



**2017/0136(COD)**

31.1.2018

**\*\*\*I**

## **PROJEKT SPRAWOZDANIA**

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem zezwolenia CCP oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich  
(COM(2017)0331 – C8-0191/2017 – 2017/0136(COD))

Komisja Gospodarcza i Monetarna

Sprawozdawczynie: Danuta Maria Hübner

### ***Objaśnienie używanych znaków***

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

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

### ***Poprawki do projektu aktu***

#### **Poprawki Parlamentu w postaci dwóch kolumn**

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

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

#### **Poprawki Parlamentu w postaci tekstu skonsolidowanego**

Nowe fragmenty tekstu zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą***. Fragmenty tekstu, które zostały skreślone, zaznacza się za pomocą symbolu **■** lub przekreśla. Zmianę brzmienia zaznacza się przez wyróżnienie nowego tekstu ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** i usunięcie lub przekreślenie zastąpionego tekstu.

Tytułem wyjątku nie zaznacza się zmian o charakterze ściśle technicznym wprowadzonych przez służby w celu opracowania końcowej wersji tekstu.

## SPIS TREŚCI

	<b>Strona</b>
PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO.....	5
UZASADNIENIE .....	71



## **PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO**

**w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do procedur i organów związanych z udzielaniem zezwolenia CCP oraz wymogów dotyczących uznawania CCP z państw trzecich  
(COM(2017)0331 – C8-0191/2017 – 2017/0136(COD))**

**(Zwykła procedura ustawodawcza: pierwsze czytanie)**

*Parlament Europejski,*

- uwzględniając wniosek Komisji przedstawiony Parlamentowi Europejskiemu i Radzie (COM(2017)0331),
  - uwzględniając art. 294 ust. 2 i art. 114 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, zgodnie z którymi wniosek został przedstawiony Parlamentowi przez Komisję (C8-0191/2017),
  - uwzględniając art. 294 ust. 3 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,
  - uwzględniając art. 59 Regulaminu,
  - uwzględniając sprawozdanie Komisji Gospodarczej i Monetarnej (A8-0000/2018),
1. przyjmuje poniższe stanowisko w pierwszym czytaniu;
  2. zwraca się do Komisji o ponowne przekazanie mu sprawy, jeśli zastąpi ona pierwotny wniosek, wprowadzi w nim istotne zmiany lub planuje ich wprowadzenie;
  3. zobowiązuje swojego przewodniczącego do przekazania stanowiska Parlamentu Radzie i Komisji oraz parlamentom narodowym.

## Poprawka 1

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 8

*Tekst proponowany przez Komisję*

(8) Na mocy traktatów ustanowiona została unia gospodarcza i walutowa, której walutą jest euro, a także Europejski Bank Centralny (EBC), będący instytucją Unii służącą temu celowi. Traktaty przewidują również, że na czele ESBC stoją organy decyzyjne EBC i jedynie EBC może podejmować decyzje o emisji euro. Należy wobec tego uznać szczególną rolę EBC w ESBC jako banku centralnego emitującego wspólną unijną walutę.

*Poprawka*

(8) Na mocy traktatów ustanowiona została unia gospodarcza i walutowa, której walutą jest euro, a także Europejski Bank Centralny (EBC), będący instytucją Unii służącą temu celowi. Traktaty przewidują również, że na czele ESBC stoją organy decyzyjne EBC i jedynie EBC może podejmować decyzje o emisji euro. Należy wobec tego uznać szczególną rolę EBC w ESBC jako banku centralnego emitującego wspólną unijną walutę. ***W ramach Eurosystemu zadania banku centralnego emitującego euro są ze względów praktycznych realizowane przez EBC w przypadku CCP mających siedzibę w państwach trzecich oraz przez bank centralny państwa członkowskiego, w którym CCP ma siedzibę, w przypadku CCP mających swoją siedzibę w Unii.***

Or. en

## Poprawka 2

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 9 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***(9a) Wszelkie zwiększone uprawnienia, które należałoby przyznać ESMA, aby umożliwić mu osiągnięcie jego celów, wymagałyby również zarówno właściwego zarządzania, jak i wystarczającego finansowania. Samo zwiększenie uprawnień nie byłoby wystarczające do osiągnięcia celów ESMA w sytuacjach, w których nie dysponuje on wystarczającymi środkami finansowymi***

*lub nie jest zarządzany w sposób skuteczny i efektywny.*

Or. en

### Poprawka 3

#### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 10

*Tekst proponowany przez Komisję*

(10) W ramach **Rady Organów Nadzoru** ESMA powinno powstać specjalne **Kolegium Wykonawcze** („**Kolegium Wykonawcze ds. CCP**”), *które* w ogólnym ujęciu zajmie się zadaniami związanymi z CCP, a szczególnie nadzorem nad CCP z Unii i z państw trzecich. Aby **zagwarantować** bezproblemowe **ustanowienie Kolegium Wykonawczego ds. CCP**, **niezbędne jest precyzyjne określenie jego powiązań z Radą Organów Nadzoru ESMA, jego organizacji oraz zadań, które powinien wykonywać.**

*Poprawka*

(10) W ramach ESMA **powinien powstać specjalny wewnętrzny komitet** („**Komitet Nadzoru nad CCP**”), **który** zajmie się **przygotowywaniem decyzji i realizacją zadań związanych z nadzorem nad CCP**, zadaniami związanymi z CCP w ogólnym ujęciu, a szczególnie nadzorem nad CCP z Unii i z państw trzecich. **W skład Komitetu Nadzoru nad CCP powinny wchodzić organy mające doświadczenie w zakresie nadzoru nad CCP.** Aby **zapewnić** bezproblemowe **włączenie Komitetu Nadzoru nad CCP w struktury ESMA, przy uwzględnieniu szczególnych potrzeb związanych z nadzorem nad CCP, jak również w celu utrzymania sprawności procesu decyzyjnego, Komitetem Nadzoru nad CCP powinien kierować niezależny przewodniczący, a decyzje komitetu powinny podlegać procedurze braku sprzeciwu ze strony Rady Organów Nadzoru ESMA.**

Or. en

### Poprawka 4

#### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 11

(11) W celu zapewnienia spójnego podejścia nadzorczego oraz uwzględnienia uprawnień poszczególnych organów sprawujących nadzór nad CCP, w skład **Kolegium Wykonawczego ds. CCP** powinni wchodzić członkowie stali oraz członkowie właściwi dla poszczególnych CCP. **Do członków stałych powinni należeć Naczelnik Kolegium Wykonawczego ds. CCP oraz dwóch niezależnych Dyrektorów, którzy** powinni działać niezależnie i obiektywnie w interesie całej Unii. **Komisja i EBC powinny również powołać członków stałych.** Wśród członków właściwych dla poszczególnych CCP powinien się znaleźć przedstawiciel właściwych organów krajowych państwa członkowskiego, w którym dany CCP posiada siedzibę, wyznaczonych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012, a także przedstawiciel właściwego emisyjnego banku centralnego. **Naczelnik Kolegium Wykonawczego ds. CCP** powinien mieć możliwość zapraszania członków kolegium organów nadzoru oraz przedstawicieli organów właściwych dla CCP z państw trzecich uznanych przez ESMA za obserwatorów, zapewniając w ten sposób uwzględnienie opinii innych odpowiednich organów przez **Kolegium Wykonawcze ds. CCP.** Członkowie stali powinni brać udział we wszystkich posiedzeniach **Kolegium Wykonawczego ds. CCP**, natomiast członkowie właściwi dla poszczególnych CCP i obserwatorzy powinni w nich uczestniczyć tylko, jeżeli jest to konieczne i celowe dla nadzorowanych przez nich CCP. Obecność **niezależnych członków stałych** oraz członków właściwych dla poszczególnych CCP powinna zagwarantować, że decyzje podejmowane przez **Kolegium Wykonawcze ds. CCP** będą konsekwentne, właściwe i proporcjonalne w całej Unii oraz że odpowiednie właściwe organy krajowe,

(11) W celu zapewnienia spójnego podejścia nadzorczego oraz uwzględnienia uprawnień poszczególnych organów sprawujących nadzór nad CCP, w skład **Komiteu Nadzoru nad CCP** powinni wchodzić **stały i niezależny przewodniczący** oraz członkowie właściwi dla poszczególnych CCP. **Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP** powinien działać niezależnie i obiektywnie w interesie całej Unii. Wśród członków właściwych dla poszczególnych CCP powinien się znaleźć przedstawiciel właściwych organów krajowych państwa członkowskiego, w którym dany CCP posiada siedzibę, wyznaczonych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012, a także przedstawiciel właściwego emisyjnego banku centralnego. **Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP** powinien mieć możliwość zapraszania członków kolegium organów nadzoru oraz przedstawicieli organów właściwych dla CCP z państw trzecich uznanych przez ESMA **jako** obserwatorów, zapewniając w ten sposób uwzględnienie opinii innych odpowiednich organów przez **Komitet Nadzoru nad CCP.** Członkowie stali powinni brać udział we wszystkich posiedzeniach **Komiteu Nadzoru nad CCP**, natomiast członkowie właściwi dla poszczególnych CCP i obserwatorzy powinni w nich uczestniczyć tylko, jeżeli jest to konieczne i celowe dla nadzorowanych przez nich CCP. Obecność **niezależnego przewodniczącego** oraz członków właściwych dla poszczególnych CCP powinna zagwarantować, że decyzje podejmowane przez **Komitet Nadzoru nad CCP** będą konsekwentne, właściwe i proporcjonalne w całej Unii oraz że odpowiednie właściwe organy krajowe, emisyjne banki centralne i obserwatorzy będą współdecydowali w sprawach dotyczących CCP mającego siedzibę w danym państwie członkowskim.



emisyjne banki centralne i obserwatorzy będą współdecydowali w sprawach dotyczących CCP mającego siedzibę w danym państwie członkowskim.

Or. en

## Poprawka 5

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 12

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**(12) *Podjmując decyzje w sprawach dotyczących CCP mającego siedzibę w danym państwie członkowskim, należy zwołać Kolegium Wykonawcze ds. CCP oraz dopilnować, aby jego członkowie stali i właściwy członek lub właściwi członkowie reprezentujący właściwe organy krajowe wyznaczone przez państwo członkowskie zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012 współuczestniczyli w procesie decyzyjnym, wraz z obserwatorami wyznaczonymi przez odpowiednie emisyjne banki centralne. Przy podejmowaniu decyzji w sprawie CCP z państwa trzeciego w procesie decyzyjnym powinni uczestniczyć wyłącznie członkowie stali, właściwy emisyjny bank centralny (lub właściwe emisyjne banki centralne) oraz wszelcy odpowiedni obserwatorzy Kolegium Wykonawczego ds. CCP.***

*skreśla się*

Or. en

## Poprawka 6

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 13

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**(13) Aby zapewnić odpowiedni, skuteczny i sprawny proces decyzyjny, Naczelnik i dwóch Dyrektorów Kolegium Wykonawczego ds. CCP oraz przedstawiciel właściwego organu państwa członkowskiego, w którym znajduje się siedziba CCP, powinni dysponować prawem głosu. Przedstawiciele EBC, Komisji oraz właściwego banku centralnego lub właściwych banków centralnych, a także obserwatorzy, nie powinni mieć prawa głosu. Kolegium Wykonawcze ds. CCP powinno podejmować decyzje zwykłą większością głosów swych członków, a w razie równej liczby głosów głos Naczelnika powinien być decydujący.**

**skreśla się**

Or. en

#### **Poprawka 7**

##### **Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 14**

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**(14) Kolegium Wykonawcze ds. CCP powinno odpowiadać za konkretne zadania powierzone mu zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012, aby zapewnić należyte funkcjonowanie rynku wewnętrznego oraz stabilność finansową Unii i jej państw członkowskich.**

**skreśla się**

Or. en

#### **Poprawka 8**

##### **Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 15**

*Tekst proponowany przez Komisję*

(15) W trosce o skuteczność nadzoru **Kolegium Wykonawcze ds. CCP powinno** dysponować specjalnym personelem oraz **zasobami wystarczającymi** do zapewnienia jego autonomii, niezależności i odpowiedniego funkcjonowania w stosunku do powierzonych mu zadań. W oświadczeniu składanym przez ESMA zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1095/2010 należy uwzględnić wpływ na budżet.

*Poprawka*

(15) W trosce o skuteczność nadzoru **Komitet Nadzoru nad CCP musi** dysponować specjalnym personelem **posiadającym dostateczną wiedzę, umiejętności i doświadczenie oraz zasoby wystarczające** do zapewnienia jego autonomii, niezależności i odpowiedniego funkcjonowania w stosunku do powierzonych mu zadań. W oświadczeniu składanym przez ESMA zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1095/2010 należy uwzględnić wpływ **uprawnień do nadzoru nad CCP** na budżet.

Or. en

## **Poprawka 9**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 16**

*Tekst proponowany przez Komisję*

(16) Aby zapewnić odpowiedni poziom wiedzy fachowej i odpowiedzialności, **Naczelnik oraz dwaj Dyrektorzy Kolegium Wykonawczego ds. CCP powinni być powołani** w oparciu o osiągnięcia, umiejętności, znajomość zagadnień rozliczeniowych i finansowych, rynku rozliczeń i rozrachunku transakcji finansowych oraz doświadczenie w dziedzinie nadzoru nad CCP i regulacji CCP. **Powinni oni być wyłaniani** w drodze otwartej procedury kwalifikacyjnej. Komisja powinna przedstawić Parlamentowi Europejskiemu do zatwierdzenia wnioski w sprawie mianowania kandydatów. Po zatwierdzeniu tego wniosku przez Parlament Europejski Rada powinna przyjąć decyzję wykonawczą.

