας των βιβλίων εντολών και της έγκρισης έκτακτων διακοπών*** των συναλλαγών, οι εθνικές αρχές εποπτείας θα πρέπει να διατηρούν ***τις αρμοδιότητες για τα*** καθήκοντα εποπτείας της αγοράς ***όσον αφορά σημαντικούς τόπους***

των κανόνων που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014 έναντι σημαντικών τόπων διαπραγμάτευσης και ΡΕΜΟ και, κατά περίπτωση, των κανόνων που ορίζονται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ, μεταξύ άλλων όσον αφορά την αξιολόγηση αποτελεσματικών συστημάτων και ελέγχων που αποσκοπούν στην πρόληψη και τον εντοπισμό κατάχρησης της αγοράς ή την αξιολόγηση των παραμέτρων για τη διακοπή των συναλλαγών, οι εθνικές αρχές εποπτείας θα πρέπει να διατηρούν ***ορισμένες εξουσίες που θα επιτρέπουν στις εν λόγω αρχές να εκτελούν*** καθήκοντα εποπτείας της αγοράς ***ή να ασκούν καθήκοντα αναγκαία για τη διατήρηση της ακεραιότητας της αγοράς. Οι εξουσίες αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνουν τη λήψη δεδομένων συναλλαγών, τη δυνατότητα να ζητούν δεδομένα του βιβλίου εντολών ή τη θέσπιση έκτακτων μέτρων για την επιβολή προσωρινής διακοπής των συναλλαγών σε καταστάσεις έκτακτης ανάγκης ή την αναστολή της διαπραγμάτευσης χρηματοπιστωτικών μέσων. Κατά την άσκηση των εξουσιών τους, οι*** εθνικές εποπτικές αρχές θα πρέπει να ***συνεργάζονται*** στενά με την ***ESMA***.

διαπραγμάτευσης και ΡΕΜΟ για μεταβατική περίοδο μετά τη μεταβίβαση της εποπτικής αρμοδιότητας στην ESMA. Η εν λόγω μεταβατική ρύθμιση αντικατοπτρίζει τον χρόνο που απαιτείται για να αναπτύξει η ESMA την υποδομή δεδομένων, τη στελέχωση και την ικανότητα διασυνοριακού συντονισμού που απαιτούνται για την αποτελεσματική εκτέλεση των εν λόγω καθηκόντων σε όλες τις οντότητες που τελούν υπό την εποπτεία της. Δεν θα πρέπει να νοείται ως μόνιμος περιορισμός της αρμοδιότητας της ESMA ή ως διαρθρωτικό χαρακτηριστικό της εποπτικής αρχιτεκτονικής. Για να αποφευχθούν αναποτελεσματικές προσεγγίσεις που προκύπτουν από τη διπλή εποπτεία, η άσκηση των εν λόγω εξουσιών από τις εθνικές εποπτικές αρχές ***κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου*** θα πρέπει να ***περιορίζεται στα καθήκοντα που τους έχουν ανατεθεί ρητά, και να πραγματοποιείται σε στενή συνεργασία*** με την ***ESMA***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μόνιμη παρέκκλιση της Επιτροπής για τις εθνικές αρχές εποπτείας ενέχει τον κίνδυνο να παγιωθεί επ' αόριστον ο εποπτικός κατακερματισμός στο επίπεδο της ακεραιότητας της αγοράς. Ο ρόλος των ΕΑΑ στην εποπτεία της αγοράς θα πρέπει να αποτελεί μόνο μεταβατική επιχειρησιακή αναγκαιότητα και όχι διαρθρωτικό χαρακτηριστικό. Η αξιολόγηση ετοιμότητας της ESMA θα πρέπει να προηγείται κάθε απόφασης για την επίτευξη προόδου προς την πλήρη εποπτική ολοκλήρωση, η οποία αποτελεί τον διατυπωμένο στόχο της δέσμης μέτρων.

Τροπολογία 24

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 42 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(42α) Για να διασφαλιστεί ότι η μεταβατική ρύθμιση δεν θα καταστεί μόνιμο χαρακτηριστικό, η ESMA θα πρέπει να υποχρεούται να αξιολογεί την επιχειρησιακή ετοιμότητά της να αναλάβει πλήρως τις αρμοδιότητες εποπτείας της αγοράς και να υποβάλλει έκθεση σχετικά με την εν λόγω αξιολόγηση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή εντός καθορισμένης περιόδου. Όταν η ESMA διαπιστώνει ότι δεν θα είναι έτοιμη να αναλάβει πλήρη αρμοδιότητα έως τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, η Επιτροπή θα πρέπει να υποχρεούται είτε να προτείνει παράταση με σαφές πλαίσιο αποκατάστασης είτε να εξηγεί δημοσίως τους λόγους για τους οποίους δεν δικαιολογείται παράταση. Ο μηχανισμός αυτός διασφαλίζει ότι ο στόχος της ολοκληρωμένης εποπτείας σε επίπεδο Ένωσης διατηρείται ως δεσμευτική υποχρέωση και όχι ως φιλοδοξία.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μόνιμη παρέκκλιση της Επιτροπής για τις εθνικές αρχές εποπτείας ενέχει τον κίνδυνο να παγιωθεί επ' αόριστον ο εποπτικός κατακερματισμός στο επίπεδο της ακεραιότητας της αγοράς. Ο ρόλος των ΕΑΑ στην εποπτεία της αγοράς θα πρέπει να αποτελεί μόνο μεταβατική επιχειρησιακή αναγκαιότητα και όχι διαρθρωτικό χαρακτηριστικό. Η αξιολόγηση ετοιμότητας της ESMA θα πρέπει να προηγείται κάθε απόφασης για την επίτευξη προόδου προς την πλήρη εποπτική ολοκλήρωση, η οποία αποτελεί τον διατυπωμένο στόχο της δέσμης μέτρων.

Τροπολογία 25

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 49

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(49) Λαμβανομένων υπόψη των σημαντικών όγκων και αξιών των συναλλαγών αξιογράφων που	(49) Λαμβανομένων υπόψη των σημαντικών όγκων και αξιών των συναλλαγών αξιογράφων που

διακανονίζονται από εσωτερικοποιητές διακανονισμών, είναι σημαντικό να ενισχυθεί η παρακολούθηση των πιθανών νομικών και λειτουργικών κινδύνων που σχετίζονται με την εν λόγω δραστηριότητα. ***Ως εκ τούτου, θα*** πρέπει να αυξηθεί ο βαθμός λεπτομέρειας των απαιτήσεων υποβολής στοιχείων σχετικά με τον όγκο και την αξία για τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών και να συμπεριληφθούν στις αναφορές πληροφορίες σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού, ώστε να διευκολυνθεί η εν λόγω παρακολούθηση των κινδύνων. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά μπορούν να συγκρίνουν τις τιμές των υπηρεσιών διακανονισμού που παρέχονται από εσωτερικοποιητές διακανονισμών με τις τιμές των εν λόγω υπηρεσιών που παρέχονται από ΚΑΤ, οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών θα πρέπει να γνωστοποιούν στους πελάτες τους τις τιμές και τις τέλη που χρεώνουν.

διακανονίζονται από εσωτερικοποιητές διακανονισμών, είναι σημαντικό να ενισχυθεί η παρακολούθηση των πιθανών νομικών και λειτουργικών κινδύνων που σχετίζονται με την εν λόγω δραστηριότητα. ***Στο πλαίσιο αυτό, θα πρέπει να ληφθεί υπόψη ο ειδικός ρόλος των τραπεζών θεματοφυλακής, των οποίων η δραστηριότητα εσωτερικοποιημένου διακανονισμού προκύπτει συνήθως από την παροχή υπηρεσιών φύλαξης και διακανονισμού και όχι από συναλλαγές που απευθύνονται στην αγορά. Ως εκ τούτου, οι υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να παραμείνουν αναλογικές και να αποφεύγεται η επιβολή αδικαιολόγητων επιβαρύνσεων όταν η εποπτική αξία είναι περιορισμένη. Θα*** πρέπει να αυξηθεί ο βαθμός λεπτομέρειας των απαιτήσεων υποβολής στοιχείων σχετικά με τον όγκο και την αξία για τους εσωτερικοποιητές διακανονισμών και να συμπεριληφθούν στις αναφορές πληροφορίες σχετικά με τις περιπτώσεις αδυναμίας διακανονισμού, ώστε να διευκολυνθεί η εν λόγω παρακολούθηση των κινδύνων. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί ότι οι συμμετέχοντες στην αγορά μπορούν να συγκρίνουν τις τιμές των υπηρεσιών διακανονισμού που παρέχονται από εσωτερικοποιητές διακανονισμών με τις τιμές των εν λόγω υπηρεσιών που παρέχονται από ΚΑΤ, οι εσωτερικοποιητές διακανονισμών θα πρέπει να γνωστοποιούν στους πελάτες τους τις τιμές και τις τέλη που χρεώνουν.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι υποχρεώσεις αναφοράς των εσωτερικοποιητών διακανονισμών θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τη φύση της δραστηριότητας που δημιουργεί τον εσωτερικοποιημένο διακανονισμό. Με την απαίτηση αναλογικής μεταχείρισης αποφεύγεται η επιβολή κόστους υποβολής εκθέσεων που υπερβαίνει το εποπτικό όφελος, σύμφωνα με τη γενική αρχή της αναλογικότητας που προωθεί ο παρών κανονισμός.

Τροπολογία 26

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 50

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(50) ***Τα ΚΑΤ στην Ένωση λαμβάνουν άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών στα οποία είναι εγκατεστημένα, σε συνεργασία με σώμα εποπτών, όταν τα εν λόγω ΚΑΤ προσφέρουν υπηρεσίες ουσιαστικής σημασίας σε δύο ή περισσότερα κράτη μέλη υποδοχής.*** Παρά την πρόοδο που έχει σημειωθεί μέχρι στιγμής, εξακολουθούν να ακολουθούνται αποκλίνουσες εποπτικές πρακτικές για τα ΚΑΤ μεταξύ των εν λόγω εθνικών αρχών, οι οποίες δημιουργούν άνισους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των ΚΑΤ στην Ένωση και αυξάνουν το κόστος και την επιβάρυνση για τα ΚΑΤ και τους ομίλους ΚΑΤ που δραστηριοποιούνται και επιδιώκουν να δραστηριοποιηθούν σε διασυνοριακό επίπεδο. Με την ανάπτυξη βαθύτερων κεφαλαιαγορών της Ένωσης με μεγαλύτερη ρευστότητα στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, οι εν λόγω άνισοι όροι ανταγωνισμού αυξάνουν τον κίνδυνο καταχρηστικής επιλογής του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας, πράγμα που θα μπορούσε να προκαλέσει προβλήματα χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Για να διασφαλιστεί ότι οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, οργάνωσης και επιχειρηματικής συμπεριφοράς για τα ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση εφαρμόζονται με ομοιόμορφο τρόπο, ***ειδικότερα όσον αφορά τα ΚΑΤ με σημαντική δραστηριότητα διακανονισμού, τα ΚΑΤ με ουσιώδη διασυνοριακή διάσταση και τα ΚΑΤ που ανήκουν σε όμιλο ο οποίος περιλαμβάνει άλλες υποδομές της αγοράς υπό την εποπτεία της ESMA,*** θα πρέπει να εποπτεύονται από την ESMA***, με βάση την εμπειρογνωσία και την πείρα της από την***	(50) Παρά την πρόοδο που έχει σημειωθεί μέχρι στιγμής, εξακολουθούν να ακολουθούνται αποκλίνουσες εποπτικές πρακτικές για τα ΚΑΤ μεταξύ των εν λόγω εθνικών αρχών, οι οποίες δημιουργούν άνισους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των ΚΑΤ στην Ένωση και αυξάνουν το κόστος και την επιβάρυνση για τα ΚΑΤ και τους ομίλους ΚΑΤ που δραστηριοποιούνται και επιδιώκουν να δραστηριοποιηθούν σε διασυνοριακό επίπεδο. Με την ανάπτυξη βαθύτερων κεφαλαιαγορών της Ένωσης με μεγαλύτερη ρευστότητα στο πλαίσιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, οι εν λόγω άνισοι όροι ανταγωνισμού αυξάνουν τον κίνδυνο καταχρηστικής επιλογής του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας, πράγμα που θα μπορούσε να προκαλέσει προβλήματα χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Για να διασφαλιστεί ότι οι απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, οργάνωσης και επιχειρηματικής συμπεριφοράς για τα ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση εφαρμόζονται με ομοιόμορφο τρόπο, ***όλα τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014*** θα πρέπει να εποπτεύονται από την ESMA.

εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ESMA σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ESMA σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που είναι αναγκαίοι για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 27

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 51

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(51) Για τον προσδιορισμό των ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και θα πρέπει να υπόκεινται σε εποπτεία από την ESMA, είναι αναγκαίο να καθοριστούν σαφή και αντικειμενικά κριτήρια για τον προσδιορισμό τους, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων με βάση το μέγεθος και τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Με στόχο την απλούστευση και την αποφυγή περιττής διοικητικής επιβάρυνσης, ένα ΚΑΤ που έχει λάβει ήδη άδεια λειτουργίας δεν θα πρέπει να λάβει εκ νέου άδεια λειτουργίας από την ESMA μόλις καταστεί σημαντικό.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ESMA σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να

εξαλείψει ο κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ESMA σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που είναι αναγκαίοι για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 28

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 52

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(52) Δεδομένου του κεντρικού ρόλου των ΚΑΤ στις αγορές κινητών αξιών, της σύνδεσής τους με άλλες υποδομές χρηματοπιστωτικών αγορών και του γεγονότος ότι το μεγαλύτερο μέρος του όγκου των συναλλαγών διακανονισμού σε ΚΑΤ στην Ένωση πραγματοποιείται σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, η ESMA θα πρέπει να αναπτύξει ρυθμίσεις βαθιάς και ολοκληρωμένης συνεργασίας με άλλες αρχές, και ειδικότερα με την ΕΚΤ και άλλες κεντρικές τράπεζες έκδοσης των σημαντικότερων νομισμάτων της Ένωσης στα οποία διακανονίζουν τα ΚΑΤ. Οι εν λόγω ρυθμίσεις συνεργασίας θα πρέπει να καλύπτουν τη στενή συμμετοχή των εν λόγω άλλων αρχών στην καθημερινή εποπτεία ***σημαντικών*** ΚΑΤ και θα πρέπει να περιλαμβάνουν ρυθμίσεις για τακτικά γεγονότα, όπως επιτόπιες επιθεωρήσεις, και ειδικά γεγονότα, όπως καταστάσεις έκτακτης ανάγκης.	(52) Δεδομένου του κεντρικού ρόλου των ΚΑΤ στις αγορές κινητών αξιών, της σύνδεσής τους με άλλες υποδομές χρηματοπιστωτικών αγορών και του γεγονότος ότι το μεγαλύτερο μέρος του όγκου των συναλλαγών διακανονισμού σε ΚΑΤ στην Ένωση πραγματοποιείται σε χρήμα κεντρικής τράπεζας, η ESMA θα πρέπει να αναπτύξει ρυθμίσεις βαθιάς και ολοκληρωμένης συνεργασίας με άλλες αρχές, και ειδικότερα με την ΕΚΤ και άλλες κεντρικές τράπεζες έκδοσης των σημαντικότερων νομισμάτων της Ένωσης στα οποία διακανονίζουν τα ΚΑΤ. Οι εν λόγω ρυθμίσεις συνεργασίας θα πρέπει να καλύπτουν τη στενή συμμετοχή των εν λόγω άλλων αρχών στην καθημερινή εποπτεία ΚΑΤ και θα πρέπει να περιλαμβάνουν ρυθμίσεις για τακτικά γεγονότα, όπως επιτόπιες επιθεωρήσεις, και ειδικά γεγονότα, όπως καταστάσεις έκτακτης ανάγκης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ESMA σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ESMA σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου

εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που είναι αναγκαίοι για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 29

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 53

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(53) Οι τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, και ειδικότερα οι αλλαγές στην εσωτερική οργανωτική δομή της ESMA και η μετατόπιση των εποπτικών αρμοδιοτήτων, θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Επιπλέον, λαμβανομένης υπόψη της μετατόπισης των εποπτικών αρμοδιοτήτων, της συμμετοχής των εθνικών αρμόδιων αρχών στη δομή διακυβέρνησης της ESMA και προκειμένου να αποφευχθεί τυχόν αλληλεπικάλυψη καθηκόντων μεταξύ της ESMA και του εποπτικού σώματος, δεν θα πρέπει πλέον να απαιτείται από τα ***σημαντικά*** ΚΑΤ να διαθέτουν σώμα.	(53) Οι τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, και ειδικότερα οι αλλαγές στην εσωτερική οργανωτική δομή της ESMA και η μετατόπιση των εποπτικών αρμοδιοτήτων, θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Επιπλέον, λαμβανομένης υπόψη της μετατόπισης των εποπτικών αρμοδιοτήτων, της συμμετοχής των εθνικών αρμόδιων αρχών στη δομή διακυβέρνησης της ESMA και προκειμένου να αποφευχθεί τυχόν αλληλεπικάλυψη καθηκόντων μεταξύ της ESMA και του εποπτικού σώματος, δεν θα πρέπει πλέον να απαιτείται από τα ΚΑΤ να διαθέτουν σώμα.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ESMA σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ESMA σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που είναι αναγκαίοι για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 30

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 54

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(54) Σε αντίθεση με τα σημαντικά ΚΑΤ, τα λιγότερο σημαντικά ΚΑΤ δεν ασκούν σημαντικές διασυνοριακές δραστηριότητες. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να παραμείνουν υπό την εποπτεία των οικείων εθνικών αρμόδιων αρχών. Οι εποπτικές ρυθμίσεις για λιγότερο σημαντικά ΚΑΤ θα πρέπει να παραμείνουν σε μεγάλο βαθμό ως είχαν. Ωστόσο, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής εποπτική προσέγγιση για τα εν λόγω ΚΑΤ, είναι αναγκαίο να προβλεφθεί ισχυρότερη συνεργασία μεταξύ των εν λόγω εθνικών αρμόδιων αρχών και της ESMA. Σε περίπτωση που το επιθυμούν, τα κράτη μέλη θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να ορίσουν την ESMA ως αρμόδια αρχή για λιγότερο σημαντικά ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στη δικαιοδοσία τους. Επιπλέον, σε περίπτωση που ένα προηγουμένως σημαντικό ΚΑΤ δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις ώστε να θεωρείται σημαντικό, θα πρέπει να δοθεί στην εθνική αρμόδια αρχή επαρκής μεταβατική περίοδος, ώστε να μπορέσει να προετοιμαστεί προτού αναλάβει επισήμως τις εποπτικές αρμοδιότητες για το εν λόγω ΚΑΤ. Εναλλακτικά, η εθνική αρμόδια αρχή θα πρέπει να μπορεί να αφήσει την εποπτεία αυτού του προηγουμένως σημαντικού ΚΑΤ στην ESMA. Επιπλέον, για να διασφαλιστούν η συνέπεια και ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ σημαντικών και λιγότερο σημαντικών ΚΑΤ, η ESMA θα πρέπει επίσης να είναι η αρμόδια αρχή για την έγκριση ρυθμίσεων διαλειτουργικότητας όπως, στην περίπτωση των υπηρεσιών ΚΑΤ, οι διαλειτουργικές συνδέσεις. Για τους σκοπούς αυτούς, η ESMA θα πρέπει επίσης να είναι υπεύθυνη για την προεδρία των σωμάτων για λιγότερο σημαντικά ΚΑΤ.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ESMA σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο κανονισμός για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ESMA σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που είναι αναγκαίοι για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 31

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 58 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(58α) Η κοινή υποδομή διακανονισμού που διαχειρίζεται το Ευρωσύστημα αποτελεί βασικό περιουσιακό στοιχείο της ενιαίας αγοράς για τον διασυνοριακό διακανονισμό τίτλων σε χρήμα κεντρικής τράπεζας. Η απαίτηση σύνδεσης των κεντρικών αποθετηρίων τίτλων που διακανονίζουν σε υποστηριζόμενα νομίσματα με την εν λόγω υποδομή μειώνει τον κατακερματισμό και βελτιώνει την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού σε ολόκληρη την Ένωση. Ωστόσο, η υποχρέωση δεν επεκτείνεται στα κεντρικά αποθετήρια τίτλων που διακανονίζουν συναλλαγές σε νομίσματα κρατών μελών που δεν είναι ακόμη διαθέσιμα στην υποδομή, αφήνοντας ένα μέρος του μετασυναλλακτικού τοπίου της Ένωσης εκτός του αποτελέσματος εναρμόνισης. Δεδομένου ότι η επέκταση της υποδομής σε πρόσθετα νομίσματα απαιτεί τεχνική προετοιμασία που δεν μπορεί να ανατεθεί μονομερώς από τους συννομοθέτες, η ESMA θα πρέπει να αξιολογήσει τη σκοπιμότητα και τα οφέλη της εν λόγω επέκτασης σε διαβούλευση με τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και να υποβάλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το

Συμβούλιο και την Επιτροπή, ώστε το πεδίο εφαρμογής της υποχρέωσης να μπορεί να διευρυνθεί στις περιπτώσεις που αυτό υποστηρίζεται από τα αποδεικτικά στοιχεία.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η υποχρέωση σύνδεσης με το T2S ισχύει μόνο για νομίσματα που υποστηρίζονται ήδη από την υποδομή του Ευρωσυστήματος, με αποτέλεσμα τα ΚΑΤ που διακανονίζουν συναλλαγές σε νομίσματα άλλων κρατών μελών της ΕΕ να μην εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εναρμόνισης. Οι συννομοθέτες δεν μπορούν να επιβάλουν μονομερώς τεχνική επέκταση. Μια δομημένη αξιολόγηση της ESMA σε διαβούλευση με το ΕΣΚΤ δημιουργεί σαφή πορεία για τη διεύρυνση της υποχρέωσης όταν τα αποδεικτικά στοιχεία υποστηρίζουν κάτι τέτοιο.

Τροπολογία 32

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 64

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(64) ***Προκειμένου να διασφαλιστούν υψηλά επίπεδα διαφάνειας όσον αφορά τα τέλη ή τις χρεώσεις που επιβάλλονται από τις αρμόδιες αρχές υποδοχής για την εκτέλεση των καθηκόντων τους όσον αφορά τους ΟΕΕ και τους ΟΣΕΚΑ που προωθούνται εμπορικά στο έδαφός τους και να διευκολυνθεί η ανάκτηση των εν λόγω τελών ή χρεώσεων, η ESMA θα πρέπει να δημοσιεύει επικαιροποιημένες πληροφορίες σχετικά με το ύψος των τελών ή των χρεώσεων που επιβάλλονται από κάθε αρμόδια αρχή υποδοχής, τη συχνότητά τους και τους τρόπους πληρωμής τους.*** Για να διασφαλιστεί η συνέπεια των τελών ή των χρεώσεων που επιβάλλονται από τις αρμόδιες αρχές, η ESMA θα πρέπει, κάθε ***2*** έτη, ***να αναλύει*** αν τα εν λόγω τέλη ή οι εν λόγω χρεώσεις ***συνάδουν με το συνολικό κόστος που σχετίζεται με την εκτέλεση των καθηκόντων των αρμόδιων αρχών*** και να υποβάλλει έκθεση ***στην*** Επιτροπή σε αυτή	(64) Για να διασφαλιστεί η συνέπεια των τελών ή των χρεώσεων που επιβάλλονται από τις αρμόδιες αρχές, η ESMA θα πρέπει ***να διενεργήσει αρχική επανεξέταση εντός 12 μηνών από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού και στη συνέχεια*** κάθε ***δύο*** έτη, ***αναλύοντας*** αν τα εν λόγω τέλη ή οι εν λόγω χρεώσεις ***είναι αδικαιολόγητα ή δυσανάλογα σε σχέση με τα εκτελούμενα εποπτικά καθήκοντα,*** και να υποβάλει έκθεση ***στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την*** Επιτροπή σε αυτή τη βάση. ***Όταν η έκθεση εντοπίζει αδικαιολόγητα ή δυσανάλογα τέλη, η Επιτροπή θα πρέπει να λαμβάνει άμεσα διορθωτικά μέτρα, μεταξύ άλλων υποβάλλοντας νομοθετική πρόταση, κατά περίπτωση, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα εποπτικά τέλη υποδοχής δεν συνιστούν εμπόδιο στη διασυνοριακή διανομή αμοιβαίων κεφαλαίων στην ενιαία αγορά.***

τη βάση.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο υφιστάμενος μηχανισμός επανεξέτασης της Επιτροπής τεκμηριώνει τα επίπεδα των τελών χωρίς να απαιτεί την ανάληψη δράσης όταν αυτά είναι υπερβολικά. Η παρούσα τροπολογία εισάγει μια λύση ασφαλείας για την εκτέλεση: όταν η ESMA εντοπίζει αδικαιολόγητα ή δυσανάλογα τέλη σε επίπεδο εποπτικής αρχής του κράτους μέλους υποδοχής, η Επιτροπή πρέπει να απαντήσει εντός δώδεκα μηνών και να υποβάλει νομοθετική πρόταση, όπου αυτό δικαιολογείται. Χωρίς αυτό, η επανεξέταση δεν παράγει καμία αλλαγή.

Τροπολογία 33

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 67 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(67α) Η πλατφόρμα δεδομένων που θεσπίστηκε δυνάμει του άρθρου 12 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/1156 αποσκοπεί στην επίτευξη απτών και εκτελεστών μειώσεων του φόρτου υποβολής εκθέσεων για τους διαχειριστές διασυνοριακών οργανισμών, και όχι απλώς στη βελτίωση των ροών δεδομένων μεταξύ των εποπτικών αρχών. Όταν οι πληροφορίες που υποβάλλονται από τους συμμετέχοντες στην αγορά είναι διαθέσιμες στην πλατφόρμα, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να θεωρείται ότι τις έχουν λάβει για όλους τους ισοδύναμους κανονιστικούς σκοπούς. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η πλατφόρμα αντικαθιστά σταδιακά αντί να συμπληρώνει τις υφιστάμενες εθνικές υποχρεώσεις υποβολής αναφορών, η ESMA θα πρέπει να χαρτογραφήσει τις αλληλεπικαλύψεις υποβολής αναφορών και να συστήσει την επίσημη κατάργησή τους, και η Επιτροπή θα πρέπει, κατά περίπτωση, να δώσει συνέχεια με νομοθετική δράση για την ενοποίηση των υποχρεώσεων σε επίπεδο Ένωσης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πλατφόρμα κοινοποίησης CBDF βελτιώνει επί του παρόντος την ανταλλαγή εποπτικών δεδομένων μεταξύ των ΕΑΑ, αλλά δεν επιβάλλει καμία υποχρέωση μείωσης του φόρτου υποβολής εκθέσεων στους διαχειριστές κεφαλαίων. Η παρούσα τροπολογία έχει ως στόχο να εξασφαλιστεί ότι η πλατφόρμα θα οδηγεί σε πραγματική απλούστευση: Εφόσον τα δεδομένα βρίσκονται ήδη στην πλατφόρμα, οι διαχειριστές ενδέχεται να μην υποχρεούνται να τα υποβάλουν εκ νέου. Η αρχή της άπαξ υποβολής εκθέσεων πρέπει να εφαρμόζεται στον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων, όπως συμβαίνει σε ολόκληρο τον ευρύτερο κόμβο δεδομένων της ESMA.

Τροπολογία 34

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 67 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(67β) Η απαίτηση να παρέχονται ορισμένες πληροφορίες και έγγραφα που υποβάλλονται στο πλαίσιο της διαδικασίας διαβατηρίου σε γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοπιστωτικό τομέα θα πρέπει να ερμηνεύεται με συνέπεια σε ολόκληρη την Ένωση. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές σχετικά με το ποιες γλώσσες πληρούν το εν λόγω πρότυπο δημιουργούν περιττές τριβές στη διασυνοριακή διαδικασία αδειοδότησης και υπονομεύουν τους στόχους του παρόντος κανονισμού. Η αγγλική, ως διαδεδομένη γλώσσα των διεθνών χρηματοπιστωτικών αγορών και της διασυνοριακής κανονιστικής τεκμηρίωσης, θα πρέπει να θεωρείται γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοπιστωτικό τομέα για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού. Αυτό ισχύει με την επιφύλαξη τυχόν απαιτήσεων των κρατών μελών ή του ενωσιακού δικαίου σχετικά με τη γλώσσα στην οποία πρέπει να παρέχονται οι πληροφορίες στους ιδιώτες επενδυτές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι αποκλίνουσες εθνικές ερμηνείες της φράσης «γλώσσα ευρέως διαδεδομένη στον διεθνή χρηματοπιστωτικό τομέα» δημιουργούν περιττές τριβές στις διασυνοριακές διαδικασίες διαβατηρίου. Η παρούσα αιτιολογική σκέψη διευκρινίζει ότι η αγγλική γλώσσα πληροί το εν λόγω πρότυπο για τα έγγραφα διαβατηρίου, διασφαλίζοντας τη συνεπή πρακτική των ΕΑΑ σε ολόκληρη την Ένωση. Δεν επηρεάζει τις γλωσσικές απαιτήσεις για τα έγγραφα των ιδιωτών επενδυτών ή τις διαφημιστικές ανακοινώσεις.

Τροπολογία 35

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 74

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(74) Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο κανονισμός (ΕΕ) 2022/858 εκδόθηκε για την προώθηση της υιοθέτησης της τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού (DLT) στον χρηματοπιστωτικό τομέα, προβλέποντας ένα ***πιλοτικό καθεστώς της ΕΕ το οποίο επιτρέπει στους συμμετέχοντες στην αγορά να πειραματίζονται με τη χρήση της DLT*** για τη διαπραγμάτευση και τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών μέσων. Τρία έτη μετά την έναρξη εφαρμογής του κανονισμού, ***η υιοθέτησή της εξακολουθεί να είναι μέτρια, με περιορισμένο αριθμό εγκεκριμένων αιτούντων,*** παρά το αυξανόμενο ενδιαφέρον για ***τη χρήση DLT στην αγορά για*** χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. ***Σύμφωνα με τον στόχο που ορίζεται στις προτεραιότητες για την επίτευξη της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων όσον αφορά την ενίσχυση της διαλειτουργικότητας, της διασύνδεσης και της αποτελεσματικότητας των συναλλακτικών και μετασυναλλακτικών υποδομών της ΕΕ, φαίνεται δικαιολογημένη η επανεξέταση του ισχύοντος ρυθμιστικού πλαισίου του κανονισμού*** (ΕΕ) 2022/858, ***ώστε να διασφαλιστεί ότι ο πιλοτικός κανονισμός DLT διαθέτει καλύτερες δυνατότητες να***	(74) Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο κανονισμός (ΕΕ) 2022/858 εκδόθηκε για την προώθηση της υιοθέτησης της τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού (DLT) στον χρηματοπιστωτικό τομέα, προβλέποντας ένα ***εξειδικευμένο πλαίσιο*** για τη διαπραγμάτευση και τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών μέσων ***DLT***. Τρία έτη μετά την έναρξη εφαρμογής του κανονισμού, ***και*** παρά το αυξανόμενο ενδιαφέρον ***της αγοράς*** για ***τις*** χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες που βασίζονται στην τεχνολογία DLT***, η υιοθέτηση παρέμεινε περιορισμένη, εν μέρει λόγω του πειραματικού χαρακτήρα και της εγγενούς αβεβαιότητας που συνδέεται με ένα χρονικά περιορισμένο πιλοτικό καθεστώς. Οι τροποποιήσεις που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό αντιμετωπίζουν άμεσα αυτόν τον περιορισμό. Με την κατάργηση των ορίων δραστηριότητας, την επέκταση του πεδίου εφαρμογής των επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων και συμμετεχόντων, την κατάργηση των προθεσμιών για τις άδειες και τη θέσπιση απλουστευμένου καθεστώτος για τους μικρότερους φορείς εκμετάλλευσης, η Ένωση παρέχει στους συμμετέχοντες στην αγορά τη μακροπρόθεσμη ασφάλεια δικαίου που χρειάζονται για να***

συνοδεύει τις ρυθμιζόμενες επιχειρήσεις που επιθυμούν να αξιοποιήσουν την τεχνολογία DLT ***για συναλλακτικές και μετασυναλλακτικές δραστηριότητες***. ***Για την επίτευξη αυτού του στόχου,*** η επανεξέταση περιλαμβάνει γενικά δύο δέσμες τροποποιήσεων: ***πρώτον,*** εκείνες που αποσκοπούν στην αύξηση της ευελιξίας και της αναλογικότητας του πλαισίου και***, δεύτερον,*** εκείνες που αποσκοπούν στην επέκταση της κλίμακας και του πεδίου εφαρμογής του.

επενδύσουν σε υποδομές της αγοράς που βασίζονται στην τεχνολογία DLT σε ευρεία κλίμακα. Ως εκ τούτου, το πλαίσιο που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2022/858, ***όπως τροποποιήθηκε, θα πρέπει να νοείται ως μόνιμο, γενικό καθεστώς για τις υποδομές της αγοράς που βασίζονται στην*** τεχνολογία DLT***, και όχι ως χρονικά περιορισμένη πειραματική ρύθμιση***. Η επανεξέταση περιλαμβάνει γενικά δύο δέσμες τροποποιήσεων: Εκείνες που αποσκοπούν στην αύξηση της ευελιξίας και της αναλογικότητας του πλαισίου και εκείνες που αποσκοπούν στην επέκταση της κλίμακας και του πεδίου εφαρμογής του.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι τροποποιήσεις που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό (κατάργηση των χρονικών ορίων για τις άδειες, κατάργηση των ειδικών ανά περιουσιακό στοιχείο ανώτατων ορίων και αύξηση του συνολικού κατώτατου ορίου) μεταβάλλουν ριζικά τον χαρακτήρα του πλαισίου. Η διατήρηση της έννοιας του «πιλοτικού καθεστώτος» στον παρόντα κανονισμό δεν είναι πλέον ακριβής και στέλνει λάθος μήνυμα στους μελλοντικούς συμμετέχοντες που χρειάζονται μακροπρόθεσμη ασφάλεια δικαίου για να επενδύσουν σε υποδομές που βασίζονται στην τεχνολογία DLT σε ευρεία κλίμακα.

Τροπολογία 36

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 76

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(76) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2022/858 καθορίζει διάφορα όρια όσον αφορά την κλίμακα των δραστηριοτήτων που διεξάγονται στο πλαίσιο του πιλοτικού προγράμματος, με όρια στο μέγεθος της έκδοσης και τη χρηματιστηριακή αξία των περιουσιακών στοιχείων που είναι επιλέξιμα για το πιλοτικό καθεστώς DLT (ειδικά ανά περιουσιακό στοιχείο ανώτατα όρια), καθώς και ένα συνολικό ανώτατο όριο που περιορίζει τη συνολική αξία των	(76) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2022/858 καθορίζει διάφορα όρια όσον αφορά την κλίμακα των δραστηριοτήτων που διεξάγονται στο πλαίσιο του πιλοτικού προγράμματος, με όρια στο μέγεθος της έκδοσης και τη χρηματιστηριακή αξία των περιουσιακών στοιχείων που είναι επιλέξιμα για το πιλοτικό καθεστώς DLT (ειδικά ανά περιουσιακό στοιχείο ανώτατα όρια), καθώς και ένα συνολικό ανώτατο όριο που περιορίζει τη συνολική αξία των

χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαμεσολάβησης από υποδομή αγοράς DLT στα 6 δισ. EUR. Τα εν λόγω όρια δραστηριότητας κατέστησαν δύσκολο για ορισμένους μεγάλους συμμετέχοντες στην αγορά να χρησιμοποιήσουν το πιλοτικό καθεστώς για τη δραστηριότητά τους και να αναπτύξουν επιχειρηματικά μοντέλα μεγάλης κλίμακας. Ως εκ τούτου, όλα τα ειδικά ανά περιουσιακό στοιχείο ανώτατα όρια θα πρέπει να καταργηθούν, ενώ το συνολικό ανώτατο όριο θα πρέπει να αυξηθεί σε ***100*** δισ. EUR. Για τον μετριασμό των κινδύνων από την αυξημένη δραστηριότητα, οι αλλαγές αυτές θα πρέπει να συνοδεύονται από στοχευμένες αυξήσεις των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας για τους συμμετέχοντες στο πιλοτικό καθεστώς που παρέχουν υπηρεσίες ΚΑΤ και επιθυμούν να επωφεληθούν από αυξημένα όρια. Ταυτόχρονα, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις μικρές καινοτόμες εταιρείες να χρησιμοποιούν το πιλοτικό καθεστώς DLT για τις δραστηριότητές τους, θα πρέπει να θεσπιστεί απλουστευμένο καθεστώς τα οποίο θα περιλαμβάνει υποχρεώσεις ανάλογες με τον κίνδυνο και το μέγεθος των εν λόγω εταιρειών. Το απλουστευμένο καθεστώς θα πρέπει να είναι ανοικτό σε διαχειριστές συστήματος διαπραγμάτευσης και διακανονισμού DLT (στο εξής: ΣΔΔ DLT) ή συστήματος διακανονισμού DLT (στο εξής: ΣΔ DLT) όταν η συνολική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT για τα οποία παρέχουν υπηρεσίες δεν υπερβαίνει τα ***10*** δισ. EUR κατά τη στιγμή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση ή της αρχικής καταχώρισης ενός νέου χρηματοπιστωτικού DLT.

χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαμεσολάβησης από υποδομή αγοράς DLT στα 6 δισ. EUR. Τα εν λόγω όρια δραστηριότητας κατέστησαν δύσκολο για ορισμένους μεγάλους συμμετέχοντες στην αγορά να χρησιμοποιήσουν το πιλοτικό καθεστώς για τη δραστηριότητά τους και να αναπτύξουν επιχειρηματικά μοντέλα μεγάλης κλίμακας. Ως εκ τούτου, όλα τα ειδικά ανά περιουσιακό στοιχείο ανώτατα όρια θα πρέπει να καταργηθούν, ενώ το συνολικό ανώτατο όριο θα πρέπει να αυξηθεί σε ***1 000*** δισ. EUR. Για τον μετριασμό των κινδύνων από την αυξημένη δραστηριότητα, οι αλλαγές αυτές θα πρέπει να συνοδεύονται από στοχευμένες αυξήσεις των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας για τους συμμετέχοντες στο πιλοτικό καθεστώς που παρέχουν υπηρεσίες ΚΑΤ και επιθυμούν να επωφεληθούν από αυξημένα όρια. Ταυτόχρονα, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις μικρές καινοτόμες εταιρείες να χρησιμοποιούν το πιλοτικό καθεστώς DLT για τις δραστηριότητές τους, θα πρέπει να θεσπιστεί απλουστευμένο καθεστώς τα οποίο θα περιλαμβάνει υποχρεώσεις ανάλογες με τον κίνδυνο και το μέγεθος των εν λόγω εταιρειών. Το απλουστευμένο καθεστώς θα πρέπει να είναι ανοικτό σε διαχειριστές συστήματος διαπραγμάτευσης και διακανονισμού DLT (στο εξής: ΣΔΔ DLT) ή συστήματος διακανονισμού DLT (στο εξής: ΣΔ DLT) όταν η συνολική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT για τα οποία παρέχουν υπηρεσίες δεν υπερβαίνει τα ***25*** δισ. EUR κατά τη στιγμή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση ή της αρχικής καταχώρισης ενός νέου χρηματοπιστωτικού DLT.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αιτιολογική σκέψη 76 επικαιροποιείται ώστε να αντικατοπτρίζει τα τροποποιημένα κατώτατα όρια του άρθρου 3 παράγραφος 2 και του άρθρου 3 παράγραφος 2β. Τα αρχικά ποσά δεν επαρκούσαν για τη στήριξη βιώσιμων επιχειρηματικών μοντέλων DLT μεγάλης κλίμακας και

έθεσαν τις υποδομές της ΕΕ σε μειονεκτική ανταγωνιστική θέση σε σχέση με δικαιοδοσίες που δεν επιβάλλουν ισοδύναμα ανώτατα όρια. Τα αναθεωρημένα όρια παρέχουν την κλίμακα που απαιτείται για την προσέλκυση θεσμικών επενδύσεων και την ανάπτυξη κεφαλαιαγορών σε μάρκες σύμφωνα με τους στόχους της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 37

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 83

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(83) Τα χρηματοπιστωτικά μέσα DLT που εκδίδονται και διασφαλίζονται από τον συμβολαιογράφο DLT και τους υπεύθυνους τήρησης λογαριασμών DLT εκτός ΚΑΤ θα πρέπει να διακανονίζονται μόνο μέσω ΣΔ DLT, ΣΔΔ DLT ή ΚΑΤ που λειτουργούν αποκλειστικά βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Επιπλέον, δεδομένου του ***πειραματικού*** χαρακτήρα αυτού του μοντέλου για την κατανεμημένη παροχή υπηρεσιών ΚΑΤ, θα πρέπει να περιοριστεί η αγοραία αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εκδίδονται και διασφαλίζονται από συμβολαιογράφους DLT και υπεύθυνους τήρησης λογαριασμών DLT***, επιτρέποντας στους διαχειριστές ΣΔ DLT, ΣΔΔ DLT ή ΚΑΤ που λειτουργούν αποκλειστικά βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 να δέχονται προς διακανονισμό τα εν λόγω μέσα με αγοραία αξία έως 10 δισ. EUR, η οποία*** θα πρέπει ***να αυξηθεί σε 30 δισ. EUR αγοραίας αξίας για κινητές αξίες που εκδίδονται από ΜΜΕ***.	(83) Τα χρηματοπιστωτικά μέσα DLT που εκδίδονται και διασφαλίζονται από τον συμβολαιογράφο DLT και τους υπεύθυνους τήρησης λογαριασμών DLT εκτός ΚΑΤ θα πρέπει να διακανονίζονται μόνο μέσω ΣΔ DLT, ΣΔΔ DLT ή ΚΑΤ που λειτουργούν αποκλειστικά βάσει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014. Επιπλέον, δεδομένου του ***πρώιμου*** χαρακτήρα αυτού του μοντέλου για την κατανεμημένη παροχή υπηρεσιών ΚΑΤ, θα πρέπει ***αρχικά*** να περιοριστεί η αγοραία αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εκδίδονται και διασφαλίζονται από συμβολαιογράφους DLT και υπεύθυνους τήρησης λογαριασμών DLT ***σύμφωνα με τα όρια που ορίζονται στο άρθρο 10β παράγραφος 5. Τα εν λόγω όρια έχουν μεταβατικό χαρακτήρα και*** θα πρέπει ***να υπόκεινται σε επανεξέταση και προσαρμογή προς τα πάνω, καθώς εξελίσσονται το λειτουργικό ιστορικό, οι πρακτικές διαχείρισης κινδύνου και η εποπτική πείρα των οντοτήτων που παρέχουν υπηρεσίες στο πλαίσιο του παρόντος υποδείγματος***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Με την παρούσα τροπολογία καταργούνται συγκεκριμένα όρια, τα οποία καθορίζονται στο διατακτικό, και καθίσταται σαφές ότι τα ανώτατα όρια αποτελούν αρχικές διασφαλίσεις που υπόκεινται σε επανεξέταση καθώς ωριμάζει το μοντέλο, σύμφωνα με τη λογική της πορείας διαβάθμισης που εφαρμόζεται στις υποδομές της αγοράς DLT σύμφωνα με το άρθρο 3.

