

Τροπολογία 1**Marco Zanni**

εξ ονόματος της Ομάδας ID

Έκθεση**A9-0208/2020****Markus Ferber**

Αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων: τροποποίηση όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών, την παρακολούθηση των προϊόντων και τα όρια θέσης, με σκοπό τη διευκόλυνση της ανάκαμψης από την πανδημία COVID-19 (2020/0152(COD))

Πρόταση οδηγίας**Άρθρο 1 – εδάφιο 1 – σημείο 4 – στοιχείο γ α (νέο)**

Οδηγία 2014/65/EE

Άρθρο 24 – παράγραφος 9 α (νέα)

*Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή**Τροπολογία*

γ α) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 9α:

«9α. Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι οι επιχειρήσεις επενδύσεων δύνανται να πληρώνουν από κοινού για την παροχή υπηρεσιών εκτέλεσης και για την παροχή επενδυτικής έρευνας, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) πριν από την παροχή υπηρεσιών εκτέλεσης ή επενδυτικής έρευνας, έχει συναφθεί συμφωνία μεταξύ της επιχείρησης επενδύσεων και του παρόχου έρευνας, στην οποία προσδιορίζεται ποιο μέρος της από κοινού πληρωμής αντιστοιχεί στην επενδυτική έρευνα·

β) η επιχείρηση επενδύσεων ενημερώνει τον πελάτη της σχετικά με τις από κοινού πληρωμές·

γ) οι υπηρεσίες εκτέλεσης για τις οποίες πραγματοποιείται η από κοινού πληρωμή παρέχονται αποκλειστικά σε σχέση με εκδότες που δεν υπερβαίνουν τη χρηματιστηριακή αξία του 10 δισεκατομμυρίου EUR κατά τη διάρκεια των 36 μηνών που προηγούνται της παροχής επενδυτικής έρευνας.

Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου,

η επενδυτική έρευνα νοείται ότι καλύπτει υλικό ή υπηρεσίες έρευνας που αφορούν ένα ή περισσότερα χρηματοπιστωτικά μέσα ή άλλα περιουσιακά στοιχεία, ή τους εκδότες ή εν δυνάμει εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, ή ότι καλύπτει υλικό ή υπηρεσίες έρευνας που συνδέονται στενά με έναν συγκεκριμένο κλάδο ή αγορά, ούτως ώστε να τεκμηριώνει απόψεις για τα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα περιουσιακά στοιχεία ή τους εκδότες στο πλαίσιο του εν λόγω κλάδου ή της εν λόγω αγοράς.

Η επενδυτική έρευνα περιλαμβάνει επίσης υλικό ή υπηρεσίες που συνιστούν ή υποδεικνύουν ρητώς ή σιωπηρώς μια επενδυτική στρατηγική και παρέχουν μια τεκμηριωμένη γνώμη σχετικά με την παρούσα ή τη μελλοντική αξία ή τιμή χρηματοπιστωτικών μέσων ή περιουσιακών στοιχείων, ή περιέχουν, υπό άλλη μορφή, ανάλυση και πρωτότυπες ιδέες, και καταλήγουν σε συμπεράσματα με βάση νέες ή υφιστάμενες πληροφορίες που θα μπορούσαν να χρησιμοποιηθούν για να τεκμηριωθεί μια επενδυτική στρατηγική και να είναι σχετική και ικανή να προσθέσει αξία στις αποφάσεις της επιχείρησης επενδύσεων για λογαριασμό των πελατών που χρεώνονται για την εν λόγω έρευνα.

Or. en