*Poprawka*

(16) Aby zapewnić odpowiedni poziom wiedzy fachowej i odpowiedzialności, **przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP powinien być powołany** w oparciu o osiągnięcia, umiejętności, znajomość zagadnień rozliczeniowych i finansowych, rynku rozliczeń i rozrachunku transakcji finansowych oraz doświadczenie w dziedzinie nadzoru nad CCP i regulacji CCP. **Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP powinien być wyłaniany** w drodze otwartej procedury kwalifikacyjnej. Komisja powinna przedstawić Parlamentowi Europejskiemu do zatwierdzenia wnioski w sprawie mianowania kandydatów. Po zatwierdzeniu tego wniosku przez Parlament Europejski Rada powinna przyjąć decyzję wykonawczą.

Or. en

## Poprawka 10

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 17

*Tekst proponowany przez Komisję*

(17) *W celu zapewnienia przejrzystości i kontroli demokratycznej, a także ochrony praw instytucji unijnych, Naczelnik i dwaj Dyrektorzy Kolegium Wykonawczego ds. CCP powinni odpowiadać przed Parlamentem Europejskim i Radą za wszystkie decyzje podejmowane na podstawie niniejszego rozporządzenia.*

*Poprawka*

*skreśla się*

Or. en

## Poprawka 11

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 19

*Tekst proponowany przez Komisję*

(19) W celu wspierania spójności nadzoru nad CCP z Unii i z państw trzecich w całej Unii **Naczelnik Kolegium Wykonawczego ds. CCP** powinien przewodniczyć kolegiom i zarządzać nimi, natomiast członkowie stali Kolegium Wykonawczego ds. CCP powinni w nich uczestniczyć. Również EBC, w stosownych przypadkach, a także zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013, powinien dołączać do kolegiów, by móc wykonywać swoje uprawnienia zgodnie z art. 127 TFUE.

*Poprawka*

(19) W celu wspierania spójności nadzoru nad CCP z Unii i z państw trzecich w całej Unii **przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP** powinien **brać udział w posiedzeniach kolegiów**, przewodniczyć kolegiom i zarządzać nimi, natomiast członkowie stali Kolegium Wykonawczego ds. CCP powinni w nich uczestniczyć. Również EBC, w stosownych przypadkach, a także zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013, powinien dołączać do kolegiów, by móc wykonywać swoje uprawnienia zgodnie z art. 127 TFUE.

Or. en

## Poprawka 12

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 20

*Tekst proponowany przez Komisję*

**(20) W trosce o zapewnienie odpowiedniego i skutecznego procesu decyzyjnego każdy członek stały Kolegium Wykonawczego ds. CCP powinien dysponować jednym głosem w kolegium, z wyjątkiem przedstawiciela Komisji, który nie powinien mieć prawa głosu. Dotychczasowi członkowie kolegiów powinni zachować obecne prawa głosu.**

*Poprawka*

**skreśla się**

Or. en

## Poprawka 13

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 21

*Tekst proponowany przez Komisję*

(21) Wprowadzie właściwe organy krajowe nadal wykonują dotychczasowe obowiązki w zakresie nadzoru zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012, w przypadku niektórych decyzji powinna być wymagana uprzednia zgoda ESMA w celu wspierania spójnego nadzoru nad CCP w całej Unii. Wprowadzony zostaje specjalny mechanizm na wypadek różnicy zdań między ESMA a właściwymi organami krajowymi. Podobnie istnieje potrzeba lepszego odzwierciedlenia uprawnień emisyjnych banków centralnych dotyczących ich obowiązków w zakresie polityki pieniężnej ze względu na potencjalne ryzyko, jakie nieprawidłowe funkcjonowanie CCP może stwarzać dla realizacji polityki pieniężnej Unii oraz wspierania niezakłóconego funkcjonowania systemów płatniczych. W związku z tym uprzednia zgoda

*Poprawka*

(21) Wprowadzie właściwe organy krajowe nadal wykonują dotychczasowe obowiązki w zakresie nadzoru zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 648/2012, w przypadku niektórych decyzji powinna być wymagana uprzednia zgoda ESMA w celu wspierania spójnego nadzoru nad CCP w całej Unii. Wprowadzony zostaje specjalny mechanizm na wypadek różnicy zdań między ESMA a właściwymi organami krajowymi. Podobnie istnieje potrzeba lepszego odzwierciedlenia uprawnień emisyjnych banków centralnych dotyczących ich obowiązków w zakresie polityki pieniężnej ze względu na potencjalne ryzyko, jakie nieprawidłowe funkcjonowanie CCP może stwarzać dla realizacji polityki pieniężnej Unii oraz wspierania niezakłóconego funkcjonowania systemów płatniczych. W związku z tym uprzednia zgoda

właściwych emisyjnych banków centralnych powinna być wymagana w przypadku niektórych decyzji planowanych przez właściwe organy krajowe, zwłaszcza w odniesieniu do rozwiązań przyjętych przez CCP w zakresie płatności i rozliczeń oraz związanych z tym procedur zarządzania ryzykiem utraty płynności dla transakcji denominowanych w walucie emitowanej przez dany bank centralny.

właściwych emisyjnych banków centralnych powinna być wymagana w przypadku niektórych decyzji planowanych przez właściwe organy krajowe, zwłaszcza w odniesieniu do rozwiązań przyjętych przez CCP w zakresie płatności i rozliczeń oraz związanych z tym procedur zarządzania ryzykiem utraty płynności dla transakcji denominowanych w walucie emitowanej przez dany bank centralny. ***Ponieważ niektóre decyzje będą wymagać zgody zarówno ESMA, jak i emisyjnego banku centralnego, należy w jak największym stopniu unikać rozbieżności między tymi dwoma instytucjami i sytuacji impasu. Dlatego też ESMA i emisyjny bank centralny powinny przeprowadzać skoordynowaną analizę projektów decyzji zaproponowanych przez właściwe organy krajowe oraz dążyć do osiągnięcia wspólnego stanowiska. Powinny one unikać wprowadzania do projektów decyzji wzajemnie niespójnych lub sprzecznych ze sobą poprawek. Jeśli jednak wystąpią niespójności lub rozbieżności, ESMA i emisyjny bank centralny powinny dążyć do uzgodnienia swoich stanowisk i osiągnięcia kompromisu w jak najkrótszym czasie.***

Or. en

## Poprawka 14

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 32

*Tekst proponowany przez Komisję*

(32) W celu zapewnienia odpowiedniego zaangażowania emisyjnego banku centralnego lub emisyjnych banków centralnych, CCP z państwa trzeciego o znaczeniu systemowym powinien również spełniać ***wszelkie dodatkowe*** wymogi uznane za niezbędne przez ten

*Poprawka*

(32) W celu zapewnienia odpowiedniego zaangażowania emisyjnego banku centralnego lub emisyjnych banków centralnych, CCP z państwa trzeciego o znaczeniu systemowym powinien również spełniać ***odpowiednie*** wymogi uznane za niezbędne przez ten bank lub

bank lub banki. Emisyjny bank centralny lub emisyjne banki centralne powinny przekazać ESMA potwierdzenie, czy CCP spełnia *wszelkie* dodatkowe wymogi, w jak najkrótszym terminie, a w każdym razie *nie później niż 180 dni po złożeniu* przez CCP wniosku do ESMA.

banki. *Wymogi takie mogą obejmować wymogi dotyczące testów warunków skrajnych, wymogi dotyczące zgłaszania, płynności lub zabezpieczenia, prawo emisyjnego banku centralnego do udziału w kontrolach w miejscu prowadzenia działalności oraz wymóg otwarcia przez CCP rachunku pieniężnego w banku centralnym.* Emisyjny bank centralny lub emisyjne banki centralne powinny przekazać ESMA potwierdzenie, czy CCP spełnia *te* dodatkowe wymogi, w jak najkrótszym terminie, a w każdym razie *w odpowiednim czasie przed upływem terminu na udzielenie przez ESMA odpowiedzi na wniosek złożony* przez CCP.

Or. en

## Poprawka 15

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 33

*Tekst proponowany przez Komisję*

(33) Stopień ryzyka stwarzanego przez CCP o znaczeniu systemowym dla systemu finansowego i stabilności finansowej Unii może być różny. Dlatego wymogi dla CCP o znaczeniu systemowym powinny być nakładane proporcjonalnie do ryzyka, jakie dany CCP może stwarzać dla Unii. Jeżeli ESMA i odpowiedni emisyjny bank centralny lub odpowiednie emisyjne banki centralne stwierdzą, że dany CCP z państwa trzeciego ma tak duże znaczenie systemowe, że dodatkowe wymogi nie zapewnią stabilności finansowej Unii, ESMA powinien mieć możliwość zalecenia Komisji, aby ten CCP nie został uznany. Komisja powinna mieć możliwość przyjęcia aktu wykonawczego stwierdzającego, że CCP z państwa trzeciego powinien posiadać *siedzibę w Unii i uzyskać stosowne zezwolenie, aby*

*Poprawka*

(33) Stopień ryzyka stwarzanego przez CCP o znaczeniu systemowym dla systemu finansowego i stabilności finansowej Unii może być różny. Dlatego wymogi dla CCP o znaczeniu systemowym powinny być nakładane proporcjonalnie do ryzyka, jakie dany CCP może stwarzać dla Unii. Jeżeli ESMA i odpowiedni emisyjny bank centralny lub odpowiednie emisyjne banki centralne stwierdzą, że dany CCP z państwa trzeciego ma tak duże znaczenie systemowe, że dodatkowe wymogi nie zapewnią stabilności finansowej Unii, ESMA powinien mieć możliwość zalecenia Komisji, aby ten CCP nie został uznany. *Na podstawie tego zalecenia* Komisja powinna mieć możliwość przyjęcia aktu wykonawczego stwierdzającego, że CCP z państwa trzeciego *lub jego podmiot świadczący*

*móc świadczyć usługi rozliczeniowe w Unii.*

*usługę rozliczeniową* powinien posiadać siedzibę w Unii

Or. en

## Poprawka 16

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Motyw 34

*Tekst proponowany przez Komisję*

(34) ESMA powinien dokonywać regularnych przeglądów decyzji o uznaniu CCP z państw trzecich oraz ich klasyfikacji jako CCP Tier I lub Tier II. W tym celu ESMA powinien uwzględniać między innymi zmiany charakteru, wielkości i złożoności działalności CCP z państwa trzeciego. Przeglądy powinny się odbywać co najmniej raz na dwa lata, a w razie potrzeby częściej.

*Poprawka*

(34) ESMA powinien dokonywać regularnych przeglądów decyzji o uznaniu CCP z państw trzecich oraz ich klasyfikacji jako CCP Tier I lub Tier II. W tym celu ESMA powinien uwzględniać między innymi zmiany charakteru, wielkości i złożoności działalności CCP z państwa trzeciego. Przeglądy powinny się odbywać co najmniej raz na dwa lata, a w razie potrzeby częściej. ***W następstwie takich przeglądów ESMA powinien mieć możliwość zmiany kategorii danego CCP z Tier I na Tier II lub odwrotnie.***

Or. en

## Poprawka 17

### Wniosek dotyczący rozporządzenia Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 2 Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010 Artykuł 6 – punkt 1 a

*Tekst proponowany przez Komisję*

**2. w art. 6 dodaje się pkt 1a w brzmieniu:**

***„1a) Rada Organów Nadzoru działająca za pośrednictwem Kolegium Wykonawczego ds. CCP (Kolegium Wykonawcze ds. CCP), które wykonuje zadania określone w art. 44b; ”;***

*Poprawka*

***skreśla się***



## Poprawka 18

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 4

Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010

Artykuł 40 – ustęp 1 – litera f

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**„f) członkowie stali Kolegium Wykonawczego ds. CCP, o których mowa w art. 44a ust. 1 lit. a) ppkt (i), którym nie przysługuje prawo głosu.”;**

**skreśla się**

Or. en

## Poprawka 19

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 5

Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010

Artykuł 42 – akapit 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**5. w art. 42 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:**

**skreśla się**

**„Podczas wykonywania zadań powierzonych Radzie Organów Nadzoru na mocy niniejszego rozporządzenia Przewodniczący, członkowie stali Kolegium Wykonawczego ds. CCP posiadający prawo głosu oraz członkowie tego kolegium właściwi dla poszczególnych CCP posiadający prawo głosu, o których mowa w art. 44a ust. 1 lit. a) ppkt (i), a także członkowie Rady Organów Nadzoru posiadający prawo głosu działają niezależnie i obiektywnie w wyłącznym interesie Unii jako całości oraz nie zwracają się o instrukcje do instytucji lub organów unijnych, rządu żadnego z państw członkowskich lub do**

*innego podmiotu publicznego lub prywatnego, ani nie przyjmują takich instrukcji. ”;*

Or. en

## **Poprawka 20**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6 – litera a**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 43 – ustęp 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*a) ust. 1 otrzymuje brzmienie: **skreśla się***

*„1. Rada Organów Nadzoru wydaje wytyczne dotyczące prac Urzędu. Rada Organów Nadzoru jest odpowiedzialna za zadania, o których mowa w rozdziale II, z wyjątkiem zadań, za które zgodnie z art. 44b ust. 1 jest odpowiedzialne Kolegium Wykonawcze ds. CCP ”;*

Or. en

## **Poprawka 21**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 6 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 43 – ustęp 8

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*b) ust. 8 otrzymuje brzmienie: **skreśla się***

*„8. Rada Organów Nadzoru sprawuje władzę dyscyplinarną nad Przewodniczącym i może usunąć go ze stanowiska zgodnie z art. 48 ust. 5. Rada Organów Nadzoru, w porozumieniu z Kolegium Wykonawczym ds. CCP, sprawuje władzę dyscyplinarną nad Dyrektorem Wykonawczym i może usunąć*