Τροπολογία 38

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 88

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(88) ***Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι*** οι υποδομές της αγοράς DLT ***δεν κατακερματίζουν τη συναλλακτική και μετασυναλλακτική υποδομή της Ένωσης και ότι αποτελούν μέρος μιας ολοκληρωμένης υποδομής κεφαλαιαγοράς DLT που συμμετέχει στο πιλοτικό καθεστώς, καθώς και άλλων ενδιαφερόμενων μερών,*** θα πρέπει να συγκροτούν κλαδική ομάδα με σκοπό τη θέσπιση κλαδικών προτύπων που διευκολύνουν τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών μέσων DLT μεταξύ υποδομών της αγοράς DLT. Με βάση τις εργασίες της εν λόγω κλαδικής ομάδας, η ESMA θα πρέπει να παρέχει στην Επιτροπή τεχνικές συμβουλές σχετικά με τη στήριξη της διαλειτουργικότητας μεταξύ των υποδομών της αγοράς DLT.	(88) ***Η διαλειτουργικότητα μεταξύ των υποδομών*** της αγοράς DLT ***είναι επιθυμητή για την πλήρη αξιοποίηση των οφελών της δημιουργίας μαρκών για τις κεφαλαιαγορές της Ένωσης, επιτρέποντας τον απρόσκοπτο διακανονισμό των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT σε όλες τις υποδομές, μειώνοντας τον κατακερματισμό και στηρίζοντας την ανταγωνιστικότητα της Ένωσης ως παγκόσμιου κόμβου για την καινοτομία ψηφιακών περιουσιακών στοιχείων. Δεδομένου ότι τα οικοσυστήματα DLT εξακολουθούν να αναπτύσσονται*** και ότι ***τα αποτελεσματικά τεχνικά πρότυπα απαιτούν πρακτική εμπειρογνωσία και συναίνεση με γνώμονα την αγορά, οι λύσεις διαλειτουργικότητας θα πρέπει να προκύπτουν πρωτίστως από διαδικασίες που καθοδηγούνται από τη βιομηχανία και όχι από κανονιστικές εντολές. Ως εκ τούτου,*** οι υποδομές της αγοράς DLT ***που συμμετέχουν στο καθεστώς, καθώς και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη***, θα πρέπει να συγκροτούν κλαδική ομάδα με σκοπό τη θέσπιση κλαδικών προτύπων που διευκολύνουν τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών μέσων DLT μεταξύ υποδομών της αγοράς DLT***, με την ESMA και το ΕΣΚΤ να παρέχουν στοιχεία και καθοδήγηση για την εν λόγω διαδικασία. Η ρυθμιστική παρέμβαση θα πρέπει να παραμείνει αναλογική και να αποφεύγει τον εγκλωβισμό των υποδομών σε τεχνικούς σχεδιασμούς που ενδέχεται να καταστούν παρωχημένοι καθώς εξελίσσεται η αγορά***. Με βάση τις εργασίες της εν λόγω κλαδικής ομάδας, η ESMA θα πρέπει να παρέχει στην

Επιτροπή τεχνικές συμβουλές σχετικά με τη στήριξη της διαλειτουργικότητας μεταξύ των υποδομών της αγοράς DLT.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η διαλειτουργικότητα μεταξύ των υποδομών της αγοράς DLT είναι καίριας σημασίας για μια ολοκληρωμένη κεφαλαιαγορά της ΕΕ υπό μορφή μαρκών. Για να είναι αποτελεσματικά τα πρότυπα, χρειάζεται εμπειρογνωσία σε σχέση με την αγορά, κάτι το οποίο δεν είναι δυνατόν να προβλέψουν εκ των προτέρων οι ρυθμιστικές αρχές. Η παρούσα τροπολογία αντικατοπτρίζει την υπεροχή του καθορισμού προτύπων υπό την καθοδήγηση του κλάδου, διατηρώντας παράλληλα τον συμβουλευτικό ρόλο της ESMA. Η πρόωρη θέσπιση κανονιστικών ρυθμίσεων ενέχει τον κίνδυνο να παγιωθούν παλαιότεροι σχεδιασμοί και να τεθούν σε μειονεκτική θέση καινοτόμες αρχιτεκτονικές, κάτι που θα υπονόμευε την ανταγωνιστικότητα της ΕΕ.

Τροπολογία 39

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 91 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(91α) Η μεταβίβαση της εποπτικής αρμοδιότητας για τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων στην ESMA θα πρέπει να είναι ανάλογη προς την κλίμακα, τη διασυνοριακή εμβέλεια και τη συστημική σημασία της οικείας οντότητας. Η συντριπτική πλειονότητα των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που έχουν λάβει άδεια βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 είναι μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται κυρίως εντός ενός μόνο κράτους μέλους ή μικρού αριθμού κρατών μελών. Για τις εν λόγω οντότητες, η άμεση εποπτεία της ESMA θα επιβάλει σημαντικό κόστος συμμόρφωσης χωρίς ανάλογο εποπτικό όφελος και θα προσθέσει ένα επίπεδο εποπτείας επιπλέον των υφιστάμενων εθνικών πλαισίων για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, των πληρωμών και άλλων ρυθμιζόμενων

δραστηριοτήτων, αντί να τα αντικαταστήσει. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές λειτουργούν κοντά στις τοπικές αγορές και τους φορείς επιβολής του νόμου, κάτι το οποίο δεν μπορεί να το αναπαραγάγει μια κεντρική αρχή. Ως εκ τούτου, η κεντρική εποπτεία της ESMA θα πρέπει να εφαρμόζεται μόνο σε σημαντικούς παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων των οποίων η πελατειακή βάση, τα περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη ή η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν την εποπτεία σε επίπεδο Ένωσης, η οποία αξιολογείται με βάση ποσοτικά κριτήρια. Η ESMA θα πρέπει να αξιολογεί τη σημασία σε ετήσια βάση και να ορίζει σημαντικούς παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων αναλόγως.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η γενική εποπτεία όλων των CASP από την ESMA, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε ένα μόνο κράτος μέλος, είναι δυσανάλογη και προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό κέρδος. Η άμεση εποπτεία της ESMA θα πρέπει να διατηρείται μόνο για παρόχους των οποίων η κλίμακα και η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν πραγματικά την κεντρική εποπτεία. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές διατηρούν την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων.

Τροπολογία 40

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 92

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(92) Επειδή οι πάροχοι υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***αποτελούν νέο τομέα χρηματοπιστωτικής δραστηριότητας που μόλις πρόσφατα τέθηκε υπό εποπτεία και επειδή είναι σημαντικό να διασφαλιστεί η εποπτική συνέπεια από την αρχή***, η ***ESMA*** θα πρέπει να ασκεί ***την εν λόγω*** κεντρική εποπτεία***, διασφαλίζοντας έτσι ισότιμους όρους ανταγωνισμού. Οι***	(92) Επειδή οι ***σημαντικοί*** πάροχοι υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***δραστηριοποιούνται σε πολλά κράτη μέλη και μπορούν να δημιουργήσουν εποπτικούς κινδύνους τους οποίους καμία εθνική αρμόδια αρχή δεν είναι σε θέση να αντιμετωπίσει συνολικά***, η ***ESMA*** θα πρέπει να ασκεί ***άμεση εποπτική αρμοδιότητα επί των εν λόγω παρόχων. Η***

υπηρεσίες κρυπτοστοιχείων ***είναι επίσης ένας τομέας στον οποίο κυριαρχεί η αυξημένη διασυνοριακή δραστηριότητα που ασκείται με τη χρήση ηλεκτρονικών μέσων και νέας τεχνολογίας. Ως εκ τούτου, οι κίνδυνοι θα πρέπει να παρακολουθούνται και να αντιμετωπίζονται με ολοκληρωμένο και συνεπή τρόπο. Η κεντρική εποπτεία*** θα πρέπει να διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή των προτύπων ***και των κανόνων***, να μετριάζει τα εποπτικά κενά μεταξύ των δικαιοδοσιών και να αντιμετωπίζει ***τις δυσανάλογες επιπτώσεις*** που θα μπορούσε να έχει ***το ενδεχόμενο πτώχευσης των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων*** στο οικοσύστημα κρυπτοστοιχείων της Ένωσης. ***Η κεντρική*** εποπτεία θα πρέπει ***να συνεπάγεται ότι ο κίνδυνος εποπτικού κατακερματισμού δεν θα υλοποιηθεί***.

κεντρική εποπτεία ***σημαντικών παρόχων υπηρεσιών*** κρυπτοστοιχείων θα πρέπει να διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή των προτύπων, να μετριάζει τα εποπτικά κενά μεταξύ των δικαιοδοσιών και να αντιμετωπίζει ***τους συστημικούς κινδύνους*** που θα μπορούσε να έχει ***η πτώχευση μεγάλου ή συστημικά διασυνδεδεμένου παρόχου*** στο οικοσύστημα κρυπτοστοιχείων της Ένωσης. ***Για τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που δεν πληρούν τα κριτήρια σημασίας που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό, οι εθνικές αρμόδιες αρχές είναι σε καλύτερη θέση να ασκούν αποτελεσματικά την*** εποπτεία ***και*** θα πρέπει ***να διατηρούν την εν λόγω αρμοδιότητα. Η ESMA θα πρέπει να διασφαλίζει την εποπτική σύγκλιση σε ολόκληρη την Ένωση με την ανάπτυξη κατευθυντήριων γραμμών και τη συμμετοχή σε αξιολογήσεις από ομοτίμους σε σχέση με την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η γενική εποπτεία όλων των CASP από την ESMA, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε ένα μόνο κράτος μέλος, είναι δυσανάλογη και προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό κέρδος. Η άμεση εποπτεία της ESMA θα πρέπει να διατηρείται μόνο για παρόχους των οποίων η κλίμακα και η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν πραγματικά την κεντρική εποπτεία. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές διατηρούν την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων.

Τροπολογία 41

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 93 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(93α) Η αρμοδιότητα της ESMA να διενεργεί εποπτεία της αγοράς, έρευνες και διαδικασίες επιβολής δυνάμει του

τίτλου VI είναι ανεξάρτητη από τον ρόλο της ως αρχής αδειοδότησης και εποπτείας για σημαντικούς παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων δυνάμει των τίτλων V και VII. Χειραγώγηση της αγοράς και πράξεις προσώπων που κατέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες ενδέχεται να διαπράττονται από φυσικά πρόσωπα ή οντότητες που δεν έχουν λάβει άδεια παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ή από πρόσωπα που συνδέονται με μη σημαντικούς παρόχους. Η ανάθεση αρμοδιότητας για την κατάχρηση της αγοράς υπό την προϋπόθεση του καθεστώτος αδειοδότησης ή της σημασίας της οντότητας του δράστη θα δημιουργούσε κενά δικαιοδοσίας που δεν συνάδουν με την αποτελεσματική επιβολή της ακεραιότητας της αγοράς. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές που διατηρούν την εποπτική αρμοδιότητα επί μη σημαντικών παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων θα πρέπει να στηρίζουν την εντολή παρακολούθησης της αγοράς της ESMA διαβιβάζοντας χωρίς καθυστέρηση αναφορές ύποπτων συναλλαγών και άλλες σχετικές πληροφορίες.

Or. en

Αιτιολόγηση

Με τη δέσμη μέτρων για την ολοκλήρωση των αγορών και την εποπτεία μεταβιβάζεται η αρμοδιότητα της ESMA όσον αφορά την κατάχρηση της αγοράς μέσω τροποποιήσεων του τίτλου VII χωρίς ρητή αναφορά στο πλαίσιο του τίτλου VI. Η παρούσα τροπολογία παρέχει την εν λόγω ρητή διάταξη και επιβεβαιώνει ότι η εντολή της ESMA για εποπτεία της αγοράς και επιβολή της νομοθεσίας επεκτείνεται σε όλους τους συμμετέχοντες στην αγορά, ανεξάρτητα από το καθεστώς αδειοδότησης ή την ταξινόμηση σημασίας του CASP. Η κατακερματισμένη αρμοδιότητα για την κατάχρηση της αγοράς με βάση την τυπολογία των οντοτήτων θα υπονόμευε την επιβολή της ακεραιότητας της αγοράς σε ολόκληρη την Ένωση.

Τροπολογία 42

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 94

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(94) Στο πλαίσιο αυτό, η ESMA θα πρέπει να είναι υπεύθυνη για τη χορήγηση αδειών και την εποπτεία των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, καθώς και τη συνεχή παρακολούθηση της κατάχρησης της αγοράς στον τομέα των κρυπτοστοιχείων.	(94) Στο πλαίσιο αυτό, η ESMA θα πρέπει να είναι υπεύθυνη για τη χορήγηση αδειών και την εποπτεία των ***σημαντικών*** παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, καθώς και τη συνεχή παρακολούθηση της κατάχρησης της αγοράς στον τομέα των κρυπτοστοιχείων. ***Οι εθνικές αρμόδιες αρχές θα πρέπει να είναι υπεύθυνες για την αδειοδότηση και την εποπτεία των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που δεν πληρούν τα κριτήρια σημασίας που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 59α του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η γενική εποπτεία όλων των CASP από την ESMA, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε ένα μόνο κράτος μέλος, είναι δυσανάλογη και προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό κέρδος. Η άμεση εποπτεία της ESMA θα πρέπει να διατηρείται μόνο για παρόχους των οποίων η κλίμακα και η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν πραγματικά την κεντρική εποπτεία. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές διατηρούν την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων.

Τροπολογία 43

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 97

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(97) Για την εποπτεία των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, η ESMA θα πρέπει να έχει την εξουσία να αναστέλλει ή να απαγορεύει την παροχή υπηρεσίας κρυπτοστοιχείων, να ανακαλεί την άδεια παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, να διερευνά παραβάσεις των κανόνων για την κατάχρηση της αγοράς, να ζητεί πληροφορίες, να διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις και έρευνες, να λαμβάνει εποπτικά μέτρα και να επιβάλλει πρόστιμα.	(97) Για την εποπτεία των ***σημαντικών*** παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, η ESMA θα πρέπει να έχει την εξουσία να αναστέλλει ή να απαγορεύει την παροχή υπηρεσίας κρυπτοστοιχείων, να ανακαλεί την άδεια παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, να διερευνά παραβάσεις των κανόνων για την κατάχρηση της αγοράς, να ζητεί πληροφορίες, να διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις και έρευνες, να λαμβάνει εποπτικά μέτρα και να επιβάλλει

Κατά τον καθορισμό του είδους και του ύψους μιας διοικητικής κύρωσης ή άλλου διοικητικού μέτρου, η ESMA θα πρέπει να ***λαμβάνει*** υπόψη όλες τις σχετικές περιστάσεις, συμπεριλαμβανομένων της σοβαρότητας και της διάρκειας της παράβασης και εάν διαπράχθηκε εκ προθέσεως. Για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων της, η ESMA θα πρέπει να συνεργάζεται και να επικουρείται από ***άλλες*** αρμόδιες αρχές, καθώς και από τις ***αρμόδιες*** αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία της [οδηγίας (ΕΕ) 2015/849].	πρόστιμα. ***Οι εθνικές αρμόδιες αρχές θα πρέπει να ασκούν ισοδύναμες εποπτικές εξουσίες όσον αφορά τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που δεν είναι σημαντικοί.*** Κατά τον καθορισμό του είδους και του ύψους μιας διοικητικής κύρωσης ή άλλου διοικητικού μέτρου, η ESMA ***ή οι αρμόδιες αρχές, κατά περίπτωση,*** θα πρέπει να ***λαμβάνουν*** υπόψη όλες τις σχετικές περιστάσεις, συμπεριλαμβανομένων της σοβαρότητας και της διάρκειας της παράβασης και εάν διαπράχθηκε εκ προθέσεως. Για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων της, η ESMA θα πρέπει να συνεργάζεται και να επικουρείται από ***εθνικές*** αρμόδιες αρχές, καθώς και από τις αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία της [οδηγίας (ΕΕ) 2015/849].

Or. en

Αιτιολόγηση

Η γενική εποπτεία όλων των CASP από την ESMA, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε ένα μόνο κράτος μέλος, είναι δυσανάλογη και προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό κέρδος. Η άμεση εποπτεία της ESMA θα πρέπει να διατηρείται μόνο για παρόχους των οποίων η κλίμακα και η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν πραγματικά την κεντρική εποπτεία. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές διατηρούν την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων.

Τροπολογία 44

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 98

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(98) Η ESMA θα πρέπει να επιβάλλει στους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων τέλη για την κάλυψη του κόστους εποπτείας της, συμπεριλαμβανομένων των γενικών εξόδων, και του κόστους διεξαγωγής της εποπτείας της αγοράς για την πρόληψη της κατάχρησης της αγοράς. Το τέλος που επιβάλλεται θα πρέπει να είναι ανάλογο	(98) Η ESMA θα πρέπει να επιβάλλει στους ***σημαντικούς*** παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων τέλη για την κάλυψη του κόστους εποπτείας της, συμπεριλαμβανομένων των γενικών εξόδων, και του κόστους διεξαγωγής της εποπτείας της αγοράς για την πρόληψη της κατάχρησης της αγοράς. Το τέλος που επιβάλλεται θα πρέπει να είναι ανάλογο

προς το μέγεθος του παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων. Προκειμένου να αποφευχθεί η διατάραξη των υφιστάμενων παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν μεταβατικές διατάξεις ***για τους παρόχους*** υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που ***έχουν λάβει*** άδεια λειτουργίας ***σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/1114 και για τους αιτούντες των οποίων η αίτηση για άδεια παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων αξιολογείται επί του παρόντος*** από τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Για λόγους ασφάλειας δικαίου, ***κρίνεται επίσης σκόπιμο*** να θεσπιστούν σαφή μεταβατικά μέτρα για τη διαβίβαση φακέλων και εγγράφων εργασίας από τις αρμόδιες αρχές προς την ESMA.

προς το μέγεθος του ***σημαντικού*** παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων. Προκειμένου να αποφευχθεί η διατάραξη των υφιστάμενων παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν μεταβατικές διατάξεις***. Οι πάροχοι*** υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που ***έλαβαν*** άδεια λειτουργίας από τις εθνικές αρμόδιες αρχές ***κατά την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής του άρθρου 9 του παρόντος κανονισμού και οι οποίοι στη συνέχεια ορίστηκαν ως σημαντικοί από την ESMA θα πρέπει να τεθούν υπό την εποπτεία της ESMA εντός της περιόδου που ορίζεται στο άρθρο 143α. Οι πάροχοι που δεν έχουν οριστεί ως τέτοιοι θα πρέπει να συνεχίσουν να εποπτεύονται από τη σχετική εθνική αρμόδια αρχή χωρίς διακοπή***. Για λόγους ασφάλειας δικαίου, ***θα πρέπει*** να θεσπιστούν σαφή μεταβατικά μέτρα για τη διαβίβαση φακέλων και εγγράφων εργασίας από τις αρμόδιες αρχές προς την ***ESMA όσον αφορά τους παρόχους που υπόκεινται στην άμεση εποπτεία της ESMA***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η γενική εποπτεία όλων των CASP από την ESMA, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε ένα μόνο κράτος μέλος, είναι δυσανάλογη και προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό κέρδος. Η άμεση εποπτεία της ESMA θα πρέπει να διατηρείται μόνο για παρόχους των οποίων η κλίμακα και η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν πραγματικά την κεντρική εποπτεία. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές διατηρούν την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων.

Τροπολογία 45

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 99

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(99) Προκειμένου να αποφευχθεί η διατάραξη των υφιστάμενων παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, η άδεια	(99) Προκειμένου να αποφευχθεί η διατάραξη των υφιστάμενων παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, η άδεια

παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων από αρμόδια αρχή θα πρέπει να παραμένει σε ισχύ σε ολόκληρη την Ένωση ***μετά τη μεταβίβαση των εποπτικών εξουσιών από τις αρμόδιες αρχές στην ESMA***.	παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***που χορηγείται*** από αρμόδια αρχή θα πρέπει να παραμένει σε ισχύ σε ολόκληρη την Ένωση***. Για τους σημαντικούς παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων, η εποπτική αρμοδιότητα θα πρέπει να μεταβιβαστεί στην ESMA σύμφωνα με τις μεταβατικές ρυθμίσεις που ορίζονται στο άρθρο 143α. Για τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που δεν προσδιορίζονται ως σημαντικοί, η άδεια που χορηγείται από την εθνική αρμόδια αρχή θα πρέπει να παραμείνει υπό την εποπτεία της εν λόγω αρχής***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η γενική εποπτεία όλων των CASP από την ESMA, συμπεριλαμβανομένων των ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται σε ένα μόνο κράτος μέλος, είναι δυσανάλογη και προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό κέρδος. Η άμεση εποπτεία της ESMA θα πρέπει να διατηρείται μόνο για παρόχους των οποίων η κλίμακα και η διασυνοριακή εμβέλεια δικαιολογούν πραγματικά την κεντρική εποπτεία. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές διατηρούν την εποπτεία των μη σημαντικών παρόχων.

Τροπολογία 46

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 99 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(99α) Οι ρυθμίσεις πολλαπλής έκδοσης για μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος περιλαμβάνουν εκδότη που έχει λάβει άδεια από την Ένωση και συνεργάζεται με εκδότη εκτός Ένωσης για την από κοινού έκδοση μαρκών που έχουν τα ίδια τεχνικά χαρακτηριστικά και θεωρούνται εναλλάξιμες, με τα περιουσιακά στοιχεία αποθεματικού που καλύπτουν τις εν λόγω μάρκες να διανέμονται στις δικαιοδοσίες και των δύο εκδοτών. Το νομικό καθεστώς των εν λόγω ρυθμίσεων βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 είναι επί του παρόντος ασαφές, με αποτέλεσμα

αποκλίνουσες ερμηνείες από τις αρμόδιες αρχές μεταξύ των κρατών μελών και τη δημιουργία αβεβαιότητας για τους εκδότες και τους κατόχους μαρκών, η οποία δεν συνάδει με τον στόχο ενιαίου εγχειριδίου κανόνων για τις αγορές κρυπτοστοιχείων. Για να κατοχυρωθεί ασφάλεια δικαίου και να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω ρυθμίσεις υπόκεινται σε ισχυρές και αναλογικές διασφαλίσεις, οι εκδότες θα πρέπει να υποχρεούνται να αποδεικνύουν ότι επιτυγχάνονται παρόμοια αποτελέσματα προληπτικής εποπτείας σε ολόκληρη τη δομή πολλαπλών εκδόσεων, συμπεριλαμβανομένης της επαρκούς κάλυψης των αποθεματικών σε κάθε δικαιοδοσία, της χρηστής διακυβέρνησης της ρύθμισης στο σύνολό της και λειτουργικά συγκρίσιμων δικαιωμάτων εξαργύρωσης για όλους τους κατόχους, ανεξάρτητα από τον εκδότη από τον οποίο προέρχονται οι μάρκες τους. Οι εκδότες που εφαρμόζουν ήδη τέτοιες ρυθμίσεις κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να συνεχίσουν να τις εφαρμόζουν, εκτός εάν η Επιτροπή διαπιστώσει, κατόπιν επανεξέτασης της ρύθμισης με βάση τις προϋποθέσεις προληπτικής εποπτείας που θεσπίζονται με τον παρόντα κανονισμό, ότι οι εν λόγω προϋποθέσεις δεν πληρούνται.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το νομικό καθεστώς των ρυθμίσεων πολλαπλής έκδοσης για μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος βάσει του κανονισμού MiCA είναι επί του παρόντος ασαφές, γεγονός που δημιουργεί κανονιστική αβεβαιότητα και δυνητικούς κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Η παρούσα αιτιολογική σκέψη καθορίζει το σκεπτικό πολιτικής για το άρθρο 48α, βασίζοντας το πλαίσιο πολλαπλών εκδόσεων σε πρότυπα προληπτικής εποπτείας με βάση τα αποτελέσματα και στην ασφάλεια δικαίου για τους υφιστάμενους διαχειριστές.

Τροπολογία 47

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 100

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(100) Προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (στο εξής: ΣΛΕΕ) όσον αφορά τη θέσπιση διαδικαστικών κανόνων για την άσκηση της εξουσίας της ESMA να επιβάλλει τέλη, για την επιβολή προστίμων και για διαδικασία διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων υπεράσπισης, της γνωστοποίησης και των αποτελεσμάτων των διακανονισμών. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον καθορισμό των τελών που πρέπει να καταβάλλονται στην ESMA για την εποπτεία σημαντικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα θέματα για τα οποία οφείλονται τα εν λόγω τέλη, τον υπολογισμό του ύψους των εν λόγω τελών και τον τρόπο καταβολής τους, καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταλόγου παραβάσεων για τις οποίες η ESMA μπορεί να επιβάλλει εποπτικά μέτρα σε σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα και η συνεπής εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον καθορισμό των τελών που πρέπει να καταβάλλουν οι διαχειριστές των τόπων διαπραγμάτευσης που υπόκεινται στην εποπτεία της ESMA, όσον αφορά ***τις προϋποθέσεις και*** τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται για να ***προσδιοριστεί*** αν ένας τόπος διαπραγμάτευσης θα πρέπει να	(100) Προκειμένου να επιτευχθούν οι στόχοι του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης (στο εξής: ΣΛΕΕ) όσον αφορά τη θέσπιση διαδικαστικών κανόνων για την άσκηση της εξουσίας της ESMA να επιβάλλει τέλη, για την επιβολή προστίμων και για διαδικασία διακανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων υπεράσπισης, της γνωστοποίησης και των αποτελεσμάτων των διακανονισμών. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον καθορισμό των τελών που πρέπει να καταβάλλονται στην ESMA για την εποπτεία σημαντικών κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα θέματα για τα οποία οφείλονται τα εν λόγω τέλη, τον υπολογισμό του ύψους των εν λόγω τελών και τον τρόπο καταβολής τους, καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταλόγου παραβάσεων για τις οποίες η ESMA μπορεί να επιβάλλει εποπτικά μέτρα σε σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους. Επιπλέον, για να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα και η συνεπής εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον καθορισμό των τελών που πρέπει να καταβάλλουν οι διαχειριστές των τόπων διαπραγμάτευσης που υπόκεινται στην εποπτεία της ESMA, όσον αφορά τις μεθοδολογίες ***και τα διαδικαστικά στάδια*** που χρησιμοποιούνται για να ***υπολογιστούν και να εφαρμοστούν τα***

θεωρείται σημαντικός, και όσον αφορά τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες ένας τόπος διαπραγμάτευσης ή ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να χορηγεί πρόσβαση στις υπηρεσίες του. Παράλληλα, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον προσδιορισμό του είδους των τελών που πρέπει να καταβάλλονται στην ESMA για την εποπτεία σημαντικών ΚΑΤ, τα θέματα για τα οποία οφείλονται τα εν λόγω τέλη, τον υπολογισμό του ύψους των εν λόγω τελών και τον τρόπο καταβολής τους· την τροποποίηση του καταλόγου των παραβάσεων για τις οποίες η ESMA μπορεί να επιβάλει εποπτικά μέτρα· τον περαιτέρω προσδιορισμό των απαιτήσεων που ισχύουν για τη συμμετοχή σε ΚΑΤ και την τροποποίηση των προϋποθέσεων υπό τις οποίες ένα ΚΑΤ υπόκειται στην υποχρέωση δημιουργίας διμερών συνδέσεων. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα όρια δραστηριοτήτων που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2022/858 μπορούν να τροποποιηθούν υπό το πρίσμα των εξελίξεων της αγοράς και των διδαγμάτων πολιτικής από το πιλοτικό καθεστώς που θεσπίζεται με την εν λόγω πράξη, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά την προσαρμογή των εν λόγω ορίων, μεταξύ άλλων, στις συνθήκες της αγοράς και στους πιθανούς κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον περαιτέρω προσδιορισμό του είδους και του υπολογισμού του ποσού των εποπτικών τελών που μπορεί να επιβάλλει η ESMA στους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων. Τέλος, για να

κριτήρια που προσδιορίζουν αν ένας τόπος διαπραγμάτευσης θα πρέπει να θεωρείται σημαντικός, και όσον αφορά τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες ένας τόπος διαπραγμάτευσης ή ένας κεντρικός αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να χορηγεί πρόσβαση στις υπηρεσίες του. Παράλληλα, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον προσδιορισμό του είδους των τελών που πρέπει να καταβάλλονται στην ESMA για την εποπτεία σημαντικών ΚΑΤ, τα θέματα για τα οποία οφείλονται τα εν λόγω τέλη, τον υπολογισμό του ύψους των εν λόγω τελών και τον τρόπο καταβολής τους· την τροποποίηση του καταλόγου των παραβάσεων για τις οποίες η ESMA μπορεί να επιβάλει εποπτικά μέτρα· τον περαιτέρω προσδιορισμό των απαιτήσεων που ισχύουν για τη συμμετοχή σε ΚΑΤ και την τροποποίηση των προϋποθέσεων υπό τις οποίες ένα ΚΑΤ υπόκειται στην υποχρέωση δημιουργίας διμερών συνδέσεων. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τα όρια δραστηριοτήτων που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2022/858 μπορούν να τροποποιηθούν υπό το πρίσμα των εξελίξεων της αγοράς και των διδαγμάτων πολιτικής από το πιλοτικό καθεστώς που θεσπίζεται με την εν λόγω πράξη, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά την προσαρμογή των εν λόγω ορίων, μεταξύ άλλων, στις συνθήκες της αγοράς και στους πιθανούς κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Επιπλέον, προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 ΣΛΕΕ όσον αφορά τον περαιτέρω προσδιορισμό του είδους και του υπολογισμού του ποσού των εποπτικών τελών που μπορεί να επιβάλλει

διασφαλιστεί η ομαλή εφαρμογή των διατάξεων που μεταφέρονται από την οδηγία 2014/65/ΕΕ στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014, είναι σκόπιμο να διασφαλιστεί ότι εξακολουθούν να ισχύουν οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις και οι εκτελεστικές πράξεις που έχουν εκδοθεί βάσει των εξουσιοδοτήσεων που προβλέπονται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ και πρόκειται να μεταφερθούν στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014. Η Επιτροπή θα πρέπει να εξουσιοδοτείται να τροποποιεί τις εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση και εκτελεστικές πράξεις σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο άρθρο 10 παράγραφος 4α ή στο άρθρο 15 παράγραφος 4α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/***1010***. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων σε επίπεδο εμπειρογνωμόνων, και οι διαβουλεύσεις αυτές να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου[14]. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο λαμβάνουν όλα τα έγγραφα κατά τον ίδιο χρόνο με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την προετοιμασία κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

[14] Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της 13ης Απριλίου 2016, για τη βελτίωση του

η ESMA στους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων. Τέλος, για να διασφαλιστεί η ομαλή εφαρμογή των διατάξεων που μεταφέρονται από την οδηγία 2014/65/ΕΕ στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014, είναι σκόπιμο να διασφαλιστεί ότι εξακολουθούν να ισχύουν οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις και οι εκτελεστικές πράξεις που έχουν εκδοθεί βάσει των εξουσιοδοτήσεων που προβλέπονται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ και πρόκειται να μεταφερθούν στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 600/2014. Η Επιτροπή θα πρέπει να εξουσιοδοτείται να τροποποιεί τις εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση και εκτελεστικές πράξεις σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο άρθρο 10 παράγραφος 4α ή στο άρθρο 15 παράγραφος 4α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/***2010***. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων σε επίπεδο εμπειρογνωμόνων, και οι διαβουλεύσεις αυτές να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου[14]. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να εξασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο λαμβάνουν όλα τα έγγραφα κατά τον ίδιο χρόνο με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την προετοιμασία κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

[14] Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της 13ης Απριλίου 2016, για τη βελτίωση του

νομοθετικού έργου.	νομοθετικού έργου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αιτιολογική σκέψη 100, όπως είναι διατυπωμένη, θα μπορούσε να επιτρέψει στην Επιτροπή να υπερβεί απλώς τη μεθοδολογία, αλλά και να αλλάξει τα όρια σημασίας. Η αναθεωρημένη διατύπωση περιορίζει αυστηρά την αναφορά της κατ' εξουσιοδότηση πράξης στη μεθοδολογία υπολογισμού και στα διαδικαστικά στάδια, καθιστώντας σαφές ότι τα ίδια τα κατώτατα όρια εξακολουθούν να αποτελούν συννομοθετικό προνόμιο.

Τροπολογία 48

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 108 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(108α) Ο παρών κανονισμός αποτελεί σημαντικό και αναγκαίο βήμα προς την πραγματική ολοκλήρωση των κεφαλαιαγορών της Ένωσης. Ωστόσο, η νομοθετική και εποπτική μεταρρύθμιση από μόνη της δεν μπορεί να επιτύχει την κλίμακα και την ενοποίηση που απαιτεί η στρατηγική για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Η υποδομή των χρηματοπιστωτικών αγορών της Ένωσης παραμένει σε μεγάλο βαθμό κατακερματισμένη. Η εξάλειψη αυτού του κατακερματισμού απαιτεί όχι μόνο εναρμονισμένους κανόνες και συνεκτική εποπτεία, αλλά και ένα πλαίσιο πολιτικής ανταγωνισμού που στηρίζει ενεργά τη διασυνοριακή ενοποίηση και την εμφάνιση ανταγωνιστικών συμμετεχόντων στην αγορά σε ενωσιακή κλίμακα. Ως εκ τούτου, η Επιτροπή θα πρέπει να αξιολογήσει κατά πόσον τα υφιστάμενα όρια επανεξέτασης των συγκεντρώσεων, οι μεθοδολογίες ορισμού της αγοράς και τα εθνικά καθεστώτα αλλαγής ελέγχου συνάδουν με τους στόχους ολοκλήρωσης του παρόντος κανονισμού και το ευρύτερο θεματολόγιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και

Επενδύσεων, ώστε η επιβολή των κανόνων ανταγωνισμού να λειτουργεί συμπληρωματικά και όχι ως εμπόδιο στη διαρθρωτική ενοποίηση που απαιτεί η ενιαία αγορά χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Η Επιτροπή θα πρέπει να υποβάλει έκθεση σχετικά με τα θέματα αυτά και, κατά περίπτωση, να προτείνει διορθωτικά μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 14α.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ενοποίηση των υποδομών της αγοράς δεν μπορεί να επιτευχθεί μόνο μέσω εποπτικής μεταρρύθμισης. Χωρίς πλαίσιο πολιτικής ανταγωνισμού ευθυγραμμισμένο με τους στόχους της ενιαίας αγοράς, η διασυνοριακή ενοποίηση των FMI θα εξακολουθήσει να παρεμποδίζεται ανεξάρτητα από την εποπτική εναρμόνιση. Ως εκ τούτου, η Επιτροπή πρέπει να εξετάσει κατά πόσον τα όρια ελέγχου των συγκεντρώσεων, οι ορισμοί της αγοράς και τα εθνικά καθεστώτα αλλαγής ελέγχου είναι κατάλληλα για τον επιδιωκόμενο σκοπό.

Τροπολογία 49

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο β – σημείο 1
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 1 – παράγραφος 5 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) στη βελτίωση της λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς, διασφαλίζοντας ιδίως υγιή, αποτελεσματική και συνεπή ρύθμιση, εποπτεία και επιβολή·	α) στη βελτίωση της λειτουργίας της εσωτερικής αγοράς, διασφαλίζοντας ιδίως υγιή, αποτελεσματική***, αποδοτική, αναλογική*** και συνεπή ρύθμιση, εποπτεία και επιβολή·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αναλογικότητα θα πρέπει να αναφέρεται ρητά προκειμένου να λειτουργεί ως γνώμονας και να πλαισιώνει το έργο της ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 50

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 1 – παράγραφος 5 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«5α. Με την επιφύλαξη της υπεροχής των στόχων που ορίζονται στην παράγραφο 5, η Αρχή, κατά την άσκηση των καθηκόντων και των εξουσιών της δυνάμει του παρόντος κανονισμού και των νομοθετικών πράξεων που αναφέρονται στην παράγραφο 2, λαμβάνει ιδιαιτέρως υπόψη την ανταγωνιστικότητα και τη διεθνή ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, καθώς και τον αντίκτυπο των δράσεών της στην ικανότητα των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές της Ένωσης να ανταγωνίζονται τους αντισυμβαλλομένους που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Ρητή εντολή για την ανταγωνιστικότητα, η οποία πλαισιώνεται ως δευτερεύων στόχος, διασφαλίζει ότι η ανταγωνιστικότητα είναι διαρθρωτικά ενσωματωμένη στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της ΕΑΚΑΑ

Τροπολογία 51

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1– σημείο 6 – στοιχείο α – σημείο 1
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – στοιχείο αα

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
αα) καταρτίζει και τηρεί ενήμερο ενωσιακό εποπτικό εγχειρίδιο σχετικά με την εποπτεία των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές στην Ένωση	αα) καταρτίζει και τηρεί ενήμερο ενωσιακό εποπτικό εγχειρίδιο σχετικά με την εποπτεία των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές στην Ένωση

και την επιβολή των κανόνων που ρυθμίζουν τη δραστηριότητά τους, το οποίο πρέπει να προσδιορίζει βέλτιστες πρακτικές και μεθοδολογίες και διαδικασίες υψηλής ποιότητας, λαμβάνει δε υπόψη, μεταξύ άλλων, τις μεταβαλλόμενες επιχειρηματικές πρακτικές και τα επιχειρηματικά μοντέλα, ***καθώς και*** το μέγεθος των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές και των αγορών··	και την επιβολή των κανόνων που ρυθμίζουν τη δραστηριότητά τους, το οποίο πρέπει να προσδιορίζει βέλτιστες πρακτικές και μεθοδολογίες και διαδικασίες υψηλής ποιότητας, λαμβάνει δε υπόψη, μεταξύ άλλων, τις μεταβαλλόμενες επιχειρηματικές πρακτικές και τα επιχειρηματικά μοντέλα, το μέγεθος των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές και των αγορών ***και τον αντίκτυπο των εποπτικών προσδοκιών στην ανταγωνιστικότητα και την ικανότητα καινοτομίας των χρηματοοικονομικών αγορών της Ένωσης***··

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ενωσιακό εποπτικό εγχειρίδιο διαμορφώνει τις καθημερινές εποπτικές προσδοκίες σε όλες τις αλληλεπιδράσεις των ΕΑΑ. Όπως επικαιροποιήθηκε, δεν περιλαμβάνει απαίτηση εξέτασης του αντικτύπου στην ανταγωνιστικότητα ή την καινοτομία. Η προσθήκη της ανταγωνιστικότητας και της ικανότητας καινοτομίας ως ρητές εκτιμήσεις διασφαλίζει ότι το εγχειρίδιο εξυπηρετεί τους στόχους της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 52

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 8α – παράγραφος 5 – στοιχείο i α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	θ α) επιδιώκουν να ελαχιστοποιήσουν την επιβάρυνση συμμόρφωσης για τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές και λαμβάνουν υπόψη τον δυνητικό αντίκτυπο στην ανταγωνιστικότητα των χρηματοοικονομικών αγορών της Ένωσης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι πρακτικές ρυθμίσεις συνεργασίας μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των ΕΑΑ θα διέπουν την επιχειρησιακή πραγματικότητα της διευρυμένης άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ. Με τη μορφή που έχουν στην πρόταση, οι κατευθυντήριες αρχές αφορούν την αποτελεσματικότητα και την αναλογικότητα μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των ΕΑΑ, αλλά δεν επιβάλλουν υποχρέωση ελαχιστοποίησης της επιβάρυνσης των εποπτευόμενων οντοτήτων ή εξέτασης των επιπτώσεων στον ανταγωνισμό. Χωρίς την πρόβλεψη αυτή, οι ρυθμίσεις θα μπορούσαν να επιβάλλουν αλληλεπικαλυπτόμενες αναφορές, παράλληλες εποπτικές επαφές ή ασυνεπείς προσδοκίες στους συμμετέχοντες στην αγορά μεταξύ δύο εποπτικών επιπέδων.

