Europa-Parlamentet
2024-2029

Økonomi- og Valutaudvalget

2025/0826(COD)

06.2.2026

ÆNDRINGSFORSLAG
52 - 303

Udkast til betænkning
Ralf Seekatz
(PE781.372v01-00)

om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en europæisk ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering

Forslag til forordning
(COM(2025)0826 – 2025/0826(COD))

Ændringsforslag 52
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning
Henvisning 7 a (ny)

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning	*Ændringsforslag*
	– der henviser til Mario Draghis rapport "The Future of European Competitiveness"[1a],
	[1a] https://commission.europa.eu/topics/competitiveness/draghi-report_en.

Or. en

Ændringsforslag 53
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning
Henvisning 7 b (ny)

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning	*Ændringsforslag*
	– der henviser til Enrico Lettas rapport "Much More Than a Market"[1a],
	[1a] https://european-research-area.ec.europa.eu/sites/default/files/documents/2024-05/LETTA%20Report%20-%20Much%20more%20than%20a%20market_April%202024.pdf.

Or. en

Ændringsforslag 54
Aurore Lalucq

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning
Punkt 1

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning	*Ændringsforslag*
1. ***vedtager nedenstående holdning ved førstebehandling;***	1. ***forkaster Kommissionens forslag;***

Or. en

Ændringsforslag 55
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning
Punkt 1

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning	*Ændringsforslag*
1. ***vedtager nedenstående holdning ved førstebehandling;***	1. ***forkaster Kommissionens forslag;***

Or. en

Begrundelse

Med Kommissionens forslag indføres yderligere afvigelser fra internationalt vedtagne reguleringsmæssige standarder, der blev fastsat i kølvandet på finanskrisen i 2008 for at sikre finansiel stabilitet. De foreslåede ændringer vil svække kapitalkravene og øge uigennemsigtigheden og kompleksiteten i securitiseringspraksis og dermed øge risiciene for den finansielle stabilitet. Desuden indføres der med forslaget ingen effektive mekanismer til at sikre, at ændringer af securitiseringsrammen omsættes til håndgribelige fordele for den produktive økonomi.

Ændringsforslag 56
Aurore Lalucq

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning
Punkt 2

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning	*Ændringsforslag*
2. anmoder ***om fornyet forelæggelse, hvis*** Kommissionen ***erstatter, i væsentlig grad ændrer eller agter i væsentlig grad*** at ***ændre*** sit forslag;	2. anmoder Kommissionen ***om*** at ***tage*** sit forslag ***tilbage***;

Or. en

Ændringsforslag 57

Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning
Punkt 2

Forslag til lovgivningsmæssig beslutning	*Ændringsforslag*
2. anmoder ***om fornyet forelæggelse, hvis*** Kommissionen ***erstatter, i væsentlig grad ændrer eller agter i væsentlig grad*** at ***ændre*** sit forslag;	2. anmoder Kommissionen ***om*** at ***tage*** sit forslag ***tilbage***;

Or. en

Ændringsforslag 58
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(1) Securitisering kan fremme investeringer ved at give bankerne mulighed for at overføre risici til dem, der er i stand til at bære dem, og dermed frigøre deres kapital, som de kan bruge til yderligere udlån til husholdninger og virksomheder, herunder små og mellemstore virksomheder (SMV'er). Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402[19], der omfatter både simple, transparente og standardiserede (STS) og ikke-STS-securitiseringer, har styrket markedsgennemsigtigheden, sikkerheden og standardiseringen. Samtidig bør nævnte forordning forenkles yderligere for i højere grad at udnytte de fordele, som securitiseringer kan give.	(1) Securitisering kan fremme investeringer ved at give bankerne mulighed for at overføre risici til dem, der er i stand til at bære dem, og dermed frigøre deres kapital, som de kan bruge til yderligere udlån til husholdninger og virksomheder, herunder små og mellemstore virksomheder (SMV'er). Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402[19], der omfatter både simple, transparente og standardiserede (STS) og ikke-STS-securitiseringer, har styrket markedsgennemsigtigheden, sikkerheden og standardiseringen. Samtidig bør nævnte forordning forenkles yderligere for i højere grad at udnytte de fordele, som securitiseringer kan give***, samtidig med at der opretholdes en stærk beskyttelse af den finansielle stabilitet***.
[19] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en	[19] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 af 12. december 2017 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en

specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering og om ændring af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 af 28.12.2017, s. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).	specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering og om ændring af direktiv 2009/65/EF, 2009/138/EF og 2011/61/EU og forordning (EF) nr. 1060/2009 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 347 af 28.12.2017, s. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).