*go ze stanowiska zgodnie z art. 51 ust. 5.  
”;*

Or. en

## **Poprawka 22**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 7**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Rozdział III – sekcja 1 A

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*[...]*

*skreśla się*

Or. en

## **Poprawka 23**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 9**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 48 a

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*[...]*

*skreśla się*

Or. en

## **Poprawka 24**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 10**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 49

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*10. art. 49 otrzymuje brzmienie:*

*skreśla się*

*„Bez uszczerbku dla roli Rady Organów  
Nadzoru w odniesieniu do zadań*

*Naczelnika Kolegium Wykonawczego ds. CCP i Dyrektorów, o których mowa w art. 44a ust. 1 lit. a) ppkt (i), oraz Przewodniczącego, osoby te nie zwracają się o instrukcje do instytucji lub organów unijnych, rządu żadnego z państw członkowskich lub do innego podmiotu publicznego lub prywatnego, ani nie przyjmują takich instrukcji.*

*Państwa członkowskie, instytucje ani organy Unii ani żadne inne podmioty publiczne lub prywatne nie dążą do wywierania wpływu na Naczelnika Kolegium Wykonawczego ds. CCP i Dyrektorów, o których mowa w art. 44a ust. 1 lit. a) ppkt (i), lub Przewodniczącego w wykonywaniu ich zadań.*

*Zgodnie z regulaminem pracowniczym, o którym mowa w art. 68, po zakończeniu pełnienia swojej funkcji Przewodniczący, Naczelnik Kolegium Wykonawczego ds. CCP i Dyrektorzy, o których mowa w art. 44a ust. 1 lit. a) ppkt (i), są nadal zobowiązani do zachowania uczciwości i rozwagi w odniesieniu do przyjmowania pewnych stanowisk lub korzyści. ”;*

Or. en

## **Poprawka 25**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 11**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 50

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**11. art. 50 otrzymuje brzmienie:**

*skreśla się*

**„1. Parlament Europejski lub Rada może wezwać Przewodniczącego lub jego zastępcę lub Naczelnika Kolegium Wykonawczego ds. CCP do złożenia oświadczenia, przy jednoczesnym pełnym poszanowaniu ich niezależności.**

*Przewodniczący lub Naczelnik składają oświadczenie przed Parlamentem Europejskim i udzielają odpowiedzi na wszelkie pytania posłów, gdy zostaną o to poproszeni.*

*2. Przewodniczący lub Naczelnik Kolegium Wykonawczego ds. CCP składają Parlamentowi Europejskiemu, na jego żądanie i co najmniej 15 dni przed złożeniem oświadczenia, o którym mowa w ust. 1, pisemne sprawozdanie z głównych działań Rady Organów Nadzorów względnie Kolegium Wykonawczego ds. CCP.*

*3. Oprócz informacji, o których mowa w art. 11–18 oraz art. 20 i 33, sprawozdanie Przewodniczącego zawiera również wszelkie istotne informacje, których Parlament Europejski zażąda ad hoc.*

*Oprócz informacji, o których mowa w art. 33, sprawozdanie Naczelnika Kolegium Wykonawczego ds. CCP zawiera również wszelkie istotne informacje, których Parlament Europejski zażąda ad hoc.”;*

Or. en

## **Poprawka 26**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 12**  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 53 – ustępy 2, 4 i 7

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*12. w art. 53 wprowadza się następujące zmiany:*

*skreśla się*

*a) ust. 2 otrzymuje brzmienie:*

*„2. Dyrektor Wykonawczy jest odpowiedzialny za wykonanie rocznego programu prac Urzędu pod kierownictwem Rady Organów Nadzoru*

*i Kolegium Wykonawczego ds. CCP oraz pod kontrolą Zarządu. ”;*

*b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:*

*„4. Dyrektor Wykonawczy przygotowuje wieloletni program prac, o którym mowa w art. 47 ust. 2. W zakresie zadań i uprawnień, o których mowa w art. 44b ust. 1, Dyrektor Wykonawczy uzyskuje zgodę Kolegium Wykonawczego ds. CCP, zanim program ten zostanie przedłożony Zarządowi. ”;*

*c) ust. 7 otrzymuje brzmienie:*

*„7. Każdego roku Dyrektor Wykonawczy przygotowuje projekt sprawozdania, w tym rozdział poświęcony działalności regulacyjnej i nadzorczej Urzędu oraz rozdział dotyczący spraw finansowo-administracyjnych.*

*W zakresie zadań i uprawnień, o których mowa w art. 44b ust. 1, Dyrektor Wykonawczy uzyskuje zgodę Kolegium Wykonawczego ds. CCP, zanim program ten zostanie przedłożony Zarządowi. ”;*

Or. en

## **Poprawka 27**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 13**

Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010

Artykuł 63 – ustęp 1 a

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*13. w art. 63 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:*

*skreśla się*

*„1a. Wydatki i opłaty ESMA związane z zadaniami i uprawnieniami, o których mowa w art. 44b ust. 1, muszą być możliwe do wyodrębnienia w preliminarzu, o którym mowa w ust. 1. Przed przyjęciem preliminarza projekt przygotowany przez Dyrektora*

*Wykonawczego jest zatwierdzany przez Kolegium Wykonawcze ds. CCP w zakresie tych wydatków i opłat.*

*Roczne sprawozdanie finansowe ESMA sporządzone i opublikowane zgodnie z art. 64 ust. 6 uwzględnia dochody i wydatki związane z zadaniami, o których mowa w art. 44b ust. 1. ”;*

Or. en

## **Poprawka 28**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia  
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 14  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 70 – ustęp 1**

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**14. art. 70 ust. 1 otrzymuje brzmienie: *skreśla się***

**„1. Członkowie Rady Organów Nadzoru, Kolegium Wykonawczego ds. CCP i Zarządu, Dyrektor Wykonawczy, a także personel Urzędu, w tym urzędnicy oddelegowani czasowo przez państwa członkowskie oraz wszystkie inne osoby wykonujące zadania na rzecz Urzędu na podstawie umów, podlegają – również po zaprzestaniu pełnienia swoich funkcji – wymogom dotyczącym tajemnicy służbowej określonym w art. 339 TFUE oraz w odpowiednich przepisach prawodawstwa unijnego w tym zakresie. ”;**

Or. en

## **Poprawka 29**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia  
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 15  
Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010  
Artykuł 76 – ustęp 2 a**

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**15.** w art. 76 dodaje się ust. 2a  
w brzmieniu:

*skreśla się*

**„2a.** Do czasu objęcia obowiązków przez Naczelnika Kolegium Wykonawczego ds. CCP i Dyrektorów Kolegium Wykonawczego ds. CCP, o których mowa w art. 44a ust. 1, po ich powołaniu zgodnie z art. 48a, funkcje Kolegium Wykonawczego ds. CCP pełni Rada Organów Nadzoru. ”.

Or. en

### **Poprawka 30**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 3 – litera a**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 18 – ustęp 1 – akapit 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**Naczelnik Kolegium Wykonawczego ds. CCP, o którym mowa w art. 48a rozporządzenia (UE) nr 1095/2010, przewodniczy i zarządza kolegium.”;**

**Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP, o którym mowa w art. 22b przewodniczy i zarządza kolegium.”;**

Or. en

### **Poprawka 31**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 3 – litera c**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 18 – ustęp 2 – litera c

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**„c) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad członkami rozliczającymi CCP mającymi siedzibę w trzech państwach członkowskich, które przekazują łącznie**

**„c) właściwe organy odpowiedzialne za nadzór nad członkami rozliczającymi CCP mającymi siedzibę w trzech państwach członkowskich, które przekazują łącznie**



w okresie jednego roku największe składki do prowadzonego przez CCP funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, o którym mowa w art. 42, a także, w razie potrzeby, Europejski Bank Centralny zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013<sup>54</sup>.

---

<sup>54</sup> Rozporządzenie Rady (UE) nr 1024/2013 z dnia 15 października 2013 r. powierzające Europejskiemu Bankowi Centralnemu szczególne zadania w odniesieniu do polityki związanej z nadzorem ostrożnościowym nad instytucjami kredytowymi (Dz.U. L 287 z 29.10.2013, s. 63).”;

w okresie jednego roku największe składki do prowadzonego przez CCP funduszu na wypadek niewykonania zobowiązania, o którym mowa w art. 42, a także, w razie potrzeby, Europejski Bank Centralny *przy wykonywaniu swoich zadań w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego* zgodnie z rozporządzeniem Rady (UE) nr 1024/2013.

---

<sup>54</sup> Rozporządzenie Rady (UE) nr 1024/2013 z dnia 15 października 2013 r. powierzające Europejskiemu Bankowi Centralnemu szczególne zadania w odniesieniu do polityki związanej z nadzorem ostrożnościowym nad instytucjami kredytowymi (Dz.U. L 287 z 29.10.2013, s. 63).”;

Or. en

## Poprawka 32

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 3 – litera c a (nowa)**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 18 – ustęp 6

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

ca) *ust. 6 otrzymuje brzmienie:*

**6. Aby zapewnić konsekwentne i spójne funkcjonowanie kolegiów w całej Unii, ESMA opracowuje, w ścisłej współpracy z ESBC, projekt regulacyjnych standardów technicznych określających warunki, na jakich waluty unijne, o których mowa w ust. 2 lit. h), są uznawane za waluty o największym znaczeniu, oraz szczegóły praktycznych rozwiązań, o których mowa w ust. 5.**

**ESMA przedłoży Komisji projekt tych regulacyjnych standardów technicznych do dnia [jeden rok od daty wejścia w życie niniejszego rozporządzenia**

*zmieniającego].*

*Komisji przekazuje się uprawnienia do przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.*

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*EBC wskazał w swojej opinii na potencjalną potrzebę zaktualizowania obecnego standardu technicznego w tym zakresie. Jeśli faktycznie ona istnieje, banki centralne powinny uczestniczyć w opracowywaniu projektu jako główne zainteresowane podmioty w tym zakresie.*

#### **Poprawka 33**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 6 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 21 – ustęp 3 – akapit 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

CCP podlegają kontrolom w miejscu prowadzenia działalności. Personel ESMA **jest zapraszany do udziału** w takich kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.

*Poprawka*

CCP podlegają kontrolom w miejscu prowadzenia działalności. Personel ESMA **bierze udział** w takich kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.

Or. en

#### **Poprawka 34**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 21 a – ustęp 1 – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

a) decyzje przyjęte na podstawie art. 7, 8, 14, 15, 16, 20, 21, 30, 31, 35, 49 i 54 niniejszego rozporządzenia oraz art. 35

*Poprawka*

a) decyzje przyjęte na podstawie art. 7 **ust. 4** 20, 21, 30, 31, 35, 49 i 54 niniejszego rozporządzenia oraz art. 35 **ust.**

i 36 rozporządzenia (UE) nr 600/2014;

**4 i art. 36 ust. 4** rozporządzenia (UE) nr 600/2014;

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Usunięte odesłania dotyczą artykułów skierowanych do CCP, a nie do organów krajowych, i nie odnoszą się do decyzji. Dlatego też należy je przenieść do lit. b).*

### **Poprawka 35**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

##### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 1095/2010

Artykuł 21 a – ustęp 1 – litera b

#### *Tekst proponowany przez Komisję*

b) wszelkie decyzje przyjęte w trakcie realizacji swoich obowiązków wynikających z wymogów określonych w art. 16 i tytułach IV i V.

#### *Poprawka*

b) wszelkie decyzje przyjęte w trakcie realizacji swoich obowiązków wynikających z wymogów określonych w art. **7 ust. 1–3, art. 8, 14, 15 i 16** i tytułach IV i V ***niniejszego rozporządzenia, jak również w art. 35 ust. 1–3 i 5 oraz art. 36 ust. 1–3 i 5*** rozporządzenia (UE) nr 600/2014.

Or. en

### **Poprawka 36**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

##### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 a – ustęp 2 – akapit 1

#### *Tekst proponowany przez Komisję*

Przed przyjęciem decyzji na podstawie art. **14, 15, 20, 44, 46, 50 i 54** właściwe organy przygotowują projekt decyzji i przedkładają go emisyjnym bankom centralnym, o których mowa w art. 18 ust. 2 lit. h).

#### *Poprawka*

Przed przyjęciem decyzji na podstawie art. 44, 46, 50 i 54 właściwe organy przygotowują projekt decyzji i przedkładają go emisyjnym bankom centralnym, o których mowa w art. 18 ust. 2 lit. h).

*Uzasadnienie*

*Decyzje podejmowane na podstawie art. 14, 15 i 20 dotyczą wyłącznie udzielania lub cofnięcia zezwolenia CCP, co nie wydaje się mieć związku z kluczowymi kwestiami polityki pieniężnej oraz podlega już procedurze kolegium obejmującej emisyjny bank centralny.*

**Poprawka 37**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 a – ustęp 4

*Tekst proponowany przez Komisję*

4. Do celów ust. 1 uznaje się, że zgoda na decyzję została udzielona, jeżeli ESMA nie zgłosił poprawek lub zastrzeżeń do projektu decyzji w terminie maksymalnie 15 dni *kalendaryzowanych* od otrzymania powiadomienia o decyzji. Jeżeli ESMA zgłosi poprawki lub zastrzeżenia do projektu decyzji, przedstawia także szczegółowe pisemne uzasadnienie.

*Poprawka*

4. Do celów ust. 1 uznaje się, że zgoda na decyzję została udzielona, jeżeli ESMA nie zgłosił poprawek lub zastrzeżeń do projektu decyzji w terminie maksymalnie 15 dni *roboczych* od otrzymania powiadomienia o decyzji. Jeżeli ESMA zgłosi poprawki lub zastrzeżenia do projektu decyzji, przedstawia także szczegółowe pisemne uzasadnienie.