Τροπολογία 53

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1– σημείο 8 – στοιχείο α – σημείο 1
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 9α – παράγραφος 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η Αρχή λαμβάνει τα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου ***μόνο σε επείγουσες και απρόβλεπτες περιπτώσεις***, όταν θεωρεί ότι η εφαρμογή μίας από τις νομοθετικές πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 ή οποιωνδήποτε κατ' εξουσιοδότηση ή εκτελεστικών πράξεων που βασίζονται στις εν λόγω νομοθετικές πράξεις ενδέχεται να εγείρει σημαντικά ζητήματα, για έναν από τους ακόλουθους λόγους:·	Η Αρχή λαμβάνει τα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, όταν θεωρεί ότι η εφαρμογή μίας από τις νομοθετικές πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 ή οποιωνδήποτε κατ' εξουσιοδότηση ή εκτελεστικών πράξεων που βασίζονται στις εν λόγω νομοθετικές πράξεις ενδέχεται να εγείρει σημαντικά ζητήματα, για έναν από τους ακόλουθους λόγους:·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το όριο των «επειγουσών και απρόβλεπτων περιπτώσεων» είναι υπερβολικά περιοριστικό. Οι δυσκολίες εφαρμογής συχνά δεν είναι προβλέψιμες, είναι όμως οξείες. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να είναι σε θέση να ενεργεί όποτε προκύπτουν σημαντικά ζητήματα για τους συμμετέχοντες στην αγορά, όχι μόνο σε εξαιρετικές καταστάσεις έκτακτης ανάγκης.

Τροπολογία 54

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1– σημείο 8 – στοιχείο α – σημείο 2

Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 9α – παράγραφος 1 – στοιχείο ε α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	εα) η εφαρμογή της εν λόγω πράξης επιβάλλει δυσανάλογο φόρτο εφαρμογής στους συμμετέχοντες στην αγορά ή δημιουργεί σημαντικό ανταγωνιστικό μειονέκτημα για τις επιχειρήσεις της Ένωσης σε σχέση με τις επιχειρήσεις που είναι εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι προβληματισμοί σχετικά με τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού με τρίτες χώρες αποτελούν νόμιμο και διακριτό λόγο για να χορηγήσει η ΕΑΚΑΑ ελάφρυνση λόγω μη ανάληψης δράσης. Όταν η αυστηρή εφαρμογή του δικαίου της Ένωσης θέτει τις επιχειρήσεις της ΕΕ σε διαρθρωτικό μειονέκτημα σε σχέση με τους ανταγωνιστές τρίτων χωρών, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να είναι σε θέση να αναλαμβάνει δράση.

Τροπολογία 55

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 2 – παράγραφος 2 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Στις περιπτώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α), β), δ) ***και*** ε), η Αρχή γνωμοδοτεί στην Επιτροπή για κάθε ενέργεια την οποία θεωρεί κατάλληλη, με τη μορφή νέας νομοθετικής πρότασης ή πρότασης νέας κατ' εξουσιοδότηση ή εκτελεστικής πράξης, και σχετικά με τον επείγοντα χαρακτήρα που, κατά την κρίση της Αρχής, αποδίδεται στο ζήτημα. Η Αρχή δημοσιοποιεί τη γνώμη της.	Στις περιπτώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α), β), δ)***,*** ε) ***και εα)***, η Αρχή γνωμοδοτεί στην Επιτροπή για κάθε ενέργεια την οποία θεωρεί κατάλληλη, με τη μορφή νέας νομοθετικής πρότασης ή πρότασης νέας κατ' εξουσιοδότηση ή εκτελεστικής πράξης, και σχετικά με τον επείγοντα χαρακτήρα που, κατά την κρίση της Αρχής, αποδίδεται στο ζήτημα. Η Αρχή δημοσιοποιεί τη γνώμη της.

Or. en

Αιτιολόγηση

Να συνδυασθεί με την προηγούμενη τροπολογία.

Τροπολογία 56

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 10 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	(-α) η παράγραφος 1 εδάφιο 3 αντικαθίσταται από το εξής κείμενο:
Πριν την υποβολή τους στην Επιτροπή, η Αρχή διενεργεί ανοιχτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και αναλύει τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες, εκτός εάν οι εν λόγω διαβουλεύσεις και αναλύσεις είναι πολύ δυσανάλογες σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής και τις επιπτώσεις των εν λόγω σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων ή σε σχέση με τον ιδιαίτερα επείγοντα χαρακτήρα του θέματος. Η Αρχή ζητεί επίσης τις συμβουλές της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών που αναφέρεται στο άρθρο 37.	Πριν την υποβολή τους στην Επιτροπή, η Αρχή διενεργεί ανοιχτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων και αναλύει τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες***, συμπεριλαμβανομένου του αντικτύπου στη διεθνή ανταγωνιστικότητα των συμμετεχόντων στις αγορές της Ένωσης και των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, λαμβάνοντας υπόψη ισοδύναμες ή συγκρίσιμες ρυθμιστικές απαιτήσεις σε σχετικές δικαιοδοσίες τρίτων χωρών***, εκτός εάν οι εν λόγω διαβουλεύσεις και αναλύσεις είναι πολύ δυσανάλογες σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής και τις επιπτώσεις των εν λόγω σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων ή σε σχέση με τον ιδιαίτερα επείγοντα χαρακτήρα του θέματος. Η Αρχή ζητεί επίσης τις συμβουλές της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών που αναφέρεται στο άρθρο 37. ***Η Αρχή δημοσιεύει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης της ανταγωνιστικότητας ως μέρος της τεκμηρίωσης της διαβούλευσης.***»

Or. en

(ttps:/eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/HTML/?uri=CELEX:02010R1095-20251110)

Αιτιολόγηση

Η υφιστάμενη απαίτηση ανάλυσης κόστους-οφέλους δεν απαιτεί συστηματικά από την ΕΑΚΑΑ να εξετάζει κατά πόσον τα σχέδια τεχνικών προτύπων θέτουν τις επιχειρήσεις της ΕΕ σε ανταγωνιστικό μειονέκτημα σε σχέση με τις αντίστοιχες επιχειρήσεις σε άλλες δικαιοδοσίες. Η παρούσα τροπολογία ενσωματώνει μια δομημένη αξιολόγηση της ανταγωνιστικότητας στην τυποποιημένη διαδικασία ΡΤΠ της ΕΑΚΑΑ, διασφαλίζοντας ότι το κόστος συμμόρφωσης σταθμίζεται έναντι του διεθνούς ρυθμιστικού περιβάλλοντος. Τα αποτελέσματα πρέπει να δημοσιεύονται, ώστε να διασφαλίζεται η διαφάνεια και η λογοδοσία.

Τροπολογία 57

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 10 – παράγραφος 5 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Όταν η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, υποβάλλει ταυτόχρονα στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο αιτιολόγηση στην οποία εκτίθενται η αιτιολόγηση των τροποποιήσεων, της μη υποβολής σχεδίου από την Αρχή εντός της ισχύουσας προθεσμίας και της βάσης επί της οποίας η Επιτροπή θεωρεί τις τροποποιήσεις αναγκαίες και αναλογικές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 10 παράγραφος 5, όπως προτείνεται, δεν προβλέπει καμία υποχρέωση κοινοποίησης προς το ΕΚ ή το Συμβούλιο. Η προτεινόμενη τροπολογία διορθώνει αυτή την έλλειψη.

Τροπολογία 58

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 10 – παράγραφος 6 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η Επιτροπή μπορεί να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο με τη διαδικασία επείγοντος. Όταν χρησιμοποιεί τη διαδικασία επείγοντος, η Επιτροπή κοινοποιεί στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ***τα εγκριθέντα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα, αναφέροντας τους λόγους για τους οποίους κάνει χρήση*** της διαδικασίας επείγοντος. Τα εν λόγω πρότυπα δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και αρχίζουν να ισχύουν αμέσως. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο μπορούν να διατυπώσουν αντιρρήσεις για τα εγκριθέντα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κοινοποίησης του ρυθμιστικού τεχνικού προτύπου που ενέκρινε η Επιτροπή και, αν διατυπωθεί αντίρρηση, η Επιτροπή καταργεί τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα αμέσως μετά την κοινοποίηση της απόφασης διατύπωσης αντιρρήσεων.	Όταν χρησιμοποιεί τη διαδικασία επείγοντος, η Επιτροπή***, εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση της πράξης,*** κοινοποιεί στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ***και υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο αιτιολόγηση στην οποία εκτίθενται οι λόγοι για τους οποίους γίνεται επίκληση*** της διαδικασίας επείγοντος ***και καταδεικνύονται οι λόγοι για τους οποίους η απειλή δεν θα μπορούσε να αντιμετωπιστεί μέσω της συνήθους διαδικασίας***. Τα εν λόγω πρότυπα δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και αρχίζουν να ισχύουν αμέσως. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο μπορούν να διατυπώσουν αντιρρήσεις για τα εγκριθέντα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κοινοποίησης του ρυθμιστικού τεχνικού προτύπου που ενέκρινε η Επιτροπή και, αν διατυπωθεί αντίρρηση, η Επιτροπή καταργεί τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα αμέσως μετά την κοινοποίηση της απόφασης διατύπωσης αντιρρήσεων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Διασφαλίζει τα δικαιώματα ενημέρωσης και τα διαδικαστικά δικαιώματα του ΕΚ.

Τροπολογία 59

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 15 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	(-α) στην παράγραφο 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Πριν από την υποβολή σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή, η Αρχή διενεργεί ανοιχτές δημόσιες διαβουλεύσεις και αναλύει τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες, εκτός και αν οι εν λόγω διαβουλεύσεις και αναλύσεις είναι ***πολύ*** δυσανάλογες σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής και την επίπτωση των εν λόγω σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων ή σε σχέση με τον ιδιαίτερα επείγοντα χαρακτήρα του θέματος. Η Αρχή ζητεί επίσης ***τις συμβουλές*** της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών που αναφέρεται στο άρθρο 37.	Πριν από την υποβολή σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή, η Αρχή διενεργεί ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις και αναλύει τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες***, συμπεριλαμβανομένου του αντικτύπου στη διεθνή ανταγωνιστικότητα των συμμετεχόντων στις αγορές της Ένωσης και των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, λαμβάνοντας υπόψη ισοδύναμες ή συγκρίσιμες ρυθμιστικές απαιτήσεις σε σχετικές δικαιοδοσίες τρίτων χωρών***, εκτός εάν οι εν λόγω διαβουλεύσεις και αναλύσεις είναι δυσανάλογες σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής και τις επιπτώσεις των σχεδίων εκτελεστικών τεχνικών προτύπων ή σε σχέση με τον ιδιαίτερα επείγοντα χαρακτήρα του θέματος. Η Αρχή ζητεί επίσης ***τη γνώμη*** της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών που αναφέρεται στο άρθρο 37. ***Η Αρχή δημοσιεύει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης της ανταγωνιστικότητας ως μέρος της τεκμηρίωσης της διαβούλευσης.***»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A02010R1095-20251110)

Αιτιολόγηση

Η εφαρμογή τεχνικών προτύπων, αν και περισσότερο επιχειρησιακού χαρακτήρα από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα, μπορεί να επιβάλει σημαντικές επιβαρύνσεις συμμόρφωσης και να επηρεάσει την ανταγωνιστική θέση των επιχειρήσεων της ΕΕ σε σχέση με τις αντίστοιχες επιχειρήσεις σε άλλες δικαιοδοσίες. Η παρούσα τροπολογία διασφαλίζει ότι η αξιολόγηση της ανταγωνιστικότητας που απαιτείται βάσει του άρθρου 10 για τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα εφαρμόζεται εξίσου στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα, γεφυρώνοντας ένα δυνητικό κενό και διασφαλίζοντας τη συνοχή μεταξύ της θέσπισης κανόνων επιπέδου 2 από την ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 60

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 15 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5. Όταν η Επιτροπή θεωρεί ότι απαιτούνται τροποποιήσεις σε εκτελεστικό τεχνικό πρότυπο, αποστέλλει επιστολή στην Αρχή, εξηγώντας τους λόγους και το περιεχόμενο τυχόν απαιτούμενων τροποποιήσεων. Η επιστολή περιλαμβάνει προθεσμία για την υποβολή σχεδίου εκτελεστικού τεχνικού προτύπου. Η Αρχή υποβάλλει ***αναθεωρημένο σχέδιο εκτελεστικών τεχνικών προτύπων*** στην Επιτροπή προς έγκριση σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στην παράγραφο 1. Αν η Αρχή δεν υποβάλει σχέδιο εκτελεστικού τεχνικού προτύπου εντός της προθεσμίας που ορίζεται στην επιστολή της Επιτροπής, η Επιτροπή μπορεί να εγκρίνει εκτελεστικό τεχνικό πρότυπο χωρίς σχέδιο της Αρχής με εκτελεστική πράξη σύμφωνα με το άρθρο 291 της ΣΛΕΕ.	5. Όταν η Επιτροπή θεωρεί ότι απαιτούνται τροποποιήσεις σε εκτελεστικό τεχνικό πρότυπο, αποστέλλει επιστολή στην Αρχή, εξηγώντας τους λόγους και το περιεχόμενο τυχόν απαιτούμενων τροποποιήσεων. Η επιστολή περιλαμβάνει προθεσμία για την υποβολή σχεδίου εκτελεστικού τεχνικού προτύπου. Η Αρχή υποβάλλει ***αναθεωρημένο σχέδιο εκτελεστικού τεχνικού προτύπου*** στην Επιτροπή προς έγκριση σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στην παράγραφο 1. Αν η Αρχή δεν υποβάλει σχέδιο εκτελεστικού τεχνικού προτύπου εντός της προθεσμίας που ορίζεται στην επιστολή της Επιτροπής, η Επιτροπή μπορεί να εγκρίνει εκτελεστικό τεχνικό πρότυπο χωρίς σχέδιο της Αρχής με εκτελεστική πράξη σύμφωνα με το άρθρο 291 της ΣΛΕΕ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Διασφαλίζει τα δικαιώματα ενημέρωσης του ΕΚ.

Τροπολογία 61

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 15 – παράγραφος 5 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Όταν η Επιτροπή εκδίδει εκτελεστική πράξη δυνάμει της παρούσας παραγράφου, ενημερώνει ταυτόχρονα το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο, παρέχοντας γραπτή αιτιολόγηση στην οποία εκτίθενται η αιτιολόγηση των τροποποιήσεων, της μη υποβολής σχεδίου από την Αρχή εντός

της ισχύουσας προθεσμίας και της βάσης επί της οποίας η Επιτροπή θεωρεί τις τροποποιήσεις αναγκαίες και αναλογικές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Διασφαλίζει τα δικαιώματα ενημέρωσης του ΕΚ.

Τροπολογία 62

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 15 – παράγραφος 6 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση εκτελεστικής πράξης σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, η Επιτροπή ενημερώνει το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο και υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο αιτιολόγηση στην οποία εκτίθενται οι λόγοι της αναστολής, καταδεικνύεται η ύπαρξη της απειλής και εξηγούνται οι λόγοι για τους οποίους η απειλή δεν θα μπορούσε να αντιμετωπιστεί μέσω εντολής προς την Αρχή να υποβάλει αναθεωρημένο σχέδιο σύμφωνα με την παράγραφο 5.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 15 παράγραφος 6, όπως προτείνεται, δεν περιλαμβάνει καμία υποχρέωση κοινοποίησης προς το ΕΚ. Η προτεινόμενη τροπολογία διορθώνει αυτή την έλλειψη.

Τροπολογία 63

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 12 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 17 – παράγραφος 3 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Εάν η έρευνα καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η αρμόδια αρχή δεν συμμορφώνεται με το ενωσιακό δίκαιο, η Αρχή, το αργότερο εντός ***4*** μηνών από την κίνηση της έρευνάς της, μπορεί να απευθύνει στην οικεία αρμόδια αρχή σύσταση όπου ορίζεται η ενέργεια που απαιτείται για τη συμμόρφωση με το ενωσιακό δίκαιο. Η Αρχή κοινοποιεί, το συντομότερο δυνατόν, τη σύστασή της στην Επιτροπή.·	Εάν η έρευνα καταλήξει στο συμπέρασμα ότι η αρμόδια αρχή δεν συμμορφώνεται με το ενωσιακό δίκαιο, η Αρχή, το αργότερο εντός ***2*** μηνών από την κίνηση της έρευνάς της, μπορεί να απευθύνει στην οικεία αρμόδια αρχή σύσταση όπου ορίζεται η ενέργεια που απαιτείται για τη συμμόρφωση με το ενωσιακό δίκαιο. Η Αρχή κοινοποιεί, το συντομότερο δυνατόν, τη σύστασή της στην Επιτροπή.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο ισχύων κανονισμός ΕΑΚΑΑ ορίζει ήδη δίμηνη προθεσμία για την υποβολή συστάσεων σχετικά με την παραβίαση του δικαίου της Ένωσης. Η πρόταση τη διπλασιάζει χωρίς αιτιολόγηση. Ταυτόχρονα, ανατίθενται στην ΕΑΚΑΑ διευρυμένες εξουσίες, αυξημένοι πόροι και υποχρεωτική έναρξη έρευνας. Οι αλλαγές θα πρέπει να επιταχύνουν, και όχι να επιβραδύνουν, την ικανότητα επιβολής της νομοθεσίας. Η επαναφορά της δίμηνης προθεσμίας συνάδει με την αρχή της αποτελεσματικότητας, την οποία ισχυρίζεται ότι προωθεί η δέσμη μέτρων.

Τροπολογία 64

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 17αα – παράγραφος 1 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όταν η αξιολόγηση από ομοτίμους ή η έρευνα βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 4 αποκαλύπτει ότι μια αρμόδια αρχή ***ενδέχεται να μην*** εποπτεύει αποτελεσματικά τους συμμετέχοντες στην αγορά στον τομέα που υπόκειται σε αξιολόγηση από ομοτίμους ή έρευνα, και ότι η εν λόγω ανεπαρκής εποπτεία ***θα μπορούσε να θέσει σε*** κίνδυνο την ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών, τη χρηματοοικονομική σταθερότητα ή την προστασία των επενδυτών, η Αρχή μπορεί να επιβάλει σε	Όταν η αξιολόγηση από ομοτίμους ή η έρευνα βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 4 αποκαλύπτει ότι μια αρμόδια αρχή ***δεν*** εποπτεύει αποτελεσματικά τους συμμετέχοντες στην αγορά στον τομέα που υπόκειται σε αξιολόγηση από ομοτίμους ή έρευνα, και ότι η εν λόγω ανεπαρκής εποπτεία ***θέτει σε σοβαρό και αποδείξιμο*** κίνδυνο την ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών, τη χρηματοοικονομική σταθερότητα ή την προστασία των επενδυτών, η Αρχή μπορεί να επιβάλει σε μια αρμόδια αρχή να

μια αρμόδια αρχή να ζητήσει τη γνώμη της πριν από τη χορήγηση έγκρισης για χρηματοοικονομικά προϊόντα, υπηρεσίες, δραστηριότητες ή οντότητες στον εν λόγω τομέα.	ζητήσει τη γνώμη της πριν από τη χορήγηση έγκρισης για χρηματοοικονομικά προϊόντα, υπηρεσίες, δραστηριότητες ή οντότητες στον εν λόγω τομέα.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η προτεινόμενη από την Επιτροπή ενεργοποίηση της εξουσίας γνωμοδότησης σύγκλισης της ΕΑΚΑΑ στερείται της ασφάλειας δικαίου που απαιτείται για την αναλογική εφαρμογή. Η παρούσα τροπολογία εξαρτά την εξουσία από τη διαπίστωση σοβαρού, αποδεδειγμένου κινδύνου για την ακεραιότητα της αγοράς, τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα ή την προστασία των επενδυτών. Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται ότι η εξουσία παραμένει στοχευμένο διορθωτικό εργαλείο και όχι μόνιμη εποπτική παράκαμψη, διατηρώντας τη λογοδοσία των ΕΑΑ και διατηρώντας παράλληλα αποτελεσματική κλιμάκωση σε επίπεδο ΕΕ.

Τροπολογία 65

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 17ααα – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Η απόφαση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο περιλαμβάνει:
	α) δήλωση που επιβεβαιώνει το δικαίωμα της οικείας οντότητας να προσφύγει κατά της απόφασης στο Συμβούλιο προσφυγών της Αρχής σύμφωνα με το άρθρο 60 του παρόντος κανονισμού·
	β) δήλωση ότι η προσφυγή που ασκείται σύμφωνα με το άρθρο 60 δεν έχει ανασταλτικό αποτέλεσμα στην απόφαση και ότι το συμβούλιο προσφυγών μπορεί, κατόπιν αίτησης της οντότητας, να αναστείλει την εφαρμογή της απόφασης σύμφωνα με το άρθρο 60 παράγραφος 3 του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Αιτιολόγηση

Απόφαση βάσει του άρθρου 17ααα μπορεί να αναστείλει τις διασυνοριακές υπηρεσίες μιας οντότητας. Σε αντίθεση με τις εκτελεστικές αποφάσεις του κεφαλαίου IIα, το κεφάλαιο αυτό δεν περιλαμβάνει καμία υποχρέωση ενημέρωσης της οντότητας σχετικά με τα δικαιώματά της για προσφυγή ενώπιον του συμβουλίου προσφυγών. Η παρούσα τροπολογία καλύπτει το κενό αυτό, ευθυγραμμίζοντας το άρθρο 17ααα με το διαδικαστικό πρότυπο που έχει ήδη θεσπιστεί στο άρθρο 39η παράγραφος 4, χωρίς να θίγονται οι ουσιαστικές εξουσίες της ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 66

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 21 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 29β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	21α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 29β
	Πρόγραμμα εποπτικής απόσπασης
	1. Προκειμένου να οικοδομηθεί κοινή ενωσιακή νοοτροπία εποπτείας και επιβολής, η Αρχή καταρτίζει και εφαρμόζει πρόγραμμα εποπτικής απόσπασης (το «πρόγραμμα»), βάσει του οποίου υπάλληλοι των αρμόδιων αρχών μπορούν να αποσπώνται στην Αρχή για να συμβάλλουν στις δραστηριότητες εποπτικής σύγκλισης και στα εποπτικά καθήκοντα της Αρχής.
	2. Οι αποσπασμένοι υπάλληλοι παραμένουν στην υπηρεσία της αρμόδιας αρχής καθ' όλη τη διάρκεια της απόσπασής τους και εξακολουθούν να αμείβονται από αυτήν. Η Αρχή καταβάλλει ημερήσια αποζημίωση στους αποσπασμένους υπαλλήλους σύμφωνα με τους κανόνες που θεσπίζονται δυνάμει της παραγράφου 5.
	3. Οι αποσπασμένοι υπάλληλοι αναλαμβάνουν δραστηριότητες εποπτικής σύγκλισης, αξιολογήσεις από ομοτίμους, επιτόπιες επιθεωρήσεις ή

άλλα εποπτικά καθήκοντα που εκτελούνται από την Αρχή. Η Αρχή διασφαλίζει ότι τα καθήκοντα που ανατίθενται είναι ανάλογα με την εμπειρογνωσία του αποσπασμένου υπαλλήλου και συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων που ορίζονται στο άρθρο 29.

4. Η αρχική περίοδος απόσπασης δεν μπορεί να είναι μικρότερη των έξι μηνών ούτε μεγαλύτερη των δύο ετών, με δυνατότητα μίας ανανέωσης. Η συνολική διάρκεια της απόσπασης δεν μπορεί να υπερβαίνει τα τέσσερα έτη.

5. Το εκτελεστικό συμβούλιο θεσπίζει κανόνες που διέπουν το πρόγραμμα, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

α) τον ελάχιστο ετήσιο αριθμό θέσεων που θα διατίθενται στο πλαίσιο του προγράμματος·

β) τη διαδικασία επιλογής, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων για τη διασφάλιση γεωγραφικής ισορροπίας μεταξύ των κρατών μελών·

γ) τις οικονομικές ρυθμίσεις, συμπεριλαμβανομένης της αποζημίωσης διαμονής που αναφέρεται στην παράγραφο 2 και τυχόν επιστροφής εξόδων αποστολής·

δ) τις ρυθμίσεις για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις επαγγελματικού απορρήτου που ορίζονται στο άρθρο 70.

6. Η Αρχή περιλαμβάνει στην ετήσια έκθεσή της απολογισμό της υλοποίησης του προγράμματος, συμπεριλαμβανομένου του αριθμού των αποσπάσεων ανά κράτος μέλος και των τύπων εποπτικών καθηκόντων τα οποία ανέλαβαν αποσπασμένοι υπάλληλοι.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Το υφιστάμενο πλαίσιο της ΕΑΚΑΑ για τους ΑΕΕ είναι ένα γενικό εργαλείο ανθρώπινων πόρων χωρίς εντολή εποπτικής νοοτροπίας, χωρίς διακυβέρνηση προγράμματος και χωρίς εγγυημένη

ετήσια συμμετοχή. Το άρθρο αυτό θεσπίζει ένα δομημένο πρόγραμμα με γνώμονα τον σκοπό, το οποίο συνδέεται ρητά με την εποπτική σύγκλιση. Με βάση την προσέγγιση ΕΚΤ/ΕΕΜ, διαμορφώνει την κοινή νοοτροπία που απαιτείται για αποτελεσματική άμεση εποπτεία από την ΕΑΚΑΑ χωρίς να διαταράσσει τον ρόλο των ΕΑΑ ή να δημιουργεί πρόσθετο κόστος συμμόρφωσης.

Τροπολογία 67

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 25
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 35γ – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Η Αρχή δημιουργεί και διατηρεί πλατφόρμα δεδομένων για τη διευκόλυνση της συλλογής, της αποθήκευσης, της πρόσβασης και της επεξεργασίας πληροφοριών, όπως προβλέπεται στον παρόντα κανονισμό ή σε άλλες πράξεις της Ένωσης ***που επιβάλλουν τη χρήση της εν λόγω πλατφόρμας***.	1. Η Αρχή δημιουργεί και διατηρεί πλατφόρμα δεδομένων για τη διευκόλυνση της συλλογής, της αποθήκευσης, της πρόσβασης και της επεξεργασίας πληροφοριών, όπως προβλέπεται στον παρόντα κανονισμό ή σε άλλες πράξεις της Ένωσης***, με σκοπό τη σταδιακή καθιέρωση υποβολών ρυθμιστικών δεδομένων με βάση τη νομοθεσία της Ένωσης για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες στην πλατφόρμα***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει σταδιακά να ενσωματωθεί στον κεντρικό κόμβο δεδομένων της ΕΕ για τα εποπτικά δεδομένα. Η παρούσα τροπολογία είναι αλληλένδετη με τις αλλαγές στις αντίστοιχες αλλαγές στις διατάξεις για τις βάσεις δεδομένων του κανονισμού MiFIR, του κανονισμού EMIR και του κανονισμού CSDR.

Τροπολογία 68

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 25
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 35γ – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Η Αρχή εξασφαλίζει ότι η	3. Η Αρχή εξασφαλίζει ότι η

πλατφόρμα σχεδιάζεται και λειτουργεί με τον πλέον αποδοτικό τρόπο, ***αποφεύγει, όπου είναι δυνατό,*** την αλληλεπικάλυψη της συλλογής δεδομένων και εξασφαλίζει την ακρίβεια και τη διαλειτουργικότητα των δεδομένων.	πλατφόρμα σχεδιάζεται και λειτουργεί με τον πλέον αποδοτικό τρόπο, ***εξαλείφει*** την αλληλεπικάλυψη της συλλογής δεδομένων και εξασφαλίζει την ακρίβεια και τη διαλειτουργικότητα των δεδομένων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Με την παρούσα τροπολογία επισημοποιείται η αρχή της υποβολής μίας μόνο αναφοράς.

Τροπολογία 69

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 25
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 35γ – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	3α. Όταν συμμετέχων στις χρηματοοικονομικές αγορές ή άλλη οντότητα υποχρεούται βάσει του ενωσιακού δικαίου να υποβάλλει πληροφορίες στην πλατφόρμα δεδομένων της Αρχής σύμφωνα με την παράγραφο 1, οι αρμόδιες αρχές και άλλα όργανα της Ένωσης δεν απαιτούν από την εν λόγω οντότητα να υποβάλλει τις ίδιες πληροφορίες με χωριστά μέσα. Η Αρχή θεσπίζει τις αναγκαίες ρυθμίσεις για να διασφαλίσει ότι οι πληροφορίες που υποβάλλονται στην πλατφόρμα τίθενται στη διάθεση των αρμόδιων αρχών και των σχετικών οργάνων της Ένωσης εγκαίρως και σε μορφή κατάλληλη για τις εποπτικές ανάγκες τους.

Or. en

Αιτιολόγηση

Με την παρούσα τροπολογία επισημοποιείται η αρχή της υποβολής μίας μόνο αναφοράς.

Τροπολογία 70

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 25
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 35γ – παράγραφος 6 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	6α. Η Αρχή αναπτύσσει και διατηρεί κοινό λεξικό εποπτικών δεδομένων και εναρμονισμένο σύνολο υποδειγμάτων υποβολής αναφορών που εφαρμόζονται στις πληροφορίες που υποβάλλονται μέσω της πλατφόρμας δεδομένων. Οι εν λόγω μορφότυποι είναι μηχαναγνώσιμοι, προσβάσιμοι μέσω τυποποιημένων διεπαφών προγραμματισμού εφαρμογών και συμβατοί με τα διεθνή πρότυπα δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων των αναγνωριστικών κωδικών νομικής οντότητας και, κατά περίπτωση, του προτύπου ISO 20022. Οι αρμόδιες αρχές χρησιμοποιούν τους εν λόγω μορφότυπους κατά την ανταλλαγή πληροφοριών μέσω της πλατφόρμας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Για να είναι χρήσιμη, η κεντρική πλατφόρμα δεδομένων θα πρέπει να βασίζεται σε ενοποιημένα υποδείγματα και καθολικά χρησιμοποιούμενα πρότυπα.

Τροπολογία 71

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 27
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 39στ – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Κατά τον προσδιορισμό του ύψους του προστίμου σύμφωνα με την παράγραφο 1, η Αρχή λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο ***39ζ***	3. Κατά τον προσδιορισμό του ύψους του προστίμου σύμφωνα με την παράγραφο 1, η Αρχή λαμβάνει υπόψη τα κριτήρια που ορίζονται στο άρθρο ***39η***

παράγραφος 2. παράγραφος 2.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 39ζ παράγραφος 2, δεν περιέχει κανένα κριτήριο, αλλά το άρθρο 39η παράγραφος 2 περιέχει.

Τροπολογία 72

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 27
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 39ιδ – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	2α. Όταν η ΕΑΚΑΑ αναλαμβάνει άμεσες εποπτικές αρμοδιότητες σε κατηγορία οντοτήτων που τελούσαν προηγουμένως υπό την εποπτεία εθνικών αρμόδιων αρχών, οι εν λόγω εθνικές αρμόδιες αρχές, εντός 12 μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία η ΕΑΚΑΑ αναλαμβάνει τις εν λόγω αρμοδιότητες, μειώνουν τα εποπτικά τέλη που χρεώνουν στις οντότητες της εν λόγω κατηγορίας κατ' αναλογία προς τα εποπτικά καθήκοντα που μεταβιβάζονται στην ΕΑΚΑΑ. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές κοινοποιούν στην ΕΑΚΑΑ τον προσαρμοσμένο κατάλογο τελών εντός 6 μηνών από την εν λόγω μεταβίβαση. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει τις κοινοποιηθείσες προσαρμογές των τελών στον ιστότοπό της και περιλαμβάνει στην ετήσια έκθεσή της αξιολόγηση του κατά πόσον και σε ποιο βαθμό οι εθνικές αρμόδιες αρχές έχουν συμμορφωθεί με την υποχρέωση αυτή.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ενοποιημένο πλαίσιο τελών για την ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να συμπληρωθεί με δεσμευτική

υποχρέωση των ΕΑΑ να μειώνουν αντίστοιχα τα τέλη τους στις περιπτώσεις μεταβίβασης εποπτικών καθηκόντων. Χωρίς την απαίτηση αυτή, υπάρχει μεγάλη πιθανότητα πρόσθετο επίπεδο εποπτείας να οδηγήσει σε πρόσθετο κόστος.

Τροπολογία 73

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 27
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 39ιδ – παράγραφος 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
7. Η Αρχή δημοσιεύει σε ετήσια βάση στον ιστότοπό της έκθεση διαφάνειας των τελών, στην οποία καθορίζονται οι κατηγορίες των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές που τελούν υπό την εποπτεία της Αρχής και η μεθοδολογία που εφαρμόζεται για την κατανομή του κόστους.	7. Η Αρχή δημοσιεύει σε ετήσια βάση στον ιστότοπό της έκθεση διαφάνειας των τελών, στην οποία καθορίζονται οι κατηγορίες των συμμετεχόντων στις χρηματοοικονομικές αγορές που τελούν υπό την εποπτεία της Αρχής και η μεθοδολογία που εφαρμόζεται για την κατανομή του κόστους. ***Η έκθεση περιλαμβάνει σύγκριση των τελών που χρεώνει η Αρχή με τα εποπτικά τέλη που χρεώνουν συγκρίσιμες εποπτικές αρχές σε μείζονες δικαιοδοσίες τρίτων χωρών.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η έκθεση για τη διαφάνεια των τελών, όπως προτείνεται, τεκμηριώνει τη μεθοδολογία της ίδιας της ΕΑΚΑΑ για τα τέλη, αλλά δεν παρέχει εξωτερικό σημείο αναφοράς. Χωρίς συγκριτική αξιολόγηση με συγκρίσιμες εποπτικές αρχές τρίτων χωρών, το Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και οι εξωτερικοί συμφεροντούχοι δεν έχουν καμία βάση για να αξιολογήσουν κατά πόσον τα τέλη της ΕΑΚΑΑ είναι ανταγωνιστικά σε διεθνές επίπεδο. Η ετήσια δημοσίευση συγκριτικής ανάλυσης δημιουργεί διαρθρωτικό κίνητρο για την πειθαρχία όσον αφορά τα τέλη και διασφαλίζει ότι το εποπτικό κόστος δεν θα αποτελέσει κινητήρια δύναμη του ρυθμιστικού αρμπιτράζ.

Τροπολογία 74

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 27
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 39ιδ – παράγραφος 8 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη διασφαλίζει ιδίως ότι τα τέλη:
	i) προσαρμόζονται στο κόστος εποπτείας και δεν υπερβαίνουν τα ποσά που είναι αναγκαία για την κάλυψη του κόστους εποπτείας της Αρχής·
	ii) είναι αναλογικά προς το μέγεθος και τη συστημική σημασία της εποπτευόμενης οντότητας·
	iii) συγκρίνονται, κατά περίπτωση, με τα εποπτικά τέλη που χρεώνουν συγκρίσιμες αρχές σε τρίτες χώρες· και
	iv) δομούνται κατά τρόπο που δεν δημιουργεί ανταγωνιστικά μειονεκτήματα για τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές της Ένωσης σε σχέση με τους συμμετέχοντες σε συγκρίσιμες αγορές τρίτων χωρών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 39ιδ παράγραφος 8 εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να καθορίζει τη μεθοδολογία της ΕΑΚΑΑ για τα εποπτικά τέλη με κατ' εξουσιοδότηση πράξη, αλλά δεν προβλέπει κριτήρια βαθμονόμησης. Χωρίς δικλείδες ασφαλείας, υπάρχει κίνδυνος τα τέλη να υπερβαίνουν το κόστος εποπτείας, να συσσωρεύονται από πολλαπλά ρυθμιστικά καθεστώτα ή να θέτουν τους συμμετέχοντες στην αγορά της Ένωσης σε συστηματικά μειονεκτική θέση σε σχέση με τους ανταγωνιστές τρίτων χωρών που υπόκεινται σε χαμηλότερες εποπτικές επιβαρύνσεις. Με την ενσωμάτωση κριτηρίων αναλογικότητας και ανταγωνιστικής συγκριτικής αξιολόγησης απευθείας στη διάταξη περί εξουσιοδότησης αντιμετωπίζεται το πρόβλημα στη ρίζα.

Τροπολογία 75

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 27
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 39ιδ – παράγραφος 9 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	9α. Έως ... [18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού] και στη συνέχεια σε ετήσια βάση, η ΕΑΚΑΑ

περιλαμβάνει στην ετήσια έκθεσή της επισκόπηση των εποπτικών τελών που επιβάλλονται από τις εθνικές αρμόδιες αρχές σε τομείς στους οποίους η ΕΑΚΑΑ έχει αναλάβει άμεσες εποπτικές αρμοδιότητες, αξιολόγηση του κατά πόσον τα εν λόγω τέλη αντικατοπτρίζουν τα καθήκοντα που διατηρούν οι εν λόγω αρχές και, κατά περίπτωση, σύσταση προς την Επιτροπή να αναλάβει δράση όταν τα τέλη φαίνονται ασυμβίβαστα με την υποχρέωση που ορίζεται στην παράγραφο 2α του παρόντος άρθρου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η υποχρέωση της ΕΑΚΑΑ να υποβάλλει ετήσια έκθεση σχετικά με τα επίπεδα των τελών των ΕΑΑ στους μεταβιβαζόμενους τομείς επιτρέπει να μετράται η βελτίωση της αποτελεσματικότητας που επιφέρει η δέσμη μέτρων για την ολοκλήρωση των αγορών και την εποπτεία.

Τροπολογία 76

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 28 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 40 – παράγραφος 1 – στοιχείο βα

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
βα) 5 ανεξάρτητα μέλη του εκτελεστικού συμβουλίου·	βα) 5 ανεξάρτητα μέλη του εκτελεστικού συμβουλίου***, καθένα από τα οποία διαθέτει δύο ψήφους***·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το εκτελεστικό συμβούλιο υπάρχει για να προσδώσει ανεξάρτητη, προσανατολισμένη στην Ένωση προοπτική στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της ΕΑΚΑΑ. Η διπλή στάθμιση των ψήφων στο συμβούλιο εποπτών δίνει σε αυτή την προοπτική τη διαρθρωτική επιρροή που χρειάζεται. Αυτό ενισχύει την ευρωπαϊκή διάσταση των κανονιστικών αποφάσεων και των αποφάσεων σύγκλισης χωρίς να μεταβάλλει τη σύνθεση του συμβουλίου εποπτών ή να μετατοπίζει τον ρόλο των εθνικών αρμόδιων αρχών, των οποίων τα δικαιώματα εκπροσώπησης και ένστασης διαφυλάσσονται πλήρως.

Τροπολογία 77

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 28 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 40 – παράγραφος 1 – στοιχείο γ

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) στην παράγραφο 1, το στοιχείο γ) αντικαθίσταται ως ακολούθως:
γ) ***έναν εκπρόσωπο*** της Επιτροπής, ***χωρίς*** δικαίωμα ψήφου·	***«γ) δύο εκπροσώπους*** της Επιτροπής, ***έναν αρμόδιο για τις οικονομικές και χρηματοδοτικές υποθέσεις και έναν αρμόδιο για τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, και οι δύο με*** δικαίωμα ψήφου·**»**

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A02010R1095-20251110)

Αιτιολόγηση

Ο εκπρόσωπος της Επιτροπής στο συμβούλιο εποπτών προσφέρει πανευρωπαϊκή θεσμική προοπτική που είναι διαρθρωτικά διακριτή από την εθνική εποπτική οπτική των μελών των ΕΑΑ. Η χορήγηση δικαιωμάτων ψήφου ενισχύει την ενωσιακή διάσταση στη διαδικασία λήψης αποφάσεων της ΕΑΚΑΑ και διασφαλίζει ότι στα αποτελέσματα αντικατοπτρίζονται όχι μόνο οι παράμετροι που αφορούν τη μικροπροληπτική ευαισθησία στον κίνδυνο αλλά και οι παράμετροι της ανταγωνιστικότητας και της ενιαίας αγοράς. Αυτό συνάδει με τον εξελισσόμενο ρόλο της ΕΑΚΑΑ ως πραγματικής αρχής σε επίπεδο ΕΕ.

Τροπολογία 78

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 30 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 43 – παράγραφος 5 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5α. Η ετήσια έκθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 5 περιλαμβάνει ειδικό κεφάλαιο σχετικά με τη συμβολή της Αρχής στην ανταγωνιστικότητα και τη

διεθνή ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης (στο εξής: «κεφάλαιο για την ανταγωνιστικότητα»). Το κεφάλαιο για την ανταγωνιστικότητα περιλαμβάνει:

α) σύνολο ποσοτικών δεικτών για τη μέτρηση των τάσεων όσον αφορά την ανταγωνιστικότητα και την ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, οι οποίοι καλύπτουν τουλάχιστον:

i) το κόστος κεφαλαίου στις κεφαλαιαγορές της Ένωσης σε σύγκριση με σημαντικές δικαιοδοσίες τρίτων χωρών·

ii) το μερίδιο της διεθνούς δραστηριότητας κεφαλαιαγορών που διεξάγεται εντός της Ένωσης, μεταξύ άλλων όσον αφορά την εισαγωγή μετοχών και χρεωστικών τίτλων, την εκκαθάριση παραγώγων και την έκδοση ομολόγων·

iii) τον αριθμό και τη συνολική χρηματιστηριακή αξία των νέων εισαγωγών σε τόπους διαπραγμάτευσης της Ένωσης·

iv) εκτίμηση του διοικητικού φόρτου που προκύπτει από τις εποπτικές και ρυθμιστικές δραστηριότητες της Αρχής για τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές·

β) αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο η Αρχή έλαβε δεόντως υπόψη την ανταγωνιστικότητα και την ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης κατά την άσκηση των καθηκόντων της κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς, μεταξύ άλλων σε σχέση με τις κύριες ρυθμιστικές και εποπτικές δράσεις της·

γ) σύγκριση των βασικών κανονιστικών απαιτήσεων της Ένωσης με ισοδύναμες απαιτήσεις σε μείζονες δικαιοδοσίες τρίτων χωρών.