Or. en

Ændringsforslag 59
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Betragtning 2 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(2a) Den konsekvensanalyse, der ledsager denne forordning, viser, at securitiseringsaktiviteterne i Unionen er stærkt koncentrerede i nogle få medlemsstater, og at mange jurisdiktioner registrerer minimal eller ingen udstedelse, hvilket afspejler en ujævn udvikling af markedet på tværs af det indre marked. I første halvdel af 2024 gjorde udstedere fra mindre end halvdelen af EU's medlemsstater brug af securitisering som finansieringskilde. Dette resultat skyldes flere faktorer, begyndende med manglen på nationale lovgivningsmæssige rammer. Desuden skyldes denne høje koncentration af udstedelser i nogle få medlemsstater også vedvarende strukturelle og lovgivningsmæssige hindringer, en nuværende EU-ramme, der ofte anses for at være unødvendigt kompleks og dyr, navnlig for mindre institutioner, og begrænset markedskendskab og -udvikling i flere lande, navnlig de mindste.

Or. en

Begrundelse

Opsparings- og investeringsunionen vil også kunne gavne den europæiske økonomi takket være dens evne til at sprede anvendelsen af securitiseringsaktiviteten i de fleste EU-medlemsstater.

Ændringsforslag 60
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Betragtning 2 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(2b) I forbindelse med kapitalmarkedsunionen udgør traditionelle securitiseringer, der er kendetegnet ved en reel overførsel af aktiver og den underliggende kreditrisiko uden for det eksponeringsleverende instituts balance, et strukturelt redskab til at øge effektiviteten af finansiel formidling og støtte finansieringen af realøkonomien i Unionen. Når sådanne transaktioner er velstrukturerede og underlagt en solid lovgivningsmæssig ramme, bidrager de til diversificering af finansieringskilder, effektiv risikostyring og det finansielle systems modstandsdygtighed. Unionens lovgivningsmæssige ramme bør derfor anerkende de særlige karakteristika og økonomiske fordele ved traditionelle securitiseringer og undgå unødigt restriktive tilgange, der uberettiget kan begrænse deres anvendelse. Samtidig er det afgørende for realøkonomien, at traditionelle securitiseringer og styrkelsen af deres konkurrenceevne kan gavne de vigtigste og mest strategiske sektorer på de europæiske industrimarkeder gennem specifikke finanspolitiske og politiske løftestænger på det relevante nationale og europæiske plan.

Or. en

Begrundelse

Traditionelle securitiseringer kan udgøre et specifikt og hensigtsmæssigt redskab til at overføre de finansielle fordele ved højt specialiserede finansielle transaktioner til realøkonomien. De kan også, inden for den rette kontekst og de rette lovgivningsmæssige rammer, fortolkes som et meget velafbalanceret økonomisk instrument mellem finansiel stabilitet og passende økonomisk vækst som løftestang for finansiel vækst.

Ændringsforslag 61
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Betragtning 2 c (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(2c) Dokumentation fra langsigtede markedsanalyser viser, at securitiseringsinstrumenter har vist resultater, der er sammenlignelige med eller mere modstandsdygtige end resultaterne for stats- og virksomhedsobligationer på tværs af ratingkategorier over længere perioder. Securitiseringer har, når de er hensigtsmæssigt struktureret, offentliggjort på en gennemsigtig måde og underlagt effektiv risikostyring, vist sig at være i stand til at absorbere kreditstress uden at give anledning til systemisk ustabilitet. Disse historiske resultater understøtter det synspunkt, at en veludformet securitiseringsramme kan bidrage til finansiel stabilitet og samtidig øge effektiviteten og dybden af Unionens kapitalmarkeder i stedet for at underminere dem. De viser også, at Europa-Parlamentets generelle tilgang bør fremme økonomisk vækst uden at lægge for stor vægt på risikoen for finansiel stabilitet, i betragtning af hvor forskelligt den finansielle krise påvirkede USA's og det globale finansielle system i forhold til EU's.

Or. en

Begrundelse

Risikoen for securitiseringsaktiviteter tages alt for ofte unødigt i betragtning.