Or. en

*Uzasadnienie*

*Nieco dłuższy termin, uwzględniający dni ustawowo wolne od pracy.*

**Poprawka 38**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 b – ustęp 1 – akapit 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

Uznaje się, że zgoda, o której mowa w art. 21a ust. 2, została udzielona, jeżeli emisyjny bank centralny nie zgłosił

*Poprawka*

Uznaje się, że zgoda, o której mowa w art. 21a ust. 2, została udzielona, jeżeli emisyjny bank centralny nie zgłosił

poprawek ani zastrzeżeń do projektu decyzji w terminie maksymalnie 15 dni od otrzymania decyzji. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi poprawki lub zastrzeżenia do projektu decyzji, bank przedstawia także szczegółowe pisemne uzasadnienie.

poprawek ani zastrzeżeń do projektu decyzji w terminie maksymalnie 15 dni **roboczych** od otrzymania decyzji. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi poprawki lub zastrzeżenia do projektu decyzji, bank przedstawia także szczegółowe pisemne uzasadnienie.

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Zgodnie z poprawką art. 21a w odniesieniu do ESMA.*

### **Poprawka 39**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

##### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 b – ustęp 1 – akapit 1 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosił poprawki, właściwy organ może przyjąć decyzję wyłącznie w formie uwzględniającej poprawki emisyjnego banku centralnego. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi zastrzeżenia do projektu decyzji, właściwy organ nie przyjmuje takiej decyzji.***

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Bardziej logiczny układ tekstu.*

### **Poprawka 40**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

##### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 b – ustęp 1 – akapit 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

Jeżeli zgodnie z art. 21a ust. 4 ESMA zgłosił poprawki do projektów decyzji, które mają być przyjęte zgodnie z art. 14, 15, 20 i 54, muszą one zostać przekazane także do emisyjnego banku centralnego. W takim przypadku termin, o którym mowa w akapicie pierwszym, zostaje przedłużony o 5 dni.

*Poprawka*

Jeżeli zgodnie z art. 21a ust. 4 ESMA zgłosił poprawki do projektów decyzji, które mają być przyjęte zgodnie z art. 14, 15, 20 i 54, muszą one zostać przekazane także do emisyjnego banku centralnego. W takim przypadku termin, o którym mowa w akapicie pierwszym, zostaje przedłużony o 5 dni **roboczych**.

Or. en

*Uzasadnienie*

*Będzie nowy ust. 3. Doprecyzowanie w celu wskazania, że chodzi o termin wyrażony w dniach roboczych.*

**Poprawka 41**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 b – ustęp 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

**2. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosił poprawki, właściwy organ może przyjąć decyzję wyłącznie w formie uwzględniającej poprawki emisyjnego banku centralnego.**

**Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi zastrzeżenia do projektu decyzji, właściwy organ nie przyjmuje takiej decyzji.**

*Poprawka*

**skreśla się**

Or. en

*Uzasadnienie*

*Ustęp przeniesiony wyżej.*

## Poprawka 42

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

1. CCP uiszczają następujące opłaty:

*Poprawka*

1. CCP, **którzy uzyskali zezwolenie lub zostali uznani na mocy niniejszego rozporządzenia**, uiszczają następujące opłaty:

Or. en

## Poprawka 43

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 1 – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

a) opłaty związane z wnioskami o udzielenie zezwolenia, o których mowa w art. 17;

*Poprawka*

a) opłaty związane z wnioskami o udzielenie zezwolenia, o których mowa w art. 17, **lub wnioskami o uznanie na podstawie art. 25 oraz**

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Poprawka określa, że CCP wnosi opłatę wstępną (dotyczącą wniosku o udzielenie zezwolenia lub wniosku o uznanie) oraz opłatę roczną.*

## Poprawka 44

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 1 – litera b

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**b) opłaty związane z wnioskami  
o uznanie, o których mowa w art. 25;**

**skreśla się**

Or. en

*Uzasadnienie*

*Połączono z lit. a).*

### **Poprawka 45**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 1 – akapit 1 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***Ia. Opłaty, o których mowa w ust. 1, są proporcjonalne do obrotów danego CCP i w pełni pokrywają niezbędne wydatki ESMA związane z udzielaniem zezwoleń CCP lub uznawaniem CCP, stosownie do przypadku, oraz z realizacją zadań ESMA na mocy niniejszego rozporządzenia.***

Or. en

*Uzasadnienie*

*Standardowe sformułowanie dotyczące pobierania opłat (zob. rozporządzenie w sprawie transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych lub przegląd rozporządzenia w sprawie Europejskiego Urzędu Nadzoru). Nowy akapit.*

### **Poprawka 46**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – wprowadzenie



*Tekst proponowany przez Komisję*

2. Komisja przyjmuje akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu uściślenia **rodzajów opłat, czynności, za które są one pobierane, wysokości opłat oraz sposobu ich uiszczania przez następujące podmioty:**

*Poprawka*

2. Komisja przyjmuje akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu uściślenia:

Or. en

*Uzasadnienie*

*Bardziej przejrzysty sposób prezentacji listy.*

### **Poprawka 47**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera -a (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**-a) rodzajów opłat;**

Or. en

### **Poprawka 48**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera -a a (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**-aa) czynności, za które są one pobierane;**

Or. en

## **Poprawka 49**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera -a b (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**-ab) wysokości opłat;**

Or. en

## **Poprawka 50**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera -a c (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**-ac) sposobu ich uiszczania przez następujące podmioty:**

**(i) CCP mający siedzibę w Unii, którzy posiadają zezwolenie albo złożyli wniosek o udzielenie zezwolenia;**

**(ii) CCP mający siedzibę w państwie trzecim, którzy zostali uznani zgodnie z art. 25 ust. 2;**

**(iii) CCP mający siedzibę w państwie trzecim, którzy zostali uznani zgodnie z art. 25 ust. 2b.**

Or. en

## **Poprawka 51**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera -a d (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***-ad) rozwiązań zapewniających odzyskanie przez Unię kosztów poniesionych przez ESMA w okresie między wejściem w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego a wejściem w życie aktu delegowanego.***

Or. en

*Uzasadnienie*

*Uzupełnienie to jest niezbędne, ponieważ akt delegowany będzie musiał zawierać przepisy przejściowe, podobnie jak ma to obecnie miejsce w akcie delegowanym regulującym opłaty pobierane na mocy rozporządzenia EMIR.*

## **Poprawka 52**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***a) CCP mających siedzibę w Unii, którzy posiadają zezwolenie albo złożyli wniosek o udzielenie zezwolenia;***

***skreśla się***

Or. en

*Uzasadnienie*

*Przeniesiono do nowej litery na ogólnej liście.*

## **Poprawka 53**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera b

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**b) CCP mających siedzibę w państwie trzecim, którzy zostali uznani zgodnie z art. 25 ust. 2;**

**skreśla się**

Or. en

#### **Poprawka 54**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 21 c – ustęp 2 – litera c

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**c) CCP mających siedzibę w państwie trzecim, którzy zostali uznani zgodnie z art. 25 ust. 2b.”;**

**skreśla się**

Or. en

#### **Poprawka 55**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7 a (nowy)**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 22 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**7a. dodaje się art. 22a w brzmieniu:**

**Artykuł 22a**

**Komitet Nadzoru nad CCP w ESMA**

**1. ESMA powoła stały komitet wewnętrzny zgodnie z art. 41 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 na potrzeby przygotowywania decyzji i realizacji zadań związanych z nadzorem nad CCP z Unii i CCP z państw trzecich.**

**Powołany zgodnie z akapitem pierwszym Komitet Nadzoru nad CCP przedkłada**

*Radzie Organów Nadzoru gotowe projekty decyzji przyjmowanych zgodnie z art. 22c.*

**2. W skład Komitetu Nadzoru nad CCP wchodzi:**

**a) następujący członkowie stali:**

**(i) przewodniczący, powoływany zgodnie z art. 22b, któremu przysługuje prawo głosu;**

**(ii) przedstawiciel Komisji, któremu nie przysługuje prawo głosu; oraz**

**(iii) przedstawiciel EBC, któremu nie przysługuje prawo głosu;**

**b) następujący członkowie tymczasowi właściwi dla każdego CCP, w związku z którym zwołany został Komitet Nadzoru nad CCP:**

**(i) po jednym przedstawicielu właściwych organów właściwych dla każdego CCP posiadającego siedzibę w Unii, w związku z którym zwołany został Komitet Nadzoru nad CCP, którym to przedstawicielom przysługuje prawo głosu; oraz**

**(ii) po jednym przedstawicielu każdego z odpowiednich emisyjnych banków centralnych, o których mowa w art. 18 ust. 2 lit. h) rozporządzenia (UE) nr 648/2012, właściwych dla każdego CCP posiadającego siedzibę w Unii, w związku z którym zwołany został Komitet Nadzoru nad CCP, którym to przedstawicielom nie przysługuje prawo głosu.**

**Przewodniczący może zapraszać jako obserwatorów na posiedzenia Komitetu Nadzoru nad CCP, w stosownych przypadkach i w razie konieczności, innych członków kolegium właściwego dla danego CCP, o których mowa w art. 18 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 648/2012.**

**Jeżeli Komitet Nadzoru nad CCP realizuje którekolwiek z zadań, o których mowa w ust. 3 lit. b), na posiedzenia mogą być zapraszane w charakterze obserwatorów, w stosownych przypadkach i w razie konieczności, organy odpowiedzialne za**

*CCP z państw trzecich uznanych przez ESMA zgodnie z art. 25 rozporządzenia (UE) nr 648/2012.*

*W przypadku dyskusji nad decyzjami odnoszącymi się do art. 25 ust. 2a i 2c, art. 25b i art. 41, 44 i 46, do udziału w Komitecie Nadzoru nad CCP mogą być zapraszane, w charakterze obserwatorów, banki centralne emitujące instrumenty finansowe, które są lub będą rozliczane przez CCP z państwa trzeciego, w związku z którym zwołany został Komitet Nadzoru nad CCP.*

*Posiedzenia Komitetu Nadzoru nad CCP zwołuje jego przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek któregokolwiek z jego członków.*

*Komitet Nadzoru nad CCP zbiera się co najmniej pięć razy w roku.*

*Jeżeli zadanie powierzone Komitetowi Nadzoru nad CCP nie dotyczy konkretnego CCP mającego siedzibę w Unii, w skład komitetu wchodzi wyłącznie członkowie stali, o których mowa w lit. a) niniejszego ustępu, a w stosownych przypadkach również emisyjne banki centralne, o których mowa w lit. b) ppkt (ii) niniejszego ustępu.*

*3. Komitet Nadzoru nad CCP jest odpowiedzialny za każde z poniższych zadań:*

*a) udzielanie zgody, o której mowa w art. 21a ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 648/2012;*

*b) uznawanie CCP z państw trzecich i nadzór nad nimi zgodnie z art. 25 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 oraz monitorowanie zmian regulacyjnych i nadzorczych w państwach trzecich zgodnie z tytułem II rozdział 2 rozporządzenia (UE) nr 648/2012; oraz*

*c) zadania, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit pierwszy, art. 9 ust. 3 akapit pierwszy, art. 9 ust. 4, art. 13 ust. 1 i 4, art. 17 ust. 2 i 3, art. 18 ust. 1, art. 20 ust. 2 i*

6, art. 21c, art. 23, art. 24, art. 29 ust. 3, art. 38 ust. 5, art. 48 ust. 3, art. 49 ust. 1 i art. 54 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

**4. Przewodniczący Komitetu Nadzoru nad CCP jest niezależnym profesjonalistą zatrudnionym w pełnym wymiarze czasu pracy. Jest on powoływany w oparciu o osiągnięcia, umiejętności, znajomość zagadnień rozliczeniowych i finansowych, rynku rozliczeń i rozrachunku transakcji finansowych oraz doświadczenie w dziedzinie nadzoru nad CCP i regulacji CCP. Zostaje on wybrany w drodze otwartej procedury kwalifikacyjnej przeprowadzanej przez Komisję, w ramach której przestrzega się zasad równowagi płci oraz uwzględnia doświadczenie i kwalifikacje.**

**Przewodniczący nie może sprawować żadnych innych funkcji na poziomie krajowym, unijnym ani międzynarodowym.**

**Komisja przedstawia Parlamentowi Europejskiemu listę najlepszych kandydatów na stanowisko Przewodniczącego Komitetu Nadzoru nad CCP oraz informuje o tej liście Radę.**

**Komisja przedstawia Parlamentowi Europejskiemu do zatwierdzenia wnioszek w sprawie mianowania Przewodniczącego Komitetu Nadzoru nad CCP. Po zatwierdzeniu tego wniosku Rada przyjmuje decyzję wykonawczą w celu mianowania Przewodniczącego Komitetu Nadzoru nad CCP. Rada stanowi większością kwalifikowaną.**

**Jeżeli przewodniczący przestaje spełniać warunki wymagane do wykonywania swoich obowiązków lub dopuścił się poważnego uchybienia, Rada może, na wniosek Komisji zatwierdzony przez Parlament Europejski, przyjęc decyzję wykonawczą o odwołaniu go z urzędu. Rada stanowi większością kwalifikowaną.**

**Parlament Europejski lub Rada mogą**

*poinformować Komisję, że uważają, iż warunki odwołania ze stanowiska Przewodniczącego Komitetu Nadzoru nad CCP są spełnione, do czego Komisja musi się ustosunkować.*