Η Αρχή δημοσιεύει τους δείκτες και τη μεθοδολογία που αναφέρονται στο

στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου και τους επανεξετάζει τουλάχιστον ανά τριετία, κατόπιν διαβούλευσης με τους συμμετέχοντες στην αγορά. Ο πρόεδρος παρουσιάζει το κεφάλαιο για την ανταγωνιστικότητα στην αρμόδια επιτροπή του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου το αργότερο έξι εβδομάδες μετά τη δημοσίευση της ετήσιας έκθεσης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία απαιτεί από την ΕΑΚΑΑ να υποβάλλει ετήσια έκθεση σχετικά με τη συμβολή της στην ανταγωνιστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης χρησιμοποιώντας συνεκτικούς, δημόσια διαθέσιμους δείκτες συγκριτικής αξιολόγησης με ομοτίμους τρίτων χωρών. Η προσέγγιση αυτή συνάδει με τις διεθνείς βέλτιστες πρακτικές, όπως καταδεικνύεται από το μοντέλο του στόχου δευτερογενούς ανταγωνιστικότητας FCA/PRA του Ηνωμένου Βασιλείου. Η απαίτηση να παρουσιάσει ο πρόεδρος το κεφάλαιο για την ανταγωνιστικότητα στην αρμόδια επιτροπή του Κοινοβουλίου διασφαλίζει ότι ο δευτερεύων στόχος υπόκειται σε δημοκρατικό έλεγχο και δεν μπορεί να ολοκληρωθεί απλώς ως τυπική διαδικασία.

Τροπολογία 79

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 30 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 43 – παράγραφος 5 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5β. Όταν το κεφάλαιο για την ανταγωνιστικότητα που αναφέρεται στην παράγραφο 5α εντοπίζει επίμονες ελλείψεις στην ανταγωνιστικότητα ή τη διεθνή ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης ή επίμονες δυσμενείς τάσεις σε οποιονδήποτε από τους δείκτες που αναφέρονται στην παράγραφο 5α πρώτο εδάφιο στοιχείο α), η Επιτροπή, εντός 12 μηνών από τη δημοσίευση της σχετικής ετήσιας έκθεσης, υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση στην οποία περιγράφονται τα μέτρα που προτίθεται να λάβει, συνοδευόμενη, κατά

περίπτωση, από νομοθετική πρόταση για την αντιμετώπιση των εν λόγω ελλείψεων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ενισχύει τον δευτερεύοντα στόχο ανταγωνιστικότητας συνδέοντας την ετήσια υποβολή εκθέσεων της ΕΑΚΑΑ με δομημένη απάντηση της Επιτροπής εντός 12 μηνών, με νομοθετική πρόταση, σε περίπτωση που εντοπιστούν σοβαρές και επίμονες ελλείψεις.

Τροπολογία 80

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 33
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 44α – παράγραφος 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4. Καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας διορισμού, λαμβάνονται υπόψη, στο μέτρο του δυνατού, οι αρχές της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων και της γεωγραφικής ισορροπίας. Τα μέλη του εκτελεστικού συμβουλίου θα πρέπει να εκπροσωπούν διάφορα είδη εποπτικής πείρας, μεταξύ άλλων στον τομέα της προληπτικής εποπτείας, και***, στο μέτρο του δυνατού,*** θα πρέπει να έχουν συλλογικά επαρκή κατανόηση των τομέων στους οποίους η Αρχή ασκεί άμεσα εποπτικά καθήκοντα.	4. Καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας διορισμού, λαμβάνονται υπόψη, στο μέτρο του δυνατού, οι αρχές της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων και της γεωγραφικής ισορροπίας. Τα μέλη του εκτελεστικού συμβουλίου θα πρέπει να εκπροσωπούν διάφορα είδη εποπτικής πείρας, μεταξύ άλλων στον τομέα της προληπτικής εποπτείας, και θα πρέπει να έχουν συλλογικά επαρκή κατανόηση των τομέων στους οποίους η Αρχή ασκεί άμεσα εποπτικά καθήκοντα. ***Η διαδικασία επιλογής επιδιώκει επίσης να διασφαλίσει ότι το εκτελεστικό συμβούλιο περιλαμβάνει συλλογικά σχετική πείρα στην πρακτική των κεφαλαιαγορών, στην ανάπτυξη των αγορών ή στις πράξεις χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ώστε να διασφαλίζεται ότι το εκτελεστικό συμβούλιο είναι σε θέση να αξιολογεί τον αντίκτυπο των αποφάσεών του στην ανταγωνιστικότητα και τη διεθνή ελκυστικότητα των κεφαλαιαγορών της Ένωσης.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αποτελεσματική εποπτεία των κεφαλαιαγορών απαιτεί κατανόηση του τρόπου με τον οποίο οι εν λόγω αγορές λειτουργούν στην πράξη. Η απαίτηση η διαδικασία επιλογής να διασφαλίζει συλλογική πείρα στην πρακτική των κεφαλαιαγορών ή στις πράξεις χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ενισχύει το νέο εκτελεστικό συμβούλιο.

Τροπολογία 81

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 34
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 44β – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2. Απόφαση σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφοι 3 και 6, το άρθρο 17αα, το άρθρο 17ααα, το άρθρο 18 παράγραφοι 3 και 4, το άρθρο 22 παράγραφος 4, το άρθρο 30 παράγραφοι 4 και 8, το άρθρο 39η στοιχεία α), β), στ), ζ), θ), το άρθρο 39θ και το άρθρο 65 και οποιεσδήποτε αποφάσεις βάσει τομεακής νομοθεσίας που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο θεωρούνται εγκριθείσες εκτός αν το συμβούλιο εποπτών διατυπώσει αντιρρήσεις εντός περιόδου που θα καθορίζεται στον εσωτερικό κανονισμό, η οποία ωστόσο δεν υπερβαίνει τις ***δέκα*** εργάσιμες ημέρες***, εκτός αν αυτό αιτιολογείται δεόντως από την πολυπλοκότητα της απόφασης και συμφωνηθεί από τα δύο συμβούλια***. Σε επείγουσες καταστάσεις, η εν λόγω περίοδος δεν υπερβαίνει τις 48 ώρες.	2. Απόφαση σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφοι 3 και 6, το άρθρο 17αα, το άρθρο 17ααα, το άρθρο 18 παράγραφοι 3 και 4, το άρθρο 22 παράγραφος 4, το άρθρο 30 παράγραφοι 4 και 8, το άρθρο 39η στοιχεία α), β), στ), ζ), θ), το άρθρο 39θ και το άρθρο 65 και οποιεσδήποτε αποφάσεις βάσει τομεακής νομοθεσίας που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο θεωρούνται εγκριθείσες εκτός αν το συμβούλιο εποπτών διατυπώσει αντιρρήσεις ***με πλειοψηφία των δύο τρίτων*** εντός περιόδου που θα καθορίζεται στον εσωτερικό κανονισμό, η οποία ωστόσο δεν υπερβαίνει τις ***πέντε*** εργάσιμες ημέρες. Σε επείγουσες καταστάσεις, η εν λόγω περίοδος δεν υπερβαίνει τις 48 ώρες.

Or. en

Αιτιολόγηση

Με την παρούσα τροπολογία εξορθολογίζεται η διαδικασία λήψης αποφάσεων της ΕΑΚΑΑ, καθώς περιορίζονται οι προθεσμίες και οι εξουσίες αρνησικυρίας του συμβουλίου εποπτών.

Τροπολογία 82

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 39
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 46α – παράγραφος 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	4α. Όταν απόφαση της παραγράφου 4 ενδέχεται να επηρεάσει ουσιωδώς το επιχειρηματικό μοντέλο ή τη διάρθρωση του κόστους εποπτευόμενης οντότητας, το εκτελεστικό συμβούλιο τεκμηριώνει την εκτίμησή του σχετικά με την αναλογικότητα της απόφασης και τον δυνητικό αντίκτυπό της στην ανταγωνιστική θέση της οντότητας και στην αγορά την οποία εξυπηρετεί. Η αξιολόγηση αυτή αποτελεί μέρος της αιτιολόγησης που συνοδεύει την απόφαση.

Or. en

Αιτιολόγηση

Για αποφάσεις που επηρεάζουν σημαντικά επιχειρηματικά μοντέλα ή δομές κόστους, π.χ. εγκρίσεις υποδειγμάτων κινδύνου, πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις, λειτουργικοί περιορισμοί, οι συνέπειες για τη θέση της οντότητας στην αγορά μπορεί να είναι σοβαρές και διαρκείς. Η τεκμηριωμένη αξιολόγηση της αναλογικότητας και της ανταγωνιστικότητας διασφαλίζει τη λογοδοσία και παρέχει βάση για δικαστικό έλεγχο.

Τροπολογία 83

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 41 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 48 – παράγραφος 2 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) στην παράγραφο 2, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Ο πρόεδρος επιλέγεται με βάση τα προσόντα, τις ικανότητες, τις γνώσεις ***του για τους συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές και τις***	«Ο πρόεδρος ***της Αρχής*** επιλέγεται με βάση τα προσόντα, τις ικανότητες, τις γνώσεις***, την ακεραιότητα, το αναγνωρισμένο κύρος και την πείρα στον***

αγορές και την πείρα του σχετικά με τη χρηματοοικονομική εποπτεία και ρύθμιση, κατόπιν ανοικτής διαδικασίας επιλογής η οποία ***τηρεί την αρχή της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων και*** δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το συμβούλιο εποπτών ***συντάσσει*** κατάλογο επικρατέστερων υποψηφίων που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για τη θέση του προέδρου***, επικουρούμενο από την*** Επιτροπή***. Βάσει του καταλόγου των επικρατέστερων υποψηφίων***, το Συμβούλιο εκδίδει απόφαση για το διορισμό του προέδρου***, κατόπιν επιβεβαίωσης του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.***

τομέα των χρηματοοικονομικών αγορών και άλλα σχετικά προσόντα, κατόπιν ανοικτής διαδικασίας επιλογής η οποία ***τηρεί την αρχή της ισόρροπης εκπροσώπησης των φύλων και*** δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Το ***Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και το γενικό*** συμβούλιο εποπτών ***ενημερώνονται εγκαίρως και δεόντως σε κάθε στάδιο της διαδικασίας. Η Επιτροπή καταρτίζει*** κατάλογο ***τουλάχιστον δύο*** επικρατέστερων υποψηφίων που διαθέτουν τα κατάλληλα προσόντα για τη θέση του προέδρου ***της Αρχής. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο μπορεί να διενεργήσει ακροάσεις των υποψηφίων που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κατάλογο. Η*** Επιτροπή ***υποβάλλει πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο για τον διορισμό του προέδρου της Αρχής. Μετά την έγκριση της εν λόγω πρότασης από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο***, το Συμβούλιο εκδίδει ***εκτελεστική*** απόφαση για τον διορισμό του προέδρου ***της Αρχής. Το Συμβούλιο αποφασίζει με ειδική πλειοψηφία***.»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A02010R1095-20251110)

Αιτιολόγηση

Η διευρυμένη άμεση εποπτική εντολή της ΕΑΚΑΑ δυνάμει του παρόντος κανονισμού δικαιολογεί πρότυπα λογοδοσίας που συνάδουν με εκείνα που ισχύουν για την AMLA. Η ευθυγράμμιση με το μοντέλο της AMLA, βάσει του οποίου η Επιτροπή προτείνει υποψηφίους μετά τις ακροάσεις του Κοινοβουλίου σχετικά με δημοσιευμένο κατάλογο επικρατέστερων υποψηφίων, διασφαλίζει δημοκρατική λογοδοσία ανάλογη με τις σημαντικά διευρυμένες εξουσίες της ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 84

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 58
Κανονισμός (ΕΕ) 1095/2010
Άρθρο 75α – παράγραφος 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
6. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει του παρόντος κανονισμού τίθεται σε ισχύ μόνο αν δεν διατυπωθεί αντίρρηση από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός ***δύο*** μηνών από την ημέρα κοινοποίησης της πράξης στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο ή αν, πριν λήξει αυτή η προθεσμία, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν θα προβάλουν αντιρρήσεις. Η προθεσμία αυτή παρατείνεται κατά ***δύο*** μήνες κατόπιν πρωτοβουλίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.	6. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει του παρόντος κανονισμού τίθεται σε ισχύ μόνο αν δεν διατυπωθεί αντίρρηση από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός ***τριών*** μηνών από την ημέρα κοινοποίησης της πράξης στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο ή αν, πριν λήξει αυτή η προθεσμία, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν θα προβάλουν αντιρρήσεις. Η προθεσμία αυτή παρατείνεται κατά ***δύο*** μήνες κατόπιν πρωτοβουλίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η συνήθης προθεσμία ένστασης για τους φακέλους χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών είναι 3 + 3 μήνες. Δεν υπάρχει λόγος απόκλισης από αυτό το χρονοδιάγραμμα. Η τροπολογία ευθυγραμμίζει τις διατάξεις του άρθρου 75α με τις συνήθεις προθεσμίες.

Τροπολογία 85

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 β α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1βα) «χρήμα κεντρικής τράπεζας»: η υποχρέωση κεντρικής τράπεζας η οποία έχει τη μορφή καταθέσεων που τηρούνται στην κεντρική τράπεζα, μεταξύ άλλων υπό μορφή μαρκών, και η οποία μπορεί να χρησιμοποιηθεί για σκοπούς διακανονισμού·

Or. en

Αιτιολόγηση

Εισάγει έναν τεχνολογικά ουδέτερο ορισμό του χρήματος κεντρικής τράπεζας σύμφωνα με τον νέο ορισμό που εισάγεται στον CSDR.

Τροπολογία 86

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 β β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1ββ) «χρηματοπιστωτικό μέσο»: χρηματοπιστωτικό μέσο όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 15) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Παραπέμπει στον υφιστάμενο ορισμό της MiFID II για τα χρηματοπιστωτικά μέσα για λόγους ασφάλειας δικαίου. Ο ορισμός της MiFID II είναι τεχνολογικά ανεξάρτητος, δηλαδή επιτρέπει και χρηματοπιστωτικά μέσα υπό μορφή μαρκών.

Τροπολογία 87

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
13) **"**αρμόδια αρχή***": η αρμόδια αρχή όπως προσδιορίζεται στη νομοθεσία που προβλέπεται στο σημείο 8 του παρόντος άρθρου, η αρμόδια αρχή που προβλέπεται στο άρθρο 10 παράγραφος 5, η εθνική αρμόδια αρχή ή η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή··***	13) ***ως «***αρμόδια αρχή***» νοείται η ΕΑΚΑΑ·***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 88

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημεία 13 α, β και γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 13α), 13β) και 13γ):	***διαγράφεται***
“αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή”: η εθνική αρμόδια αρχή για λιγότερο σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους ή η ΕΑΚΑΑ για σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους·	
13β) “εθνική αρμόδια αρχή”: η εθνική αρχή του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένος ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος, η οποία ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 1·	
13γ) “σχετική αρχή”: οποιαδήποτε από τις αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 22δ··	

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο

εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 89

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 32

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
32) **"**κεντρική βάση δεδομένων**"**: η κεντρική βάση δεδομένων που δημιουργείται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 17γ**.**·	32) ***«***κεντρική βάση δεδομένων***»***: η κεντρική βάση δεδομένων που δημιουργείται ***και τηρείται*** από την ΕΑΚΑΑ ***ως ειδική ενότητα της πλατφόρμας δεδομένων*** σύμφωνα με το άρθρο 17γ ***του παρόντος κανονισμού και το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010***·

Or. en

Αιτιολόγηση

Να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις τροπολογίες στο άρθρο 17γ του κανονισμού EMIR, στο άρθρο 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ και στο άρθρο 21α του κανονισμού CSDR: Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να δημιουργήσει μία κεντρική βάση δεδομένων για εποπτικές πληροφορίες. Η βάση δεδομένων EMIR θα πρέπει να ενσωματωθεί στην εν λόγω βάση δεδομένων.

Τροπολογία 90

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 5 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – εδάφιο 6

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	5α) Στο άρθρο 9 παράγραφος 1, το έκτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Οι αντισυμβαλλόμενοι κοινοποιούν στις αρμόδιες αρχές την πρόθεσή τους να εφαρμόσουν την εξαίρεση που αναφέρεται στο ***τρίτο*** εδάφιο. Η εξαίρεση είναι έγκυρη	«***Η μητρική επιχείρηση του ομίλου ή, αν η μητρική επιχείρηση δεν είναι εγκατεστημένη στην Ένωση, η οντότητα ενοποίησης υψηλότερου επιπέδου που***

εκτός εάν ***οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες*** έγινε η κοινοποίηση ***δηλώσουν***, εντός τριών μηνών από την ημερομηνία της κοινοποίησης, ***ότι κατά την κρίση της δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις που προβλέπονται στο τρίτο εδάφιο***.	***είναι εγκατεστημένη στην Ένωση, υποβάλλει ενιαία κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της, προσδιορίζοντας τον όμιλο και απαριθμώντας τους αντισυμβαλλομένους εντός του ομίλου που προτίθενται να επωφεληθούν από*** την εξαίρεση που αναφέρεται στο ***πέμπτο*** εδάφιο. ***Η εν λόγω κοινοποίηση καλύπτει όλους τους αντισυμβαλλομένους που προσδιορίζονται σε αυτήν, καθώς και κάθε αντισυμβαλλόμενο που στη συνέχεια καθίσταται μέρος του ομίλου, χωρίς να απαιτείται περαιτέρω κοινοποίηση.*** Η εξαίρεση είναι έγκυρη εκτός εάν ***η αρμόδια αρχή προς την οποία*** έγινε η κοινοποίηση, εντός τριών μηνών από την ημερομηνία της κοινοποίησης, ***δεν συμφωνήσει ως προς την εκπλήρωση των προϋποθέσεων που ορίζονται στα στοιχεία α), β) και γ) του πέμπτου εδαφίου***. ***Εάν η αρμόδια αρχή δεν προβάλει αντιρρήσεις εντός της εν λόγω προθεσμίας, ενημερώνει την ΕΑΚΑΑ και τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών στα οποία είναι εγκατεστημένοι οι εισηγμένοι αντισυμβαλλόμενοι.***»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20250117)

Αιτιολόγηση

Εξορθολογίζει την εξαίρεση των ενδοομιλικών συναλλαγών από την υποχρέωση υποβολής εκθέσεων βάσει του κανονισμού EMIR, με την εφαρμογή της σε επίπεδο ομίλου: Η υφιστάμενη εξαίρεση για τις ενδοομιλικές συναλλαγές παραγώγων απαιτεί χωριστή κοινοποίηση στην αρμόδια αρχή κάθε κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένη οντότητα του ομίλου, επιβάλλοντας κόστος συμμόρφωσης δυσανάλογο προς οποιοδήποτε εποπτικό όφελος, δεδομένου ότι οι ενδοομιλικές συναλλαγές ισοσταθμίζονται στο μηδέν σε επίπεδο ομίλου.

Τροπολογία 91

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 5 β (νέο)

Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 9 – παράγραφος 1α – εδάφιο 3

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	5β) στο άρθρο 9 παράγραφος 1α, το τρίτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Ανεξαρτήτως του πρώτου εδαφίου, οι μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι***, οι οποίοι έχουν ήδη επενδύσει σε σύστημα υποβολής εκθέσεων, μπορεί να αποφασίσουν να αναφέρουν τα λεπτομερή στοιχεία των συμβάσεων τους*** σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ***με χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους σε αρχείο καταγραφής συναλλαγών. Στην περίπτωση αυτή, οι μη*** χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι ***ενημερώνουν τους χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους με τους οποίους έχουν συνάψει συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων για την απόφασή τους, πριν την αναφορά των εν λόγω λεπτομερών στοιχείων. Σε αυτή την περίπτωση, οι μη χρηματοοικονομικοί συμβαλλόμενοι έχουν*** την υποχρέωση και τη νομική ευθύνη για την αναφορά ***των εν λόγω λεπτομερών στοιχείων*** και για την εξασφάλιση της ***ορθότητάς τους***.	***Όταν αμφότεροι οι*** αντισυμβαλλόμενοι ***σε σύμβαση*** σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα ***είναι*** χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι***, ο αντισυμβαλλόμενος που έχει οριστεί ως αναφέρων αντισυμβαλλόμενος σύμφωνα με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παράγραφο 5 έχει αποκλειστικά*** την υποχρέωση και τη νομική ευθύνη για την αναφορά ***εξ ονόματος και των δύο αντισυμβαλλομένων*** και για την εξασφάλιση της ***ορθότητας των αναφερόμενων λεπτομερειών.***
	Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι ο αναφέρων αντισυμβαλλόμενος που έχει οριστεί διαθέτει όλα τα δεδομένα που είναι αναγκαία για την εκπλήρωση της υποχρέωσης αναφοράς, ο μη αναφέρων αντισυμβαλλόμενος θα πρέπει να παρέχει στον αναφέροντα αντισυμβαλλόμενο τα λεπτομερή στοιχεία σχετικά με τις συμβάσεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που έχουν συνάψει μεταξύ τους, τα οποία ο αναφέρων αντισυμβαλλόμενος δεν μπορεί ευλόγως να αναμένεται να κατέχει.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20250117)

Αιτιολόγηση

Το ισχύον άρθρο 9 παράγραφος 1α περιορίζει την υποχρεωτική μονόπλευρη αναφορά σε ζεύγη FC/NFC, αφήνοντας τις συναλλαγές FC που υπόκεινται σε αμφίπλευρη αναφορά και συμφωνία σε επίπεδο TR, που είναι ο κύριος παράγοντας κόστους συμμόρφωσης που προσδιορίζεται στην ενδιάμεση έκθεση της ΕΑΚΑΑ σχετικά με την απλούστευση της αναφοράς χρηματοπιστωτικών συναλλαγών (ΕΑΚΑΑ12-1406959660-3175). Η παρούσα τροπολογία επεκτείνει την αρχή της ενιαίας αντιμετώπισης σε όλες τις συμβάσεις παραγώγων, με την ΕΑΚΑΑ να έχει την εντολή να προσδιορίσει την ιεραρχία χαρακτηρισμού στο επίπεδο 2.

Τροπολογία 92

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 5 γ (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 9 – παράγραφος 5 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	5γ) στο άρθρο 9 παράγραφος 5, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Για να διασφαλιστεί συνεπής εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, προκειμένου να προσδιορίσει, για τις διάφορες κατηγορίες παραγώγων, τις λεπτομέρειες και τον τύπο της αναφοράς που προβλέπεται στις παραγράφους 1 και 3.	«Για να διασφαλιστεί συνεπής εφαρμογή του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, προκειμένου να προσδιορίσει, για τις διάφορες κατηγορίες παραγώγων, τις λεπτομέρειες και τον τύπο της αναφοράς που προβλέπεται στις παραγράφους 1 και 3 ***και να ορίσει τα κριτήρια για τον προσδιορισμό του αναφέροντος αντισυμβαλλομένου για τους σκοπούς του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 1α, συμπεριλαμβανομένης ιεραρχίας που δίνει προτεραιότητα στον αντισυμβαλλόμενο που ενεργεί ως διαπραγματευτής ή ειδικός διαπραγματευτής, όταν η σύμβαση παραγώγων δεν εκκαθαρίζεται κεντρικά, και στον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή στο εκκαθαριστικό μέλος, όταν η σύμβαση εκκαθαρίζεται κεντρικά***.»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/HTML/?uri=CELEX:02012R0648-20250117)

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 9 παράγραφος 5 επεκτείνεται ώστε να ανατεθεί στην ΕΑΚΑΑ η εντολή να προσδιορίσει την ιεραρχία ορισμού αναφοράς FC-FC στο επίπεδο 2, δίνοντας προτεραιότητα στον διαπραγματευτή ή τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως το μέρος που βρίσκεται πλησιέστερα στα δεδομένα. Αυτό διασφαλίζει ότι η αρχή της ενιαίας αντιμετώπισης που εισάγεται στην παράγραφο 1α είναι λειτουργικά αποτελεσματική χωρίς να προδιαγράφει τεχνική αλληλουχία στο επίπεδο 1.

Τροπολογία 93

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 6
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 12 – παράγραφος 1 β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1β. Η ΕΑΚΑΑ έχει την εξουσία να επιβάλλει πρόστιμα και περιοδικές χρηματικές ποινές σε ***σημαντικούς*** κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που παραβίασαν τους κανόνες του παρόντος τίτλου σύμφωνα με το κεφάλαιο ΙΙα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα προκειμένου να διασφαλίσει την εφαρμογή των εν λόγω κανόνων. Επιπλέον, η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει πρόστιμα ή περιοδικές χρηματικές ποινές στους ***σημαντικούς*** κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση υποβολής εκθέσεων σύμφωνα με το άρθρο 9, όταν τα στοιχεία που αναφέρονται επανειλημμένα περιέχουν συστηματικά πρόδηλα σφάλματα.	1β. Η ΕΑΚΑΑ έχει την εξουσία να επιβάλλει πρόστιμα και περιοδικές χρηματικές ποινές σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που παραβίασαν τους κανόνες του παρόντος τίτλου σύμφωνα με το κεφάλαιο ΙΙα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα προκειμένου να διασφαλίσει την εφαρμογή των εν λόγω κανόνων. Επιπλέον, η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει πρόστιμα ή περιοδικές χρηματικές ποινές στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που υπόκεινται στην υποχρέωση υποβολής εκθέσεων σύμφωνα με το άρθρο 9, όταν τα στοιχεία που αναφέρονται επανειλημμένα περιέχουν συστηματικά πρόδηλα σφάλματα. *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 94

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 17γ – παράγραφος 1 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ***ΕΑΚΑΑ*** δημιουργεί και διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. Χωριστά για κάθε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, οι σχετικές αρχές του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και η ΕΑΚΑΑ, καθώς και τα μέλη του σώματος του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που αναφέρονται στο άρθρο 18, όταν απαιτείται βάσει σχετικού άρθρου (στο εξής: εγγεγραμμένοι αποδέκτες), έχουν πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες και τα έγγραφα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και έχουν καταχωριστεί στην κεντρική βάση δεδομένων για τον συγκεκριμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει πρόσβαση στην κεντρική βάση δεδομένων όσον αφορά τις πληροφορίες και τα έγγραφα που υπέβαλε στην εν λόγω κεντρική βάση δεδομένων ή τα έγγραφα που διαβιβάζονται σε αυτόν μέσω της εν λόγω κεντρικής βάσης δεδομένων από οποιονδήποτε από τους εγγεγραμμένους αποδέκτες. Άλλοι	Η ΕΑΚΑΑ δημιουργεί και διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων ***ως ειδική ενότητα της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε*** σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. ***Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι η κεντρική βάση δεδομένων λειτουργεί ως αναπόσπαστο στοιχείο της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. Τα πρότυπα δεδομένων, οι απαιτήσεις διαλειτουργικότητας, οι υποχρεώσεις ασφάλειας και οι κανόνες εμπιστευτικότητας που ισχύουν για την εν λόγω πλατφόρμα εφαρμόζονται πλήρως στην κεντρική βάση δεδομένων.***

αποδέκτες υποβάλλουν και έχουν επίσης πρόσβαση σε ορισμένα συγκεκριμένα έγγραφα ή πληροφορίες, όπου προβλέπεται στον παρόντα κανονισμό, που είναι καταχωρισμένα στην κεντρική βάση δεδομένων. Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι η κεντρική βάση δεδομένων εκτελεί τα καθήκοντα που προβλέπονται στο παρόν άρθρο. Η ΕΑΚΑΑ καθιστά διαθέσιμες τις πληροφορίες που ανταλλάσσονται μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων δυνάμει του παρόντος κανονισμού σε κάθε σχετική αρχή για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και του κανονισμού (ΕΕ) [.../... σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού], όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων της.»·

Χωριστά για κάθε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, η αρμόδια για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχή, οι σχετικές αρχές του κεντρικού αντισυμβαλλομένου και η ΕΑΚΑΑ, καθώς και τα μέλη του σώματος του κεντρικού αντισυμβαλλομένου που αναφέρονται στο άρθρο 18, όταν απαιτείται βάσει σχετικού άρθρου (στο εξής: εγγεγραμμένοι αποδέκτες), έχουν πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες και τα έγγραφα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και έχουν καταχωριστεί στην κεντρική βάση δεδομένων για τον συγκεκριμένο κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος έχει πρόσβαση στην κεντρική βάση δεδομένων όσον αφορά τις πληροφορίες και τα έγγραφα που υπέβαλε στην εν λόγω κεντρική βάση δεδομένων ή τα έγγραφα που διαβιβάζονται σε αυτόν μέσω της εν λόγω κεντρικής βάσης δεδομένων από οποιονδήποτε από τους εγγεγραμμένους αποδέκτες. Άλλοι αποδέκτες υποβάλλουν και έχουν επίσης πρόσβαση σε ορισμένα συγκεκριμένα έγγραφα ή πληροφορίες, όπου προβλέπεται στον παρόντα κανονισμό, που είναι καταχωρισμένα στην κεντρική βάση

δεδομένων.

Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι η κεντρική βάση δεδομένων εκτελεί τα καθήκοντα που προβλέπονται στο παρόν άρθρο. Η ΕΑΚΑΑ καθιστά διαθέσιμες τις πληροφορίες που ανταλλάσσονται μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων δυνάμει του παρόντος κανονισμού σε κάθε σχετική αρχή για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014 και του κανονισμού (ΕΕ) [.../... σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού]***, και του ΕΣΣΚ και των μελών του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών σε σχέση με τα μακροπροληπτικά καθήκοντα που έχουν,*** όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων της.»·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πλατφόρμα EMIR θα πρέπει να αποτελεί μέρος του ολοκληρωμένου κόμβου δεδομένων που δημιουργήθηκε από την ΕΑΚΑΑ στο πλαίσιο των αλλαγών που εισάγονται μέσω του παρόντος κανονισμού στον κανονισμό ΕΑΚΑΑ. Για την άσκηση των μακροπροληπτικών καθηκόντων τους, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου και τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών θα πρέπει να έχουν πρόσβαση στις πληροφορίες που ανταλλάσσονται μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων που δημιουργείται δυνάμει του άρθρου 17γ του κανονισμού EMIR.

Τροπολογία 95

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 22 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Αρμόδιες αρχές που ορίζονται από τα κράτη μέλη	***Αρμόδια αρχή για την εποπτεία των κεντρικών αντισυμβαλλομένων***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική

εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 96

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 22 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Κάθε κράτος μέλος ***ορίζει μία ή περισσότερες εθνικές αρμόδιες αρχές για την άσκηση των καθηκόντων και των αρμοδιοτήτων που προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό όσον αφορά την αδειοδότηση και*** την εποπτεία ***λιγότερο σημαντικών*** κεντρικών αντισυμβαλλομένων ***που είναι εγκατεστημένοι ή πρόκειται να εγκατασταθούν στο έδαφός του, καθώς και των καθηκόντων παροχής υποστήριξης και βοήθειας που αναφέρονται στο άρθρο 23 παράγραφος 3***. ***Κάθε κράτος μέλος ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή και την ΕΑΚΑΑ.***	***Η ΕΑΚΑΑ είναι η αρμόδια αρχή για*** την εποπτεία ***των*** κεντρικών αντισυμβαλλομένων ***στην Ένωση***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 97

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 22 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Αν ένα κράτος μέλος ορίσει περισσότερες από μία εθνικές αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, προσδιορίζει τους αντίστοιχους ρόλους τους και ορίζει μία μόνο αρχή ως υπεύθυνη για τον συντονισμό της συνεργασίας και της ανταλλαγής πληροφοριών με την Επιτροπή, την ΕΑΚΑΑ, τις αρμόδιες αρχές άλλων κρατών μελών, την ΕΑΤ και τα σχετικά μέλη του ΕΣΚΤ, στις περιπτώσεις που αναφέρονται ρητά στον παρόντα κανονισμό.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 98

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 22 – παράγραφος 1α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1α. ***Με την επιφύλαξη του άρθρου 22α παράγραφος 1, ένα κράτος μέλος μπορεί να ορίσει την ΕΑΚΑΑ ως αρμόδια αρχή για έναν ή περισσότερους λιγότερο σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους που είναι***	1α. ***Η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει τέλη στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων και υποχρεώσεών της δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Το ύψος του τέλους που επιβάλλεται σε μεμονωμένο κεντρικό***

εγκατεστημένοι στο έδαφός του. Όταν κάνει χρήση αυτής της δυνατότητας, το κράτος μέλος ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή***, την ΕΑΚΑΑ και την εθνική αρμόδια αρχή μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων.***	***αντισυμβαλλόμενο είναι ανάλογο προς το μέγεθος, την πολυπλοκότητα και τη συστημική σημασία των δραστηριοτήτων εκκαθάρισης του εν λόγω κεντρικού αντισυμβαλλομένου και καλύπτει όλες τις δαπάνες στις οποίες υποβάλλεται η ΕΑΚΑΑ για την εκτέλεση των εποπτικών καθηκόντων της σε σχέση με τον εν λόγω κεντρικό αντισυμβαλλόμενο.*** ***Ανατίθεται στην*** Επιτροπή ***η εξουσία να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με το άρθρο 82, η οποία θα συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό ορίζοντας τα τέλη που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και καθορίζοντας:*** ***α) τα είδη των τελών·*** ***β) τα θέματα για τα οποία οφείλονται τέλη·*** ***γ) τη μέθοδο υπολογισμού των τελών, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων που αντικατοπτρίζουν το μέγεθος και τη συστημική σημασία του σχετικού κεντρικού αντισυμβαλλομένου· και*** ***δ) τον τρόπο καταβολής των τελών.***
	Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 99

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο δ – εισαγωγικό μέρος
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 22 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) ***η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο***:	δ) ***οι παράγραφοι 2, 3 και 4 διαγράφονται***:

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 100

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 22 – παράγραφος 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
«***4. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει στον ιστότοπό της κατάλογο των αρμόδιων για τον κεντρικό αντισυμβαλλόμενο αρχών για κάθε κεντρικό αντισυμβαλλόμενο, οι οποίες έχουν οριστεί σύμφωνα με το παρόν άρθρο ή έχουν προσδιοριστεί σύμφωνα με το άρθρο 22α παράγραφος 1.»·***	

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο

εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 101

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 15
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρα 22α–22ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
[...]	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 102

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 17 – εισαγωγικό μέρος
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 23α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Το άρθρο 23α ***τροποποιείται ως εξής***:	17) το άρθρο 23α ***διαγράφεται***:

Or. en

Αιτιολόγηση

Η λογική στην οποία βασίζεται η παρούσα πρόταση αναγνωρίζει ότι η αποκλίνουσα εθνική εποπτεία δημιουργεί άνισους όρους ανταγωνισμού και κίνδυνο εποπτικού αρμπιτράζ. Η λογική αυτή δεν σταματά στο όριο σημασίας. Με περιορισμένο αριθμό κεντρικών αντισυμβαλλομένων της ΕΕ, η πλήρης εποπτεία της ΕΑΚΑΑ είναι λειτουργικά ρεαλιστική. Η επέκταση της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εξαλείφει το εναπομένον

διαρθρωτικό κίνητρο για κανονιστικό ανταγωνισμό μεταξύ των ΕΑΑ και ολοκληρώνει το ενιαίο εποπτικό πλαίσιο που ξεκίνησε η ίδια η Επιτροπή.

Τροπολογία 103

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 25 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 46 – παράγραφος 1 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	25α) Στο άρθρο 46 παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:
	«1α. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα χρηματοπιστωτικά μέσα DLT κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2022/858 και το χρήμα κεντρικής τράπεζας σε μορφή μαρκών θεωρούνται επιλέξιμες εξασφαλίσεις υπό τους ίδιους όρους με τα ισοδύναμά τους που δεν είναι σε μορφή μαρκών, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούν τις προϋποθέσεις ρευστότητας, πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς που ορίζονται στην παράγραφο 1.
	Η ΕΑΚΑΑ, κατόπιν διαβούλευσης με την ΕΑΤ, το ΕΣΣΚ και το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό των προϋποθέσεων υπό τις οποίες τα χρηματοπιστωτικά μέσα DLT και το χρήμα κεντρικής τράπεζας υπό μορφή μαρκών πληρούν τις εν λόγω προϋποθέσεις, μεταξύ άλλων όσον αφορά τις περικοπές, τα όρια συγκέντρωσης και τις λειτουργικές απαιτήσεις που σχετίζονται με το αμετάκλητο του διακανονισμού, τους μηχανισμούς μεταφοράς και την ανάκτηση σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης συμμετέχοντος.
	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει αυτά τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως … [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος

κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό θεσπίζοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο βασικός κανονισμός εισάγει τεχνολογικά ουδέτερους ορισμούς στον κανονισμό EMIR, αλλά δεν τους επεκτείνει στις διατάξεις του άρθρου 46 σχετικά με την επιλεξιμότητα των ασφαλειών. Χωρίς ρητή επιβεβαίωση ότι τα ισοδύναμα αποδεκτών περιουσιακών στοιχείων σε μάρκες πληρούν τους ίδιους όρους, οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι αντιμετωπίζουν ανασφάλεια δικαίου όταν τα αποδέχονται ως περιθώριο. Η εντολή των ΡΤΠ διασφαλίζει την εποπτική σύγκλιση και την αναλογική αντιμετώπιση των κινδύνων.

Τροπολογία 104

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 25 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 47 – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	25β) Στο άρθρο 47 παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 3α:
	«3α. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3:
	α) συμβολαιογράφος DLT ή υπεύθυνος τήρησης λογαριασμών DLT που έχει λάβει άδεια δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2022/858 αντιμετωπίζεται ως διαχειριστής συστήματος διακανονισμού αξιογράφων για τους σκοπούς της διακράτησης εξασφαλίσεων εκτός μετρητών που αποτελούνται από χρηματοπιστωτικά μέσα DLT κατά την έννοια του εν λόγω κανονισμού.
	Η ΕΑΚΑΑ, κατόπιν διαβούλευσης με το ΕΣΚΤ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών

τεχνικών προτύπων που προσδιορίζουν τους όρους που ισχύουν για τους συμβολαιογράφους DLT και τους υπεύθυνος τήρησης λογαριασμών DLT που ενεργούν υπό την ιδιότητα αυτή, ιδίως όσον αφορά τον διαχωρισμό των στοιχείων ενεργητικού, την εκτελεστότητα των δικαιωμάτων επί των κατεχόμενων μέσων και τις απαιτήσεις επιχειρησιακής ανθεκτικότητας.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει αυτά τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως … [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώνει τον παρόντα κανονισμό θεσπίζοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010·

β) το χρήμα κεντρικής τράπεζας υπό μορφή μαρκών που τηρείται σε κατανεμημένο καθολικό λογαριασμό κεντρικής τράπεζας αντιμετωπίζεται ως κατάθεση στο ΕΣΚΤ για τους σκοπούς του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 3.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 47 απαιτεί οι ασφάλειες που δεν συνίστανται σε μετρητά να τηρούνται σε διαχειριστές συστημάτων διακανονισμού αξιογράφων και τα μετρητά να κατατίθενται στο ΕΣΚΤ ή σε αδειοδοτημένα πιστωτικά ιδρύματα. Οι συμβολαιογράφοι DLT και οι υπεύθυνοι τήρησης λογαριασμών DLT που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2022/858 δεν εμπίπτουν στις εν λόγω κατηγορίες, εμποδίζοντας τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους να κατέχουν ασφάλειες υπό μορφή μαρκών στη μορφή με την οποία εκδίδονται. Το στοιχείο β) αίρει την αντίστοιχη ασάφεια για το χρήμα κεντρικής τράπεζας υπό μορφή μαρκών, όταν ο εκδότης είναι η ίδια κεντρική τράπεζα, αλλά η τεχνική δομή διακανονισμού δεν μπορεί να αντιστοιχίσει συμβατική κατάθεση.

Τροπολογία 105

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 25 γ (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 648/2012
Άρθρο 50 – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροποποίηση*
	25γ) στο άρθρο 50, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«3α. Όταν δεν χρησιμοποιείται χρήμα κεντρικής τράπεζας για διακανονισμό, ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί, με την επιφύλαξη της συμμόρφωσης με όλες τις εφαρμοστέες απαιτήσεις διαχείρισης κινδύνου δυνάμει του παρόντος κανονισμού, να χρησιμοποιεί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα μέσα για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων πληρωμής που απορρέουν από εκκαθαρισμένες συναλλαγές, όταν δεν χρησιμοποιείται χρήμα κεντρικής τράπεζας:
	α) μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος κατά την έννοια του άρθρου 3 παράγραφος 1 σημείο (7) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, όταν οι εν λόγω μάρκες αναφέρονται στην αξία επίσημου νομίσματος της Ένωσης και εκδίδονται από οντότητα δεόντως εξουσιοδοτημένη δυνάμει του εν λόγω κανονισμού·
	β) χρήματα εμπορικών τραπεζών σε μάρκες υπό μορφή καταθέσεων που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια λειτουργίας δυνάμει της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όταν η εκπροσώπηση υπό μορφή μαρκών είναι νομικά και τεχνικά ισοδύναμη με την υποκείμενη υποχρέωση κατάθεσης του εν λόγω ιδρύματος·
	γ) μάρκες με αναφορά σε περιουσιακά στοιχεία κατά την έννοια του άρθρου 3 παράγραφος 1 σημείο (6) του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114·
	δ) ψηφιακό νόμισμα κεντρικής τράπεζας χονδρικής που εκδίδεται από κεντρική τράπεζα κράτους μέλους ή από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, το οποίο

αντιμετωπίζεται για όλους τους σκοπούς, δυνάμει του παρόντος κανονισμού, ως ισοδύναμο με χρήμα κεντρικής τράπεζας σε μη ψηφιακή μορφή.

Η χρήση οποιουδήποτε μέσου που αναφέρεται στα στοιχεία α) έως γ) του πρώτου εδαφίου δεν θίγει τις εφαρμοστέες απαιτήσεις δυνάμει του παρόντος κανονισμού όσον αφορά την επιλεξιμότητα του περιθωρίου ασφαλείας, τις εισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης, τη διαχείριση ασφαλειών ή την ταυτότητα των αντισυμβαλλομένων μέσω των οποίων διενεργείται ο διακανονισμός.