Ændringsforslag 62
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Betragtning 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(3) For at øge gennemsigtigheden og sikre en ensartet reguleringsmæssig behandling med henblik på at reducere udstedernes omkostninger, bør der indføres en definition af offentlig og privat securitisering. Anvendelsesområdet for offentlige securitiseringer bør omfatte transaktioner, hvor de underliggende værdipapirer er optaget til handel på regulerede markeder, multilaterale handelsfaciliteter (MHF'er), organiserede handelsfaciliteter (OHF'er) eller enhver anden markedsplads i Unionen, samt transaktioner, der markedsføres til investorer på uændrede vilkår og betingelser, hvor pakken udbydes på "take-it-or-leave-it"-basis, og investorerne ikke har nogen direkte kontakt med det eksponeringsleverende institut eller det organiserende institut og derfor ikke direkte kan modtage de oplysninger, der er nødvendige for at udvise rettidig omhu, uden at det eksponeringsleverende institut eller det organiserende institut videregiver kommercielt følsomme oplysninger til markedet. Definitionen af disse typer transaktioner som offentlige i kraft af deres tilgængelighed for en bred vifte af investorer bør sikre, at sådanne transaktioner er underlagt passende gennemsigtighedskrav og forskriftsmæssig kontrol og bidrager til bedre markedstilsyn og -funktion.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Den udvidede definition af offentlig securitisering betyder, at stort set alle securitiseringer vil være underlagt mere byrdefulde og komplekse indberetningskrav. Dette vil ikke blot øge omkostningerne for investorerne, men også modvirke privat securitisering. Dette er særlig problematisk for investorer, der søger meget specifikke eksponeringer eller aktivklasser.

Ændringsforslag 63
Markus Ferber

Forslag til forordning
Betragtning 3 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(3a) For at sikre, at securitiseringsrammen fungerer effektivt, og for at øge retssikkerheden bør definitionen af "organiserende institut" præciseres. Navnlig bør muligheden for, at forvaltere af alternative investeringsfonde og administrationsselskaber, der er godkendt i henhold til EU-retten, kan fungere som organiserende institutter, mindske afhængigheden af komplekse struktureringsordninger, lette en velordnet gennemførelse af securitiseringstransaktioner og udvide markedet. Denne præcisering bør støtte udviklingen af securitiseringsmarkeder, udvide finansieringskanalerne for realøkonomien og bevare et højt niveau af investorbeskyttelse uden at underminere tilsynsmålene.

Or. en

Ændringsforslag 64
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Betragtning 4 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(4a) De due diligence-krav, der gælder for securitiseringer udstedt af tredjelandsenheder, forpligter i øjeblikket sådanne udstedere til at overholde Unionens oplysningskrav, navnlig anvendelsen af de standardiserede oplysningsskemaer, der er fastsat i de delegerede retsakter i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Denne forpligtelse skaber unødvendige hindringer for investeringer, da den kræver, at tredjelandsudstedere kopierer Unionens ordning, selv når der allerede gives tilsvarende eller i det væsentlige lignende oplysninger i henhold til deres nationale rammer. For at undgå at begrænse investeringsmulighederne for EU-investorer og støtte udviklingen af et stærkt investorgrundlag for securitiseringer i Unionen bør kravene tilpasses, således at EU-investorer som led i deres due diligence kontrollerer, at tredjelandsudstedere fremlægger oplysninger, der i det væsentlige svarer til de gennemsigtighedsstandarder, der er fastsat i overensstemmelse med forordning (EU) 2017/2402, uden at kræve formel overholdelse af Unionens oplysningsskemaer.

Or. en

Ændringsforslag 65
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Betragtning 4 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(4a) De due diligence-krav, der gælder for securitiseringer udstedt af tredjelandsenheder, forpligter i øjeblikket sådanne udstedere til at overholde Unionens oplysningskrav, navnlig

anvendelsen af de standardiserede oplysningsskemaer, der er fastsat i de delegerede retsakter i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Denne forpligtelse skaber unødvendige hindringer for investeringer, da den kræver, at tredjelandsudstedere kopierer Unionens ordning, selv når der allerede gives tilsvarende eller i det væsentlige lignende oplysninger i henhold til deres nationale rammer. For at undgå at begrænse investeringsmulighederne for EU-investorer og støtte udviklingen af et stærkt investorgrundlag for securitiseringer i Unionen bør kravene tilpasses, således at EU-investorer som led i deres due diligence kontrollerer, at tredjelandsudstedere fremlægger oplysninger, der i det væsentlige svarer til de gennemsigtighedsstandarder, der er fastsat i overensstemmelse med forordning (EU) 2017/2402, uden at kræve formel overholdelse af Unionens oplysningsskemaer.