*5. Komitet Nadzoru nad CCP musi dysponować specjalnym personelem posiadającym dostateczną wiedzę, umiejętności i doświadczenie oraz uzyskuje od ESMA odpowiednie zasoby na potrzeby wykonywania powierzonych mu zadań.*

*6. Komitet Nadzoru nad CCP informuje właściwe kolegium organów nadzoru o gotowych projektach decyzji, które przedkłada Radzie Organów Nadzoru zgodnie z ust. 1.*

*7. Komitet Nadzoru nad CCP dba o to, by członkowie kolegium wymienieni w art. 18 ust. 2 i organy wymienione w art. 25 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 oraz ERRS, zgodnie z art. 15 rozporządzenia (UE) nr 1092/2010, mieli dostęp do wszystkich informacji niezbędnych do wykonywania ich zadań.*

*8. Do celów niniejszego rozporządzenia ESMA zapewnia odrębność organizacyjną Komitetu Nadzoru nad CCP oraz innych funkcji, o których mowa w rozporządzeniu (UE) nr 1095/2010.*

Or. en

## **Poprawka 56**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia  
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7 b (nowy)  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 22 b (nowy)**

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**7b. dodaje się art. 22b w brzmieniu:  
Artykuł 22b**



***Podejmowanie decyzji w Komitecie  
Nadzoru nad CCP***

***Komitet Nadzoru nad CCP podejmuje  
decyzje zwykłą większością głosów swych  
członków. W przypadku równej liczby  
głosów głos przewodniczącego jest  
decydujący.***

Or. en

**Poprawka 57**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia  
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 7 c (nowy)  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 22 c (nowy)**

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***7c. dodaje się art. 22c w brzmieniu:***

***Artykuł 22c***

***Podejmowanie decyzji w Radzie Organów  
Nadzoru***

***Projekt decyzji przedłożony Radzie  
Organów Nadzoru przez Komitet Nadzoru  
nad CCP uznaje się za przyjęty przez  
ESMA, chyba że Rada Organów Nadzoru  
postanowi odrzucić go większością  
kwalifikowaną, zdefiniowaną w art. 16  
ust. 4 Traktatu o Unii Europejskiej i w  
art. 238 ust. 2 TFUE, w ciągu pięciu dni  
roboczych od przedłożenia projektu. W  
szczególnie pilnych przypadkach ww.  
termin nie przekracza 24 godzin. Jeżeli  
Rada Organów Nadzoru odrzuci projekt  
decyzji, przedstawia stosowne  
uzasadnienie na piśmie.***

Or. en

## Poprawka 58

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera -a (nowa)

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 – ustęp 1

#### *Tekst obowiązujący*

1. CCP mający siedzibę w państwie trzecim może świadczyć usługi rozliczeniowe na rzecz członków rozliczających lub systemów obrotu mających siedzibę w Unii **wyłącznie** wtedy, gdy jest uznany przez ESMA.

#### *Poprawka*

**-a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:**

1. CCP mający siedzibę w państwie trzecim może świadczyć usługi rozliczeniowe na rzecz członków rozliczających lub systemów obrotu mających siedzibę w Unii wtedy, gdy jest uznany przez ESMA **zgodnie z procedurą określoną w ust. 2 lub procedurą określoną w ust. 2b.**

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Wyjaśnienie, że istnieją dwie odrębne procedury uznawania: dla CCP Tier I i CCP Tier II.*

## Poprawka 59

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera a

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 – ustęp 2 – litera e

#### *Tekst proponowany przez Komisję*

„e) CCP został uznany za podmiot, który **nie ma znaczenia systemowego** lub co do którego istnieje **małe** prawdopodobieństwo osiągnięcia takiego znaczenia (**CCP Tier I**), zgodnie z ust. 2a.”;

#### *Poprawka*

„e) CCP **nie** został uznany za podmiot, który ma **znaczenie systemowe** lub co do którego istnieje prawdopodobieństwo osiągnięcia takiego znaczenia zgodnie z ust. 2a, **w związku z czym zaliczany jest do kategorii CCP Tier I.**”;

Or. en

## Poprawka 60

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 a – wprowadzenie

*Tekst proponowany przez Komisję*

2a. ESMA ustala, czy CCP ma lub może mieć systemowe znaczenie dla stabilności finansowej Unii Europejskiej albo jej państwa członkowskiego lub państw członkowskich (CCP Tier II), uwzględniając wszystkie następujące kryteria:

*Poprawka*

*(Nie dotyczy polskiej wersji językowej)*

Or. en

## Poprawka 61

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 a – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

a) charakter, wielkość i złożoność działalności CCP, w tym wartość w ujęciu całościowym oraz w każdej walucie **unijnej** transakcji rozliczanych przez CCP, albo zagregowaną ekspozycję CCP prowadzącego działalność rozliczeniową na ryzyko ze strony jego **kontrahentów**;

*Poprawka*

a) charakter, wielkość i złożoność działalności CCP, w tym wartość w ujęciu całościowym oraz w każdej walucie transakcji rozliczanych przez CCP, albo zagregowaną ekspozycję CCP prowadzącego działalność rozliczeniową na ryzyko ze strony jego **członków rozliczających oraz, o ile można ich łatwo określić, ich klientów i klientów pośrednich, w szczególności jeżeli którykolwiek z tych członków lub klientów został określony jako inna instytucja o znaczeniu systemowym na mocy dyrektywy 2013/36/UE.**

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Znaczenie systemowe CCP zależy od jego ekspozycji na ryzyko ze strony członków, klientów i klientów pośrednich.*

### **Poprawka 62**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 a – litera c

*Tekst proponowany przez Komisję*

c) strukturę członkostwa CCP;

*Poprawka*

c) strukturę członkostwa CCP **oraz strukturę jego sieci klientów i klientów pośrednich;**

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Znaczenie systemowe CCP zależy nie tylko od struktury członkostwa, ale również od klientów, na rzecz których jego członkowie świadczą usługi.*

### **Poprawka 63**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 a – litera c a (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**ca) dostępność zastępowalnych usług rozliczeniowych w danych walutach dla członków rozliczających, ich klientów i klientów pośrednich;**

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Zastępowalność elementów działalności jest standardowym kryterium oceny charakteru systemowego instytucji.*

## Poprawka 64

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 a – litera d

*Tekst proponowany przez Komisję*

d) relacje, współzależności lub inne interakcje CCP z innymi podmiotami infrastruktury rynku finansowego, instytucjami finansowymi oraz szeroko rozumianym systemem finansowym.

*Poprawka*

d) relacje, współzależności lub inne interakcje CCP z innymi podmiotami infrastruktury rynku finansowego, instytucjami finansowymi oraz szeroko rozumianym systemem finansowym **w zakresie, w jakim interakcje te mogą mieć wpływ na system finansowy Unii lub jej państw członkowskich.**

Or. en

## Poprawka 65

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 b – wprowadzenie

*Tekst proponowany przez Komisję*

2b. W przypadku gdy zgodnie z ust. 2a ESMA ustali, że CCP ma lub może mieć znaczenie systemowe (CCP Tier II), ESMA **może go uznać** tylko wtedy, gdy poza warunkami, o których mowa w art. 25 ust. 2 lit. a), b), c) i d) CCP spełnia także następujące warunki:

*Poprawka*

2b. W przypadku gdy zgodnie z ust. 2a ESMA ustali, że CCP ma lub może mieć znaczenie systemowe (CCP Tier II), ESMA **uznaje** go tylko wtedy, gdy poza warunkami, o których mowa w art. 25 ust. 2 lit. a), b), c) i d) CCP spełnia także następujące warunki:

Or. en

## Poprawka 66

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 b – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

a) w momencie uznania oraz przez cały czas po uznaniu CCP spełnia wymogi określone w art. 16 oraz tytułach IV i V.  
**Zgodnie z art. 25a ust. 2 ESMA bierze pod uwagę, w jakim stopniu spełnienie przez CCP porównywalnych wymogów obowiązujących w państwie trzecim zapewnia spełnienie przez CCP powyższych wymogów;**

*Poprawka*

a) w momencie uznania oraz przez cały czas po uznaniu CCP spełnia wymogi określone w art. 16 oraz tytułach IV i V.

Or. en

*Uzasadnienie*

*Uproszczenie: lit. a) przeniesiona do art. 25a.*

**Poprawka 67**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 b – litera b

*Tekst proponowany przez Komisję*

b) po konsultacjach, o których mowa w ust. 3 lit. f), emisyjne banki centralne, o których mowa w tym przepisie, przekazały do ESMA w terminie **180 dni od złożenia właściwego wniosku** pisemne potwierdzenie, że CCP spełnia **wszystkie** wymogi nałożone przez te emisyjne banki centralne w związku z realizacją przez nie ich zadań z zakresu polityki pieniężnej. W przypadku gdy właściwy emisyjny bank centralny nie przesłał do ESMA pisemnej odpowiedzi w terminie określonym powyżej, ESMA może uznać **ten wymóg za spełniony**;

*Poprawka*

b) po konsultacjach, o których mowa w ust. 3 lit. f), emisyjne banki centralne, o których mowa w tym przepisie, przekazały do ESMA w terminie **na udzielenie odpowiedzi na konsultacje, o których mowa w ust. 3 lit. f)**, pisemne potwierdzenie, że CCP spełnia **odpowiednie** wymogi nałożone przez te emisyjne banki centralne w związku z realizacją przez nie ich zadań z zakresu polityki pieniężnej. **Wymogi takie mogą dotyczyć testów warunków skrajnych, zgłaszania, płynności lub zabezpieczenia, prawa emisyjnego banku centralnego do udziału w kontrolach w miejscu prowadzenia działalności oraz otwierania przez CCP rachunku pieniężnego w banku centralnym.** W przypadku gdy właściwy emisyjny bank centralny nie

przesłał do ESMA pisemnej odpowiedzi w terminie określonym powyżej, ESMA może uznać *wymogi wymienione w niniejszej literze za spełnione*;

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*W terminie 180 dni ESMA informuje CCP zgodnie z art. 25 ust. 4, zatem odpowiedź musi zostać otrzymana przed upływem tego terminu. Lepsze sformułowanie dodatkowego wymogu, jaki bank centralny może nałożyć na CCP z państwa trzeciego.*

### **Poprawka 68**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 b – litera c

*Tekst proponowany przez Komisję*

c) CCP złożył w ESMA ***bezwartunkową pisemną zgodę podpisaną*** przez jego przedstawiciela prawnego ***na dostarczenie*** ESMA wszelkich dokumentów, rejestrów, informacji i danych, które CCP posiadał ***w dowolnym czasie, w ciągu 72 godzin od*** otrzymania takiego wniosku od ESMA, oraz ***bezwartunkową pisemną zgodę dla*** ESMA na dostęp do każdego lokalu CCP, a także uzasadnioną opinię prawną sporządzoną przez niezależnego specjalistę prawnika potwierdzającą, że udzielona zgoda jest ważna i może być egzekwowana na podstawie właściwych obowiązujących przepisów;

*Poprawka*

c) CCP złożył w ESMA ***pisemne zobowiązanie podpisane*** przez jego przedstawiciela prawnego do ***bezwartunkowego dostarczenia ESMA w ciągu 10 dni roboczych*** wszelkich dokumentów, rejestrów, informacji i danych, które CCP posiadał w ***chwili*** otrzymania takiego wniosku od ESMA, ***oraz do zezwolenia ESMA*** na dostęp do każdego lokalu CCP, a także uzasadnioną opinię prawną sporządzoną przez niezależnego specjalistę prawnika potwierdzającą, że udzielona zgoda jest ważna i może być egzekwowana na podstawie właściwych obowiązujących przepisów;

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Wydaje się, że 72 godziny jest zbyt krótkim terminem.*

## Poprawka 69

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 b – litera d

*Tekst proponowany przez Komisję*

d) CCP **wdrożył** wszelkie środki **i procedury** niezbędne **do** zapewnienia skutecznego przestrzegania wymogów określonych w lit. a) i c);

*Poprawka*

d) CCP **podjął** wszelkie niezbędne środki i **ustanowił wszelkie niezbędne** procedury **w celu** zapewnienia skutecznego przestrzegania wymogów określonych w lit. a) i c);

Or. en

## Poprawka 70

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 b a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**2ba. Do celów art. 25 ust. 7 lit. d) zawierane uzgodnienia o współpracy muszą zawierać jasne i szczegółowe informacje na temat elementów, o których mowa w art. 25 ust. 7. Muszą one również określać metody współpracy między ESMA a właściwymi organami danych państw trzecich w sytuacjach, gdy CCP znajduje się w trudnej sytuacji.**

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Protokoły ustaleń będą miały kluczowe znaczenie dla właściwej współpracy między organami państwa siedziby i państwa przyjmującego w zakresie nadzoru nad CCP Tier II. Muszą być zatem bardziej szczegółowe i kompleksowe niż protokoły ustaleń przewidziane w przypadku nadzoru nad CCP Tier I, zwłaszcza w odniesieniu do kluczowej kwestii zarządzania kryzysowego.*



## Poprawka 71

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 c – akapit 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

ESMA może uznać, **w porozumieniu z właściwymi emisyjnymi bankami centralnymi** oraz **w sposób proporcjonalny do stopnia znaczenia systemowego danego CCP zgodnie z ust. 2a**, że znaczenie systemowe CCP jest tak duże, że nawet spełnienie warunków określonych w ust. 2b nie gwarantuje w wystarczającym stopniu stabilności finansowej Unii albo jej państwa członkowskiego lub państw członkowskich **i w związku z tym CCP nie powinien zostać uznany**. W takim przypadku ESMA wystosowuje zalecenie, aby Komisja przyjęła akt wykonawczy **potwierdzający, że dany CCP nie powinien zostać uznany** zgodnie z ust. 2b.