Or. en

Αιτιολόγηση

Εκσυγχρονίζει τις διατάξεις του κανονισμού EMIR για τον διακανονισμό και τις καθιστά κατάλληλες για DLT και χρήματα σε μάρκες.

Τροπολογία 106

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – εδάφιο 1 – σημείο 2 – στοιχείο α – σημείο iv
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 10 α α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	10αα) «υβριδικό σύστημα διαπραγμάτευσης»: σύστημα διαπραγμάτευσης το οποίο διαχειρίζεται τόπος διαπραγμάτευσης που δεν λειτουργεί ως κεντρικό βιβλίο εντολών με όριο τιμής ή ως σύστημα διαπραγμάτευσης με περιοδική δημοπρασία, και το οποίο διευκολύνει την τυποποίηση των κατ' ιδίαν διαπραγματευόμενων συναλλαγών σε χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των συστημάτων ομαδικής διαπραγμάτευσης που διαχειρίζονται ρυθμιζόμενες αγορές σε χρηματιστηριακά παράγωγα·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 8α παράγραφος 3 απαιτεί τη βαθμονόμηση των απαιτήσεων προσυναλλακτικής διαφάνειας για τα διάφορα είδη συστημάτων διαπραγμάτευσης. Απαιτείται ορισμός των υβριδικών συστημάτων διαπραγμάτευσης προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η εντολή βαθμονόμησης λειτουργεί αποτελεσματικά και ότι η εντολή ΡΤΠ της ΕΑΚΑΑ βάσει του άρθρου 9 παράγραφος 5 καλύπτει το πλήρες φάσμα των συστημάτων που διαχειρίζονται οι τόποι διαπραγμάτευσης.

Τροπολογία 107

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1– σημείο 2 – στοιχείο α – σημείο xiii
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 36 β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
xiii) το σημείο 36β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
«36β) “βασικά δεδομένα της αγοράς”:	
α) όλα τα ακόλουθα δεδομένα σχετικά με συγκεκριμένη μετοχή ή συγκεκριμένο διαπραγματεύσιμο αμοιβαίο κεφάλαιο σε οποιαδήποτε δεδομένη χρονοσφραγίδα:	
i) για τα συνεχή βιβλία παραγγελιών, οι πέντε καλύτερες τιμές αγοράς και πώλησης με τον αντίστοιχο όγκο τους·	
ii) για τα συστήματα διαπραγμάτευσης με δημοπρασία, η τιμή στην οποία θα καλύπτονταν με τον καλύτερο δυνατό τρόπο οι όροι του αλγόριθμου συναλλαγών, και ο όγκος των συναλλαγών που θα εκτελούσαν ενδεχομένως στην εν λόγω τιμή οι συμμετέχοντες στο εν λόγω σύστημα·	
iiα) για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές, οι πέντε καλύτερες τιμές αγοράς και πώλησης που δημοσιεύονται σύμφωνα με το άρθρο 14 με τον αντίστοιχο όγκο τους·	
iii) η τιμή και ο όγκος της συναλλαγής	

που εκτελέστηκε στην εν λόγω τιμή·

iiia) η σταθμισμένη κατά τον όγκο τιμή κλεισίματος που προκύπτει από όλες τις δημοπρασίες κλεισίματος τις οποίες διαχειρίζονται τόποι διαπραγμάτευσης που είναι συνεισφέροντες δεδομένα·

iv) για τις συναλλαγές, το είδος του συστήματος διαπραγμάτευσης και οι εφαρμοστέες απαλλαγές και χρονικές μεταθέσεις·

v) ο αναγνωριστικός κωδικός αγοράς που προσδιορίζει με μοναδικό τρόπο τον τόπο διαπραγμάτευσης και, για άλλους τόπους εκτέλεσης, ο αναγνωριστικός κωδικός που προσδιορίζει το είδος του τόπου εκτέλεσης·

vi) το τυποποιημένο αναγνωριστικό του χρηματοπιστωτικού μέσου που ισχύει σε όλους τους τόπους εκτέλεσης·

vii) οι πληροφορίες χρονοσφραγίδας για τα ακόλουθα, κατά περίπτωση:

1) την εκτέλεση της συναλλαγής και κάθε τροποποίησή της·

2) την καταχώριση των πέντε καλύτερων προσφορών αγοράς και πώλησης στο βιβλίο εντολών·

3) την αναφορά, σε σύστημα διαπραγμάτευσης με δημοπρασία, των τιμών ή των όγκων συναλλαγών·

4) τη δημοσίευση από τους τόπους διαπραγμάτευσης των στοιχείων που παρατίθενται στα σημεία 1, 2 και 3·

5) την καταχώριση των πέντε καλύτερων προσφορών αγοράς και πώλησης του συστηματικού εσωτερικοποιητή·

6) τη διάδοση βασικών δεδομένων της αγοράς·

β) όλα τα ακόλουθα δεδομένα σχετικά με συγκεκριμένη ομολογία ή εξωχρηματιστηριακό παράγωγο σε οποιαδήποτε δεδομένη χρονοσφραγίδα:

i) η τιμή και η ποσότητα ή το μέγεθος της συναλλαγής που εκτελέστηκε στην εν

λόγω τιμή·

ii) ο αναγνωριστικός κωδικός αγοράς που προσδιορίζει με μοναδικό τρόπο τον τόπο διαπραγμάτευσης και, για άλλους τόπους εκτέλεσης, ο αναγνωριστικός κωδικός που προσδιορίζει το είδος του τόπου εκτέλεσης·

iii) για τις ομολογίες, το τυποποιημένο αναγνωριστικό του χρηματοπιστωτικού μέσου που ισχύει σε όλους τους τόπους εκτέλεσης·

iv) για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τα αναγνωριστικά δεδομένα αναφοράς που αναφέρονται στο άρθρο 27 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο·

v) οι πληροφορίες χρονοσφραγίδας για τα ακόλουθα:

1) την εκτέλεση της συναλλαγής και κάθε τροποποίησή της·

2) τη δημοσίευση της συναλλαγής από τους τόπους διαπραγμάτευσης·

3) τη διάδοση βασικών δεδομένων της αγοράς·

vi) το είδος του συστήματος διαπραγμάτευσης και οι εφαρμοστέες απαλλαγές και χρονικές μεταθέσεις·»·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών μετοχών επιλέχθηκε τον Δεκέμβριο του 2025 και δεν έχει τεθεί ακόμη σε λειτουργία. Τροποποίηση του πεδίου εφαρμογής της προτού οποιαδήποτε επιχειρησιακή εμπειρία καταστεί πρόωρη και δυσανάλογη. Το άρθρο 52 παράγραφος 14 προβλέπει ήδη τεκμηριωμένη επανεξέταση από την ΕΑΚΑΑ, ακολουθούμενη από νομοθετική πρόταση της Επιτροπής. Η διαδικασία αυτή θα πρέπει να μπορεί να εκτελείται πριν από την εξέταση τυχόν αλλαγών στο περιεχόμενο του δελτίου συναλλαγών.

Τροπολογία 108

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 3
Regulation No 600/2014/EU
Άρθρο 2α – παράγραφος 3 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Ο διαχειριστής αγοράς εκτελεί καθήκοντα σχετικά με την οργάνωση και τη λειτουργία της ρυθμιζόμενης αγοράς υπό την εποπτεία της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους στο οποίο βρίσκεται ή λειτουργεί η ρυθμιζόμενη αγορά, ή της ΕΑΚΑΑ στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 38στα, και, εφόσον προβλέπεται ρητά στον παρόντα κανονισμό, της εθνικής εποπτικής αρχής. ***Ο διαχειριστής αγοράς μπορεί να ασκεί παρεπόμενες δραστηριότητες που συνδέονται με τη λειτουργία ρυθμιζόμενης αγοράς.***	Ο διαχειριστής αγοράς εκτελεί καθήκοντα σχετικά με την οργάνωση και τη λειτουργία της ρυθμιζόμενης αγοράς υπό την εποπτεία της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους στο οποίο βρίσκεται ή λειτουργεί η ρυθμιζόμενη αγορά, ή της ΕΑΚΑΑ στις περιπτώσεις που αναφέρονται στο άρθρο 38στα, και, εφόσον προβλέπεται ρητά στον παρόντα κανονισμό, της εθνικής εποπτικής αρχής.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο περιορισμός αυτός θα πρέπει να καταργηθεί, καθώς η έννοια των «παρεπόμενων δραστηριοτήτων που συνδέονται με τη λειτουργία ρυθμιζόμενης αγοράς» είναι ασαφής και το πρόσθετο όφελος του περιορισμού παραμένει ασαφές.

Τροπολογία 109

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 3
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 2ιη – παράγραφος 2 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η αρμόδια αρχή, εντός ***60*** εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της πλήρους αίτησης, εκδίδει γνώμη σχετικά με την επέκταση της άδειας και τη διαβιβάζει χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση στην ΕΑΚΑΑ.	Η αρμόδια αρχή, εντός ***30*** εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της πλήρους αίτησης, εκδίδει γνώμη σχετικά με την επέκταση της άδειας και τη διαβιβάζει χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση στην ΕΑΚΑΑ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το χρονικό περιθώριο των 60 εργάσιμων ημερών για τις γνώμες των εθνικών αρμόδιων αρχών

σχετικά με την παράταση της άδειας λειτουργίας είναι δυσανάλογο για τις οντότητες που υπόκεινται ήδη σε συνεχή εποπτεία από την ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 110

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 3
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 2ιη – παράγραφος 2 – εδάφιο 5 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Εάν η αρμόδια αρχή δεν εκδώσει και δεν διαβιβάσει γνώμη εντός της προθεσμίας που αναφέρεται στο προηγούμενο εδάφιο, θεωρείται ότι έχει εκδώσει θετική γνώμη. Στη συνέχεια, η ΕΑΚΑΑ αξιολογεί ανεξάρτητα την αίτηση επέκτασης, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις πληροφορίες που υπέβαλε η επιχείρηση επενδύσεων σύμφωνα με την παράγραφο 1.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το χρονικό περιθώριο των 60 εργάσιμων ημερών για τις γνώμες των εθνικών αρμόδιων αρχών σχετικά με την παράταση της άδειας λειτουργίας είναι δυσανάλογο για τις οντότητες που υπόκεινται ήδη σε συνεχή εποπτεία από την ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 111

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 3
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 2ιη – παράγραφος 5 – εδάφιο 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ΕΑΚΑΑ εκδίδει αιτιολογημένη απόφαση για τη χορήγηση ή την άρνηση χορήγησης της άδειας ***βάσει της γνώμης που διαβίβασε*** η ΕΑΚΑΑ ***και*** ενημερώνει σχετικά την επιχείρηση επενδύσεων εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοσή της. Η ΕΑΚΑΑ αρνείται την επέκταση της	***Εντός 15 εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της γνώμης της αρμόδιας αρχής ή από τη λήξη της περιόδου που αναφέρεται στα προηγούμενα εδάφια, εάν δεν έχει εκδοθεί γνώμη,*** η ΕΑΚΑΑ εκδίδει αιτιολογημένη απόφαση για τη χορήγηση ή την άρνηση χορήγησης της ***επέκτασης της***

άδειας ***αν η αρμόδια αρχή εκδώσει αρνητική γνώμη***.	άδειας**.** Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει σχετικά την επιχείρηση επενδύσεων εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοσή της. ***Εάν η ΕΑΚΑΑ δεν εκδώσει απόφαση εντός της εν λόγω περιόδου, η παράταση της άδειας θεωρείται ότι έχει χορηγηθεί, εκτός εάν η αρμόδια αρχή έχει εκδώσει αρνητική γνώμη σύμφωνα με το προηγούμενο εδάφιο, οπότε*** η ΕΑΚΑΑ αρνείται την επέκταση της άδειας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ορίζει σαφή προθεσμία εντός της οποίας η ΕΑΚΑΑ πρέπει να απαντήσει στη γνώμη της ΕΑΑ.

Τροπολογία 112

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 6
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 8α – παράγραφος 2 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
«Κατά την εφαρμογή κεντρικού βιβλίου εντολών με όριο τιμής ***ή*** συστήματος διαπραγμάτευσης με περιοδική δημοπρασία, οι διαχειριστές αγοράς και οι επιχειρήσεις επενδύσεων που διαχειρίζονται ΠΜΔ ή ΜΟΔ δημοσιοποιούν τις τρέχουσες τιμές αγοράς και πώλησης και το βάθος του συναλλακτικού ενδιαφέροντος στις τιμές που ανακοινώνονται μέσω των συστημάτων τους όσον αφορά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα σε ευρώ, γιεν, δολάρια ΗΠΑ ή λίρες στερλίνες τα οποία δεν είναι προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου ή συμφωνίες ανταλλαγής κυμαινόμενου έναντι κυμαινόμενου επιτοκίου στο ίδιο νόμισμα, και τα οποία:».	«Κατά την εφαρμογή κεντρικού βιβλίου εντολών με όριο τιμής**,** συστήματος διαπραγμάτευσης με περιοδική δημοπρασία ***ή υβριδικού συστήματος διαπραγμάτευσης***, οι διαχειριστές αγοράς και οι επιχειρήσεις επενδύσεων που διαχειρίζονται ΠΜΔ ή ΜΟΔ δημοσιοποιούν τις τρέχουσες τιμές αγοράς και πώλησης και το βάθος του συναλλακτικού ενδιαφέροντος στις τιμές που ανακοινώνονται μέσω των συστημάτων τους όσον αφορά εξωχρηματιστηριακά παράγωγα σε ευρώ, γιεν, δολάρια ΗΠΑ ή λίρες στερλίνες τα οποία δεν είναι προθεσμιακές συμφωνίες επιτοκίου ή συμφωνίες ανταλλαγής κυμαινόμενου έναντι κυμαινόμενου επιτοκίου στο ίδιο νόμισμα, και τα οποία:».

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο περιορισμός της προσυναλλακτικής διαφάνειας στα κεντρικά βιβλία εντολών με όριο τιμής και στα συστήματα διαπραγμάτευσης με περιοδική δημοπρασία δημιουργεί ακούσιο κενό κάλυψης για τα συστήματα διαπραγμάτευσης σε δέσμες συναλλαγών που λειτουργούν βάσει χρηματιστηρίου. Αυτό δημιουργεί διαρθρωτικό κίνητρο για τη δρομολόγηση προκαθορισμένων συναλλαγών μέσω του λιγότερο διαφανούς διαύλου και καθιστά περιττές τις απαλλαγές από LIS και μη ρευστοποιήσιμα μέσα για σημαντικό μέρος της δραστηριότητας ETD.

Τροπολογία 113

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 7 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 9 – παράγραφος 5 – εδάφιο 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) στην παράγραφο 5 πρώτο εδάφιο στοιχείο β), προστίθεται η ακόλουθη φράση:
	«Τα εν λόγω ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα αφορούν ειδικά την εφαρμογή των απαιτήσεων προσυναλλακτικής διαφάνειας στα υβριδικά συστήματα διαπραγμάτευσης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 10αα), συμπεριλαμβανομένων των ελάχιστων πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούνται, των εφαρμοστέων ορίων απαλλαγής και των προϋποθέσεων υπό τις οποίες ένα σύστημα διαπραγμάτευσης ταξινομείται ως υβριδικό σύστημα διαπραγμάτευσης για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Παρέχει ρητή εντολή στην ΕΑΚΑΑ να παρέχει απαιτήσεις προσυναλλακτικής διαφάνειας στα υβριδικά συστήματα.

Τροπολογία 114

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 10
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 14 – παράγραφος 7 – εδάφιο 1 – στοιχείο στ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	στ α) τη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό του κατά πόσον υπάρχει ρευστή αγορά σε μετοχή, πιστοποιητικό αποθετηρίου, διαπραγματεύσιμο αμοιβαίο κεφάλαιο, πιστοποιητικό ή άλλο παρόμοιο χρηματοπιστωτικό μέσο για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η οποία σχεδιάζεται έτσι ώστε να διασφαλίζει ότι επαρκώς υψηλό ποσοστό μετοχών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές και πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης στην Ένωση ταξινομούνται ως διαθέτουσες ρευστή αγορά, και η οποία ενσωματώνει μηχανισμούς δυναμικής βαθμονόμησης για την πρόληψη της συστηματικής υποκατάταξης που προκύπτει από τις επιπτώσεις στατικού ορίου·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι υποχρεώσεις προσυναλλακτικής διαφάνειας των συστηματικών εσωτερικοποιητών ισχύουν μόνο για μετοχές που ταξινομούνται ως διαθέτουσες ρευστή αγορά. Σύμφωνα με την τρέχουσα μεθοδολογία, η συντριπτική πλειονότητα των εισηγμένων στην ΕΕ μετοχών δεν εμπίπτουν στην εν λόγω ταξινόμηση, γεγονός που καθιστά το καθεστώς υποβολής προσφορών της SI σε μεγάλο βαθμό ανενεργό. Η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να αναθεωρήσει τη μεθοδολογία για να διασφαλίσει ότι επαρκώς υψηλό ποσοστό μετοχών ταξινομούνται ως ρευστές, χρησιμοποιώντας δυναμική βαθμονόμηση για την πρόληψη των επιπτώσεων στατικού ορίου.

Τροπολογία 115

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 10 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 15 – παράγραφος 1 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

10α) στο άρθρο 15, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«1α. Οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές καταρτίζουν και δημοσιοποιούν, σε εύκολα προσβάσιμο και μηχαναγνώσιμο μορφότυπο, έγγραφο που περιγράφει τους κανόνες που διέπουν τη δραστηριότητά τους ως συστηματικών εσωτερικοποιητών, το οποίο περιλαμβάνει τουλάχιστον:

α) τα κριτήρια πρόσβασης των αντισυμβαλλομένων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν όρων που σχετίζονται με την κατηγοριοποίηση των πελατών, το ελάχιστο μέγεθος εντολής ή την επιλεξιμότητα του μέσου·

β) περιγραφή της διαδικασίας εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου καθορισμού των τιμών, των περιστάσεων υπό τις οποίες η εκτέλεση μπορεί να απορριφθεί ή να αναβληθεί και του τρόπου τήρησης των υποχρεώσεων βέλτιστης εκτέλεσης βάσει της οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

γ) τις ισχύουσες ρυθμίσεις που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές εκτελούνται σε διμερή βάση, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής τυχόν συστημάτων ή ρυθμίσεων συνδεσιμότητας που χρησιμοποιούνται σε σχέση με τη δραστηριότητα συστηματικού εσωτερικοποιητή.

Οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές κοινοποιούν στην αρμόδια αρχή τους το έγγραφο που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο και τυχόν ουσιώδεις αλλαγές σε αυτό χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι τόποι διαπραγμάτευσης πρέπει να δημοσιεύουν ολοκληρωμένα επιχειρησιακά εγχειρίδια κανόνων· οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές δεν αντιμετωπίζουν ισοδύναμη υποχρέωση παρά το αυξανόμενο μερίδιό τους στις συναλλαγές μετοχών της Ένωσης. Η παρούσα τροπολογία

απαιτεί τη δημοσιοποίηση των εγχειριδίων κανόνων που καλύπτουν τα κριτήρια πρόσβασης, τη διαδικασία εκτέλεσης και τις ρυθμίσεις διμερούς εκτέλεσης, επιτρέποντας στους συμμετέχοντες στην αγορά να αξιολογούν τους όρους εκτέλεσης και στις αρμόδιες αρχές να επιβάλλουν την απαίτηση διμερούς εκτέλεσης.

Τροπολογία 116

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 11
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 15 – παράγραφος 2 – εδάφιο 2 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) η τιμή ***κυμαίνεται εντός δημοσιευμένου εύρους που δεν απέχει πολύ από τις συνθήκες της*** αγοράς· και	α) η τιμή ***εκτέλεσης αντανακλά βελτίωση τουλάχιστον κατά ένα βήμα τιμής, όπως καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 2η, πάνω από την καλύτερη τιμή*** αγοράς ***και πώλησης στη σημαντικότερη αγορά από άποψη ρευστότητας για το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο κατά τον χρόνο της εκτέλεσης***· και

Or. en

Αιτιολόγηση

Μεγάλο μέρος των εκτελέσεων SI δεν προσφέρουν ουσιαστική βελτίωση των τιμών σε σχέση με τις τιμές σε δημόσιες αγορές, υπονομεύοντας το σκεπτικό της διμερούς εκτέλεσης. Η ελάχιστη βελτίωση κατά ένα επίπεδο σε σχέση με την καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης στην πρωτογενή αγορά αποκαθιστά την πραγματική αξία των πελατών, ευθυγραμμίζει το πλαίσιο για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές με τον αρχικό σκοπό του και ενισχύει τη διαμόρφωση των τιμών σε όλες τις αγορές μετοχών της ΕΕ.

Τροπολογία 117

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 11
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 15 – παράγραφος 2 – εδάφιο 2 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) ***στην περίπτωση εντολών ιδιωτών,*** επικαιροποιούν αμέσως, και σε κάθε περίπτωση πριν από την εκτέλεση, τις	β) επικαιροποιούν αμέσως, και σε κάθε περίπτωση πριν από την εκτέλεση, τις δημόσιες προσφορές τους ώστε να

δημόσιες προσφορές τους ώστε να αντικατοπτρίζουν τη βελτίωση των τιμών.	αντικατοπτρίζουν τη βελτίωση των τιμών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Μεγάλο μέρος των εκτελέσεων SI δεν προσφέρουν ουσιαστική βελτίωση των τιμών σε σχέση με τις τιμές σε δημόσιες αγορές, υπονομεύοντας το σκεπτικό της διμερούς εκτέλεσης. Η ελάχιστη βελτίωση κατά ένα επίπεδο σε σχέση με την καλύτερη τιμή αγοράς και πώλησης στην πρωτογενή αγορά αποκαθιστά την πραγματική αξία των πελατών, ευθυγραμμίζει το πλαίσιο για τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές με τον αρχικό σκοπό του και ενισχύει τη διαμόρφωση των τιμών σε όλες τις αγορές μετοχών της ΕΕ.

Τροπολογία 118

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 11
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 15 – παράγραφος 2 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Για τους σκοπούς του δεύτερου εδαφίου, εντολή ιδιώτη είναι εντολή που προέρχεται από ιδιώτη πελάτη, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 11) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, και έχει μέγεθος έως και το όριο που αναφέρεται στο άρθρο 14 παράγραφος 2.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Το τρίτο εδάφιο του κειμένου της Επιτροπής (που ορίζει την «εντολή ιδιώτη» για τους σκοπούς του αρχικού άρθρου 15 παράγραφος 2 στοιχείο β)) διαγράφεται ως συνέπεια της επέκτασης της υποχρέωσης επικαιροποίησης των τιμών σε όλες τις εντολές.

Τροπολογία 119

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 30
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στ α – παράγραφος 2 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι εθνικές εποπτικές αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 18α), είναι υπεύθυνες για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το άρθρο 2ζ παράγραφος 5 τέταρτο εδάφιο, το άρθρο 2ια παράγραφοι 1 και 2, το άρθρο 2κα παράγραφος 7, το άρθρο 2κβ παράγραφοι 1 και 2, το άρθρο 25 παράγραφος 2, το άρθρο 26 παράγραφος 5, το άρθρο 26 παράγραφος 7 πρώτο και τελευταίο εδάφιο και το άρθρο 34β από ***οντότητες που υπόκεινται στην εποπτεία της ΕΑΚΑΑ***.	Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 ***και για μεταβατική περίοδο που λήγει σε τρία χρόνια από την ημερομηνία κατά την οποία η ΕΑΚΑΑ αναλαμβάνει εποπτική αρμοδιότητα για συγκεκριμένο τρόπο διαπραγμάτευσης βάσει της παραγράφου 1***, οι εθνικές εποπτικές αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 σημείο 18α), είναι υπεύθυνες για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με το άρθρο 2ζ παράγραφος 5 τέταρτο εδάφιο, το άρθρο 2ια παράγραφοι 1 και 2, το άρθρο 2κα παράγραφος 7, το άρθρο 2κβ παράγραφοι 1 και 2, το άρθρο 25 παράγραφος 2, το άρθρο 26 παράγραφος 5, το άρθρο 26 παράγραφος 7 πρώτο και τελευταίο εδάφιο και το άρθρο 34β από ***τη συγκεκριμένη οντότητα***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μόνιμη παρέκκλιση της Επιτροπής για τις εθνικές αρχές εποπτείας ενέχει τον κίνδυνο να παγιωθεί επ' αόριστον ο εποπτικός κατακερματισμός στο επίπεδο της ακεραιότητας της αγοράς. Τριετής μεταβατική περίοδος, βασισμένη σε δεσμευτική αξιολόγηση ετοιμότητας της ΕΑΚΑΑ, διατηρεί τη λειτουργική συνέχεια, δημιουργώντας παράλληλα σαφή πορεία προς την πλήρως ολοκληρωμένη εποπτεία.

Τροπολογία 120

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 30
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στ α – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	2α. Το αργότερο 18 μήνες μετά την ημερομηνία κατά την οποία η ΕΑΚΑΑ αναλαμβάνει εποπτική αρμοδιότητα για τον πρώτο σημαντικό τόπο διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την παράγραφο 1, η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο

και την Επιτροπή αξιολόγηση της επιχειρησιακής ετοιμότητάς της να αναλάβει αρμοδιότητες εποπτείας της αγοράς για όλες τις οντότητες που υπόκεινται στην εποπτεία της δυνάμει του παρόντος άρθρου.

Η αξιολόγηση καλύπτει την υποδομή δεδομένων της ΕΑΚΑΑ, την ικανότητα εποπτείας σε πραγματικό χρόνο, τη στελέχωση και τις ρυθμίσεις διασυνοριακού συντονισμού με τις εθνικές αρχές εποπτείας.

Εάν η ΕΑΚΑΑ καταλήξει στο συμπέρασμα ότι δεν είναι επιχειρησιακά έτοιμη να αναλάβει πλήρως τις αρμοδιότητες εποπτείας της αγοράς έως τη λήξη της μεταβατικής περιόδου που αναφέρεται στην παράγραφο 2, καθορίζει τα μέτρα που απαιτούνται για την επίτευξη ετοιμότητας και το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα.

Η Επιτροπή, εντός έξι μηνών από την παραλαβή της εν λόγω αξιολόγησης, είτε προτείνει παράταση της μεταβατικής περιόδου μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξης είτε δημοσιεύει δήλωση στην οποία εξηγεί τους λόγους για τους οποίους δεν δικαιολογείται παράταση.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μόνιμη παρέκκλιση της Επιτροπής για τις εθνικές αρχές εποπτείας ενέχει τον κίνδυνο να παγιωθεί επ' αόριστον ο εποπτικός κατακερματισμός στο επίπεδο της ακεραιότητας της αγοράς. Τριετής μεταβατική περίοδος, βασισμένη σε δεσμευτική αξιολόγηση ετοιμότητας της ΕΑΚΑΑ, διατηρεί τη λειτουργική συνέχεια, δημιουργώντας παράλληλα σαφή πορεία προς την πλήρως ολοκληρωμένη εποπτεία.

Τροπολογία 121

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 31
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στβ – παράγραφος 7 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) καθορισμός των αναγκαίων διαδικαστικών σταδίων, συμπεριλαμβανομένου του περιεχομένου των σχεδίων εποπτικής μετάβασης που αναφέρονται στις παραγράφους 5 και 6 δεύτερα εδάφια, για τη διασφάλιση της ομαλής και εύτακτης μεταβίβασης αρμοδιοτήτων και καθηκόντων.	γ) καθορισμός των αναγκαίων διαδικαστικών σταδίων, συμπεριλαμβανομένου του περιεχομένου των σχεδίων εποπτικής μετάβασης που αναφέρονται στις παραγράφους 5 και 6 δεύτερα εδάφια, για τη διασφάλιση της ομαλής και εύτακτης μεταβίβασης αρμοδιοτήτων και καθηκόντων. ***οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις διασφαλίζουν ότι τα εποπτικά σχέδια μετάβασης ελαχιστοποιούν τη διαταραχή της λειτουργίας και της ανταγωνιστικότητας των οικείων οντοτήτων και των πελατών τους και καθορίζουν σαφή χρονοδιαγράμματα και διαδικαστικές εγγυήσεις.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα σχέδια εποπτικής μετάβασης θα διέπουν τη μεταβίβαση αρμοδιοτήτων σε σημαντικούς τόπους διαπραγμάτευσης από τις ΕΑΑ στην ΕΑΚΑΑ. Όπως έχει συνταχθεί, η εντολή της κατ' εξουσιοδότηση πράξης επικεντρώνεται αποκλειστικά στη διαδικαστική τάξη, χωρίς υποχρέωση ελαχιστοποίησης της διαταραχής για τις εποπτευόμενες οντότητες ή τους πελάτες τους. Οι μεταβάσεις των οποίων η αλληλουχία είναι ανεπαρκής ή οι οποίες δεν διαθέτουν επαρκείς πόρους συνεπάγονται πραγματικό λειτουργικό κόστος και κόστος φήμης. Η απαίτηση σχεδίων μετάβασης για την αντιμετώπιση της ανταγωνιστικής συνέχειας και των επιπτώσεων στους πελάτες διασφαλίζει ότι η αλλαγή αρχιτεκτονικής δεν θα αποτελέσει από μόνη της πηγή διατάραξης της αγοράς.

Τροπολογία 122

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 31
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στβ – παράγραφος 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
8. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 50 για την τροποποίηση οποιουδήποτε από τα όρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1,	***διαγράφεται***

στην παράγραφο 2 στοιχείο β) και στην παράγραφο 3 υπό το πρίσμα των εξελίξεων της αγοράς.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο προσδιορισμός των τόπων διαπραγμάτευσης που εμπίπτουν στην άμεση εποπτεία της ΕΑΚΑΑ αποτελεί ζήτημα θεμελιώδους θεσμικής σημασίας και όχι τεχνική προσαρμογή. Η ανάθεση του καθορισμού κατώτατων ορίων στην Επιτροπή παρακάμπτει τους συννομοθέτες και αφαιρεί τον δημοκρατικό έλεγχο από απόφαση με άμεσες συνέπειες για την κατανομή της εποπτικής αρμοδιότητας. Η εξουσία αυτή πρέπει να παραμείνει στο Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.

Τροπολογία 123

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 31
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στβ – παράγραφος 9 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	9α. Έως ... [3 έτη μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού], η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή στην οποία αξιολογείται κατά πόσον οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές που θα πληρούσαν τις προϋποθέσεις των παραγράφων 1, 2 και 3 του παρόντος άρθρου, οι οποίες εφαρμόζονται κατ' αναλογία στη συναλλακτική δραστηριότητα των συστηματικών εσωτερικοποιητών, θα πρέπει να υπόκεινται στην άμεση εποπτεία της ΕΑΚΑΑ.* ***Η έκθεση αξιολογεί τη διασυνοριακή διάσταση της δραστηριότητας των συστηματικών εσωτερικοποιητών, τον βαθμό στον οποίο οι αποκλίνουσες εθνικές εποπτικές πρακτικές δημιουργούν κινδύνους ρυθμιστικού αρμπιτράζ, καθώς και τις επιπτώσεις για την ακεραιότητα της αγοράς, την εξεύρεση τιμών και την προστασία των επενδυτών. Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει,

κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές αντιπροσωπεύουν σημαντικό και αυξανόμενο μερίδιο των συναλλαγών μετοχών της ΕΕ. Όταν η δραστηριότητά τους πληροί όρια σημαντικότητας συγκρίσιμα με εκείνα που εφαρμόζονται στους τόπους διαπραγμάτευσης, η κατακερματισμένη εθνική εποπτεία ενέχει τον κίνδυνο ρυθμιστικού αρμπιτράζ. Η ρήτρα αυτή απαιτεί από την ΕΑΚΑΑ να διενεργεί τεκμηριωμένη αξιολόγηση της περίπτωσης επέκτασης του πεδίου εφαρμογής της άμεσης εποπτείας στους συστηματικούς εσωτερικοποιητές.

Τροπολογία 124

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 32
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στδ – παράγραφος 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Η ΕΑΚΑΑ δημιουργεί και διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων**,** σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, για να διασφαλίσει ότι οι ακόλουθες οντότητες και αρχές μπορούν να υποβάλλουν τα έγγραφά τους και να έχουν πρόσβαση στα έγγραφά τους και στα έγγραφα που απευθύνονται σε αυτές, όπως έχουν καταχωριστεί στην εν λόγω βάση δεδομένων:	1. Η ΕΑΚΑΑ δημιουργεί και διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων ***ως ειδική ενότητα της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε*** σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, για να διασφαλίσει ότι οι ακόλουθες οντότητες και αρχές μπορούν να υποβάλλουν τα έγγραφά τους και να έχουν πρόσβαση στα έγγραφά τους και στα έγγραφα που απευθύνονται σε αυτές, όπως έχουν καταχωριστεί στην εν λόγω βάση δεδομένων:

Or. en

Αιτιολόγηση

Η κεντρική πλατφόρμα θα πρέπει να αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ευρύτερης πλατφόρμας υποβολής εποπτικών αναφορών που δημιούργησε η ΕΑΚΑΑ στο πλαίσιο των προσαρμογών του κανονισμού ΕΑΚΑΑ. Η παρούσα τροπολογία πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις αντίστοιχες αλλαγές στο άρθρο 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ και στο άρθρο 21α του CSDR.

Τροπολογία 125

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 32
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 38στδ – παράγραφος 5 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5α. Η κεντρική βάση δεδομένων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 λειτουργεί ως αναπόσπαστο στοιχείο της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. Τα πρότυπα δεδομένων, οι απαιτήσεις διαλειτουργικότητας, οι υποχρεώσεις ασφάλειας και οι κανόνες εμπιστευτικότητας που ισχύουν για την εν λόγω πλατφόρμα εφαρμόζονται πλήρως στην κεντρική βάση δεδομένων. Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι οι πληροφορίες που υποβάλλονται στην κεντρική βάση δεδομένων από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) έως δ) δεν απαιτείται να υποβάλλονται χωριστά στην ΕΑΚΑΑ ή σε οποιαδήποτε άλλη αρχή δυνάμει του παρόντος κανονισμού ή οποιασδήποτε άλλης πράξης της Ένωσης για τον ίδιο εποπτικό σκοπό. Η ΕΑΚΑΑ καθιστά τις πληροφορίες που τηρούνται στην κεντρική βάση δεδομένων προσβάσιμες σε άλλες ενότητες της πλατφόρμας δεδομένων στον βαθμό που επιτρέπεται από τις ισχύουσες υποχρεώσεις επαγγελματικού απορρήτου και εμπιστευτικότητας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η κεντρική πλατφόρμα θα πρέπει να αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ευρύτερης πλατφόρμας υποβολής εποπτικών αναφορών που δημιούργησε η ΕΑΚΑΑ στο πλαίσιο των προσαρμογών του κανονισμού ΕΑΚΑΑ. Η παρούσα τροπολογία πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις αντίστοιχες αλλαγές στο άρθρο 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ και στο άρθρο 21α του CSDR.

Τροπολογία 126

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 39 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 600/2014
Άρθρο 52 – παράγραφος 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
14. Έως τις 30 Ιουνίου ***2028***, η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ομάδα εμπειρογνωμόνων των ενδιαφερόμενων μερών που συγκροτείται σύμφωνα με το άρθρο 22β παράγραφος 2, αξιολογεί τη ζήτηση της αγοράς για το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών για μετοχές και διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια, τον αντίκτυπο του εν λόγω ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών στη λειτουργία, την ελκυστικότητα και τη διεθνή ανταγωνιστικότητα των αγορών και των επιχειρήσεων της Ένωσης, και κατά πόσον το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών έχει επιτύχει τον στόχο του να μειώσει τις ασυμμετρίες πληροφόρησης μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά και να καταστήσει την Ένωση ελκυστικότερη τοποθεσία για επενδύσεις. Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τη σκοπιμότητα της προσθήκης πρόσθετων χαρακτηριστικών στο ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών. Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.·	14. Έως τις 30 Ιουνίου ***2029***, η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ομάδα εμπειρογνωμόνων των ενδιαφερόμενων μερών που συγκροτείται σύμφωνα με το άρθρο 22β παράγραφος 2, αξιολογεί τη ζήτηση της αγοράς για το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών για μετοχές και διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια, τον αντίκτυπο του εν λόγω ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών στη λειτουργία, την ελκυστικότητα και τη διεθνή ανταγωνιστικότητα των αγορών και των επιχειρήσεων της Ένωσης, και κατά πόσον το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών έχει επιτύχει τον στόχο του να μειώσει τις ασυμμετρίες πληροφόρησης μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά και να καταστήσει την Ένωση ελκυστικότερη τοποθεσία για επενδύσεις. Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τη σκοπιμότητα της προσθήκης πρόσθετων χαρακτηριστικών***, όπως το αυξημένο βάθος του βιβλίου ή η αποανωνυμοποίηση των δεδομένων των τόπων διαπραγμάτευσης,*** στο ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών. Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η τροποποίηση του πεδίου εφαρμογής του ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών μετοχών πριν από τη θέση του σε λειτουργία είναι πρόωρη. Το υφιστάμενο πλαίσιο επανεξέτασης αποτελεί το κατάλληλο μέσο για τη λήψη τεκμηριωμένων αποφάσεων σχετικά με πρόσθετα χαρακτηριστικά, όπως το αυξημένο βάθος του βιβλίου ή η αποανωνυμοποίηση του τόπου. Η παρούσα τροπολογία ενισχύει το εν λόγω πλαίσιο παρατείνοντας την προθεσμία αξιολόγησης της

ΕΑΚΑΑ, ώστε να διασφαλιστεί ότι βασίζεται σε επαρκή επιχειρησιακή πείρα, και προσδιορίζοντας ρητά τα χαρακτηριστικά που πρέπει να αξιολογούνται.

Τροπολογία 127

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ι
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) ως **"**αρμόδια αρχή**"** νοείται, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στον παρόντα κανονισμό, ***η εθνική αρμόδια αρχή και*** η ΕΑΚΑΑ, όπως ***ορίζονται*** σύμφωνα με ***τα άρθρα 10 και*** 11·	17) ως «αρμόδια αρχή» νοείται, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ, όπως ***ορίζεται*** σύμφωνα με ***το άρθρο*** 11·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 128

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ια
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 17 α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ια) εισάγεται το ακόλουθο σημείο 17α):	***διαγράφεται***
ως "εθνική αρμόδια αρχή" νοείται η εθνική αρχή του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο ένα ΚΑΤ, η οποία ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 10	

παράγραφος 1·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 129

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 3 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 3 – παράγραφος 2 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	3α) Στο άρθρο 3 παράγραφος 2, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Σε περίπτωση που η συναλλαγή σε κινητές αξίες πραγματοποιείται σε τόπο διαπραγμάτευσης, οι σχετικές αξίες καταχωρίζονται ως λογιστική εγγραφή σε ΚΑΤ την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού ή νωρίτερα, εκτός εάν έχουν ήδη καταχωριστεί με τον τρόπο αυτόν.	«Σε περίπτωση που η συναλλαγή σε κινητές αξίες πραγματοποιείται σε τόπο διαπραγμάτευσης, οι σχετικές αξίες καταχωρίζονται ως λογιστική εγγραφή σε ΚΑΤ ***που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό*** την προβλεπόμενη ημερομηνία διακανονισμού ή νωρίτερα, εκτός εάν έχουν ήδη καταχωριστεί με τον τρόπο αυτόν. ***Η απαίτηση του πρώτου εδαφίου θεωρείται επίσης ότι πληρούται όταν οι σχετικές κινητές αξίες καταχωρίζονται σε μορφή λογιστικής εγγραφής σε συμβολαιογράφο DLT ή υπεύθυνο τήρησης λογαριασμού DLT στον οποίο έχει χορηγηθεί ειδική άδεια σύμφωνα με το άρθρο 10α του κανονισμού (ΕΕ) 2022/858, υπό την προϋπόθεση ότι κάθε επακόλουθος διακανονισμός συναλλαγών στις εν λόγω κινητές αξίες***

πραγματοποιείται σε υποδομή που έχει λάβει άδεια ή έχει αναγνωριστεί δυνάμει του παρόντος κανονισμού ή του κανονισμού (ΕΕ) 2022/858.»

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EL/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0909-20260117)

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 3 παράγραφος 2 του CSDR απαιτεί καταχώριση αποκλειστικά σε ΚΑΤ που διαθέτει άδεια λειτουργίας, ωστόσο ο MISP εισάγει τους συμβολαιογράφους DLT χωρίς να επικαιροποιεί την εν λόγω διάταξη. Οι αρχιτεκτονικές DLT διαχωρίζουν λειτουργικά το επίπεδο καταχώρισης από το επίπεδο διακανονισμού, γεγονός που θα πρέπει να αντικατοπτρίζεται στον CSDR. Η παρούσα τροπολογία καλύπτει το κενό που προκύπτει στο μόνιμο πλαίσιο, διατηρώντας παράλληλα τις διασφαλίσεις προληπτικής εποπτείας.