Or. en

Ændringsforslag 66
Christophe Gomart

Forslag til forordning
Betragtning 4 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(4a) De due diligence-krav, der gælder for securitiseringer udstedt af tredjelandsenheder, forpligter i øjeblikket sådanne udstedere til at overholde Unionens oplysningskrav, navnlig anvendelsen af de standardiserede oplysningsskemaer, der er fastsat i de delegerede retsakter i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Denne forpligtelse skaber unødvendige hindringer for investeringer, da den kræver, at tredjelandsudstedere kopierer

Unionens ordning, selv når der allerede gives tilsvarende eller i det væsentlige lignende oplysninger inden for deres nationale rammer. For at undgå at begrænse investeringsmulighederne for EU-investorer og støtte udviklingen af et stærkt investorgrundlag for securitiseringer i Unionen bør kravene tilpasses, således at EU-investorer som led i deres due diligence kontrollerer, at tredjelandsudstedere fremlægger oplysninger, der i det væsentlige svarer til de gennemsigtighedsstandarder, der er fastsat i overensstemmelse med forordning (EU) 2017/2402, uden at kræve formel overholdelse af Unionens oplysningsskemaer.

Or. en

Ændringsforslag 67
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Betragtning 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(5) Eksponeringsleverende institutter, oprindelige långivere, organiserende institutter eller securitiseringsenheder med særligt formål (SSPE'er) ("sælgerenheder"), der er etableret i Unionen, er allerede underlagt tilsyn i Unionen og kan pålægges sanktioner, hvis de misligholder deres forpligtelser i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Det er derfor hensigtsmæssigt, at investorerne ikke længere er forpligtet til at kontrollere, om ***EU-sælgerenheder***, ***hvor disse enheder er ansvarlige på vegne af parterne på salgssiden*** i ***transaktionen***, overholder ***de due diligence-krav, der er fastsat*** i forordning (EU) 2017/2402. Investorerne bør dog stadig kontrollere, om ***de har opfyldt deres forpligtelser***, ***som tredjelandes*** sælgerenheder ***er ansvarlige***	(5) Eksponeringsleverende institutter, oprindelige långivere, organiserende institutter eller securitiseringsenheder med særligt formål (SSPE'er) ("sælgerenheder"), der er etableret i Unionen, er allerede underlagt tilsyn i Unionen og kan pålægges sanktioner, hvis de misligholder deres forpligtelser i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Det er derfor hensigtsmæssigt, at investorerne ikke længere er forpligtet til at kontrollere, om ***sælgerenheder***, ***der er etableret*** i ***Unionen***, overholder ***visse krav*** i forordning (EU) 2017/2402. Investorerne bør dog stadig kontrollere, om ***transaktioner***, ***der involverer*** sælgerenheder***, der er etableret i tredjelande, overholder krav, der svarer til***

for i ***henhold til*** forordning (EU) 2017/2402.	***kravene*** i forordning (EU) 2017/2402.

Or. en

Ændringsforslag 68
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(5) Eksponeringsleverende institutter, oprindelige långivere, organiserende institutter eller securitiseringsenheder med særligt formål (SSPE'er) ("sælgerenheder"), der er etableret i Unionen, er allerede underlagt tilsyn i Unionen og kan pålægges sanktioner, hvis de misligholder deres forpligtelser i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Det er derfor hensigtsmæssigt, at investorerne ikke længere er forpligtet til at kontrollere, om EU-sælgerenheder, hvor disse enheder er ansvarlige på vegne af parterne på salgssiden i transaktionen, overholder de due diligence-krav, der er fastsat i forordning (EU) 2017/2402. Investorerne bør dog stadig kontrollere, om ***de*** har opfyldt deres forpligtelser, som tredjelandes sælgerenheder er ansvarlige for i henhold til forordning (EU) 2017/2402.	(5) Eksponeringsleverende institutter, oprindelige långivere, organiserende institutter eller securitiseringsenheder med særligt formål (SSPE'er) ("sælgerenheder"), der er etableret i Unionen, er allerede underlagt tilsyn i Unionen og kan pålægges sanktioner, hvis de misligholder deres forpligtelser i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Det er derfor hensigtsmæssigt, at investorerne ikke længere er forpligtet til at kontrollere, om EU-sælgerenheder, hvor disse enheder er ansvarlige på vegne af parterne på salgssiden i transaktionen, overholder de due diligence-krav, der er fastsat i forordning (EU) 2017/2402. Investorerne bør dog stadig kontrollere, om ***transaktioner, der involverer sælgerenheder, der er etableret i tredjelande,*** har opfyldt deres forpligtelser, som tredjelandes sælgerenheder er ansvarlige for i henhold til forordning (EU) 2017/2402.