*Poprawka*

ESMA może uznać, **po uzyskaniu zgody właściwych emisyjnych banków centralnych oraz po konsultacji z ERRS**, że znaczenie systemowe CCP jest tak duże, że nawet spełnienie warunków określonych w ust. 2b nie gwarantuje w wystarczającym stopniu stabilności finansowej Unii albo jej państwa członkowskiego lub państw członkowskich. W takim przypadku ESMA wystosowuje zalecenie, aby Komisja przyjęła akt wykonawczy **zakazujący uznania danego CCP** zgodnie z ust. 2 **oraz wprowadzający wymóg uzyskania przez CCP zezwolenia zgodnie z art. 14 w celu świadczenia danych usług rozliczeniowych w Unii**.

*ESMA może wskazać w swojej analizie określone usługi rozliczeniowe lub rodzaje działalności, w odniesieniu do których jego zdaniem uznanie nie zostanie udzielone lub rozszerzone.*

*Zaleceniu musi towarzyszyć analiza wszystkich następujących elementów:*

*a) elementy, o których mowa w art. 25 lit. a)–d);*

*b) cechy charakterystyczne usług rozliczeniowych świadczonych przez CCP, w szczególności potrzeby w zakresie płynności związane z takimi usługami i wynikające z tych potrzeb prawdopodobieństwo konieczności uzyskania pomocy na utrzymanie płynności finansowej w przypadku wystąpienia trudności finansowych, a także zastępowalność usług rozliczeniowych świadczonych przez CCP;*

*c) potencjalne skutki objęcia zakresem aktu wykonawczego rozliczonych*

*kontraktów pozostających do uregulowania;*

*d) potencjalne skutki, pod względem kosztów i korzyści, wymogu ubiegania się przez CCP o udzielenie zezwolenia w Unii dla unijnych członków rozliczających, ich klientów, powiązanych i funkcjonalnych infrastruktur rynku finansowego oraz rynków Unii jako całości, w szczególności w odniesieniu do wpływu decyzji na zapewnienie równych warunków działania dla klientów i członków z Unii oraz klientów i członków z innych jurysdykcji;*

*e) potencjalne skutki wymogu ubiegania się przez CCP o udzielenie zezwolenia w Unii pod względem stabilności finansowej Unii lub jednego lub większej jej liczby państw członkowskich;*

*f) istnienie i charakter mechanizmów pomocy na otrzymanie płynności finansowej dostępnych dla CCP w jego państwie siedziby oraz istnienie wszelkich mechanizmów rynkowych umożliwiających rozłożenie ryzyka spowodowanego przez CCP.*

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Analiza przeprowadzana przez ESMA i banki centralne powinna być drobiazgową i obejmować analizę kosztów i korzyści, ze szczególnym uwzględnieniem polityki pieniężnej i ryzyka utraty płynności stwarzanego przez CCP oraz możliwości odpowiedniego traktowania dotychczasowych kontraktów.*

#### **Poprawka 72**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia  
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera b  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 2 c – akapit 2**

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Po złożeniu zalecenia, o którym mowa w akapicie pierwszym, Komisja może*

*Poprawka*

*Na podstawie zalecenia, o którym mowa w akapicie pierwszym, oraz po należytych*

przyjąć akt wykonawczy *stwierdzający, że CCP nie zostaje uznany zgodnie z art. 2b i że podmiot ten może świadczyć usługi rozliczeniowe w Unii wyłącznie po uzyskaniu zezwolenia zgodnie z art. 14.*”;

*przeanalizowaniu elementów wymienionych w akapicie trzecim lit. a)–f)* Komisja może przyjąć akt wykonawczy, o którym mowa w akapicie pierwszym.

*Przyjęcie takiego aktu wykonawczego może mieć na celu:*

*a) zakaz uznania CCP lub rozszerzenia jego uznania na jedną lub większą liczbę usług rozliczeniowych oraz określenie, że usługi te będą świadczone wyłącznie na rzecz członków rozliczających i systemów obrotu mających siedzibę w Unii przez CCP posiadający zezwolenie zgodnie z art. 14;*

*b) określenie odpowiedniego okresu dostosowawczego dla CCP, jego członków rozliczających i ich klientów, wraz z warunkami, na jakich CCP może zostać tymczasowo uznany w takim okresie dostosowawczym, oraz z uwzględnieniem wszelkich środków, jakie zostaną podjęte w takim okresie dostosowawczym w celu ograniczenia potencjalnych kosztów ponoszonych przez członków rozliczających i ich klientów, w szczególności mających siedzibę w Unii;*

Or. en

### Poprawka 73

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera c**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 5

*Tekst proponowany przez Komisję*

**5. ESMA, po konsultacji z organami i podmiotami, o których mowa w ust. 3, dokonuje przeglądu decyzji o uznaniu CCP mającego siedzibę w państwie trzecim, jeżeli ten CCP rozszerzył zakres swojej działalności i usług w Unii oraz przynajmniej raz na dwa lata. Przegląd**

*Poprawka*

**skreśla się**

*ten przeprowadza się zgodnie z przepisami  
ust. 2, 3 i 4.*

Or. en

*Uzasadnienie*

*Przeniesiono poniżej do art. 25a.*

**Poprawka 74**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 9 – litera e**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 – ustęp 6 a

*Tekst proponowany przez Komisję*

6a. Komisja **może przyjąć** akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu uściślenia kryteriów określonych w ust. 6 lit. a), b) i c).

*Poprawka*

6a. Komisja **przyjmuje** akt delegowany zgodnie z art. 82 w celu uściślenia kryteriów określonych w ust. 6 lit. a), b) i c).

Or. en

*Uzasadnienie*

*Akt delegowany będzie pomocny w każdym przypadku, dlatego powinien być obowiązkowy.*

**Poprawka 75**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 a – ustęp 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

1. CCP, o którym mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), może złożyć uzasadniony wniosek z prośbą o ocenę przez ESMA **spełnienia** przez CCP wymogów **porównywalnych z wymogami**, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), i określonych w art. 16 i tytułach IV i V.

*Poprawka*

1. CCP, o którym mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), może złożyć uzasadniony wniosek z prośbą o ocenę przez ESMA, **czy spełnia on, na mocy mających zastosowanie ram danego państwa trzeciego, wymogi, które w każdej kategorii zdefiniowanej przez Komisję w akcie wymienionym w ust. 3 są**

*porównywalne z wymogami, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), i wymogami określonymi w art. 16 oraz tytułach IV i V, jak również czy taką zgodność można uznać za spełnienie przez CCP wymogów, o których mowa w art. 25 ust. 2b lit. a), i określonych w art. 16 i tytułach IV i V.*

*Jeżeli w wyniku oceny ESMA ustali, że CCP spełnia wymogi niniejszego rozporządzenia przez spełnienie porównywalnych wymogów mających zastosowanie w państwie trzecim, ustalenie to zostanie uwzględnione w ocenie przeprowadzanej na potrzeby art. 25 ust. 2b lit. a).*

*Przy przeprowadzaniu oceny przewidzianej w niniejszym ustępie ESMA uwzględni akt wykonawczy przyjęty zgodnie z art. 25 ust. 6.*

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Doprecyzowanie systemu oceny spełnienia porównywalnych wymagań.*

#### **Poprawka 76**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 a – ustęp 3 – litera b

*Tekst proponowany przez Komisję*

b) sposoby i warunki przeprowadzenia oceny.

*Poprawka*

b) sposoby i warunki przeprowadzenia oceny, **w tym definicje kategorii obowiązków, w oparciu o które oceniane jest spełnienie porównywalnych wymagań.**

Or. en

## **Poprawka 77**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 b – ustęp 1 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*1a. W przypadku, gdy ESMA otrzymał powiadomienie zgodnie z ust. 1 akapit trzeci lub CCP Tier II nie przekazał ESMA potwierdzenia, o którym mowa w ust. 1 akapit drugi, uznaje się, że dany CCP przestał spełniać warunki uznania określone w art. 25 ust. 2b, co skutkuje zastosowaniem procedur określonych w art. 25m ust. 2, 3 i 4.*

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Należy wyjaśnić, że niespełnienie warunków uznania skutkuje reakcją w zakresie nadzoru i może spowodować cofnięcie uznania.*

## **Poprawka 78**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 b – ustęp 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*2. Przed podjęciem decyzji na podstawie art. 41, 44, 46, 50 i 54 ESMA przygotowuje projekt decyzji i przedkłada go bankowi centralnemu emitującemu daną walutę, o którym mowa w art. 18 ust. 2 lit. h).*

*skreśla się*

*Zgodnie z niniejszym ustępem ESMA uzyskuje zgodę właściwego emisyjnego banku centralnego w odniesieniu do wszelkich aspektów powyższych decyzji związanych z realizacją przez emisyjne banki centralne ich polityki pieniężnej.*

*Uznaje się, że zgoda emisyjnego banku centralnego, o której mowa w akapicie drugim, została udzielona, jeżeli emisyjny bank centralny nie zgłosił poprawek lub zastrzeżeń do projektu decyzji w terminie maksymalnie 15 dni od otrzymania powiadomienia o projekcie decyzji. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi poprawki lub zastrzeżenia do projektu decyzji, bank przedstawia także szczegółowe pisemne uzasadnienie.*

*Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi zastrzeżenia do projektu decyzji, ESMA nie przyjmuje takiej decyzji. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi poprawki, ESMA może przyjąć decyzję wyłącznie w formie uwzględniającej poprawki emisyjnego banku centralnego.*

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Ustęp przeniesiony do oddzielnego artykułu.*

### **Poprawka 79**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 b – ustęp 3 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**3a. ESMA, po konsultacji z organami i podmiotami, o których mowa w art. 25 ust. 3, dokonuje przeglądu decyzji o uznaniu CCP z państwa trzeciego, jeżeli ten CCP rozszerzył zakres swojej działalności i usług w Unii oraz przynajmniej raz na dwa lata. Przegląd ten przeprowadza się zgodnie z przepisami art. 25 ust. 2, 3 i 4.**

Or. en

## Uzasadnienie

*Tekst w nowym brzmieniu przeniesiony z art. 25 ust. 5 w celu zapewnienia bardziej logicznego układu.*

### Poprawka 80

#### Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 b – ustęp 3 b (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***3b. Jeżeli w wyniku przeglądu, o którym mowa w ust. 3a, ESMA stwierdził, że CCP Tier I zyskał znaczenie systemowe dla stabilności finansowej Unii lub jednego lub większej liczby jej państw członkowskich i w związku z tym stał się CCP Tier II, w ciągu roku od zakończenia przeglądu w odniesieniu do tego CCP zaczynają obowiązywać art. 25b–25f.***

***Jeżeli w wyniku przeglądu, o którym mowa w ust. 4, ESMA uznał, że CCP Tier II utracił znaczenie systemowe dla stabilności finansowej Unii lub jednego lub większej liczby państw członkowskich i w związku z tym staje się CCP Tier I, art. 25b–25f przestają obowiązywać w odniesieniu do tego CCP.***

Or. en

## Uzasadnienie

*Uwzględnienie dynamicznego i bieżącego charakteru uznania.*

### Poprawka 81

#### Wniosek dotyczący rozporządzenia

Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 b a (nowy)



**Artykuł 25ba**

**Zgoda emisyjnego banku centralnego**

**1. Przed podjęciem decyzji na podstawie art. 41, 44, 46, 50 i 54 ESMA przygotowuje projekt decyzji i przedkłada go bankowi centralnemu emitującemu daną walutę, o którym mowa w art. 18 ust. 2 lit. h).**

**2. Zgodnie z niniejszym ustępem ESMA uzyskuje zgodę właściwego emisyjnego banku centralnego w odniesieniu do wszelkich aspektów powyższych decyzji związanych z realizacją przez emisyjne banki centralne ich polityki pieniężnej. Uznaje się, że zgoda emisyjnego banku centralnego została udzielona, jeżeli emisyjny bank centralny nie zgłosił poprawek lub zastrzeżeń do projektu decyzji w terminie maksymalnie 15 dni roboczych od otrzymania powiadomienia o projekcie decyzji. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi poprawki lub zastrzeżenia do projektu decyzji, bank przedstawia także szczegółowe pisemne uzasadnienie.**

**3. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi zastrzeżenia do projektu decyzji, ESMA nie przyjmuje takiej decyzji. Jeżeli emisyjny bank centralny zgłosi poprawki, ESMA może przyjąć decyzję wyłącznie w formie uwzględniającej poprawki emisyjnego banku centralnego.**

Or. en

*Uzasadnienie*

*Tekst przeniesiony z art. 25 ust. 2b do oddzielnego artykułu.*

**Poprawka 82**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia  
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

*Tekst proponowany przez Komisję*

1. W celu wypełniania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA może przeprowadzać niezbędne dochodzenia dotyczące CCP Tier II. W tym celu urzędnicy i inne osoby upoważnione przez ESMA mają prawo do:

*Poprawka*

1. W celu wypełniania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA może przeprowadzać niezbędne dochodzenia dotyczące CCP Tier II, **związanych z CCP Tier II stron trzecich oraz stron trzecich, którym CCP Tier II zlecił na zasadzie outsourcingu wykonywanie funkcji lub działań operacyjnych**. W tym celu urzędnicy i inne osoby upoważnione przez ESMA mają prawo do:

Or. en

### **Poprawka 83**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 d – ustęp 1 – litera c

*Tekst proponowany przez Komisję*

c) wzywania **CCP Tier II** lub ich przedstawicieli lub personelu i zwracania się do nich o udzielenie ustnych lub pisemnych wyjaśnień na temat faktów lub dokumentów związanych z przedmiotem i celem **kontroli** oraz rejestrowania ich odpowiedzi;

*Poprawka*

c) wzywania **osób , o których mowa w art. 25d ust. 1**, lub ich przedstawicieli lub personelu i zwracania się do nich o udzielenie ustnych lub pisemnych wyjaśnień na temat faktów lub dokumentów związanych z przedmiotem i celem **dochodzenia** oraz rejestrowania ich odpowiedzi;

Or. en

### **Poprawka 84**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 25 d – ustęp 3

*Tekst proponowany przez Komisję*

3. **CCP Tier II** mają obowiązek poddać się dochodzeniom wszczętym na mocy decyzji ESMA. W decyzji określa się przedmiot i cel dochodzenia, okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h i środki odwoławcze dostępne na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz wskazuje się na prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości.