Τροπολογία 130

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – εισαγωγικό μέρος
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
8) Το άρθρο 10 ***αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***	8) Το άρθρο 10 ***απαλείφεται.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 131

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9

Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Αρμόδια αρχή για ***σημαντικά*** ΚΑΤ	Αρμόδια αρχή για ΚΑΤ *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 132

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Η ΕΑΚΑΑ είναι η αρμόδια αρχή για τα ***σημαντικά*** ΚΑΤ και ασκεί τα εποπτικά καθήκοντα και τις αρμοδιότητες που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό για την αδειοδότηση και την εποπτεία τους.	1. Η ΕΑΚΑΑ είναι η αρμόδια αρχή για τα ΚΑΤ και ασκεί τα εποπτικά καθήκοντα και τις αρμοδιότητες που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό για την αδειοδότηση και την εποπτεία τους. *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να

εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 133

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2. Ένα ΚΑΤ θεωρείται σημαντικό αν πληροί τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:	***διαγράφεται***
α) πληροί τα κριτήρια που καθορίζονται στο άρθρο 11α παράγραφος 1·	
β) ανήκει στον ίδιο όμιλο με τουλάχιστον ένα από τα ακόλουθα:	
i) ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένο στο έδαφος άλλου κράτους μέλους·	
ii) ΚΑΤ, κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ή τόπο διαπραγμάτευσης για τον οποίο αρμόδια αρχή είναι η ΕΑΚΑΑ·	
γ) διαχειρίζεται σύστημα διακανονισμού αξιογράφων που διέπεται από το δίκαιο κράτους μέλους διαφορετικού από το κράτος μέλος στο οποίο είναι εγκατεστημένο το νομικό πρόσωπο, εφόσον το εν λόγω σύστημα έχει οριστεί σύμφωνα με το άρθρο 3 του [κανονισμού (ΕΕ).../... σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού]·	
δ) το κράτος μέλος στο οποίο είναι εγκατεστημένο το ΚΑΤ έχει ορίσει την ΕΑΚΑΑ ως αρμόδια αρχή σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 2, όταν ο ορισμός αυτός ισχύει για το συγκεκριμένο ΚΑΤ.	
Η ΕΑΚΑΑ κρίνει αν ένα ΚΑΤ πληροί τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί σημαντικό σύμφωνα με το παρόν άρθρο.	

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 134

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Η ΕΑΚΑΑ αξιολογεί, τουλάχιστον κάθε 12 μήνες, αν οποιοδήποτε ΚΑΤ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 135

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4. Αν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι ένα ΚΑΤ που έχει λάβει άδεια λειτουργίας πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2, το εν λόγω ΚΑΤ θεωρείται σημαντικό. Αν το ΚΑΤ δεν εποπτεύεται ακόμη από την ΕΑΚΑΑ, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να ορίσει πιθανή περίοδο προσαρμογής που δεν υπερβαίνει τους 6 μήνες, μετά την οποία το ΚΑΤ τίθεται υπό την εποπτεία της ΕΑΚΑΑ.	***διαγράφεται***
Η ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί στο οικείο ΚΑΤ, στις σχετικές αρχές του και στην εθνική αρμόδια αρχή του το αποτέλεσμα της κρίσης και κάθε περίοδο προσαρμογής που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο εντός δύο εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της εν λόγω κρίσης.	

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεδομένου ότι η προσέγγιση του εισηγητή επεκτείνει την αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας, η διαδικασία προσδιορισμού της σημασίας παύει να ισχύει στο σύνολό της.

Τροπολογία 136

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5. Προτού νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση υποβάλει αίτηση χορήγησης άδειας λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 16, ζητεί από την ΕΑΚΑΑ, μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων, να κρίνει αν πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2 του	***διαγράφεται***

παρόντος άρθρου.

Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να ζητήσει περαιτέρω πληροφορίες από το εν λόγω νομικό πρόσωπο για τον σκοπό αυτό. Το νομικό πρόσωπο παρέχει τις ζητούμενες πληροφορίες εντός της προθεσμίας που ορίζει η ΕΑΚΑΑ. Η ΕΑΚΑΑ, εντός 20 εργάσιμων ημερών από τη λήψη όλων των σχετικών πληροφοριών, κρίνει αν το νομικό πρόσωπο πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο.

Αν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι το νομικό πρόσωπο πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, το εν λόγω νομικό πρόσωπο χαρακτηρίζεται σημαντικό και εποπτεύεται από την ΕΑΚΑΑ, η οποία είναι υπεύθυνη για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας στο εν λόγω νομικό πρόσωπο σύμφωνα με το άρθρο 16.

Αν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι το νομικό πρόσωπο δεν πληροί καμία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, θεωρείται λιγότερο σημαντικό και εποπτεύεται από την εθνική αρμόδια αρχή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 1, του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το νομικό πρόσωπο. Η εν λόγω αρχή είναι υπεύθυνη για τη χορήγηση άδειας λειτουργίας στο συγκεκριμένο νομικό πρόσωπο σύμφωνα με το άρθρο 16.

Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει, μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων, το νομικό πρόσωπο, την εθνική αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το νομικό πρόσωπο και τις σχετικές αρχές για το αποτέλεσμα της κρίσης της εντός δύο εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία της εν λόγω κρίσης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 11 παράγραφος 5 απαιτεί από τα μελλοντικά ΚΑΤ να ζητούν προσδιορισμό της σημασίας από την ΕΑΚΑΑ πριν από την υποβολή αίτησης για χορήγηση άδειας λειτουργίας. Δεδομένου ότι η προσέγγιση του εισηγητή καθιστά την ΕΑΚΑΑ αρμόδια αρχή για όλα τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας αδιακρίτως, δεν απαιτείται αξιολόγηση της σημασίας σε επίπεδο οντότητας κατά το στάδιο της αδειοδότησης. Η διάταξη είναι περιττή και διαγράφεται αναλόγως.

Τροπολογία 137

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
6. Αν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι ΚΑΤ που είχε προηγουμένως προσδιοριστεί ως σημαντικό δεν πληροί καμία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2 για τους τελευταίους 36 μήνες, κρίνει ότι το ΚΑΤ δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί σημαντικό ΚΑΤ. Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει αμέσως το οικείο ΚΑΤ, τις σχετικές αρχές του και την εθνική αρμόδια αρχή του σχετικά με την εν λόγω κρίση. Η εν λόγω κρίση αρχίζει να ισχύει μετά από περίοδο προσαρμογής που καθορίζεται από την ΕΑΚΑΑ, η οποία δεν υπερβαίνει τους 24 μήνες.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 138

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
7. Η ΕΑΚΑΑ, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, καταρτίζει και δημοσιεύει στον ιστότοπό της τον κατάλογο σημαντικών ΚΑΤ και τον επικαιροποιεί.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 11 παράγραφος 7 απαιτεί από την ΕΑΚΑΑ να τηρεί και να δημοσιεύει κατάλογο των σημαντικών ΚΑΤ. Δεδομένου ότι η προσέγγιση του εισηγητή καταργεί τη σημαντική/λιγότερο σημαντική διάκριση και ορίζει την ΕΑΚΑΑ ως αρμόδια αρχή για όλα τα ΚΑΤ που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας, δεν απαιτείται τέτοιος κατάλογος. Το γενικό μητρώο αδειοδοτημένων οντοτήτων της ΕΑΚΑΑ εξυπηρετεί τον σκοπό της διαφάνειας χωρίς αλληλεπικαλύψεις.

Τροπολογία 139

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
8. Η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει τέλη σε ***σημαντικά*** ΚΑΤ για την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων και αρμοδιοτήτων της που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό για την αδειοδότηση και την εποπτεία ***σημαντικών*** ΚΑΤ και σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει της παραγράφου 10.	8. Η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει τέλη σε ΚΑΤ για την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων και αρμοδιοτήτων της που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό για την αδειοδότηση και την εποπτεία ΚΑΤ και σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει της παραγράφου 10.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ

σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 140

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 9
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11 – παράγραφος 10 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	10α. Κατά την κατάρτιση της κατ' εξουσιοδότηση πράξης που αναφέρεται στην παράγραφο 10, η Επιτροπή διασφαλίζει ότι τα τέλη είναι αναλογικά προς το εποπτικό κόστος της ΕΑΚΑΑ, δεν εισάγουν διακρίσεις μεταξύ συγκρίσιμων ΚΑΤ και δεν δημιουργούν ανταγωνιστικά μειονεκτήματα για τα ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση σε σχέση με τα ΚΑΤ που είναι εγκατεστημένα σε τρίτες χώρες. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη περιλαμβάνει μεθοδολογία για τη συγκριτική αξιολόγηση των τελών έναντι των εποπτικών επιβαρύνσεων που επιβάλλονται από συγκρίσιμες αρχές σε μεγάλες δικαιοδοσίες τρίτων χωρών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 11 παρέχει στην Επιτροπή απεριόριστη εξουσία να καθορίζει εποπτικά τέλη για τα ΚΑΤ με κατ' εξουσιοδότηση πράξη. Η ενσωμάτωση της αναλογικότητας, της απαγόρευσης των διακρίσεων και της συγκριτικής αξιολόγησης τρίτων χωρών απευθείας στη διαδικασία εξουσιοδότησης εμποδίζει τον καθορισμό τελών να καταστεί κινητήρια δύναμη του ρυθμιστικού αρμπιτράζ ή της μετεγκατάστασης της αγοράς.

Τροπολογία 141

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 10
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
10) [...]	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Δεν απαιτείται προσδιορισμός των σημαντικών ΚΑΤ.

Τροπολογία 142

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 12
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 11γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
12) Προστίθεται το ακόλουθο άρθρο 11γ:	***διαγράφεται***
«Άρθρο 11γ	
Ειδικές διατάξεις για τα σημαντικά ΚΑΤ	
1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 24α, δεν συγκροτείται σώμα για σημαντικό ΚΑΤ. Σε περίπτωση που για ΚΑΤ το οποίο καθίσταται σημαντικό είχε συγκροτηθεί σώμα σύμφωνα με το άρθρο 24α, το εν λόγω σώμα διαλύεται το αργότερο εντός ενός έτους από τον χαρακτηρισμό του ΚΑΤ ως σημαντικού ΚΑΤ. Σε σχέση με ένα σημαντικό ΚΑΤ, οι διαδικασίες που αναφέρονται στα άρθρα 15, 17, 19α, 21α, 22, 23, 24, 48β, 55 και 60	

εφαρμόζονται χωρίς να συμπεριλαμβάνεται το σώμα.

2. Κατά παρέκκλιση από τα άρθρα 7, 13, 15, 17, 19α, 20, 21 παράγραφος 1, 21α, 22, 22α, 23, 24, 27α, 27β, 33, 49, 52, 54α, 54β, 54γ, 55, 57, 58 και 60, οποιαδήποτε απαίτηση που επιβάλλεται σε ΚΑΤ, ή στην αρμόδια αρχή, να αλληλεπιδρά με την ΕΑΚΑΑ, ή στην ΕΑΚΑΑ να αλληλεπιδρά με το ΚΑΤ ή την αρμόδια αρχή, η οποία αναφέρεται στα εν λόγω άρθρα, δεν εφαρμόζεται σε σημαντικό ΚΑΤ.

Το άρθρο 17α δεν εφαρμόζεται σε σημαντικά ΚΑΤ.».

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 143

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 22
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 21α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ***ΕΑΚΑΑ*** δημιουργεί και διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. Χωριστά για κάθε ΚΑΤ, η αρμόδια αρχή του ΚΑΤ, η ΕΑΚΑΑ, οι σχετικές αρχές του ΚΑΤ ***και η εθνική αρμόδια αρχή του ΚΑΤ***, καθώς και τα μέλη του σώματος του ΚΑΤ που αναφέρονται στο άρθρο 24α, κατά	Η ΕΑΚΑΑ δημιουργεί και διατηρεί κεντρική βάση δεδομένων ***ως ειδική ενότητα της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε*** σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. Χωριστά για κάθε ΚΑΤ, η αρμόδια αρχή του ΚΑΤ, η ΕΑΚΑΑ, οι σχετικές αρχές του ΚΑΤ, καθώς και τα μέλη του σώματος του ΚΑΤ που αναφέρονται στο άρθρο 24α,

περίπτωση και όταν απαιτείται βάσει σχετικού άρθρου (στο εξής: εγγεγραμμένοι αποδέκτες), έχουν πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες και τα έγγραφα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και έχουν καταχωριστεί στην κεντρική βάση δεδομένων για το συγκεκριμένο ΚΑΤ, όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.	κατά περίπτωση και όταν απαιτείται βάσει σχετικού άρθρου (στο εξής: εγγεγραμμένοι αποδέκτες), έχουν πρόσβαση σε όλες τις πληροφορίες και τα έγγραφα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και έχουν καταχωριστεί στην κεντρική βάση δεδομένων για το συγκεκριμένο ΚΑΤ, όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η βάση δεδομένων του CSDR θα πρέπει να λειτουργεί ως αναπόσπαστο μέρος της γενικής βάσης δεδομένων που θεσπίστηκε μέσω του νέου άρθρου 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ. Η δομή αυτή διασφαλίζει ότι υπάρχει μία κεντρική βάση δεδομένων και όχι περισσότερες νέες βάσεις δεδομένων που συνυπάρχουν παράλληλα. Η παρούσα τροπολογία πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις αλλαγές που έγιναν στο άρθρο 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ, στο άρθρο 17γ του κανονισμού EMIR και στο άρθρο 38στδ του κανονισμού MIFR.

Τροπολογία 144

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 22
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 21α – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	3α. Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι η κεντρική βάση δεδομένων λειτουργεί ως αναπόσπαστο στοιχείο της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 35γ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010. Τα πρότυπα δεδομένων, οι απαιτήσεις διαλειτουργικότητας, οι υποχρεώσεις ασφάλειας και οι κανόνες εμπιστευτικότητας που ισχύουν για την εν λόγω πλατφόρμα εφαρμόζονται πλήρως στην κεντρική βάση δεδομένων. Η ΕΑΚΑΑ θέτει τις πληροφορίες που τηρούνται στην κεντρική βάση δεδομένων στη διάθεση των αρχών που λειτουργούν στο πλαίσιο άλλων ενοτήτων της πλατφόρμας δεδομένων που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, στον

	βαθμό που η εν λόγω πρόσβαση είναι σχετική ή αναγκαία για την εκτέλεση των καθηκόντων τους και με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων υποχρεώσεων επαγγελματικού απορρήτου και εμπιστευτικότητας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η βάση δεδομένων του CSDR θα πρέπει να λειτουργεί ως αναπόσπαστο μέρος της γενικής βάσης δεδομένων που θεσπίστηκε μέσω του νέου άρθρου 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ. Η δομή αυτή διασφαλίζει ότι υπάρχει μία κεντρική βάση δεδομένων και όχι περισσότερες νέες βάσεις δεδομένων που συνυπάρχουν παράλληλα. Η παρούσα τροπολογία πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις αλλαγές που έγιναν στο άρθρο 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ, στο άρθρο 17γ του κανονισμού EMIR και στο άρθρο 38στδ του κανονισμού MIFR.

Τροπολογία 145

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 22
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 21γ – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ***ΕΑΚΑΑ καθιστά διαθέσιμες τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και ανταλλάσσονται μέσω της κεντρικής βάσης δεδομένων δυνάμει του παρόντος κανονισμού σε κάθε σχετική αρχή για τους σκοπούς*** του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ***και του [κανονισμού (ΕΕ) .../... σχετικά με το αμετάκλητο του διακανονισμού], όταν αυτό είναι σκόπιμο ή αναγκαίο*** για την εκτέλεση των καθηκόντων ***της***.	Η ***ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι η κεντρική βάση δεδομένων λειτουργεί ως αναπόσπαστο στοιχείο της πλατφόρμας δεδομένων που δημιουργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 35γ*** του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. ***1095/2010. Τα πρότυπα δεδομένων, οι απαιτήσεις διαλειτουργικότητας, οι υποχρεώσεις ασφάλειας και οι κανόνες εμπιστευτικότητας που ισχύουν για την εν λόγω πλατφόρμα εφαρμόζονται πλήρως στην κεντρική βάση δεδομένων. Η ΕΑΚΑΑ θέτει τις πληροφορίες που τηρούνται στην κεντρική βάση δεδομένων στη διάθεση των αρχών που λειτουργούν στο πλαίσιο άλλων ενοτήτων της πλατφόρμας δεδομένων που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, στον βαθμό που η εν λόγω πρόσβαση είναι σχετική ή αναγκαία*** για την εκτέλεση των καθηκόντων ***τους και με την επιφύλαξη των εφαρμοστέων υποχρεώσεων επαγγελματικού απορρήτου και***

εμπιστευτικότητας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η βάση δεδομένων του CSDR θα πρέπει να λειτουργεί ως αναπόσπαστο μέρος της γενικής βάσης δεδομένων που θεσπίστηκε μέσω του νέου άρθρου 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ. Η δομή αυτή διασφαλίζει ότι υπάρχει μία κεντρική βάση δεδομένων και όχι περισσότερες νέες βάσεις δεδομένων που συνυπάρχουν παράλληλα. Η παρούσα τροπολογία πρέπει να διαβαστεί σε συνδυασμό με τις αλλαγές που έγιναν στο άρθρο 35γ του κανονισμού ΕΑΚΑΑ, στο άρθρο 17γ του κανονισμού EMIR και στο άρθρο 38στδ του κανονισμού MIFR.

Τροπολογία 146

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 26 – εισαγωγικό μέρος
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 24α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
26) Το άρθρο 24α ***τροποποιείται ως εξής:***	26) Το άρθρο 24α ***απαλείφεται.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ενιαίοι κανόνες απαιτούν ενιαία εποπτεία. Ο περιορισμός της άμεσης εποπτείας της ΕΑΚΑΑ σε 15 από τα 32 ΚΑΤ της ΕΕ διατηρεί τον εποπτικό κατακερματισμό που είχε στόχο να εξαλείψει ο CSDR. Οι αποκλίνουσες εθνικές πρακτικές αυξάνουν το κόστος, καθιστούν δυνατή την καταχρηστική επιλογή του ευνοϊκότερου καθεστώτος εποπτείας και αποτρέπουν τη διασυνοριακή δραστηριότητα. Η επέκταση της αρμοδιότητας της ΕΑΚΑΑ σε όλα τα ΚΑΤ της ΕΕ διασφαλίζει τη συνεπή εφαρμογή του ενιαίου εγχειριδίου κανόνων και εξασφαλίζει τους ισότιμους όρους ανταγωνισμού που απαιτεί η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Το άρθρο για τη σύσταση εποπτικών σωμάτων δεν είναι πλέον αναγκαίο εάν τα ΚΑΤ εποπτεύονται άμεσα από την ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 147

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 35
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 34 – παράγραφος 10 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για να καθορίσει τα τυποποιημένα έντυπα, υποδείγματα και διαδικασίες για τις δημοσιοποιήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1, 5 και 9.	Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για να καθορίσει τα τυποποιημένα έντυπα, υποδείγματα και διαδικασίες για τις δημοσιοποιήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1, 5 και 9. ***Το υπόδειγμα που καταρτίζεται σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο για τις δημοσιοποιήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 5 λαμβάνει τη μορφή τυποποιημένου πίνακα τελών διαρθρωμένου γύρω από τις βασικές υπηρεσίες που απαριθμούνται στο τμήμα Α του παραρτήματος. Ο εν λόγω πίνακας τελών σχεδιάζεται έτσι ώστε να επιτρέπει στους συμμετέχοντες και τους μελλοντικούς συμμετέχοντες να συγκρίνουν, σε παρόμοια βάση, τα τέλη που χρεώνουν τα διάφορα κεντρικά αποθετήρια τίτλων για ισοδύναμες βασικές υπηρεσίες, συμπεριλαμβανομένων όλων των εφαρμοστέων εκπτώσεων, μειώσεων και των όρων για την αποκόμιση οφέλους από τις εν λόγω μειώσεις. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για να καθορίσει τα τυποποιημένα έντυπα, υποδείγματα και διαδικασίες για τις δημοσιοποιήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 9.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η εντολή της Επιτροπής για δημοσιοποίηση των τελών επικροτείται, αλλά αφήνει στην ΕΑΚΑΑ απεριόριστη διακριτική ευχέρεια όσον αφορά τον σχεδιασμό των υποδειγμάτων, δημιουργώντας τον κίνδυνο να επιτευχθεί τυποποίηση ως προς τη μορφή χωρίς να δημιουργηθεί ουσιαστική συγκρισιμότητα στην πράξη. Η παρούσα τροπολογία συνδέει το υπόδειγμα ITS με τυποποιημένο δίκτυο τελών που διαρθρώνεται γύρω από τις βασικές υπηρεσίες του τμήματος Α του παραρτήματος του CSDR, διασφαλίζοντας ότι οι συμμετέχοντες μπορούν να προβαίνουν σε πραγματικές συγκρίσεις τιμών ομοειδών μεταξύ των ΚΑΤ και ότι η ανταγωνιστική πειθαρχία μπορεί να λειτουργεί αποτελεσματικά στον μετασυναλλακτικό χώρο.

Τροπολογία 148

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 39
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 40 – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	3α. Έως... [3 έτη μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού], η ΕΑΚΑΑ, κατόπιν διαβούλευσης με τα μέλη του Ευρωπαϊκού Συστήματος Κεντρικών Τραπεζών και τις σχετικές εθνικές αρμόδιες αρχές, υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή στην οποία αξιολογεί τη σκοπιμότητα και τα οφέλη της επέκτασης του πεδίου εφαρμογής της υποχρέωσης που ορίζεται στην παράγραφο 2 σε νομίσματα των κρατών μελών που δεν είναι ακόμη διαθέσιμα στην κοινή υποδομή διακανονισμού που αναφέρεται στην εν λόγω παράγραφο.
	Η έκθεση περιέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα:
	α) τους τεχνικούς και λειτουργικούς όρους υπό τους οποίους η κοινή υποδομή διακανονισμού θα μπορούσε να επεκταθεί για τη στήριξη πρόσθετων νομισμάτων των κρατών μελών·
	β) τα αναμενόμενα οφέλη της εν λόγω επέκτασης για την ολοκλήρωση του διασυνοριακού διακανονισμού, την αποτελεσματικότητα του διακανονισμού και τη μείωση του κατακερματισμού στο μετασυναλλακτικό τοπίο της Ένωσης·
	γ) το κόστος και τις λειτουργικές επιπτώσεις για τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων που διακανονίζουν συναλλαγές σε νομίσματα που δεν υποστηρίζονται επί του παρόντος από την εν λόγω υποδομή·
	δ) όταν διαπιστώνεται ότι η επέκταση είναι τεχνικά και λειτουργικά εφικτή, συνιστώμενο χρονοδιάγραμμα για την εφαρμογή της εν λόγω επέκτασης.
	Με βάση την έκθεση που αναφέρεται στο

πρώτο εδάφιο, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση για την επέκταση της υποχρέωσης που ορίζεται στην παράγραφο 2 σε πρόσθετα νομίσματα των κρατών μελών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ρήτρα επανεξέτασης για την επέκταση του πεδίου εφαρμογής του T2S: Η αναγκαστικής φύσης υποχρέωση σύνδεσης με το T2S ισχύει μόνο για νομίσματα που υποστηρίζονται ήδη από την κοινή υποδομή διακανονισμού, αφήνοντας εκτός του πεδίου εφαρμογής της τα ΚΑΤ που διακανονίζουν συναλλαγές σε νομίσματα άλλων κρατών μελών της ΕΕ. Δεδομένου ότι η επέκταση της υποδομής σε νέα νομίσματα απαιτεί τεχνική προετοιμασία που δεν μπορεί να ανατεθεί μονομερώς, η παρούσα τροπολογία εισάγει υποχρεωτική επανεξέταση από την ΕΑΚΑΑ, η οποία θα πρέπει να διενεργείται σε στενό συντονισμό με τις σχετικές κεντρικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ.

Τροπολογία 149

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 50
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 54γ – παράγραφος 2 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) οι μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος που προορίζονται να χρησιμοποιηθούν για τον διακανονισμό του σκέλους μετρητών είναι καταχωρισμένες στο μητρώο της ΕΑΚΑΑ που συστάθηκε σύμφωνα με το άρθρο 109 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114 ***και ταξινομούνται ως σημαντικές μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος από την ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 56 ή 57 του εν λόγω κανονισμού***·	α) οι μάρκες ηλεκτρονικού χρήματος που προορίζονται να χρησιμοποιηθούν για τον διακανονισμό του σκέλους μετρητών είναι καταχωρισμένες στο μητρώο της ΕΑΚΑΑ που συστάθηκε σύμφωνα με το άρθρο 109 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το κριτήριο της σημασίας είναι υπερβολικά αυστηρό και θέτει σε μειονεκτική θέση τους Ευρωπαίους παρόχους και τους μικρότερους παράγοντες.

Τροπολογία 150

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 58 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 67 – παράγραφος 2β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2β. Η εξουσία έκδοσης των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 5, στο άρθρο 11 παράγραφος 10, στο άρθρο 11 παράγραφος 11***, στο άρθρο 11α παράγραφος 6***, στο άρθρο 11β παράγραφος 3, στο άρθρο 34 παράγραφος 3 και στο άρθρο 48α παράγραφος 9 ανατίθεται στην Επιτροπή επ' αόριστον από την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].	2β. Η εξουσία έκδοσης των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που αναφέρονται στο άρθρο 9 παράγραφος 5, στο άρθρο 11 παράγραφος 10, στο άρθρο 11 παράγραφος 11, στο άρθρο 11β παράγραφος 3, στο άρθρο 34 παράγραφος 3 και στο άρθρο 48α παράγραφος 9 ανατίθεται στην Επιτροπή επ' αόριστον από την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 67 παράγραφος 2β παραπέμπει εσφαλμένα στο άρθρο 11α παράγραφος 6, το οποίο δεν υπάρχει. Η εξουσιοδότηση για την έκδοση κατ' εξουσιοδότηση πράξης στο άρθρο 11α περιέχεται στην παράγραφο 5. Διαγραφή της αναφοράς στο άρθρο 11α για λόγους συνέπειας με την τροπολογία που διαγράφει το παρόν άρθρο.

Τροπολογία 151

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 4 – παράγραφος 1 – σημείο 58 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 909/2014
Άρθρο 67 – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Η εξουσιοδότηση που προβλέπεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2, στο άρθρο 7 παράγραφοι 5 και 9, στο άρθρο 9 παράγραφος 5, στο άρθρο 11 παράγραφοι 10 και 11***, στο άρθρο 11α παράγραφος 6***, στο άρθρο 11β παράγραφος 3, στο άρθρο 34 παράγραφος 3 και στο άρθρο 48α	3. Η εξουσιοδότηση που προβλέπεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2, στο άρθρο 7 παράγραφοι 5 και 9, στο άρθρο 9 παράγραφος 5, στο άρθρο 11 παράγραφοι 10 και 11, στο άρθρο 11β παράγραφος 3, στο άρθρο 34 παράγραφος 3 και στο άρθρο 48α παράγραφος 9 μπορεί να ανακληθεί

παράγραφος 9 μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτή. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.	ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτή. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 67 παράγραφος 3 παραπέμπει εσφαλμένα στο άρθρο 11α παράγραφος 6, το οποίο δεν υπάρχει. Η εξουσιοδότηση για την έκδοση κατ' εξουσιοδότηση πράξης στο άρθρο 11α περιέχεται στην παράγραφο 5. Διαγραφή της αναφοράς στο άρθρο 11α για λόγους συνέπειας με την τροπολογία που διαγράφει το παρόν άρθρο.

Τροπολογία 152

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 4 – παράγραφος 6 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
6. Η Επιτροπή θεσπίζει, μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 18β, μέτρα που καθορίζουν το περιεχόμενο και τη μορφή των διαφημιστικών ανακοινώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1. Οι εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις προσδιορίζουν τα ακόλουθα:	6. Η Επιτροπή θεσπίζει, μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 18β, μέτρα που καθορίζουν το περιεχόμενο και τη μορφή των διαφημιστικών ανακοινώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1. Οι εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις ***βασίζονται σε αρχές, λαμβάνουν δεόντως υπόψη την ανομοιογένεια του τομέα και*** προσδιορίζουν τα ακόλουθα:

Or. en

Αιτιολόγηση

Η απαίτηση οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις να βασίζονται σε αρχές και να αντικατοπτρίζουν

την ανομοιογένεια του τομέα διασφαλίζει την επίτευξη εναρμόνισης χωρίς δυσανάλογο κόστος συμμόρφωσης για μικρότερους και εξειδικευμένους διαχειριστές.

Τροπολογία 153

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 9 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2. Έως ***την*** [να προστεθεί ημερομηνία = ***36*** μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού] και στη συνέχεια ανά διετία, η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει τα τέλη ή τις χρεώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και επιβάλλονται από τις αρμόδιες αρχές υποδοχής σε σχέση με την εμπορική προώθηση ΟΕΕ και ΟΣΕΚΑ στο έδαφός τους και υποβάλλει έκθεση ***στην*** Επιτροπή στην οποία αναφέρει αν τα εν λόγω τέλη ή οι χρεώσεις συνάδουν με το συνολικό κόστος που σχετίζεται με την εκτέλεση των καθηκόντων των εν λόγω αρμόδιων αρχών.	2. Έως [να προστεθεί ημερομηνία = ***12*** μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού] και στη συνέχεια ανά διετία, η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει τα τέλη ή τις χρεώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και επιβάλλονται από τις αρμόδιες αρχές υποδοχής σε σχέση με την εμπορική προώθηση ΟΕΕ και ΟΣΕΚΑ στο έδαφός τους και υποβάλλει έκθεση ***στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την*** Επιτροπή στην οποία αναφέρει αν τα εν λόγω τέλη ή οι χρεώσεις συνάδουν με το συνολικό κόστος που σχετίζεται με την εκτέλεση των καθηκόντων των εν λόγω αρμόδιων αρχών ***και κατά πόσο έχουν δυνανάλογο αντίκτυπο σε διαχειριστές, ιδίως μικρότερου***ς.

Or. en

Αιτιολόγηση

Δεν χρειάζεται να υπάρχει καθυστέρηση 36 μηνών πριν από την πρώτη επανεξέταση των τελών: οι αρμόδιες αρχές κατέχουν ήδη τις σχετικές πληροφορίες και μπορούν να τις παρέχουν στην ΕΑΚΑΑ χωρίς καθυστέρηση. Η συντόμευση της αρχικής επανεξέτασης σε 12 μήνες διασφαλίζει ότι εντοπίζονται και αντιμετωπίζονται άμεσα δυσανάλογοι φραγμοί στη διασυνοριακή διανομή κεφαλαίων, σύμφωνα με τον στόχο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων για ταχεία άρση του κατακερματισμού της ενιαίας αγοράς.

Τροπολογία 154

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156

Άρθρο 9 – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	2α. Εάν η έκθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 καταλήξει στο συμπέρασμα ότι τα τέλη ή οι επιβαρύνσεις που επιβάλλονται από τις αρμόδιες αρχές υποδοχής είναι αδικαιολόγητα ή δυσανάλογα σε σχέση με τα ασκούμενα εποπτικά καθήκοντα, ή ότι τα εν λόγω τέλη ή επιβαρύνσεις έχουν δυσανάλογο αντίκτυπο στους διαχειριστές, η Επιτροπή, εντός 12 μηνών από την υποβολή της εν λόγω έκθεσης, υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση στην οποία περιγράφονται τα μέτρα που προτίθεται να λάβει, συνοδευόμενη, εφόσον δικαιολογείται, από νομοθετική πρόταση για την αναθεώρηση των διατάξεων σχετικά με τα τέλη και τις επιβαρύνσεις δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο μηχανισμός επανεξέτασης που θέσπισε η Επιτροπή δεν διαθέτει λύση ασφαλείας για την εκτέλεση. Η νέα παράγραφος 2α αντιμετωπίζει αυτό το κενό απαιτώντας από την Επιτροπή να υποβάλει έκθεση στους συννομοθέτες σχετικά με τα προβλεπόμενα διορθωτικά μέτρα εντός 12 μηνών από την αρνητική διαπίστωση της ΕΑΚΑΑ, συνοδευόμενη από νομοθετική πρόταση όταν τα αποδεικτικά στοιχεία το δικαιολογούν.

Τροπολογία 155

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 11
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 12 – παράγραφος 5 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5α. Σε περίπτωση που ένας ΔΟΕΕ, μια εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, ένας διαχειριστής EuVECA ή ένας διαχειριστής EuSEF έχει υποβάλει

πληροφορίες ή έγγραφα σε αρμόδια αρχή τα οποία στη συνέχεια διαβιβάζονται στην πλατφόρμα δεδομένων σύμφωνα με το παρόν άρθρο, καμία αρμόδια αρχή δεν μπορεί να απαιτήσει από τον εν λόγω ΔΟΕΕ, την εταιρεία διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, τον διαχειριστή EuVECA ή τον διαχειριστή EuSEF να υποβάλει τις ίδιες πληροφορίες ή έγγραφα χωριστά σε οποιαδήποτε άλλη αρμόδια αρχή για τον ίδιο ρυθμιστικό σκοπό. Αρμόδια αρχή που έχει πρόσβαση στην πλατφόρμα δεδομένων σύμφωνα με την παράγραφο 2 θεωρείται ότι έχει λάβει τις εν λόγω πληροφορίες ή έγγραφα για τους σκοπούς οποιασδήποτε εφαρμοστέας απαίτησης κοινοποίησης, αναφοράς ή δημοσιοποίησης δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι διασυνοριακοί διαχειριστές κεφαλαίων δεν θα πρέπει να υποχρεούνται να υποβάλλουν τις ίδιες πληροφορίες σε πολλές αρχές για τον ίδιο σκοπό. Όταν τα δεδομένα έχουν διαβιβαστεί στην πλατφόρμα της ΕΑΚΑΑ, οι ΕΑΑ πρέπει να θεωρείται ότι τα έχουν λάβει. Αυτή η αρχή της «μόνον άπαξ υποβολής έκθεσης» θα πρέπει να εφαρμόζεται εξίσου σε ολόκληρο τον τομέα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τροπολογία 156

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 11
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 12 – παράγραφος 5 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5β. Έως ... [24 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού], η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει έκθεση στην οποία χαρτογραφούνται οι εθνικές υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων, κοινοποίησης και γνωστοποίησης που ισχύουν για τους ΔΟΕΕ, τις εταιρείες διαχείρισης ΟΣΕΚΑ, τους διαχειριστές

EuVECA και τους διαχειριστές EuSEF δυνάμει του παρόντος κανονισμού, οι οποίες ικανοποιούνται ή αλληλεπικαλύπτονται με τις πληροφορίες που είναι ήδη διαθέσιμες στην πλατφόρμα δεδομένων.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει στην Επιτροπή συστάσεις στις οποίες προσδιορίζονται οι εθνικές υποχρεώσεις που θα πρέπει επισήμως να μην εφαρμοστούν ή να ενοποιηθούν σε επίπεδο Ένωσης, προκειμένου να εξαλειφθεί η αλληλεπικάλυψη. Έως ... [36 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού], με βάση την εν λόγω έκθεση και κατά περίπτωση, η Επιτροπή υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο νομοθετική πρόταση για την περαιτέρω ενοποίηση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων, κοινοποίησης και δημοσιοποίησης σε επίπεδο Ένωσης.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πλατφόρμα θα επιτύχει πραγματική απλούστευση μόνο εάν εντοπιστούν και εξαλειφθούν οι αλληλεπικαλυπτόμενες εθνικές υποχρεώσεις. Η παρούσα τροπολογία απαιτεί από την ΕΑΚΑΑ να χαρτογραφήσει τις αλληλεπικαλύψεις στην υποβολή εκθέσεων και να συστήσει την επίσημη μη εφαρμογή, με την Επιτροπή να υποχρεούται να δώσει νομοθετική συνέχεια εντός καθορισμένης προθεσμίας. Αυτό δημιουργεί σαφή πορεία προς ένα πιο ολοκληρωμένο καθεστώς υποβολής εκθέσεων.

Τροπολογία 157

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 15
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 14γ – παράγραφος 4 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) οι οικείες αρμόδιες αρχές ή συμφεροντούχοι δεν εφαρμόζουν απόφαση, γνωμοδότηση, σύσταση ή δράση που έχει εκδοθεί ή απαιτείται από την	α) οι οικείες αρμόδιες αρχές ή συμφεροντούχοι δεν εφαρμόζουν απόφαση, γνωμοδότηση, σύσταση ή δράση που έχει εκδοθεί ή απαιτείται από την

ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 3 ή γνώμη που έχει εκδοθεί από την Επιτροπή σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010·	ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 3 ή γνώμη που έχει εκδοθεί από την Επιτροπή σύμφωνα με το άρθρο 17 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010***, και η συνεχιζόμενη διάθεση του ΟΣΕΚΑ ή του ΟΕΕ ενέχει σημαντικό κίνδυνο για την ακεραιότητα της αγοράς ή την προστασία των επενδυτών***·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αναστολή της διασυνοριακής διάθεσης έχει άμεσες συνέπειες στη φήμη και το εμπόριο. Σύμφωνα με το στοιχείο α), όπως προτείνεται από την Επιτροπή, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να επιβάλει την εν λόγω αναστολή μόνο για διαδικαστική μη συμμόρφωση, ανεξάρτητα από οποιονδήποτε πραγματικό κίνδυνο για τους επενδυτές ή την ακεραιότητα της αγοράς. Η τροπολογία εισάγει ένα κατώτατο όριο αναλογικότητας, απαιτώντας από την ΕΑΚΑΑ να αποδεικνύει την ύπαρξη σημαντικού κινδύνου πριν από την ανάληψη δράσης.

Τροπολογία 158

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 16
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 17γ – παράγραφος 9 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Εάν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ δεν ενημερώσουν τον ΟΣΕΚΑ εντός της περιόδου που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο ότι δεν θα εφαρμόσει την αλλαγή, η αλλαγή θεωρείται ότι έχει αναγνωριστεί και ο ΟΣΕΚΑ μπορεί να την εφαρμόσει από τη λήξη της εν λόγω περιόδου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η υποχρέωση κοινοποίησης για ουσιώδεις αλλαγές ΟΣΕΚΑ ισχύει επί του παρόντος χωρίς διαδικαστικές συνέπειες: αρμόδια αρχή που δεν απαντά εντός 15 εργάσιμων ημερών αφήνει τον ΟΣΕΚΑ σε ανασφάλεια δικαίου. Ο κανόνας της σιωπηρής συναίνεσης επιλύει το ζήτημα αυτό θεωρώντας κατά τη λήξη της περιόδου ότι η μεταβολή έχει γίνει αποδεκτή εφόσον δεν

προβλήθηκε αντίρρηση, αποτρέποντας το ενδεχόμενο η αδράνεια των εποπτικών αρχών να καταστεί de facto εμπόδιο στη νόμιμη επιχειρησιακή αλλαγή.

Τροπολογία 159

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 16
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 17γ – παράγραφος 9 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	9α. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν τα κριτήρια για τον προσδιορισμό του τι συνιστά ουσιώδη αλλαγή για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου. Τα εν λόγω κριτήρια βασίζονται στο κατά πόσον μια αλλαγή επηρεάζει τα βασικά δικαιώματα των επενδυτών του ΟΣΕΚΑ, συμπεριλαμβανομένων αλλαγών στους επενδυτικούς στόχους ή την επενδυτική πολιτική, στο προφίλ κινδύνου, στη διάρθρωση των αμοιβών και του κόστους, στους όρους ρευστότητας ή στα θεμελιώδη νομικά ή διαρθρωτικά χαρακτηριστικά του ΟΣΕΚΑ. Αλλαγές καθαρά διοικητικής ή επιχειρησιακής φύσης που δεν επηρεάζουν τα δικαιώματα ή τις εύλογες προσδοκίες των επενδυτών δεν συνιστούν ουσιώδη αλλαγή για τους σκοπούς αυτούς.
	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως … [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].
	Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πρόταση εισάγει εναρμονισμένη διαδικασία κοινοποίησης για ουσιώδεις αλλαγές, αλλά αφήνει απροσδιόριστη την έννοια, επιτρέποντας τη διατήρηση αποκλινόντων εθνικών ορίων. Η παρούσα τροπολογία εξουσιοδοτεί την ΕΑΚΑΑ να αναπτύξει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που βασίζονται σε βασικά δικαιώματα των επενδυτών, παρέχοντας σαφές και ενιαίο πρότυπο σημασίας, εξαιρώντας παράλληλα ρητά τις αμιγώς λειτουργικές αλλαγές από την ενεργοποίηση της κοινοποίησης.

Τροπολογία 160

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 16
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 17στ – παράγραφος 10 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Εάν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ δεν έχουν ενημερώσει τον ΔΟΕΕ εντός της περιόδου που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο ότι δεν θα εφαρμόσει την αλλαγή, η αλλαγή θεωρείται ότι έχει αναγνωριστεί και ο ΔΟΕΕ μπορεί να την εφαρμόσει από τη λήξη της εν λόγω περιόδου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Εισάγει σιωπηρή διαδικασία.

Τροπολογία 161

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 16
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 17ζ – παράγραφος 9 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Εάν οι αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής του ΔΟΕΕ δεν έχουν ενημερώσει τον ΔΟΕΕ εντός της

περιόδου που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο ότι δεν θα εφαρμόσει την αλλαγή, η αλλαγή θεωρείται ότι έχει αναγνωριστεί και ο ΔΟΕΕ μπορεί να την εφαρμόσει από τη λήξη της εν λόγω περιόδου.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η υποχρέωση κοινοποίησης για ουσιώδεις αλλαγές ΟΕΕ ισχύει επί του παρόντος χωρίς διαδικαστικές συνέπειες: αρμόδια αρχή που δεν απαντά εντός 15 εργάσιμων ημερών αφήνει τον ΔΟΕΕ σε ανασφάλεια δικαίου. Ο κανόνας της σιωπηρής συναίνεσης επιλύει το ζήτημα αυτό θεωρώντας κατά τη λήξη της περιόδου ότι η μεταβολή έχει γίνει αποδεκτή εφόσον δεν προβλήθηκε αντίρρηση, αποτρέποντας το ενδεχόμενο η αδράνεια των εποπτικών αρχών να συνιστά διαρθρωτικό εμπόδιο στη διασυνοριακή διαχείριση των κεφαλαίων.