Or. en

Ændringsforslag 69
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Betragtning 7

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(7) ***Da*** overholdelsen af STS-kravene allerede er underlagt ***særskilt myndighedstilsyn og -meddelelse***, er ***investorernes forpligtelse*** til at kontrollere overholdelsen af ***disse krav overflødig.*** Desuden er det ikke ***relevant for alle*** typer investorer at kontrollere overholdelsen af STS-***kriterierne. Det tilsvarende krav bør derfor udgå***.	(7) ***Hvis*** overholdelsen af STS-kravene allerede er underlagt ***en tredjepartskontrollørs vurdering***, er ***det overflødigt at forpligte investorerne*** til ***yderligere*** at ***kontrollere STS-kravene. Derfor bør kravet om, at investorer skal*** kontrollere overholdelsen af ***STS-kriterierne, fjernes, hvis en securitisering har modtaget en positiv vurdering af STS-overholdelse fra en tredjepart, der er godkendt og underlagt tilsyn i henhold til artikel 28. En positiv vurdering af*** overholdelsen af STS-kriterierne ***bør dog ikke fritage investorerne for deres ansvar for at vurdere risikoen og kendetegnene ved hver securitiseringsposition, de investerer i***.

Or. en

Ændringsforslag 70
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 8 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(8a) Offentlige garantier bør være begrundet i deres evne til at forbedre låntagernes resultater, især i boligsektoren, navnlig ved at reducere realkreditfinansieringsomkostningerne og støtte øgede investeringer i nyt boligbyggeri og renovering af den eksisterende boligmasse i overensstemmelse med bæredygtighedsmålene. Garantier, der anvendes på underliggende realkreditlån ved indgåelsen, kan på passende betingelser opfylde disse mål. Derimod støtter garantier, der udelukkende ydes i forbindelse med securitiseringstransaktioner, primært

investorer, idet de beskytter dem mod tab uden at sikre nogen tilsvarende fordel for låntagere eller boliger til overkommelige priser. Sådanne garantier er derfor vanskelige at forene med de offentlige politiske mål, der ligger til grund for statslig indgriben på boligmarkederne, og bør undgås.

Or. en

Ændringsforslag 71
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 9

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(9) ***Multilaterale udviklingsbanker kan spille en væsentlig rolle med hensyn til at lette investorernes adgang til securitiseringsmarkeder, øge likviditeten og støtte målene for opsparings- og investeringsunionen.*** Hvis en securitiseringsposition er fuldt ud, ubetinget og uigenkaldeligt garanteret af en multilateral udviklingsbank, der er opført i artikel 117, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013[20], ***overføres den kreditrisiko, der opstår som følge af securitiseringspositionen, reelt fra puljen af underliggende aktiver til garanten, hvilket resulterer i en risikovægt på 0 % for en sådan eksponering. Desuden kategoriseres en sådan securitiseringsposition som et aktiv på niveau 1 i henhold til artikel 10, stk. 1, litra g), i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/61[21]. I sådanne tilfælde bør*** institutionelle investorer***, bortset fra*** den enhed***, der stiller garantien, undtages fuldt ud*** fra ***deres due diligence-krav*** i henhold til forordning ***(EU) 2017/2402***.	(9) Hvis en securitiseringsposition er fuldt ud, ubetinget og uigenkaldeligt garanteret af en multilateral udviklingsbank, der er opført i artikel 117, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013[20], ***vil en fritagelse af andre*** institutionelle investorer ***end*** den ***garanterende*** enhed fra ***due diligence-kravene*** i henhold til ***nærværende*** forordning ***svare til en de facto-overførsel af risikovurdering og tabsabsorbering til den offentlige sektor***. ***En sådan tilgang ville svække markedsdisciplinen, forvride incitamenterne til forsigtige investeringsbeslutninger og være i strid med princippet om, at securitiseringsrisici primært bør bæres og vurderes af private markedsdeltagere.***

[20] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/201 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

[21] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/61 af 10. oktober 2014 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår likviditetsdækningskrav for kreditinstitutter (EUT L 11 af 17.1.2015, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/61/oj).