*Poprawka*

3. **Osoby, o których mowa w art. 25d ust. 1**, mają obowiązek poddać się dochodzeniom wszczętym na mocy decyzji ESMA. W decyzji określa się przedmiot i cel dochodzenia, okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h i środki odwoławcze dostępne na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz wskazuje się na prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości.

Or. en

## **Poprawka 85**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 d – ustęp 4

*Tekst proponowany przez Komisję*

4. Przed powiadomieniem **CCP Tier II** o dochodzeniu ESMA informuje odpowiedni właściwy organ państwa trzeciego, w którym ma być prowadzone dochodzenie, o samym dochodzeniu i o tożsamości upoważnionych osób. Na wniosek ESMA urzędnicy danego właściwego organu z państwa trzeciego mogą udzielić tym upoważnionym osobom pomocy w wykonywaniu ich zadań. Urzędnicy danego właściwego organu z państwa trzeciego mogą być również obecni podczas dochodzeń. Dochodzenia na mocy niniejszego artykułu są prowadzone pod warunkiem, że właściwy organ z państwa trzeciego nie zgłosił sprzeciwu.

*Poprawka*

4. Przed powiadomieniem **osób , o których mowa w art. 25d ust. 1**, o dochodzeniu ESMA informuje odpowiedni właściwy organ państwa trzeciego, w którym ma być prowadzone dochodzenie, o samym dochodzeniu i o tożsamości upoważnionych osób. Na wniosek ESMA urzędnicy danego właściwego organu z państwa trzeciego mogą udzielić tym upoważnionym osobom pomocy w wykonywaniu ich zadań. Urzędnicy danego właściwego organu z państwa trzeciego mogą być również obecni podczas dochodzeń. Dochodzenia na mocy niniejszego artykułu są prowadzone pod warunkiem, że właściwy organ z państwa trzeciego nie zgłosił sprzeciwu.

Or. en

## Poprawka 86

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 d – ustęp 5

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**5. Jeżeli którekolwiek z uprawnień, o których mowa w ust. 1, wymaga uzyskania zezwolenia od organu wymiaru sprawiedliwości zgodnie z właściwym prawem krajowym, występuje się o takie zezwolenie. O wydanie takiego zezwolenia można również wystąpić zapobiegawczo.**

**skreśla się**

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Przepis ten powodował obciążenie dla ESMA w trakcie prowadzenia dochodzeń w odniesieniu do właściwych organów krajowych państw trzecich oraz w odniesieniu do Komisji i jej postępowań wyjaśniających w zakresie ochrony konkurencji.*

## Poprawka 87

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 e – ustęp 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

1. W celu wypełniania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA może przeprowadzać wszystkie niezbędne kontrole w miejscu prowadzenia działalności **CCP Tier II**. Właściwy emisyjny bank centralny jest zapraszany do udziału w takich kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.

1. W celu wypełniania swoich obowiązków wynikających z niniejszego rozporządzenia ESMA może przeprowadzać wszystkie niezbędne kontrole w miejscu prowadzenia działalności **lub nieruchomościach osób, o których mowa w art. 25d ust. 1**. Właściwy emisyjny bank centralny jest zapraszany do udziału w takich kontrolach w miejscu prowadzenia działalności.

Or. en

## Poprawka 88

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 e – ustęp 4

*Tekst proponowany przez Komisję*

4. **CCP Tier II** poddają się kontrolom w miejscu prowadzenia działalności zarządzonym na mocy decyzji ESMA. W decyzji tej określa się przedmiot i cel kontroli, datę jej rozpoczęcia oraz okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h, jak również środki odwoławcze dostępne na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości.

*Poprawka*

4. **Osoby, o których mowa w art. 25d ust. 1**, poddają się kontrolom w miejscu prowadzenia działalności zarządzonym na mocy decyzji ESMA. W decyzji tej określa się przedmiot i cel kontroli, datę jej rozpoczęcia oraz okresowe kary pieniężne przewidziane w art. 25h, jak również środki odwoławcze dostępne na mocy rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 oraz prawo do zaskarżenia decyzji do Trybunału Sprawiedliwości.

Or. en

## Poprawka 89

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 e – ustęp 8

*Tekst proponowany przez Komisję*

8. **Jeżeli kontrola w miejscu prowadzenia działalności, o której mowa w ust. 1, lub pomoc przewidziana w ust. 7 wymaga zezwolenia wydanego przez organ wymiaru sprawiedliwości zgodnie z prawem krajowym, występuje się o takie zezwolenie. O wydanie takiego zezwolenia można również wystąpić zapobiegawczo.**

*Poprawka*

**skreśla się**

Or. en

## Uzasadnienie

Zob. uzasadnienie usunięcia art. 25d ust. 5.

### Poprawka 90

#### Wniosek dotyczący rozporządzenia

##### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 f – ustęp 2 – akapit 2

#### *Tekst proponowany przez Komisję*

Aby wykonywać swoje zadania, urzędnik dochodzeniowy może korzystać z prawa do występowania o informacje zgodnie z art. 25c i do prowadzenia dochodzeń i kontroli w miejscu prowadzenia działalności zgodnie z art. 25d i 25e.

***Korzystając z tych uprawnień, urzędnik dochodzeniowy przestrzega art. 25c ust. 4.***

#### *Poprawka*

Aby wykonywać swoje zadania, urzędnik dochodzeniowy może korzystać z prawa do występowania o informacje zgodnie z art. 25c i do prowadzenia dochodzeń i kontroli w miejscu prowadzenia działalności zgodnie z art. 25d i 25e.

Or. en

## Uzasadnienie

*Pozostawienie tego zapisu daje możliwość wykorzystania odesłania do tego akapitu do zakwestionowania poufności wymiany informacji między prawnikiem a klientem.*

### Poprawka 91

#### Wniosek dotyczący rozporządzenia

##### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 f – ustęp 4

#### *Tekst proponowany przez Komisję*

4. Przedkładając ESMA akta sprawy zawierające jego ustalenia, urzędnik dochodzeniowy powiadamia o tym fakcie osoby, które są przedmiotem dochodzenia. Osoby, które są przedmiotem dochodzenia, mają prawo dostępu do akt sprawy, z zastrzeżeniem uzasadnionego interesu innych osób w zakresie ochrony ich tajemnicy handlowej. Prawo dostępu do

#### *Poprawka*

4. Przedkładając ESMA akta sprawy zawierające jego ustalenia, urzędnik dochodzeniowy powiadamia o tym fakcie osoby, które są przedmiotem dochodzenia. Osoby, które są przedmiotem dochodzenia, mają prawo dostępu do akt sprawy, z zastrzeżeniem uzasadnionego interesu innych osób w zakresie ochrony ich tajemnicy handlowej. Prawo dostępu do

akt sprawy nie obejmuje informacji poufnych *dotyczących stron trzecich*.

akt sprawy nie obejmuje informacji poufnych *oraz wewnętrznych dokumentów przygotowawczych ESMA*.

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Dostosowanie do art. 25i, ponieważ jest to odniesienie do tych samych akt sprawy.*

### **Poprawka 92**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 f – ustęp 8

#### *Tekst proponowany przez Komisję*

8. ESMA przekazuje sprawy w celu wszczęcia postępowania karnego organom właściwym do prowadzenia dochodzenia i ewentualnego postępowania karnego, jeżeli, wykonując swoje obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia, stwierdzi, że istnieją wiarygodne przesłanki *wskazujące* na możliwość zajścia okoliczności stanowiących przestępstwo. Ponadto ESMA wstrzymuje się od nakładania grzywien lub okresowych kar pieniężnych, jeżeli w wyniku postępowania karnego prowadzonego zgodnie z prawem krajowym wydano już wcześniej prawomocną decyzję uniewinniającą lub skazującą na podstawie tego samego faktu lub faktów, które są zasadniczo takie same.

#### *Poprawka*

8. ESMA przekazuje sprawy w celu wszczęcia postępowania karnego organom właściwym do prowadzenia dochodzenia i ewentualnego postępowania karnego, jeżeli, wykonując swoje obowiązki wynikające z niniejszego rozporządzenia, stwierdzi, że istnieją wiarygodne przesłanki, *o których wie, że wskazują* na możliwość zajścia okoliczności stanowiących przestępstwo *zgodnie z obowiązującym prawem*. Ponadto ESMA wstrzymuje się od nakładania grzywien lub okresowych kar pieniężnych, jeżeli *wie, iż* w wyniku postępowania karnego prowadzonego zgodnie z prawem krajowym wydano już wcześniej prawomocną decyzję uniewinniającą lub skazującą na podstawie tego samego faktu lub faktów, które są zasadniczo takie same.

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*ESMA może nie znać wszystkich ram prawa karnego państw trzecich lub nie być w stanie ich przeanalizować.*

## Poprawka 93

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 g – ustęp 1 – akapit 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

Jeżeli zgodnie z art. 25f ust. 5 ESMA stwierdzi, że CCP, umyślnie lub w wyniku zaniedbania, dopuścił się jednego z naruszeń wymienionych w załączniku III, przyjmuje decyzję o nałożeniu grzywny zgodnie z ust. 2 niniejszego artykułu.

*Poprawka*

Jeżeli zgodnie z art. 25f ust. 5 ESMA stwierdzi, że CCP **Tier II**, umyślnie lub w wyniku zaniedbania, dopuścił się jednego z naruszeń wymienionych w załączniku III, przyjmuje decyzję o nałożeniu grzywny zgodnie z ust. 2 niniejszego artykułu.

Or. en

*Uzasadnienie*

*Doprecyzowanie, że artykuł ten ma zastosowanie do CCP Tier II.*

## Poprawka 94

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 g – ustęp 1 – akapit 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

***Uznaje się, że CCP dopuścił się naruszenia umyślnie, jeżeli ESMA znalazł obiektywne dowody wskazujące na to, że dany CCP lub jego kierownictwo wyższego szczebla działali umyślnie w celu dopuszczenia się naruszenia.***

*Poprawka*

***skreśla się***

Or. en

*Uzasadnienie*

*Definicja ta ograniczała w przeszłości stosowanie przez ESMA pojęcia umyślności.*



## Poprawka 95

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 g – ustęp 4 – akapit 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

Jeżeli działanie lub zaniechanie ze strony CCP stanowi więcej niż jedno naruszenie wymienione w załączniku III, nakładana jest tylko wyższa z tych grzywien, która jest wyliczana zgodnie z ust. 2 i 3 i dotyczy jednego z tych naruszeń.

*Poprawka*

Jeżeli działanie lub zaniechanie ze strony CCP **Tier II** stanowi więcej niż jedno naruszenie wymienione w załączniku III, nakładana jest tylko wyższa z tych grzywien, która jest wyliczana zgodnie z ust. 2 i 3 i dotyczy jednego z tych naruszeń.

Or. en

*Uzasadnienie*

*Doprecyzowanie, że artykuł ten ma zastosowanie tylko do CCP Tier II.*

## Poprawka 96

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 h – ustęp 1 – litera c – wprowadzenie

*Tekst proponowany przez Komisję*

c) **CCP Tier II:**

*Poprawka*

c) **osób, o których mowa w art. 25d ust. 1:**

Or. en

## Poprawka 97

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 i – ustęp 1 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***1a. Ustęp pierwszy nie ma zastosowania, jeżeli konieczne jest podjęcie pilnych działań w celu zapobieżenia istotnym i zbliżającym się szkodom dla systemu finansowego. W takim przypadku ESMA może przyjąć decyzję tymczasową i zapewnia osobom objętym postępowaniem możliwość przedstawienia swojego stanowiska jak najszybciej po podjęciu decyzji.***

Or. en

*Uzasadnienie*

*Dostosowanie do art. 25 rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych. Zwiększa skuteczność procedury ESMA.*

### **Poprawka 98**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 10**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 25 m – ustęp 2 – akapit 2

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

W przypadku gdy ESMA stwierdzi, że działanie naprawcze nie zostało podjęte w wyznaczonym terminie lub że podjęte działanie naprawcze nie jest odpowiednie, cofa decyzję w sprawie uznania.

*(Nie dotyczy polskiej wersji językowej)*

Or. en

### **Poprawka 99**

#### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 11 – litera b**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Artykuł 49 – ustęp 1 b

*Tekst proponowany przez Komisję*

1b. W terminie 30 dni roboczych od otrzymania wniosku właściwy organ, w porozumieniu z ESMA, dokonuje oceny ryzyka w odniesieniu do tego CCP i przedstawia sprawozdanie kolegium powołanemu zgodnie z art. 18.

*Poprawka*

1b. W terminie 30 dni roboczych od otrzymania wniosku właściwy organ, w porozumieniu z ESMA **i emisyjnym bankiem centralnym**, dokonuje oceny ryzyka w odniesieniu do tego CCP i przedstawia sprawozdanie kolegium powołanemu zgodnie z art. 18.