Τροπολογία 162

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 16
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 17ζ – παράγραφος 9 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	9α. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν τα κριτήρια για τον προσδιορισμό του τι συνιστά ουσιώδη αλλαγή για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου της παραγράφου 9. Τα εν λόγω κριτήρια βασίζονται στο κατά πόσον μια αλλαγή επηρεάζει τα βασικά δικαιώματα των επενδυτών του ΟΕΕ, συμπεριλαμβανομένων αλλαγών στους επενδυτικούς στόχους ή την επενδυτική πολιτική, στο προφίλ κινδύνου, στη διάρθρωση των αμοιβών και του κόστους, στους όρους ρευστότητας ή στα θεμελιώδη νομικά ή διαρθρωτικά χαρακτηριστικά του ΟΕΕ. Αλλαγές καθαρά διοικητικής ή επιχειρησιακής φύσης που δεν επηρεάζουν τα δικαιώματα ή τις εύλογες προσδοκίες των επενδυτών δεν συνιστούν ουσιώδη

αλλαγή για τους σκοπούς αυτούς.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως … [18 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πρόταση εισάγει εναρμονισμένη διαδικασία κοινοποίησης για ουσιώδεις αλλαγές, αλλά αφήνει απροσδιόριστη την έννοια, επιτρέποντας τη διατήρηση αποκλινόντων εθνικών ορίων. Η παρούσα τροπολογία εξουσιοδοτεί την ΕΑΚΑΑ να αναπτύξει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που βασίζονται σε βασικά δικαιώματα των επενδυτών, παρέχοντας σαφές και ενιαίο πρότυπο σημασίας, εξαιρώντας παράλληλα ρητά τις αμιγώς λειτουργικές αλλαγές από την ενεργοποίηση της κοινοποίησης.

Τροπολογία 163

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – σημείο 16
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/1156
Άρθρο 17θ – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Τα τέλη που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο καταβάλλονται από ΔΟΕΕ ή ΟΣΕΚΑ όταν προτίθενται να προωθήσουν εμπορικά τα μερίδια ή τις μετοχές ΟΕΕ ή ΟΣΕΚΑ σε κράτος μέλος διαφορετικό από το κράτος μέλος καταγωγής τους, σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στα άρθρα 17γ και 17ζ του παρόντος κανονισμού.	Τα τέλη που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο καταβάλλονται από ΔΟΕΕ ή ΟΣΕΚΑ όταν προτίθενται να προωθήσουν εμπορικά τα μερίδια ή τις μετοχές ΟΕΕ ή ΟΣΕΚΑ σε κράτος μέλος διαφορετικό από το κράτος μέλος καταγωγής τους, σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται στα άρθρα 17γ και 17ζ του παρόντος κανονισμού. ***Η ΕΑΚΑΑ και η υπεύθυνη εθνική αρμόδια αρχή δεν επιβάλλουν τέλη για την ίδια διαδικασία.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Θα πρέπει να αποφεύγεται η διπλή χρέωση τόσο από την ΕΑΚΑΑ όσο και από τις ΕΑΑ για την ίδια υπηρεσία.

Τροπολογία 164

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 3 – παράγραφος 2 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε υποδομή αγοράς DLT ή που καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT δεν υπερβαίνει τα ***100*** δισ. EUR κατά τη στιγμή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση ή της αρχικής καταχώρισης ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT.	Η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση σε υποδομή αγοράς DLT ή που καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT δεν υπερβαίνει τα ***1 000*** δισ. EUR κατά τη στιγμή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση ή της αρχικής καταχώρισης ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ανώτατο όριο των 100 δισ. EUR περιορίζει τη βιωσιμότητα των υποδομών DLT μεγάλης κλίμακας: μια ενιαία αγορά βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης σε μάρκες υπερβαίνει ήδη τα 350 δισ. EUR. Στις πλατφόρμες των ΗΠΑ δεν ισχύει αντίστοιχο ανώτατο όριο. Η αύξηση του ορίου στα 1 000 δισ. EUR επιτρέπει ουσιαστικά επιχειρηματικά μοντέλα, προσελκύει θεσμικές επενδύσεις και διατηρεί την ανταγωνιστικότητα των κεφαλαιαγορών της ΕΕ σε παγκόσμιο επίπεδο.

Τροπολογία 165

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 3 – παράγραφος 2 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όταν η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση ή	Όταν η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση ή

η αρχική καταχώριση ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT θα είχε ως αποτέλεσμα η αθροιστική αγοραία αξία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο να φτάσει τα ***100*** δισ. EUR, η υποδομή αγοράς DLT δεν εισάγει προς διαπραγμάτευση το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο DLT ούτε το καταχωρίζει.	η αρχική καταχώριση ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT θα είχε ως αποτέλεσμα η αθροιστική αγοραία αξία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο να φτάσει τα ***1 000*** δισ. EUR, η υποδομή αγοράς DLT δεν εισάγει προς διαπραγμάτευση το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο DLT ούτε το καταχωρίζει.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ανώτατο όριο των 100 δισ. EUR περιορίζει τη βιωσιμότητα των υποδομών DLT μεγάλης κλίμακας: μια ενιαία αγορά βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης σε μάρκες υπερβαίνει ήδη τα 350 δισ. EUR. Στις πλατφόρμες των ΗΠΑ δεν ισχύει αντίστοιχο ανώτατο όριο. Η αύξηση του ορίου στα 1 000 δισ. EUR επιτρέπει ουσιαστικά επιχειρηματικά μοντέλα, προσελκύει θεσμικές επενδύσεις και διατηρεί την ανταγωνιστικότητα των κεφαλαιαγορών της ΕΕ σε παγκόσμιο επίπεδο.

Τροπολογία 166

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 3 – παράγραφος 2α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2α. Όταν η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ή καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT που λειτουργεί υπό το κανονικό καθεστώς φτάσει ***τα 150 δισ. EUR***, ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT ενεργοποιεί τη στρατηγική μετάβασης που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 7. Ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή την ενεργοποίηση της στρατηγικής μετάβασης και το χρονοδιάγραμμα για τη μετάβαση στη μηνιαία έκθεση που προβλέπεται στην παράγραφο 5.	2α. Όταν η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ή καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT που λειτουργεί υπό το κανονικό καθεστώς φτάσει ***στο 150 % της αξίας που ορίζεται στην παράγραφο 2***, ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT ενεργοποιεί τη στρατηγική μετάβασης που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 7. Ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή την ενεργοποίηση της στρατηγικής μετάβασης και το χρονοδιάγραμμα για τη μετάβαση στη μηνιαία έκθεση που προβλέπεται στην παράγραφο 5.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το όριο μετάβασης του άρθρου 3 παράγραφος 2α αυξάνεται σε 1 500 δισ. EUR κατ' αναλογία προς την αύξηση του συνολικού ανώτατου ορίου σε 1 000 δισ. EUR. Η διατήρηση ουσιαστικού αποθέματος ασφαλείας μεταξύ του επιχειρησιακού ανώτατου ορίου και του μηχανισμού ενεργοποίησης της μετάβασης διασφαλίζει ότι οι διαχειριστές δεν εξαναγκάζονται σε πρόωρη αναδιάρθρωση, διατηρώντας την κανονιστική προβλεψιμότητα και την επενδυτική συνέχεια για υποδομές DLT μεγάλης κλίμακας.

Τροπολογία 167

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 3 – παράγραφος 2β – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ή καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT που λειτουργεί υπό το απλουστευμένο καθεστώς δεν υπερβαίνει τα ***10*** δισ. EUR κατά τη στιγμή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση ή της αρχικής καταχώρισης ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT.	Η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ή καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT που λειτουργεί υπό το απλουστευμένο καθεστώς δεν υπερβαίνει τα ***25*** δισ. EUR κατά τη στιγμή της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση ή της αρχικής καταχώρισης ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ανώτατο όριο των 10 δισ. EUR για το απλουστευμένο καθεστώς περιορίζει την εμπορική βιωσιμότητα: οι ειδικοί διαπραγματευτές και οι πάροχοι ρευστότητας δεν θα ενοποιηθούν με πλατφόρμες με ανώτατα όρια σε όγκους που δεν επαρκούν για τη στήριξη ουσιαστικής δραστηριότητας. Η αύξηση του ορίου σε 25 δισ. EUR παρέχει στους μικρότερους, καινοτόμους φορείς εκμετάλλευσης την κλίμακα που απαιτείται για τη δημιουργία βιώσιμων επιχειρηματικών μοντέλων, διατηρώντας παράλληλα την αναλογική μεταχείριση που διακρίνει το απλουστευμένο καθεστώς.

Τροπολογία 168

Πρόταση κανονισμού

Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 3 – παράγραφος 2β – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όταν η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση ή η αρχική καταχώριση ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT θα είχε ως αποτέλεσμα η αθροιστική αγοραία αξία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο να φτάσει τα ***10*** δισ. EUR, η υποδομή αγοράς DLT δεν εισάγει προς διαπραγμάτευση το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο DLT ούτε το καταχωρίζει, εκτός εάν η υποδομή αγοράς DLT μεταβεί στο κανονικό καθεστώς.	Όταν η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση ή η αρχική καταχώριση ενός νέου χρηματοπιστωτικού μέσου DLT θα είχε ως αποτέλεσμα η αθροιστική αγοραία αξία που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο να φτάσει τα ***25*** δισ. EUR, η υποδομή αγοράς DLT δεν εισάγει προς διαπραγμάτευση το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο DLT ούτε το καταχωρίζει, εκτός εάν η υποδομή αγοράς DLT μεταβεί στο κανονικό καθεστώς.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ανώτατο όριο των 10 δισ. EUR για το απλουστευμένο καθεστώς περιορίζει την εμπορική βιωσιμότητα: οι ειδικοί διαπραγματευτές και οι πάροχοι ρευστότητας δεν θα ενοποιηθούν με πλατφόρμες με ανώτατα όρια σε όγκους που δεν επαρκούν για τη στήριξη ουσιαστικής δραστηριότητας. Η αύξηση του ορίου σε 25 δισ. EUR παρέχει στους μικρότερους, καινοτόμους φορείς εκμετάλλευσης την κλίμακα που απαιτείται για τη δημιουργία βιώσιμων επιχειρηματικών μοντέλων, διατηρώντας παράλληλα την αναλογική μεταχείριση που διακρίνει το απλουστευμένο καθεστώς.

Τροπολογία 169

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 3 – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Όταν η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ή καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT που λειτουργεί υπό το απλουστευμένο καθεστώς φτάσει ***τα [15] δισ. EUR***, ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT ενεργοποιεί τη στρατηγική μετάβασης που	3. Όταν η αθροιστική αγοραία αξία όλων των χρηματοπιστωτικών μέσων DLT που εισάγονται προς διαπραγμάτευση ή καταχωρίζονται σε υποδομή αγοράς DLT που λειτουργεί υπό το απλουστευμένο καθεστώς φτάσει ***στο 150 % της αξίας που ορίζεται στην παράγραφο 2β***, ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT

αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 7. Ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή την ενεργοποίηση της στρατηγικής μετάβασης και το χρονοδιάγραμμα για τη μετάβαση στη μηνιαία έκθεση που προβλέπεται στην παράγραφο 5.	ενεργοποιεί τη στρατηγική μετάβασης που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 7. Ο διαχειριστής της υποδομής αγοράς DLT κοινοποιεί στην αρμόδια αρχή την ενεργοποίηση της στρατηγικής μετάβασης και το χρονοδιάγραμμα για τη μετάβαση στη μηνιαία έκθεση που προβλέπεται στην παράγραφο 5.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το σημείο ενεργοποίησης της μετάβασης για το απλουστευμένο καθεστώς ορίζεται σε 37,5 δισ. EUR, ποσό που ισοδυναμεί με το 150 % του αναθεωρημένου ορίου των 25 δισ. EUR. Με τον τρόπο αυτό διατηρείται η αναλογία που καθόρισε η Επιτροπή μεταξύ του επιχειρησιακού ανώτατου ορίου και της ενεργοποίησης της μετάβασης, διασφαλίζοντας ότι οι φορείς εκμετάλλευσης λαμβάνουν έγκαιρη προειδοποίηση ώστε να προετοιμαστούν για τη διαβάθμιση στο κανονικό καθεστώς χωρίς να διαταραχθεί η συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

Τροπολογία 170

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 5
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 4α – παράγραφος 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) η συμμόρφωση με τη διάταξη για την οποία έχει ζητηθεί εξαίρεση είναι ασύμβατη ή ***εξαιρετικά*** δυσανάλογη με τη χρήση τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού·	α) η συμμόρφωση με τη διάταξη για την οποία έχει ζητηθεί εξαίρεση είναι ασύμβατη ή δυσανάλογη με τη χρήση τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το «εξαιρετικά δυσανάλογο» είναι ένα πολύ υψηλό όριο, το οποίο αποθαρρύνει τους διαχειριστές από το να ζητούν εξαιρέσεις για διατάξεις που είναι ουσιαστικά δυσανάλογες στο πλαίσιο της τεχνολογίας DLT, αλλά δεν πληρούν κάποιο ακραίο πρότυπο. Μαζί με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ που θεσπίστηκαν με την ακόλουθη τροποποίηση, η προτεινόμενη αλλαγή θεσπίζει πιο αναλογική προσέγγιση.

Τροπολογία 171

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 5 – παράγραφος 5 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) έχουν δώσει συγκατάθεση, κατόπιν ενημέρωσης, να συμπεριληφθούν στο ***πιλοτικό*** καθεστώς που προβλέπεται στον παρόντα κανονισμό, και έχουν ενημερωθεί επαρκώς για τον ***πειραματικό*** χαρακτήρα του και τους σχετικούς με αυτόν δυνητικούς κινδύνους.	γ) έχουν δώσει συγκατάθεση, κατόπιν ενημέρωσης, να συμπεριληφθούν στο καθεστώς ***DLT*** που προβλέπεται στον παρόντα κανονισμό, και έχουν ενημερωθεί επαρκώς για τον χαρακτήρα του και τους σχετικούς με αυτόν δυνητικούς κινδύνους. *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Φιλοδοξία των αλλαγών στο καθεστώς DLT είναι να καταστεί μόνιμο το καθεστώς και να αυξηθεί η κλίμακα και το πεδίο εφαρμογής του. Ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει πλέον να αναφέρεται ως «πιλοτικό καθεστώς».

Τροπολογία 172

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 11 – στοιχείο θ
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 8 – παράγραφος 9

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
9. Εντός ***90*** εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία παραλαβής πλήρους αίτησης για ειδική άδεια λειτουργίας ΤΔ DLT, η αρμόδια αρχή διενεργεί αξιολόγηση της αίτησης και αποφασίζει αν θα χορηγήσει την ειδική άδεια. Όταν ο αιτών υποβάλλει ταυτόχρονα αίτηση για άδεια λειτουργίας σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ ή τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2023/1114 και για ειδική άδεια	9. Εντός ***45*** εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία παραλαβής πλήρους αίτησης για ειδική άδεια λειτουργίας ΤΔ DLT, η αρμόδια αρχή διενεργεί αξιολόγηση της αίτησης και αποφασίζει αν θα χορηγήσει την ειδική άδεια. Όταν ο αιτών υποβάλλει ταυτόχρονα αίτηση για άδεια λειτουργίας σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ ή τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 2023/1114 και για ειδική άδεια

σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η περίοδος αξιολόγησης μπορεί να παραταθεί μέχρι και την προθεσμία που ορίζεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ ή στο άρθρο 63 παράγραφος 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, αντίστοιχα.	σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η περίοδος αξιολόγησης μπορεί να παραταθεί μέχρι και την προθεσμία που ορίζεται στο άρθρο 7 παράγραφος 3 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ ή στο άρθρο 63 παράγραφος 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/1114, αντίστοιχα.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η περίοδος αξιολόγησης των 90 εργάσιμων ημερών για τις ειδικές άδειες ΣΔΔ DLT είναι δυσανάλογη για καθεστώς που ορίζεται από το ανώτατο όριο έκθεσης και τους ενσωματωμένους περιορισμούς κινδύνου. Η μείωση κατά το ήμισυ της περιόδου σε 45 εργάσιμες ημέρες ευθυγραμμίζεται με τη φιλοδοξία της Ένωσης να ηγηθεί σε υποδομές αγοράς υπό μορφή μαρκών.

Τροπολογία 173

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10α – παράγραφος 4 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Εντός 40 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία παραλαβής πλήρους αίτησης για ειδική άδεια ***λειτουργίας ΣΔ DLT***, η αρμόδια αρχή διενεργεί αξιολόγηση της αίτησης και αποφασίζει αν θα χορηγήσει την ειδική άδεια.	Εντός 40 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία παραλαβής πλήρους αίτησης για ειδική άδεια ***παροχής συμβολαιογραφικής υπηρεσίας DLT ή υπηρεσίας συντήρησης κεντρικού λογαριασμού DLT που αναφέρεται στην παράγραφο 1***, η αρμόδια αρχή διενεργεί αξιολόγηση της αίτησης και αποφασίζει αν θα χορηγήσει την ειδική άδεια. ***Εάν η αρμόδια αρχή δεν έχει εκδώσει απόφαση έως τη λήξη της εν λόγω προθεσμίας, η ειδική άδεια θεωρείται ότι έχει χορηγηθεί.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι αιτούντες ειδική άδεια για την παροχή μεμονωμένων υπηρεσιών ΚΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 10α είναι ήδη αδειοδοτημένες οντότητες που υπόκεινται σε συνεχή προληπτική εποπτεία. Η απουσία συνεπειών για την αδράνεια των εποπτικών αρχών εντός της περιόδου των 40

εργάσιμων ημερών δημιουργεί ανοιχτό σημείο συμφόρησης που δεν συνάδει με τον στόχο της οικοδόμησης ανταγωνιστικού ενωσιακού πλαισίου για τις μετασυναλλακτικές υπηρεσίες που βασίζονται στην τεχνολογία DLT.

Τροπολογία 174

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10β – παράγραφος 10 – εδάφιο 2 – στοιχείο β α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) έχουν σχεδιαστεί για να διευκολύνουν την υιοθέτηση τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, προωθώντας την καινοτομία και λαμβάνοντας υπόψη την ανταγωνιστική θέση των διαχειριστών υποδομών αγοράς DLT της Ένωσης σε σχέση με τους διαχειριστές που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 10β παράγραφος 10 απαιτεί ήδη από την ΕΑΚΑΑ να διασφαλίζει την αναλογικότητα και τη συνέπεια με τους στόχους του CSDR κατά την ανάπτυξη ΡΤΠ για συμβολαιογράφους DLT και υπηρεσίες συντήρησης κεντρικού λογαριασμού DLT. Ωστόσο, δεν περιλαμβάνει καμία υποχρέωση προώθησης της καινοτομίας ή εξέτασης της διεθνούς ανταγωνιστικότητας. Δεδομένου ότι το πιλοτικό πρόγραμμα DLT υπάρχει ακριβώς για να καταστήσει δυνατά νέα επιχειρηματικά μοντέλα που βασίζονται στην τεχνολογία, η απαίτηση από την ΕΑΚΑΑ να διευκολύνει την υιοθέτηση της τεχνολογίας DLT και να αξιολογεί την ανταγωνιστική θέση των διαχειριστών της Ένωσης σε σχέση με τους ομολόγους τους από τρίτες χώρες είναι ουσιαστικής σημασίας για τον σκοπό της διάταξης.

Τροπολογία 175

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10β – παράγραφος 10 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η ESMA υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία που αντιστοιχεί σε ***8*** μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει αυτά τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως … [***6*** μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Or. en

Αιτιολόγηση

Η οκτάμηνη προθεσμία για τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα της ΕΑΚΑΑ βάσει του άρθρου 10β παράγραφος 10 παρατείνει την περίοδο κατά την οποία οι συμβολαιογράφοι DLT και οι κάτοχοι λογαριασμών αντιμετωπίζουν ανεπίλυτες υποχρεώσεις συμμόρφωσης βάσει του τίτλου III του CSDR. Αυτή η ανασφάλεια δικαίου αποτελεί άμεσο εμπόδιο για τη συμμετοχή. Η μείωση της προθεσμίας σε έξι μήνες μειώνει το περιθώριο ασάφειας, σηματοδοτεί τη ρυθμιστική δέσμευση για την επιτυχία του καθεστώτος και συνάδει με την οδηγία για την αναλογικότητα που έχει ήδη ενσωματωθεί στο άρθρο 10β παράγραφος 10.

Τροπολογία 176

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10γ – παράγραφος 8 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Ο υπεύθυνος τήρησης λογαριασμών DLT είναι μέλος δύο κανονιστικών πλαισίων διακανονισμού κατ' ανώτατο όριο.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Το ανώτατο όριο συμμετοχής σε δύο συστήματα δεν έχει προληπτική βάση στο κείμενο και δεν αναπτύσσεται στις αιτιολογικές σκέψεις. Περιορίζει αυθαίρετα τα αποτελέσματα δικτύου που έχει σχεδιαστεί ρητά να παράγει το μοντέλο του κανονιστικού πλαισίου διακανονισμού. Η ευρεία θεσμική συμμετοχή σε πολλαπλά συστήματα αποτελεί χαρακτηριστικό και όχι κίνδυνο. Το ανώτατο όριο θα πρέπει να διαγραφεί. Η εποπτεία του συστημικού ανοίγματος αντιμετωπίζεται επαρκώς μέσω των υφιστάμενων εξουσιών εποπτείας και υποβολής αναφορών της ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με τα άρθρα 10γ και 10δ.

Τροπολογία 177

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10δ – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2. Εντός ***30*** εργάσιμων ημερών από τη λήψη της αίτησης, η ESMA κρίνει αν η αίτηση για τη χορήγηση άδειας του κανονιστικού πλαισίου διακανονισμού είναι πλήρης. Εάν η αίτηση δεν είναι πλήρης, η ESMA ορίζει προθεσμία εντός της οποίας οι συμμετέχοντες υπεύθυνοι τήρησης λογαριασμών DLT οφείλουν να παράσχουν συμπληρωματικές πληροφορίες.	2. Εντός ***15*** εργάσιμων ημερών από τη λήψη της αίτησης, η ESMA κρίνει αν η αίτηση για τη χορήγηση άδειας του κανονιστικού πλαισίου διακανονισμού είναι πλήρης. Εάν η αίτηση δεν είναι πλήρης, η ESMA ορίζει προθεσμία εντός της οποίας οι συμμετέχοντες υπεύθυνοι τήρησης λογαριασμών DLT οφείλουν να παράσχουν συμπληρωματικές πληροφορίες.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο απλός έλεγχος πληρότητας δεν θα πρέπει να διαρκεί 30 εργάσιμες ημέρες.

Τροπολογία 178

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10δ – παράγραφος 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4. Εντός ***πέντε μηνών*** από την υποβολή πλήρους αίτησης, η ESMA ενημερώνει εγγράφως τους αιτούντες υπεύθυνους τήρησης λογαριασμών DLT, με πλήρως αιτιολογημένη απόφαση, αν εγκρίνεται ή απορρίπτεται η αίτηση χορήγησης άδειας.	4. Εντός ***90 εργάσιμων ημερών*** από την υποβολή πλήρους αίτησης, η ESMA ενημερώνει εγγράφως τους αιτούντες υπεύθυνους τήρησης λογαριασμών DLT, με πλήρως αιτιολογημένη απόφαση, αν εγκρίνεται ή απορρίπτεται η αίτηση χορήγησης άδειας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η κανονιστική ασφάλεια αποτελεί προϋπόθεση για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την είσοδο στην αγορά. Οι αιτούντες που δεσμεύουν κεφάλαια και επιχειρησιακούς πόρους για την υποδομή διακανονισμού DLT χρειάζονται γρήγορα και προβλέψιμα χρονοδιαγράμματα. Καθορισμένη προθεσμία 90 εργάσιμων ημερών μειώνει τον χρόνο διάθεσης στην αγορά και διασφαλίζει ότι το πλαίσιο DLT της ΕΕ παραμένει ανταγωνιστικό με άλλες δικαιοδοσίες που προσφέρουν ταχύτερες, πιο προβλέψιμες οδούς αδειοδότησης.

Τροπολογία 179

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10ζ – παράγραφος 1 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι διαχειριστές ΣΔ DLT, ΣΔΔ DLT και οι υπεύθυνοι τήρησης λογαριασμών DLT που συμμετέχουν σε κανονιστικά πλαίσια διακανονισμού συγκροτούν κλαδική ομάδα και αναπτύσσουν κλαδικά πρότυπα που διευκολύνουν τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών συναλλαγών DLT μεταξύ των μελών της ομάδας, συμπεριλαμβανομένων προτύπων για τη δημιουργία συνδέσεων μεταξύ των εν λόγω οντοτήτων κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 1 σημείο 29) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.	Οι διαχειριστές ΣΔ DLT, ΣΔΔ DLT και οι υπεύθυνοι τήρησης λογαριασμών DLT που συμμετέχουν σε κανονιστικά πλαίσια διακανονισμού ***μπορούν να*** συγκροτούν κλαδική ομάδα και αναπτύσσουν κλαδικά πρότυπα που διευκολύνουν τον διακανονισμό χρηματοπιστωτικών συναλλαγών DLT μεταξύ των μελών της ομάδας, συμπεριλαμβανομένων προτύπων για τη δημιουργία συνδέσεων μεταξύ των εν λόγω οντοτήτων κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 1 σημείο 29) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 909/2014.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ανάθεση της σύστασης κλαδικών ομίλων και της συνήθους εφαρμογής είναι πρόωρη όταν η υποκείμενη υποδομή βρίσκεται ακόμη σε φάση ανάπτυξης. Τα πρότυπα διαλειτουργικότητας πρέπει να αναδύονται οργανικά καθώς ωριμάζει η αγορά· η επιβολή τους σε αυτό το στάδιο ενέχει τον κίνδυνο εδραίωσης κληροδοτημένων μοντέλων και περιθωριοποίησης καινοτόμων πρωτοκόλλων. Ένα διευκολυντικό πλαίσιο αντικατοπτρίζει καλύτερα τον πειραματικό χαρακτήρα του καθεστώτος και την αρχή της αναλογικότητας.

Τροπολογία 180

Πρόταση κανονισμού

Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 10ζ – παράγραφος 1 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Τα μέλη της κλαδικής ομάδας ***εφαρμόζουν τα πρότυπα*** του κλάδου στα κατάλληλα τμήματα των δραστηριοτήτων τους, εκτός εάν έχουν ***σαφή*** αιτιολόγηση για να μην το πράξουν.	Τα μέλη της κλαδικής ομάδας ***μεριμνούν για την εφαρμογή των προτύπων*** του κλάδου στα κατάλληλα τμήματα των δραστηριοτήτων τους, εκτός εάν έχουν ***εύλογη*** αιτιολόγηση για να μην το πράξουν.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ανάθεση της σύστασης κλαδικών ομίλων και της συνήθους εφαρμογής είναι πρόωρη όταν η υποκείμενη υποδομή βρίσκεται ακόμη σε φάση ανάπτυξης. Τα πρότυπα διαλειτουργικότητας πρέπει να αναδύονται οργανικά καθώς ωριμάζει η αγορά· η επιβολή τους σε αυτό το στάδιο ενέχει τον κίνδυνο εδραίωσης κληροδοτημένων μοντέλων και περιθωριοποίησης καινοτόμων πρωτοκόλλων. Ένα διευκολυντικό πλαίσιο αντικατοπτρίζει καλύτερα τον πειραματικό χαρακτήρα του καθεστώτος και την αρχή της αναλογικότητας.

Τροπολογία 181

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1– σημείο 18 – στοιχείο α – σημείο 1
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 14 – παράγραφος 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Έως ***τις 24 Μαρτίου 2030***, η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει στην Επιτροπή έκθεση σχετικά με:·	Έως ***... [3 έτη μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]***, η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει στην Επιτροπή έκθεση σχετικά με:·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η προτεινόμενη προθεσμία του 2030 κινδυνεύει να αποδειχθεί υπερβολικά ανελαστική, δεδομένων των χρονοδιαγραμμάτων των διαπραγματεύσεων και των περιόδων εφαρμογής. Η εδραίωση της έκθεσης της ΕΑΚΑΑ σε τρία έτη μετά την έναρξη ισχύος διασφαλίζει επαρκή πείρα στην αγορά πριν από οποιαδήποτε αξιολόγηση της μονιμότητας, διατηρώντας παράλληλα την κανονιστική προβλεψιμότητα για τους διαχειριστές.

Τροπολογία 182

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 14 – παράγραφος 2 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Όταν η έκθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 περιέχει πορίσματα σύμφωνα με το στοιχείο ιστ) της εν λόγω παραγράφου που συνιστούν τη σταδιακή μετάβαση ορισμένων κατηγοριών διαχειριστών, η Επιτροπή υποβάλλει νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο το αργότερο 12 μήνες μετά την παραλαβή της εν λόγω έκθεσης, εκτός εάν η Επιτροπή παράσχει λεπτομερή γραπτή εξήγηση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με τους λόγους για τους οποίους θεωρεί ότι η εν λόγω πρόταση δεν είναι δικαιολογημένη.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το καθεστώς DLT έχει σχεδιαστεί ως εκκολαπτήριο καινοτομίας, με φυσικό προορισμό το βασικό κεκτημένο. Καθώς το καθεστώς ωριμάζει και οι φορείς εκμετάλλευσης κλιμακώνονται προς το όριο του άρθρου 3 παράγραφος 2, μια σαφής και τεκμηριωμένη πορεία διαβάθμισης ενισχύει την ασφάλεια δικαίου για τους συμμετέχοντες στην αγορά και υποστηρίζει ένα συνεκτικό ενιαίο εγχειρίδιο κανόνων.

Τροπολογία 183

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 19
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 15 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Ανά διετία η ESMA δημοσιεύει ενδιάμεσες εκθέσεις προκειμένου να	Ανά διετία η ESMA δημοσιεύει ενδιάμεσες εκθέσεις προκειμένου να

παρέχει στους συμμετέχοντες στην αγορά πληροφορίες σχετικά με τη λειτουργία των αγορών, να αντιμετωπίζει τυχόν παράτυπη συμπεριφορά των διαχειριστών υποδομών αγοράς DLT, να παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού και να επικαιροποιεί προηγούμενες υποδείξεις με βάση την εξέλιξη της τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού. Οι εν λόγω εκθέσεις περιλαμβάνουν επίσης συνολική περιγραφή της εφαρμογής του προβλεπόμενου στον παρόντα κανονισμό ***πιλοτικού*** καθεστώτος, που εστιάζει στις τάσεις και τους αναδυόμενους κινδύνους, και υποβάλλονται στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, στο Συμβούλιο και στην Επιτροπή. Η πρώτη έκθεση αυτού του είδους δημοσιεύεται έως τις 24 Μαρτίου 2028.	παρέχει στους συμμετέχοντες στην αγορά πληροφορίες σχετικά με τη λειτουργία των αγορών, να αντιμετωπίζει τυχόν παράτυπη συμπεριφορά των διαχειριστών υποδομών αγοράς DLT, να παρέχει διευκρινίσεις όσον αφορά την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού και να επικαιροποιεί προηγούμενες υποδείξεις με βάση την εξέλιξη της τεχνολογίας κατανεμημένου καθολικού. Οι εν λόγω εκθέσεις περιλαμβάνουν επίσης συνολική περιγραφή της εφαρμογής του προβλεπόμενου στον παρόντα κανονισμό καθεστώτος ***DLT***, που εστιάζει στις τάσεις και τους αναδυόμενους κινδύνους, και υποβάλλονται στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, στο Συμβούλιο και στην Επιτροπή. Η πρώτη έκθεση αυτού του είδους δημοσιεύεται έως τις 24 Μαρτίου 2028.

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα αποκεντρωμένα μοντέλα χρηματοδότησης παρουσιάζουν τόσο ευκαιρίες όσο και ρυθμιστικές προκλήσεις τις οποίες δεν αντιμετωπίζει το ισχύον πλαίσιο. Οι παγκόσμιες αγορές αναπτύσσονται με ταχείς ρυθμούς στον τομέα αυτό. Μια τεκμηριωμένη αξιολόγηση από την ΕΑΚΑΑ, με βάση την εμπειρία από το καθεστώς DLT, καθώς και τις διεθνείς εξελίξεις, θα μπορούσε να τροφοδοτήσει τη συζήτηση σχετικά με τον τρόπο περαιτέρω ανάπτυξης του πλαισίου.

Τροπολογία 184

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 8 – παράγραφος 1 – σημείο 19
Κανονισμός (ΕΕ) 2022/858
Άρθρο 15 – παράγραφος 1 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Η πρώτη έκθεση περιλαμβάνει αξιολόγηση της εμφάνισης και της ρυθμιστικής αντιμετώπισης των αποκεντρωμένων μοντέλων χρηματοδότησης (DeFi) για τη διαπραγμάτευση και τον διακανονισμό

	χρηματοπιστωτικών μέσων, συμπεριλαμβανομένης ανάλυσης του κατά πόσον και υπό ποιες προϋποθέσεις τα εν λόγω μοντέλα θα μπορούσαν να λειτουργούν παράλληλα με τις υποδομές της αγοράς DLT δυνάμει του παρόντος κανονισμού, διασφαλίζοντας παράλληλα την προστασία των επενδυτών, την ακεραιότητα της αγοράς και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, και λαμβάνοντας υπόψη τις διεθνείς κανονιστικές εξελίξεις στον τομέα αυτό.

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα αποκεντρωμένα μοντέλα χρηματοδότησης παρουσιάζουν τόσο ευκαιρίες όσο και ρυθμιστικές προκλήσεις τις οποίες δεν αντιμετωπίζει το ισχύον πλαίσιο. Οι παγκόσμιες αγορές αναπτύσσονται με ταχείς ρυθμούς στον τομέα αυτό. Μια τεκμηριωμένη αξιολόγηση από την ΕΑΚΑΑ, με βάση την εμπειρία από το καθεστώς DLT, καθώς και τις διεθνείς εξελίξεις, θα μπορούσε να τροφοδοτήσει τη συζήτηση σχετικά με τον τρόπο περαιτέρω ανάπτυξης του πλαισίου.

Τροπολογία 185

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 35 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 63·	i) ***σημαντικούς*** παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που έχουν λάβει άδεια σύμφωνα με το άρθρο 63· *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ ως σχετικής αρμόδιας αρχής για τους CASP θα πρέπει να περιορίζεται στους σημαντικούς CASP. Οι ΕΑΑ διατηρούν την αρμοδιότητα για τους μη σημαντικούς CASP.

Τροπολογία 186

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 3 – παράγραφος 1 – σημείο 35 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(1α) Στο άρθρο 3 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:
	«16α) "σημαντικός πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων": πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που έχει οριστεί ως σημαντικός από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 59α.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η θέσπιση ορίου σημασίας για την εποπτεία των CASP απαιτεί καθορισμένο όρο. Ο ορισμός αντικατοπτρίζει τη συντακτική σύμβαση που εφαρμόζεται σε σημαντικούς τόπους διαπραγμάτευσης στον παρόντα κανονισμό.

Τροπολογία 187

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 1 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 48α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(1β) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 48α
	Απαιτήσεις που πρέπει να πληρούν οι εκδότες μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος στο πλαίσιο ρυθμίσεων πολλαπλής έκδοσης
	1. Κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής κράτους μέλους, η Επιτροπή μπορεί, μέσω εκτελεστικής πράξης και

αφού λάβει τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών, να επιτρέπει σε εκδότη μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος να εφαρμόζει ρύθμιση πολλαπλής έκδοσης στην οποία συμμετέχουν οντότητες εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες. Η αρμόδια αρχή αναφέρει τους λόγους για τους οποίους θεωρεί ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για τέτοια ρύθμιση. Ειδικότερα, η αρμόδια αρχή αποδεικνύει ότι ο εκδότης:

α) διασφαλίζει ότι το αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων αποτελείται από υψηλής ποιότητας και ρευστά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία πληρούν πρότυπα ισοδύναμα ως προς το αποτέλεσμα με τις απαιτήσεις του κανονισμού MiCA σχετικά με την ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού, τη ρευστότητα και τον πιστωτικό κίνδυνο·

β) διασφαλίζει ότι το παγκόσμιο αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων αντικατοπτρίζει ανά πάσα στιγμή επαρκώς τη συνολική αξία των μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος σε κυκλοφορία, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που εκδίδονται εκτός της Ένωσης, και δεν είναι κατακερματισμένο ή οριοθετημένο κατά τρόπο που θα έβλαπτε τη διαθεσιμότητά του σε διάφορες δικαιοδοσίες·

γ) διασφαλίζει ότι το παγκόσμιο αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων διαφυλάσσεται ανά πάσα στιγμή και διαχωρίζεται από τα ίδια περιουσιακά στοιχεία του εκδότη, μεταξύ άλλων σε περίπτωση αφερεγγυότητας με νομικά εκτελεστές προστασίες που διασφαλίζουν προστασία έναντι της αφερεγγυότητας·

δ) διατηρεί ρυθμίσεις για τη δυναμική προσαρμογή και, όπου απαιτείται, την αναπροσαρμογή του αποθεματικού περιουσιακών στοιχείων αρκετά συχνά, ώστε να διασφαλίζεται ότι παραμένει σύμφωνο με την αξία των μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος που διατίθενται στην αγορά, κατέχονται ή

εξαργυρώνονται·

ε) διασφαλίζει ότι οι κάτοχοι μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος επωφελούνται από νομικά εκτελεστά και λειτουργικά ισοδύναμα δικαιώματα εξαργύρωσης και υποστηρίζονται από λειτουργικές ρυθμίσεις που διασφαλίζουν την αποτελεσματική πρόσβαση στα εν λόγω δικαιώματα στην πράξη·

στ) έχει θεσπίσει άρτιες ρυθμίσεις διακυβέρνησης και διαχείρισης κινδύνου που καλύπτουν όλες τις οντότητες που συμμετέχουν στη δομή πολλαπλών εκδόσεων, συμπεριλαμβανομένης της σαφούς κατανομής αρμοδιοτήτων, της εποπτείας κινδύνου σε επίπεδο ομίλου και των αποτελεσματικών εσωτερικών ελέγχων·

ζ) έχει συνάψει κατάλληλες ρυθμίσεις συνεργασίας και ανταλλαγής πληροφοριών με σχετικές οντότητες τρίτων χωρών και, κατά περίπτωση, αρχές, συμπεριλαμβανομένων δεσμευτικών μηχανισμών, για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής εποπτείας και της διαθεσιμότητας αποθεματικών περιουσιακών στοιχείων σε σενάριο ακραίων καταστάσεων.

η) διασφαλίζει ότι, σε ρυθμίσεις πλήρως ανταλλάξιμων μαρκών, εκτός από το τοπικό αποθεματικό της Ένωσης που αντικατοπτρίζει την υποχρέωση του εκδότη έναντι των κατόχων μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος της Ένωσης, εφαρμόζονται διασφαλίσεις προληπτικής εποπτείας, όπως η επανεξισορρόπηση και οι προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ρευστότητας, για την κατάλληλη αντιμετώπιση οποιασδήποτε πιθανής προσωρινής αύξησης των εξαγορών στην Ένωση.

2. Εκδότης μάρκας ηλεκτρονικού χρήματος που εφαρμόζει ήδη ρύθμιση πολλαπλής έκδοσης στην οποία συμμετέχουν οντότητες εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες μπορεί να συνεχίσει να εφαρμόζει την εν λόγω ρύθμιση, εκτός

εάν η Ευρωπαϊκή Επιτροπή θεωρεί ότι δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 1.

3. Λαμβανομένων δεόντως υπόψη εμπορικά ευαίσθητων πληροφοριών, η εκτελεστική πράξη που αναφέρεται στην παράγραφο 1 συνοδεύεται από τα αποδεικτικά στοιχεία που υπέβαλε η αρμόδια αρχή η οποία ζήτησε την άδεια.

4. Η Επιτροπή και η αρμόδια αρχή επανεξετάζουν τακτικά κατά πόσον εξακολουθούν να πληρούνται οι προϋποθέσεις για να επιτραπεί η ρύθμιση πολλαπλής έκδοσης.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα παγκόσμια δίκτυα σταθερών κρυπτονομισμάτων απαιτούν ρυθμίσεις πολλαπλής έκδοσης, τις οποίες δεν καλύπτουν οι υφιστάμενοι κανόνες του κανονισμού MiCA. Η παρούσα τροπολογία θεσπίζει πλαίσιο ισοδυναμίας βάσει αποτελεσμάτων που επιτρέπει την υπεύθυνη πολλαπλή έκδοση, υποστηριζόμενο από ισχυρές διασφαλίσεις προληπτικής εποπτείας και ασφάλεια δικαίου για τους υφιστάμενους διαχειριστές. Αυτό ενισχύει την ανταγωνιστικότητα της ΕΕ στον ψηφιακό χρηματοοικονομικό τομέα χωρίς να θέτει σε κίνδυνο τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα.

Τροπολογία 188

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 2 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 59α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	2α) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 59α
	Προσδιορισμός σημαντικών παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων
	1. Η ΕΑΚΑΑ αξιολογεί, έως τις ... [ημερομηνία 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος] και στη συνέχεια ετησίως, κατά πόσον πάροχος υπηρεσιών

κρυπτοστοιχείων πληροί τα κριτήρια που ορίζονται στην παράγραφο 2.

2. Η ΕΑΚΑΑ ορίζει ως σημαντικό πάροχο υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που πληροί τουλάχιστον δύο από τα ακόλουθα τρία κριτήρια:

α) ο αριθμός των πελατών στους οποίους ο πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων παρέχει υπηρεσίες κρυπτοστοιχείων στην Ένωση υπερβαίνει τους 10 000 000·

β) η συνολική αξία των κρυπτοστοιχείων που φυλάσσονται ή τελούν υπό διαχείριση για λογαριασμό πελατών υπερβαίνει τα 15 000 000 000 EUR·

γ) ο πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων έχει λάβει άδεια να παρέχει, ή παρέχει ενεργά, υπηρεσίες κρυπτοστοιχείων σε πέντε ή περισσότερα κράτη μέλη·

3. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να ορίσει πάροχο υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ως σημαντικό όταν, παρά το γεγονός ότι δεν πληροί τα κριτήρια της παραγράφου 2, η ΕΑΚΑΑ διαπιστώνει, βάσει αιτιολογημένης αξιολόγησης, ότι ο διασυνοριακός χαρακτήρας, η συστημική διασύνδεση ή η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της οντότητας ενέχει ουσιώδη κίνδυνο για την ακεραιότητα της αγοράς ή τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα σε επίπεδο Ένωσης.