Or. en

*Uzasadnienie*

*Emisyjne banki centralne muszą być ściśle zaangażowane w analizę modeli w celu wykrycia wszelkich powiązań z celami polityki pieniężnej. Ich udział w ocenie ryzyka jest dobrym sposobem zaangażowania ich bez uciekania się do kłopotliwej procedury.*

**Poprawka 100**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 11 – litera b**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 49 – ustęp 1 e

*Tekst proponowany przez Komisję*

1e. CCP nie **może wprowadzić** żadnej istotnej zmiany w modelach i parametrach, o których mowa w ust. 1, przed uzyskaniem zgody, o której mowa w ust. 5. W odpowiednio uzasadnionych przypadkach organ właściwy dla CCP, **w porozumieniu** z ESMA, może zezwolić na tymczasowe wprowadzenie istotnej zmiany w modelach lub parametrach przed wydaniem zgody.”;

*Poprawka*

1e. CCP nie **wprowadza** żadnej istotnej zmiany w modelach i parametrach, o których mowa w ust. 1, przed uzyskaniem zgody, o której mowa w ust. **1d**. W odpowiednio uzasadnionych przypadkach organ właściwy dla CCP, **po uzyskaniu zgody** ESMA, może zezwolić na tymczasowe wprowadzenie istotnej zmiany w modelach lub parametrach przed wydaniem zgody.”;

Or. en

**Poprawka 101**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 12**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 89 – ustęp 3 a

*Tekst proponowany przez Komisję*

3a. ESMA nie wykonuje swoich uprawnień na mocy art. 25 ust. 2a, 2b i 2c do dnia [insert date of entry into force of the delegated act referred to in the second subparagraph of paragraph 3 of that Article].

*Poprawka*

3a. ESMA nie wykonuje swoich uprawnień na mocy art. 25 ust. 2a, 2b i 2c do dnia [insert date of entry into force of the delegated act referred to in the second subparagraph of paragraph **2a** of that Article].

Or. en

## **Poprawka 102**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 12**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 89 – ustęp 3 b

*Tekst proponowany przez Komisję*

3b. ESMA dokonuje przeglądu decyzji w sprawie uznania przyjętych na podstawie art. 25 ust. 1 przed [entry into force of this Regulation] w terminie **12** miesięcy od wejścia w życie aktu delegowanego, o którym mowa w art. 25 ust. 2a akapit drugi, zgodnie z art. 25 ust. 5.”;

*Poprawka*

3b. ESMA dokonuje przeglądu decyzji w sprawie uznania przyjętych na podstawie art. 25 ust. 1 przed [entry into force of this **amending** Regulation] w terminie **18** miesięcy od wejścia w życie aktu delegowanego, o którym mowa w art. 25 ust. 2a akapit drugi, zgodnie z art. 25 ust. 5.”;

Or. en

*Uzasadnienie*

*Proces przeglądu będzie wymagać czasu, dlatego stosowne może być wydłużenie terminu.*

## **Poprawka 103**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 12**  
Rozporządzenie (UE) nr 648/2012  
Artykuł 89 – ustęp 3 b a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**3ba.** *Do [dwa lata po wejściu w życie niniejszego rozporządzenia zmieniającego] ESMA dokonuje oceny potrzeb odnoszących się do personelu i zasobów związanych z przejściem przez ten organ uprawnień i obowiązków zgodnie z niniejszym rozporządzeniem i przedkłada sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu, Radzie i Komisji.*

Or. en

*Uzasadnienie*

*Odzwierciedlenie art. 90 rozporządzenia EMIR. Wejście w życie niniejszego rozporządzenia pociągnie za sobą bardzo znaczące zmiany w zakresie finansowania i personelu, dlatego należy dokonać przeglądu przepisów odnoszących się do tych aspektów.*

## **Poprawka 104**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Załącznik I – akapit 1**

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Załącznik III – sekcja V – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

a) CCP narusza art. 25c, jeżeli udziela niezgodnych z prawdą lub mylących informacji w odpowiedzi na zwykły wniosek ESMA o udzielenie informacji zgodnie z art. 25c lub w odpowiedzi na decyzję ESMA wymagającą udzielenia informacji zgodnie z art. **25n**;

a) CCP narusza art. 25c, jeżeli **nie udziela informacji w odpowiedzi na decyzję wymagającą udzielenia informacji zgodnie z art. 25c ust. 2 lub** udziela niezgodnych z prawdą lub mylących informacji w odpowiedzi na zwykły wniosek ESMA o udzielenie informacji zgodnie z art. 25c **ust. 2 lub art. 25c ust. 3** lub w odpowiedzi na decyzję ESMA wymagającą udzielenia informacji zgodnie z art. **25c ust. 3**;

Or. en

*Uzasadnienie*

*Dostosowanie do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych, punkt 7 sekcja II załącznika*

III, oraz poprawa odesłań.

## Poprawka 105

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Załącznik I – akapit 1

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Załącznik III – sekcja V – litera b

*Tekst proponowany przez Komisję*

b) CCP udziela niezgodnych z prawdą lub mylących odpowiedzi na pytania zadane zgodnie z art. 25d ust. 1 lit. d);

*Poprawka*

b) CCP udziela niezgodnych z prawdą lub mylących odpowiedzi na pytania zadane zgodnie z art. 25d *ust. 1 lit. c) lub art. 25d* ust. 1 lit. d);

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Art. 25d ust. 1 lit. c) odnosi się do ustnych lub pisemnych wyjaśnień, jakie mają być wymagane, dlatego może mieć zastosowanie w opisanym tu przypadku.*

## Poprawka 106

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Załącznik I – akapit 1

Rozporządzenie (UE) nr 648/2012

Załącznik III – sekcja V – litera d

*Tekst proponowany przez Komisję*

d) CCP Tier II nie poddaje się kontroli w miejscu prowadzenia działalności zarządzanej decyzją o *dochodzeniu* przyjętą przez ESMA zgodnie z art. 25e.”.

*Poprawka*

d) CCP Tier II nie poddaje się kontroli w miejscu prowadzenia działalności zarządzanej decyzją o *kontroli* przyjętą przez ESMA zgodnie z art. 25e.”.

Or. en

## UZASADNIENIE

W następstwie szczytu grupy G-20, który odbył się w Pittsburghu w 2009 r., coraz powszechniej wprowadzany jest obowiązek rozliczania pozagiełdowych instrumentów pochodnych za pośrednictwem CCP, co pociąga za sobą znaczący wzrost znaczenia izb rozliczeniowych CCP (CCP) w naszym systemie finansowym. W miarę jak coraz więcej transakcji jest rozliczanych za pośrednictwem CCP, dochodzi do koncentracji coraz większego ryzyka w tych częściach infrastruktury rynku finansowego. Ponieważ CCP są bardzo ściśle powiązane ze sobą oraz z innymi elementami infrastruktury rynku finansowego w całym łańcuchu czynności posttransakcyjnych, stały się elementami o znaczeniu systemowym na rynkach finansowych, a zatem wymagają szczególnej uwagi i specjalnych uregulowań.

Dlatego też konieczne stało się objęcie CCP skutecznymi regulacjami dotyczącymi ich działalności, jak również efektywnymi i skutecznymi środkami egzekwowania przepisów niniejszego rozporządzenia przez właściwe organy nadzoru.

W kontekście wzajemnych powiązań między CCP oraz transgranicznego wymiaru ich działalności jest oczywiste, że podmioty te nie mogą podlegać nadzorowi prowadzonemu wyłącznie przez ich właściwe organy krajowe.

Ze względu na specyficzny charakter działalności CCP konieczny jest również specjalny rodzaj nadzoru, który byłby połączeniem elementów nadzoru nad rynkiem kapitałowym z wyraźnymi elementami nadzoru ostrożnościowego, służąc weryfikacji samej instytucji oraz jej modeli.

W rozporządzeniu w sprawie infrastruktury rynku europejskiego (EMIR) z 2012 r. ustanowiono ramy regulacyjne dotyczące działalności CCP. W celu uwzględnienia transgranicznego wymiaru działalności CCP i ich powiązań z pozostałymi elementami sektora już w rozporządzeniu EMIR przewidziano dla Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) rolę koordynatora między właściwymi organami krajowymi. Przewidziano w nim również istnienie kolegiów, których właściwe organy krajowe nadzorujące CCP, organy nadzorujące podmioty powiązane z CCP, takie jak np. członkowie rozliczający lub powiązane infrastruktury rynku finansowego, oraz banki centralne – mogłyby wymieniać się informacjami i koordynować swoje działania.

Biorąc pod uwagę rosnącą rolę CCP i ich ograniczoną liczbę w Unii, krok w kierunku bardziej europejskiego podejścia do nadzoru nad CCP wydaje się obecnie uzasadniony i może umożliwić osiągnięcie korzyści skali dla organów

nadzorujących oraz uwzględnienie w większym stopniu transgranicznych efektów zewnętrznych wynikających z działalności CCP.

W związku z powyższym sprawozdawczyni popiera podejście Komisji, w którym na szczeblu europejskim, reprezentowanym przez ESMA, będzie możliwość weryfikacji decyzji podejmowanych przez krajowe organy nadzoru oraz wprowadzania w nich zmian lub zgłaszania zastrzeżeń do nich, jeśli okaże się to konieczne.

Takie rozwiązanie pozwala uwzględnić lokalną wiedzę właściwych organów, które będą nadal odpowiedzialne za przygotowywanie decyzji, przy jednoczesnym zapewnieniu, że interes europejski będzie przeważał nad perspektywą krajową w sytuacjach, w których jest to konieczne.

Sprawozdawczyni uznaje, zgodnie z propozycją Komisji, potrzebę zaangażowania banków centralnych emitujących główne waluty, w których notowane są instrumenty finansowe rozliczane w ramach nadzoru nad CCP. Wniesienie perspektywy banków centralnych w obszarze nadzoru nad CCP oraz wprowadzenie wymogu uzyskania ich zgody w odniesieniu do niektórych decyzji dotyczących nadzoru nad CCP jest konieczne, ponieważ działania podejmowane przez CCP na przykład w zakresie płynności i rozrachunków mogą wpływać na realizację polityki pieniężnej.

Sprawozdawczyni podkreśla w tym względzie, że należy znaleźć delikatną równowagę i odpowiednio doprecyzować rolę banków centralnych, tak aby mogły one wypowiadać się w odniesieniu do dokładnie tych decyzji nadzorczych, które mogą mieć skutki dla polityki pieniężnej. Niniejsze sprawozdanie otwiera debatę na ten temat, która będzie kontynuowana przy okazji rozmów na temat proponowanej poprawki art. 22 statutu EBC/ESBC.

Sprawozdawczyni uznaje potrzebę zastosowania w ESMA konkretnego rozwiązania w zakresie nadzoru nad CCP, uwzględniającego szczególne cechy działalności CCP.

Sprawozdawczyni uważa jednak, że wewnętrzny Komitet Nadzoru nad CCP w obrębie ESMA, któremu powierzono by wszystkie zadania związane z nadzorem nad CCP byłby wariantem cechującym się większą proporcjonalnością niż całkowicie nowa konfiguracja struktury ESMA, przewidująca np. kolegium wykonawcze zaproponowane przez Komisję. Rozwiązanie to funkcjonowałoby niezależnie od przyszłych zmian organizacji ESMA i byłoby je łatwiej włączyć do struktury ESMA.

Dla zapewnienia powiązania nowej struktury z pozostałą częścią ESMA sprawozdawczyni proponuje tryb podejmowania decyzji, w którym decyzje



Komitetu Nadzoru nad CCP podlegałyby procedurze braku sprzeciwu ze strony Rady Organów Nadzoru ESMA.

W tym względzie sprawozdawczynie podkreśla, że niezwykle istotne jest, by nowy organ w obrębie ESMA mający za zadanie nadzór nad CCP zajmował się wszystkimi kwestiami związanymi z nadzorem zarówno nad CCP z Unii, jak i CCP z państw trzecich.

Zważywszy na rozwój CCP i zmiany w zakresie nadzoru nad nimi w UE, jedną z największych słabości obecnego rozporządzenia EMIR był system mający zastosowanie do CCP z państw trzecich, które zostały uznane przez ESMA i uzyskały zezwolenie na świadczenie usług rozliczeniowych w Unii. System ten był zbyt słaby i nadmiernie polegano w nim na organach nadzoru państw trzecich, wskutek czego nie był dostosowany do przypadków dużych CCP z państw trzecich prowadzących w Unii działalność, która mogła mieć znaczenie systemowe dla systemu finansowego Unii.

Dlatego też sprawozdawczynie jest zadowolona z tego, że Komisja proponuje zlikwidowanie tej słabości za pomocą podejścia proporcjonalnego, w ramach którego CCP z państw trzecich będą klasyfikowane w zależności od ich znaczenia systemowego dla Unii, a uprawnienia nadzorcze ESMA będą zależeć od znaczenia systemowego danego CCP.

Pozostawiona we wniosku możliwość odmowy uznania CCP z państwa trzeciego przez Komisję, działającą na podstawie zalecenia ESMA i emisyjnego banku centralnego, ze względu na znaczenie działalności danego CCP dla Unii, jest narzędziem stosowanym w ostateczności, które powinno zostać zachowane jako mechanizm zabezpieczający służący ochronie stabilności finansowej Unii.

Niemniej jednak procedura odmowy uznania powinna być w większym stopniu oparta na faktach i dowodach oraz powinna zapewniać większą pewność uczestnikom rynku. W związku z tym sprawozdawczynie proponuje ograniczenie dyskrecjonalnego charakteru procedury odmowy uznania CCP z państwa trzeciego przez wprowadzenie obowiązku przeprowadzenia przez ESMA i emisyjny bank centralny uprzedniej analizy skutków i uwzględnienia jasnych kryteriów.