4. Πριν από την έγκριση ορισμού σύμφωνα με την παράγραφο 3, η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει τη σχετική αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο η οντότητα έχει την καταστατική της έδρα και την καλεί να υποβάλει γραπτές παρατηρήσεις εντός 20 εργάσιμων ημερών. Η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη τις παρατηρήσεις αυτές και παρέχει αιτιολογημένη απάντηση σε περίπτωση που αποκλίνει από αυτές.

5. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει και τηρεί μητρώο σημαντικών παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων.

6. Πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που παύει να πληροί τα κριτήρια της

παραγράφου 2 για δύο διαδοχικές ετήσιες αξιολογήσεις παύει να ορίζεται ως σημαντικός από την ΕΑΚΑΑ, η οποία ενημερώνει σχετικά τη σχετική αρμόδια αρχή. Η εποπτεία μεταβιβάζεται στη σχετική αρμόδια αρχή εντός 12 μηνών από τον αποχαρακτηρισμό.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πρόταση της Επιτροπής μεταβιβάζει την εποπτεία όλων των CASP στην ΕΑΚΑΑ χωρίς διάκριση. Αυτό είναι δυσανάλογο. Η συντριπτική πλειονότητα των Ευρωπαίων CASP είναι ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται κυρίως εντός ενός μόνο κράτους μέλους, για τις οποίες η εποπτεία της ΕΑΚΑΑ προσθέτει γραφειοκρατικό κόστος χωρίς εποπτικό όφελος.

Τροπολογία 189

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 62 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Τα νομικά πρόσωπα ή άλλες επιχειρήσεις που σκοπεύουν να παρέχουν υπηρεσίες κρυπτοστοιχείων υποβάλλουν την αίτησή τους για άδεια παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων στην ΕΑΚΑΑ	1. Τα νομικά πρόσωπα ή άλλες επιχειρήσεις που σκοπεύουν να παρέχουν υπηρεσίες κρυπτοστοιχείων υποβάλλουν την αίτησή τους για άδεια παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων στην ΕΑΚΑΑ ***ή στην αρμόδια αρχή της χώρας όπου έχει την έδρα του ο πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η δρομολόγηση όλων των αρχικών αιτήσεων CASP προς την ΕΑΚΑΑ επιβάλλει περιττό διοικητικό φόρτο στις ΜΜΕ και τις νεοφυείς επιχειρήσεις που υποβάλλουν αίτηση για να δραστηριοποιηθούν σε ένα ή σε μικρό αριθμό κρατών μελών. Οι ΕΑΑ είναι σε καλύτερη θέση να επεξεργάζονται αιτήσεις από μη σημαντικές οντότητες: έχουν επιχειρησιακή εγγύτητα και μπορούν να καταστήσουν αποτελεσματικότερες τις αρχικές εποπτικές αξιολογήσεις.

Τροπολογία 190

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 63 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Αξιολόγηση της αίτησης χορήγησης άδειας και χορήγηση ή άρνηση χορήγησης άδειας από την ΕΑΚΑΑ·	Αξιολόγηση της αίτησης χορήγησης άδειας και χορήγηση ή άρνηση χορήγησης άδειας από την ΕΑΚΑΑ ***ή τις αρμόδιες αρχές***· *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ΕΑΑ είναι σε καλύτερη θέση να επεξεργάζονται αιτήσεις από μη σημαντικές οντότητες: έχουν επιχειρησιακή εγγύτητα και μπορούν να καταστήσουν αποτελεσματικότερες τις αρχικές εποπτικές αξιολογήσεις.

Τροπολογία 191

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 63 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Η ESMA, αμέσως και, σε κάθε περίπτωση, εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την παραλαβή αίτησης βάσει του άρθρου 62 παράγραφος 1, βεβαιώνει εγγράφως στον αιτούντα πάροχο υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ότι την παρέλαβε.	1. Η ESMA ***ή η εθνική αρμόδια αρχή***, αμέσως και, σε κάθε περίπτωση, εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την παραλαβή αίτησης βάσει του άρθρου 62 παράγραφος 1, βεβαιώνει εγγράφως στον αιτούντα πάροχο υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ότι την παρέλαβε. *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι ΕΑΑ είναι σε καλύτερη θέση να επεξεργάζονται αιτήσεις από μη σημαντικές οντότητες: έχουν επιχειρησιακή εγγύτητα και μπορούν να καταστήσουν αποτελεσματικότερες τις αρχικές εποπτικές αξιολογήσεις.

Τροπολογία 192

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 63 – παράγραφος 2 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Εντός ***25*** εργάσιμων ημερών από την παραλαβή αίτησης δυνάμει του άρθρου 62 παράγραφος 1, η ESMA αξιολογεί αν η αίτηση είναι πλήρης ελέγχοντας αν έχουν υποβληθεί οι πληροφορίες που απαριθμούνται στο άρθρο 62 παράγραφος 2.	Εντός ***10*** εργάσιμων ημερών από την παραλαβή αίτησης δυνάμει του άρθρου 62 παράγραφος 1, η ESMA αξιολογεί αν η αίτηση είναι πλήρης ελέγχοντας αν έχουν υποβληθεί οι πληροφορίες που απαριθμούνται στο άρθρο 62 παράγραφος 2.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο απλός έλεγχος πληρότητας δεν θα πρέπει να διαρκεί 25 εργάσιμες ημέρες.

Τροπολογία 193

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 63 – παράγραφος 9

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
9. Εντός 40 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ***παραλαβής πλήρους αίτησης***, η ***ESMA*** αξιολογεί ***τη συμμόρφωση του αιτούντος*** παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***με τον παρόντα τίτλο*** και λαμβάνει ***πλήρως αιτιολογημένη*** απόφαση για τη χορήγηση ή την άρνηση χορήγησης άδειας παρόχου	9. Εντός 40 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία ***κατά την οποία η αίτηση κηρύσσεται πλήρης σύμφωνα με την παράγραφο 2***, η ***ΕΑΚΑΑ*** αξιολογεί ***την αίτηση χορήγησης άδειας σημαντικού*** παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***και*** λαμβάνει απόφαση για τη χορήγηση ή την

υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων**.** Η ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί την απόφασή της στον αιτούντα εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ***ημερομηνία της εν λόγω απόφασης***. ***Στην εν λόγω αξιολόγηση λαμβάνονται υπόψη η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα των υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που προτίθεται να παρέχει ο αιτών πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων.·***	άρνηση χορήγησης ***άδειας.***
	Εντός 25 εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία η αίτηση κηρύσσεται πλήρης σύμφωνα με την παράγραφο 2, η εθνική αρμόδια αρχή αξιολογεί την αίτηση χορήγησης άδειας παρόχου υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων ***που δεν είναι σημαντικός και εκδίδει απόφαση για τη χορήγηση ή την άρνηση χορήγησης άδειας.***
	Η ΕΑΚΑΑ ***ή η εθνική αρμόδια αρχή, κατά περίπτωση,*** κοινοποιεί την απόφασή της στον αιτούντα εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ***έκδοσή της***.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι μη σημαντικοί CASP είναι κυρίως εγχώριες ΜΜΕ για τις οποίες η ουσιαστική αξιολόγηση 40 εργάσιμων ημερών είναι δυσανάλογη. Οι ΕΑΑ έχουν επιχειρησιακή εγγύτητα και οι απαιτήσεις εφαρμογής του κανονισμού MiCA είναι τυποποιημένες. Αξιολόγηση 25 εργάσιμων ημερών για τις μη σημαντικές οντότητες μειώνει τα εμπόδια εισόδου στην αγορά χωρίς να επηρεάζει την πιο ενδελεχή αξιολόγηση που είναι κατάλληλη για τους σημαντικούς CASP υπό την εποπτεία της ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 194

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 14 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 91α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	14α) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:

«Άρθρο 91α

Εξουσίες της ΕΑΚΑΑ για την επιβολή των κανόνων σχετικά με την κατάχρηση της αγοράς

1. Η ΕΑΚΑΑ είναι η ενιαία αρμόδια αρχή για τους σκοπούς του παρόντος τίτλου. Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι οι διατάξεις του παρόντος τίτλου εφαρμόζονται σε ολόκληρη την Ένωση σε σχέση με όλες τις ενέργειες, συμπεριφορές, εντολές, συναλλαγές ή παραλείψεις που συνιστούν ή ενδέχεται να συνιστούν κατάχρηση προνομιακής πληροφορίας, παράνομη δημοσιοποίηση προνομιακής πληροφορίας ή χειραγώγηση της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 83 του παρόντος κανονισμού.

2. Η αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ δυνάμει της παραγράφου 1 ισχύει ανεξάρτητα από το αν το πρόσωπο που υπόκειται σε έρευνα ή σε μέτρα επιβολής είναι σημαντικός πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων κατά την έννοια του άρθρου 59α, πάροχος υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που δεν πληροί τα κριτήρια σημασίας που αναφέρονται σε αυτήν ή φυσικό ή νομικό πρόσωπο που δεν υπόκειται άλλως σε αδειοδότηση δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Το όριο σημασίας που ισχύει για την κατανομή της εποπτικής αρμοδιότητας μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των εθνικών αρμόδιων αρχών σύμφωνα με τους τίτλους V και VII του παρόντος κανονισμού δεν περιορίζει την αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ να διεξάγει έρευνες ή να λαμβάνει μέτρα επιβολής δυνάμει του παρόντος τίτλου.

3. Η αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ δυνάμει του παρόντος άρθρου είναι αυτόνομη από τον ρόλο της ως αρχής αδειοδότησης και εποπτείας για σημαντικούς παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων σύμφωνα με τους τίτλους V και VII. Μια έρευνα ή δράση επιβολής δυνάμει του παρόντος τίτλου δεν εξαρτάται από την ύπαρξη εποπτικής σχέσης μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και

του προσώπου που αποτελεί αντικείμενο της εν λόγω έρευνας ή δράσης επιβολής.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η MISP μεταβιβάζει την αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ όσον αφορά την κατάχρηση της αγοράς μέσω τροποποιήσεων του τίτλου VII χωρίς ρητή απόδοση στον τίτλο VI. Η παρούσα τροπολογία παρέχει την εν λόγω ρητή διάταξη και επιβεβαιώνει ότι η εντολή της ΕΑΚΑΑ για εποπτεία της αγοράς και επιβολή της νομοθεσίας επεκτείνεται σε όλους τους συμμετέχοντες στην αγορά, ανεξάρτητα από το καθεστώς αδειοδότησης ή την ταξινόμηση σημασίας του CASP. Η κατακερματισμένη αρμοδιότητα για την κατάχρηση της αγοράς με βάση την τυπολογία των οντοτήτων θα υπονόμευε την επιβολή της ακεραιότητας της αγοράς σε ολόκληρη την Ένωση.

Τροπολογία 195

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 14 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 91β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	14β) Παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 91β
	Παρακολούθηση της αγοράς
	1. Η ΕΑΚΑΑ παρακολουθεί τη δραστηριότητα διαπραγμάτευσης κρυπτοστοιχείων που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση ή για τα οποία έχει υποβληθεί αίτηση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε πλατφόρμες διαπραγμάτευσης κρυπτοστοιχείων που λειτουργούν στην Ένωση, με σκοπό τον εντοπισμό και την πρόληψη πράξεων προσώπων που κατέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες και πράξεων χειραγώγησης της αγοράς. Για τον σκοπό αυτό, η ΕΑΚΑΑ συλλέγει τα δεδομένα που είναι αναγκαία για την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κρυπτοστοιχείων, όπως προβλέπεται στον τίτλο V του παρόντος κανονισμού.

2. Η ΕΑΚΑΑ αναπτύσσει και συντηρεί την επιχειρησιακή υποδομή, τα συστήματα δεδομένων και την αναλυτική ικανότητα που απαιτούνται για την εκπλήρωση της εντολής παρακολούθησης της αγοράς σύμφωνα με την παράγραφο 1 όσον αφορά όλες τις πλατφόρμες διαπραγμάτευσης κρυπτοστοιχείων που λειτουργούν στην Ένωση, ανεξάρτητα από το αν τις εν λόγω πλατφόρμες διαχειρίζονται σημαντικοί ή μη σημαντικοί πάροχοι υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων κατά την έννοια του άρθρου 59α.

3. Οι εθνικές αρμόδιες αρχές παρέχουν χωρίς καθυστέρηση στην ΕΑΚΑΑ όλες τις πληροφορίες που σχετίζονται με την εντολή παρακολούθησης της αγοράς σύμφωνα με την παράγραφο 1, τις οποίες λαμβάνουν κατά την άσκηση των εποπτικών καθηκόντων τους επί των παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που δεν πληρούν τα κριτήρια σημασίας που αναφέρονται στο άρθρο 59α, συμπεριλαμβανομένων των αναφορών ύποπτων συναλλαγών που λαμβάνονται σύμφωνα με το άρθρο 90 του παρόντος κανονισμού.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η MISP μεταβιβάζει την αρμοδιότητα της ΕΑΚΑΑ όσον αφορά την κατάχρηση της αγοράς μέσω τροποποιήσεων του τίτλου VII χωρίς ρητή απόδοση στον τίτλο VI. Η παρούσα τροπολογία παρέχει την εν λόγω ρητή διάταξη και επιβεβαιώνει ότι η εντολή της ΕΑΚΑΑ για εποπτεία της αγοράς και επιβολή της νομοθεσίας επεκτείνεται σε όλους τους συμμετέχοντες στην αγορά, ανεξάρτητα από το καθεστώς αδειοδότησης ή την ταξινόμηση σημασίας του CASP. Η κατακερματισμένη αρμοδιότητα για την κατάχρηση της αγοράς με βάση την τυπολογία των οντοτήτων θα υπονόμευε την επιβολή της ακεραιότητας της αγοράς σε ολόκληρη την Ένωση.

Τροπολογία 196

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 22
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 138ι – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Η ESMA χρεώνει τέλη στους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων σύμφωνα με το άρθρο 39ιδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη της Επιτροπής που αναφέρεται στην παράγραφο 3. Τα τέλη καλύπτουν την επιστροφή των δαπανών στις οποίες ενδέχεται να υποβληθούν οι αρμόδιες αρχές κατά την εκτέλεση των εργασιών τους δυνάμει του παρόντος κανονισμού, ιδίως ως αποτέλεσμα της στήριξης της ESMA στην εποπτεία των οντοτήτων που αναφέρονται στο άρθρο 138α παράγραφος 2.	1. Η ESMA χρεώνει τέλη στους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων σύμφωνα με το άρθρο 39ιδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 και με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη της Επιτροπής που αναφέρεται στην παράγραφο 3. Τα τέλη καλύπτουν την επιστροφή των δαπανών στις οποίες ενδέχεται να υποβληθούν οι αρμόδιες αρχές κατά την εκτέλεση των εργασιών τους δυνάμει του παρόντος κανονισμού, ιδίως ως αποτέλεσμα της στήριξης της ESMA στην εποπτεία των οντοτήτων που αναφέρονται στο άρθρο 138α παράγραφος 2. ***Οι εθνικές αρμόδιες αρχές δεν επιβάλλουν χωριστά τέλη ή επιβαρύνσεις στους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων υπό την εποπτεία της ΕΑΚΑΑ όσον αφορά τα καθήκοντα για τα οποία παρέχεται επιστροφή μέσω του μηχανισμού τελών της ΕΑΚΑΑ.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Αποτρέπει τη διπλή χρέωση από την ΕΑΚΑΑ και τις εθνικές αρμόδιες αρχές.

Τροπολογία 197

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 9 – παράγραφος 1 – σημείο 22
Κανονισμός (ΕΕ) 2023/1114
Άρθρο 138ι – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Η Επιτροπή διασφαλίζει ότι τα τέλη που καθορίζονται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο είναι αναλογικά προς το κόστος εποπτείας που βαρύνει την ΕΑΚΑΑ, δεν εισάγουν διακρίσεις μεταξύ συγκρίσιμων παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων και δεν δημιουργούν ανταγωνιστικά

	μειονεκτήματα για τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση σε σχέση με τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη περιλαμβάνει μεθοδολογία για τη συγκριτική αξιολόγηση των τελών έναντι των εποπτικών επιβαρύνσεων που επιβάλλονται από συγκρίσιμες αρχές σε μεγάλες δικαιοδοσίες τρίτων χωρών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 138ι παράγραφος 3 παρέχει στην Επιτροπή απεριόριστη εξουσία να καθορίζει τη μεθοδολογία εποπτικών τελών της ΕΑΚΑΑ για τους παρόχους υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων με κατ' εξουσιοδότηση πράξη. Δεδομένης της γεωγραφικής κινητικότητας του κλάδου των κρυπτοστοιχείων και της διαθεσιμότητας ανταγωνιστικών ρυθμιστικών πλαισίων σε τρίτες χώρες, τα τέλη που καθορίζονται χωρίς ανταγωνιστική βαθμονόμηση ενέχουν τον κίνδυνο επιτάχυνσης του ρυθμιστικού αρμπιτράζ. Η ενσωμάτωση της αναλογικότητας, της απαγόρευσης των διακρίσεων και της συγκριτικής αξιολόγησης τρίτων χωρών απευθείας στη διαδικασία εξουσιοδότησης αποτρέπει το ενδεχόμενο το εποπτικό κόστος να καταστεί κινητήρια δύναμη της μετεγκατάστασης της αγοράς.

Τροπολογία 198

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 14 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2024/3005
Άρθρο 42 – παράγραφος 2 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Έως τις ***2 Ιανουαρίου 2026***, η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 47 προκειμένου να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό προσδιορίζοντας το είδος των τελών, τα θέματα για τα οποία επιβάλλονται τέλη, το ύψος τους, την αντίστοιχη αιτιολόγηση και τον τρόπο καταβολής τους. Οι εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις καθορίζουν τέλη τα οποία είναι αναλογικά και κατάλληλα για το μέγεθος των παρόχων	Έως τις ***... [ένα έτος μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού]***, η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 47 προκειμένου να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό προσδιορίζοντας το είδος των τελών, τα θέματα για τα οποία επιβάλλονται τέλη, το ύψος τους, την αντίστοιχη αιτιολόγηση και τον τρόπο καταβολής τους. Οι εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις καθορίζουν

αξιολογήσεων ΠΚΔ και την έκταση της εποπτείας τους, ιδίως όταν αυτοί κατατάσσονται στην κατηγορία των μικρών παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ.	τέλη τα οποία είναι αναλογικά και κατάλληλα για το μέγεθος των παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ και την έκταση της εποπτείας τους, ιδίως όταν αυτοί κατατάσσονται στην κατηγορία των μικρών παρόχων αξιολογήσεων ΠΚΔ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η προτεινόμενη προθεσμία έχει παρέλθει και θα πρέπει να επικαιροποιηθεί.

Τροπολογία 199

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 14 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Άρθρο 14α
	Έκθεση σχετικά με τη διασυνοριακή ενοποίηση των υποδομών των χρηματοοικονομικών αγορών
	1. Έως τις ... [24 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού], η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο όπου αξιολογεί:
	α) τον βαθμό στον οποίο το δίκαιο ανταγωνισμού της Ένωσης, συμπεριλαμβανομένων των ορίων και των πρακτικών επανεξέτασης των συγκεντρώσεων στην Ένωση, καθώς και των μεθοδολογιών ορισμού της αγοράς, αντικατοπτρίζει επαρκώς τους στόχους ενοποίησης του παρόντος κανονισμού όσον αφορά τους τόπους διαπραγμάτευσης, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα κεντρικά αποθετήρια τίτλων·
	β) κατά πόσον ο κατακερματισμός στον τομέα των υποδομών διαπραγμάτευσης και μεταδιαπραγμάτευσης προκύπτει από κανονιστικούς ή εποπτικούς φραγμούς

που αποτρέπουν τις διασυνοριακές συναλλαγές ενοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των φραγμών που προκύπτουν από αποκλίνοντα εθνικά καθεστώτα αδειοδότησης, αλλαγής ελέγχου και δημόσιου συμφέροντος·

γ) κατά πόσον η αλλαγή ελέγχου από κράτος μέλος, το δημόσιο συμφέρον ή ισοδύναμα εθνικά καθεστώτα που εφαρμόζονται στους φορείς εκμετάλλευσης υποδομών χρηματοπιστωτικών αγορών δημιουργούν αδικαιολόγητα εμπόδια στη διασυνοριακή ιδιοκτησία και αναδιάρθρωση εντός της Ένωσης.

2. Η έκθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 1, εφόσον κριθεί σκόπιμο, πρέπει να συνοδεύεται από νομοθετική πρόταση.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο στόχος ολοκλήρωσης του κανονισμού απαιτεί η πολιτική ανταγωνισμού και τα πλαίσια επανεξέτασης των συγκεντρώσεων να στηρίζουν, αντί να παρεμποδίζουν, τη διασυνοριακή ενοποίηση των FMI. Η παρούσα έκθεση διασφαλίζει ότι η Επιτροπή εξετάζει κατά πόσον τα υφιστάμενα όρια και οι ορισμοί της αγοράς είναι κατάλληλοι για τον επιδιωκόμενο σκοπό στον τομέα των FMI και κατά πόσον τα εθνικά καθεστώτα αλλαγής ελέγχου και δημόσιου συμφέροντος δημιουργούν αδικαιολόγητα εμπόδια στη διασυνοριακή ιδιοκτησία και αναδιάρθρωση εντός της Ένωσης.

Τροπολογία 200

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 15 – παράγραφος 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Τα άρθρα 5 και 14 εφαρμόζονται από [***Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία*** = 12 μήνες από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].	Τα άρθρα 5 και 14 εφαρμόζονται από **...** [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού]***, με εξαίρεση το άρθρο 8 σημείο 3), σημείο 11) στοιχείο θ), σημείο 12 στοιχείο δ) και σημείο 13 στοιχείο ε), τα οποία τίθενται σε εφαρμογή από την έναρξη ισχύος του***

παρόντος κανονισμού.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι φραγμοί του πιλοτικού καθεστώτος DLT που επείγει να αντιμετωπιστούν, όπως οι περιορισμοί στις επιλέξιμες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, τα όρια όγκου και το εξαετές ανώτατο όριο ειδικών αδειών για τα ΣΔΔ, τα ΣΔ και τα ΣΔΔ DLT, μπορούν να αρθούν χωρίς εφαρμογή επιπέδου 2. Η άμεση εφαρμογή μετά την έναρξη ισχύος καταργεί ένα ακόμη έτος περιττής αναστολής, δημιουργεί ασφάλεια δικαίου για τους φορείς εκμετάλλευσης και στέλνει ένα αδιαμφισβήτητο μήνυμα ότι η Ευρώπη είναι έτοιμη να επεκτείνει τις υποδομές της αγοράς υπό μορφή μαρκών.

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Γενικοί προβληματισμοί:

Ο εισηγητής χαιρετίζει την πρόταση της Επιτροπής για τον βασικό κανονισμό ως βήμα προς τη σωστή κατεύθυνση, αλλά θεωρεί ότι η πρόταση μπορεί να βελτιωθεί περαιτέρω.

Τα επιχειρήματα υπέρ μιας φιλόδοξης ατζέντας για την ολοκλήρωση της αγοράς είναι ισχυρά, δεδομένου ότι οι ευρωπαϊκές χρηματοοικονομικές αγορές παραμένουν κατακερματισμένες. Το κόστος αυτού του κατακερματισμού βαρύνει τους Ευρωπαίους αποταμιευτές, εκδότες και δικαιούχους συντάξεων. Η ολοκλήρωση της αγοράς αποτελεί διαρθρωτική προϋπόθεση για μια κεφαλαιαγορά ικανή να διοχετεύει τις αποταμιεύσεις της Ευρώπης σε παραγωγικές επενδύσεις κλίμακας, να χρηματοδοτεί την πράσινη και την ψηφιακή μετάβαση και να διατηρεί την ανταγωνιστικότητα σε μια ολοένα και πιο πολυπολική παγκόσμια οικονομία.

Ως εκ τούτου, ο εισηγητής υποστηρίζει τη γενική κατεύθυνση της δέσμης μέτρων. Η στρατηγική για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων απαιτεί νομοθετική υλοποίηση, και η δέσμη μέτρων για την ολοκλήρωση και την εποπτεία της αγοράς (MISP) αποτελεί την πλέον ουσιαστική έκφρασή της μέχρι σήμερα.

Ωστόσο, η πρόταση, όπως παρουσιάζεται, χρήζει βελτίωσης από τρεις απόψεις. Πρώτον, θεσπίζει νέες εποπτικές εξουσίες της ΕΑΚΑΑ χωρίς να της αναθέτει την εντολή να χρησιμοποιεί τις εξουσίες αυτές κατά τρόπο που να εξυπηρετεί ενεργά την ευρωπαϊκή ανταγωνιστικότητα. Μια ρυθμιστική αρχή που δεν έχει ρητό στόχο ανταγωνιστικότητας θα τον υποτιμά συστηματικά με την πάροδο του χρόνου. Δεύτερον, η προσέγγιση της Επιτροπής όσον αφορά την εποπτεία των υποδομών των χρηματοοικονομικών αγορών είναι εσωτερικά ασυνεπής: τα όρια σημασίας που εφαρμόζονται στους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και στα ΚΑΤ ενέχουν τον κίνδυνο να διατηρηθεί ο ίδιος ο κατακερματισμός που έχει σχεδιαστεί να ξεπεράσει η δέσμη μέτρων. Τρίτον, αρκετές διατάξεις σχετικά με την υποβολή εκθέσεων και τις διαδικασίες υπολείπονται των στόχων απλούστευσης που η ίδια η Επιτροπή έχει διακηρύξει ως κεντρικής σημασίας για το θεματολόγιο της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Οι τροπολογίες του εισηγητή αφορούν και τις τρεις αυτές πτυχές.

Διακυβέρνηση και ανταγωνιστικότητα της ΕΑΚΑΑ:

Η απουσία θεσμοθετημένης εντολής ανταγωνιστικότητας για την ΕΑΚΑΑ είναι η σημαντικότερη διαρθρωτική ανεπάρκεια στην πρόταση της Επιτροπής. Το παρόν σχέδιο έκθεσης εισάγει έναν δευτερεύοντα στόχο ανταγωνιστικότητας για την ΕΑΚΑΑ. Η υποχρέωση ενσωματώνεται στο άρθρο 1 του κανονισμού ΕΑΚΑΑ, αποτυπώνεται στο εγχειρίδιο εποπτείας και τίθεται σε εφαρμογή μέσω αξιολογήσεων ανταγωνιστικότητας κατά την ανάπτυξη ρυθμιστικών και εκτελεστικών τεχνικών προτύπων.

Αυτό δεν αποτελεί παρέκκλιση από την προστασία των επενδυτών ή τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Οι πρωταρχικοί στόχοι των εν λόγω στόχων παραμένουν άθικτοι. Ένα ειδικό κεφάλαιο για την ανταγωνιστικότητα στην ετήσια έκθεση της ΕΑΚΑΑ θα διασφαλίσει τη λογοδοσία.

Όσον αφορά την εσωτερική διακυβέρνηση της ΕΑΚΑΑ, το σχέδιο έκθεσης αναδιαμορφώνει το εκτελεστικό συμβούλιο ώστε να αποτελείται από πέντε ανεξάρτητα μέλη με διπλό δικαίωμα ψήφου στο συμβούλιο εποπτών, εισάγει απαίτηση πείρας στην πρακτική των κεφαλαιαγορών για τα μέλη του εκτελεστικού συμβουλίου και αυξάνει το όριο για την

παρεμπόδιση εκτελεστικού συμβουλίου από το συμβούλιο εποπτών, αποτρέποντας διαδικαστικό αδιέξοδο. Πρόγραμμα εποπτικής απόσπασης, το οποίο θεσπίστηκε μέσω νέου άρθρου, δημιουργεί δομημένους διαύλους για τη μεταφορά γνώσεων μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των εθνικών αρμόδιων αρχών (ΕΑΑ).

Τα αναλογικά εποπτικά τέλη και η απαγόρευση της διπλής χρέωσης από την ΕΑΚΑΑ και τις ΕΑΑ εξετάζονται σε πολλαπλές διατάξεις. Η ετήσια επισκόπηση των τελών στους τομείς που τελούν υπό την άμεση εποπτεία της ΕΑΚΑΑ παρέχει διαφάνεια στους συμμετέχοντες στην αγορά.

Όσον αφορά την επιβολή, το έναυσμα του άρθρου 17αα για έρευνες παραβίασης του δικαίου της Ένωσης από την ΕΑΚΑΑ καθίσταται αυστηρότερο: απαιτείται προηγούμενο πόρισμα αξιολόγησης από ομοτίμους ή πόρισμα έρευνας βάσει του άρθρου 22 παράγραφος 4 πριν από την ανάληψη δράσης από την ΕΑΚΑΑ, και το όριο αυξάνεται σε «σοβαρό και αποδείξιμο κίνδυνο». Ένα συμβούλιο προσφυγών που επιτρέπει την προσωρινή αναστολή των μέτρων επιβολής της ΕΑΚΑΑ εν αναμονή προσφυγής προστατεύει τα δικονομικά δικαιώματα των εποπτευόμενων οντοτήτων χωρίς να καταργεί την ερευνητική ικανότητα της ΕΑΚΑΑ.

Διαπραγμάτευση και διάρθρωση της αγοράς:

Ο εισηγητής εξετάζει διάφορα σημαντικά ζητήματα στην αρχιτεκτονική συναλλαγών του MiFIR. Η πρώτη αφορά τη στρέβλωση του ανταγωνισμού μεταξύ των συστηματικών εσωτερικοποιητών και των ρυθμιζόμενων αγορών. Οι συστηματικοί εσωτερικοποιητές εκτελούν επί του παρόντος σημαντικό όγκο συναλλαγών υπό συνθήκες που είναι διαρθρωτικά ευνοϊκές σε σχέση με τις εικονικές αγορές, χωρίς ισοδύναμη δημοσιοποίηση του λειτουργικού του πλαισίου. Το παρόν σχέδιο έκθεσης απαιτεί από τους συστηματικούς εσωτερικοποιητές να δημοσιεύουν εγχειρίδιο κανόνων που θα δημοσιοποιεί τα κριτήρια πρόσβασης, τις διαδικασίες εκτέλεσης και τη διάρθρωση των τελών. Εισάγει υποχρεωτική βελτίωση της ελάχιστης τιμής κατά ένα βήμα προς την καλύτερη τιμή της αγοράς φωτός για τις εκτελέσεις μέσω συστηματικών εσωτερικοποιητών, επεκτείνει την υποχρέωση βελτίωσης της τιμής από τις εντολές λιανικής σε όλες τις εντολές και επανασχεδιάζει τη μεθοδολογία ταξινόμησης της ρευστής αγοράς, ώστε να διασφαλίζεται ότι ένα επαρκώς υψηλό ποσοστό των μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης μέσω συστηματικών εσωτερικοποιητών εμπίπτει στο πεδίο της προσυναλλακτικής διαφάνειας. Η ΕΑΚΑΑ είναι επιφορτισμένη με την αξιολόγηση του κατά πόσον οι μεγάλοι συστηματικοί εσωτερικοποιητές θα πρέπει επίσης να υπόκεινται σε άμεση εποπτική παρακολούθηση. Πρόκειται για διαρθρωτικές διορθώσεις σε μακροχρόνιο πρόβλημα ακεραιότητας της αγοράς.

Όσον αφορά το ενοποιημένο δελτίο συναλλαγών, διαγράφεται η προτεινόμενη από την Επιτροπή επέκταση του πεδίου εφαρμογής του ενοποιημένου δελτίου συναλλαγών. Το υφιστάμενο πλαίσιο απαιτεί χρόνο για να αποδείξει την αποτελεσματικότητά του πριν από τη διεύρυνση του πεδίου εφαρμογής

Διαγράφεται επίσης η προτεινόμενη κατ' εξουσιοδότηση εξουσία της Επιτροπής να τροποποιεί μονομερώς σημαντικά όρια τόπων διαπραγμάτευσης μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξης: πρόκειται για ζήτημα που εμπίπτει στην αρμοδιότητα των συννομοθετών και όχι για μονομερή προσαρμογή από την Επιτροπή.

Μετασυναλλακτική υποδομή:

Η Επιτροπή προτείνει την άμεση εποπτεία της ΕΑΚΑΑ για σημαντικούς κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και ΚΑΤ, αφήνοντας τις μη σημαντικές οντότητες υπό την εποπτεία των ΕΑΑ. Ο εισηγητής θεωρεί ότι η προσέγγιση αυτή είναι ανεπαρκής. Τα όρια σημασίας, εκ

σχεδιασμού, διατηρούν ένα κατακερματισμένο εποπτικό τοπίο στο οποίο η πλειονότητα των κεντρικών αντισυμβαλλομένων και των ΚΑΤ της ΕΕ εξακολουθούν να υπάγονται σε αποκλίνοντα εθνικά πλαίσια.

Ως εκ τούτου, το παρόν σχέδιο έκθεσης επεκτείνει την άμεση εποπτεία της ΕΑΚΑΑ σε όλους τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους της ΕΕ και στο σύνολο των 32 ΚΑΤ της ΕΕ. Αυτή είναι η μόνη προσέγγιση που συνάδει με τον δεδηλωμένο στόχο της δέσμης μέτρων για την εξάλειψη του εποπτικού κατακερματισμού στη μετασυναλλακτική υποδομή.

Όσον αφορά την υποβολή αναφορών βάσει του κανονισμού EMIR, το σχέδιο έκθεσης εισάγει γενικές μονομερείς αναφορές, καθιστώντας τον χρηματοοικονομικό αντισυμβαλλόμενο αποκλειστικά υπεύθυνο και υπόλογο για την υποβολή αναφορών εξ ονόματος και των δύο μερών, και καταργεί τις απαιτήσεις υποβολής αναφορών εντός του ομίλου. Από κοινού, οι αλλαγές αυτές μειώνουν το αλληλεπικαλυπτόμενο κόστος συμμόρφωσης χωρίς να θέτουν σε κίνδυνο τα κανονιστικά δεδομένα που έχουν στη διάθεσή τους η ΕΑΚΑΑ και οι ΕΑΑ. Η ενότητα υποβολής αναφορών του κανονισμού EMIR ενσωματώνεται στον κεντρικό κόμβο δεδομένων της ΕΑΚΑΑ.

Το κενό περιμέτρου των ασφαλειών DLT καλύπτεται με την επέκταση της επιλεξιμότητας των ασφαλειών σύμφωνα με τα άρθρα 46, 47 και 50 του κανονισμού EMIR σε χρήμα κεντρικής τράπεζας με βάση την DLT και σε χρηματοπιστωτικά μέσα υπό μορφή μαρκών. Τα χρηματοπιστωτικά μέσα DLT και οι συμβάσεις υπό μορφή μαρκών ορίζονται και ενσωματώνονται στο λειτουργικό πλαίσιο του κανονισμού EMIR, και ο ορισμός του χρήματος κεντρικής τράπεζας επικαιροποιείται αναλόγως.

Όσον αφορά τον διακανονισμό, το άρθρο 3 παράγραφος 2 του CSDR τροποποιείται ώστε η καταχώριση βάσει DLT να πληροί την υποχρέωση λογιστικής εγγραφής, δημιουργώντας μια μόνιμη διαδρομή για τα ΚΑΤ με βάση την DLT στο βασικό καθεστώς του CSDR. Ανατίθεται στην ΕΑΚΑΑ η εντολή να αναπτύξει εκτελεστικό τεχνικό πρότυπο για τυποποιημένα συστήματα τελών ΚΑΤ και να υποβάλει έκθεση εντός τριών ετών σχετικά με τη σκοπιμότητα επέκτασης της κάλυψης του διακανονισμού του T2S σε νομίσματα εκτός του T2S.

Ψηφιακός χρηματοοικονομικός τομέας και δημιουργία μαρκών:

Η αντιμετώπιση του πιλοτικού καθεστώτος DLT από την Επιτροπή είναι γίνεται με επιφύλαξη, ενώ απαιτούνται πιο τολμηρά βήματα. Το πιλοτικό πρόγραμμα DLT κατέδειξε ότι η τεχνολογία κατανεμημένου καθολικού είναι λειτουργικά βιώσιμη στις υποδομές της κεφαλαιαγοράς.

Το παρόν σχέδιο έκθεσης επαναπροσδιορίζει το πιλοτικό πρόγραμμα DLT ως μόνιμο γενικό καθεστώς υποδομών. Τα συνολικά όρια χρηματιστηριακής αξίας αυξάνονται σημαντικά: το κανονικό ανώτατο όριο του καθεστώτος μετατοπίζεται από 100 δισ. EUR σε 1 000 δισ. EUR και το ανώτατο όριο του απλουστευμένου καθεστώτος από 10 δισ. EUR σε 25 δισ. EUR, με ανάλογη αναπροσαρμογή των παραγόντων ενεργοποίησης της μετάβασης. Η ρήτρα λήξης ισχύος καταργείται και αντικαθίσταται από υποχρεωτικό μηχανισμό αξιολόγησης της διαβάθμισης της ΕΑΚΑΑ. Τα χρονοδιαγράμματα αδειοδότησης για τα συστήματα διαπραγμάτευσης και διακανονισμού DLT καθίστανται αυστηρότερα. Το πρακτικό αποτέλεσμα είναι η κατάργηση του τεχνητού ανώτατου ορίου που εμπόδιζε την επέκταση των υποδομών που βασίζονται στην τεχνολογία DLT στην εμπορική βιωσιμότητα και η δημιουργία προβλέψιμου, μόνιμου ρυθμιστικού περιβάλλοντος για την ανάπτυξή τους.

Όσον αφορά τον κανονισμό MiCA, το σχέδιο έκθεσης εξετάζει τρία διαρθρωτικά κενά. Εισάγεται διάκριση μεταξύ των σημαντικών παρόχων υπηρεσιών κρυπτοστοιχείων (CASP),

που υπόκεινται στην άμεση εποπτεία της ΕΑΚΑΑ, και των μη σημαντικών CASP, που υπόκεινται στην εποπτεία των ΕΑΑ. Τέτοια προσέγγιση είναι δικαιολογημένη, δεδομένου ότι ο αριθμός των CASP στην ΕΕ είναι μεγάλος και οι περισσότεροι από αυτούς είναι μικροί.

Θεσπίζεται πλαίσιο για τις ρυθμίσεις μαρκών ηλεκτρονικού χρήματος πολλών εκδοτών μέσω του νέου άρθρου 48α, με βάση το οποίο η Επιτροπή, με εκτελεστική πράξη, μπορεί να επιτρέπει συστήματα σταθερών κρυπτονομισμάτων πολλών εκδοτών κατόπιν αίτησης κράτους μέλους: αυτό καλύπτει διαρθρωτικό κενό στην αρχιτεκτονική του MiCA.

Η ΕΑΚΑΑ ορίζεται ως η μόνη αρμόδια αρχή για την κατάχρηση της αγοράς βάσει του τίτλου V του κανονισμού MiCA, με ειδική εντολή παρακολούθησης και εποπτείας της αγοράς. Οι διαδικασίες αδειοδότησης και τα χρονοδιαγράμματα για τους CASP καθίστανται αυστηρότερα και αποσαφηνίζονται. Τα αναλογικά εποπτικά τέλη και η απαγόρευση διπλής χρέωσης από την ΕΑΚΑΑ και τις ΕΑΑ εφαρμόζονται συμμετρικά με τη μεταχείριση άλλων εποπτευόμενων οντοτήτων.

Διαχείριση στοιχείων ενεργητικού:

Το σχέδιο έκθεσης προβαίνει σε στοχευμένες προσαρμογές του πλαισίου διασυνοριακής διανομής επενδυτικών κεφαλαίων. Όσον αφορά τις διαφημιστικές ανακοινώσεις, η εξουσιοδότηση βάσει της κατ' εξουσιοδότηση πράξης στο πλαίσιο του κανονισμού για τη διασυνοριακή διανομή κεφαλαίων αναδιατυπώνεται με όρους που βασίζονται σε αρχές, αναγνωρίζοντας ρητά τις διαρθρωτικές διαφορές μεταξύ των ΟΣΕΚΑ και των οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων.

Θεσπίζεται ενιαία κεντρική πλατφόρμα κοινοποίησης, μέσω της οποίας οι διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων υποβάλλουν άπαξ έκθεση, με τις ΕΑΑ να αντλούν δεδομένα απευθείας από αυτήν, εξαλείφοντας τους παράλληλους εθνικούς διαύλους κοινοποίησης. Η ΕΑΚΑΑ υποχρεούται να δημοσιεύσει έκθεση χαρτογράφησης σχετικά με τους παραδοσιακούς διαύλους εντός 24 μηνών. Τα εποπτικά τέλη των ΕΑΑ υποδοχής εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ελέγχου αναλογικότητας της ΕΑΚΑΑ, αντιμετωπίζοντας εμπόδιο στη διασυνοριακή διανομή κεφαλαίων που εξακολουθεί να υφίσταται από την έναρξη ισχύος του κανονισμού για τη διασυνοριακή διανομή κεφαλαίων.

Αρχιτεκτονική υποβολής εκθέσεων και απλούστευση:

Σε όλες τις τομεακές διατάξεις που εξετάζονται στην παρούσα έκθεση, η νέα πλατφόρμα δεδομένων της ΕΑΚΑΑ αναπτύσσεται ως κεντρικός κόμβος ενοποίησης για την υποβολή εποπτικών εκθέσεων με βάση την αρχή «μόνον άπαξ υποβολή έκθεσης». Ένα υποχρεωτικό κοινό λεξικό δεδομένων και εναρμονισμένα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων διασφαλίζουν τη διαλειτουργικότητα μεταξύ των τομεακών ενοτήτων, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων ενοτήτων του κανονισμού EMIR CSDR και του κανονισμού MiFIR.