[20] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/201 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

Or. en

Ændringsforslag 72
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 10

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(10) ***Transaktioner, hvor first loss-tranchen enten indehaves eller*** garanteres af ***Unionen, nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3),*** i ***Europa-Parlamentets og Rådets*** forordning ***(EU) 2015/1017[22], besidder i sagens natur karakteristika, der mindsker behovet for at udføre den fulde due diligence og opfylde kravet om risikotilbageholdelse. Disse transaktioner er forbundet med en garanti fra garanten, som gennemfører due diligence-procedurer, inden der stilles en sådan garanti. Denne vurdering fjerner behovet for, at de institutionelle investorer foretager en fuldstændig due diligence-***	(10) ***En af de vigtigste sårbarheder, som den globale finanskrise afslørede, var den svage afstemning af interesser mellem eksponeringsleverende institutter og investorer, som udmøntede sig i den udbredte anvendelse af en "originate-to-distribute"-model og bidrog til en forringelse af standarderne for indgåelse og forvaltning. Som reaktion herpå indførtes med EU-rammen i overensstemmelse med internationale standarder risikotilbageholdelseskrav for at sikre, at eksponeringsleverende institutter bevarer en væsentlig økonomisk interesse i securitiserede eksponeringer og opretholder***

vurdering i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Kernen i en garanti er i øvrigt, at garanten påtager sig en risiko. Kravet om risikotilbageholdelse bør derfor ophæves. Disse ændringer forventes at tiltrække private investeringer i risikoreducerede strukturer med en offentlig garanti.

incitamenter til forsigtig kreditbevilling og løbende forvaltning. Hvis disse risikotilbageholdelseskrav for securitiseringer, hvor de securitiserede eksponeringer helt eller delvis garanteres af ***offentlige enheder, fraviges eller neutraliseres, vil det underminere disse incitamenter og svække markedsdisciplinen. En sådan tilgang bør undgås, da den effektivt overfører tab til den offentlige sektor, undergraver princippet om privat risikobærende adfærd og risikerer at genindføre forventninger om offentlig støtte, der er uforenelige med målene*** i ***denne*** forordning.

[22] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1).

Or. en

Ændringsforslag 73
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Betragtning 10

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(10) Transaktioner, hvor first loss-tranchen enten indehaves eller garanteres af ***Unionen***, nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017[22], besidder i sagens natur karakteristika, der	(10) Transaktioner, hvor first loss-tranchen enten indehaves eller garanteres af ***centralregeringer eller centralbanker, regionale eller lokale myndigheder og offentlige enheder***, nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-

mindsker behovet for at ***udføre den fulde due diligence og*** opfylde kravet om risikotilbageholdelse. Disse transaktioner er forbundet med en garanti fra garanten, som gennemfører due diligence-procedurer, inden der stilles en sådan garanti. ***Denne vurdering fjerner behovet for, at de institutionelle investorer foretager en fuldstændig due diligence-vurdering i henhold til forordning (EU) 2017/2402.*** Kernen i en garanti er i øvrigt, at garanten påtager sig en risiko. Kravet om risikotilbageholdelse bør derfor ophæves. Disse ændringer forventes at tiltrække private investeringer i risikoreducerede strukturer med en offentlig garanti.	Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017[22], ***multilaterale udviklingsbanker og Unionen*** besidder i sagens natur karakteristika, der mindsker behovet for at opfylde kravet om risikotilbageholdelse. Disse transaktioner er forbundet med en garanti fra garanten, som gennemfører due diligence-procedurer, inden der stilles en sådan garanti. Kernen i en garanti er i øvrigt, at garanten påtager sig en risiko***, idet denne påtager sig den efterstillede risiko på vegne af offentlige politiske mål ved at udforme programmer, der definerer aktivernes støtteberettigelse og sikrer løbende tilsyn med transaktionens løbetid***. Kravet om risikotilbageholdelse bør derfor ophæves. Disse ændringer forventes at tiltrække private investeringer i risikoreducerede strukturer med en offentlig garanti.
[22] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1).	[22] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1).

Or. en

Ændringsforslag 74
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 10

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(10) Transaktioner, hvor first loss-tranchen enten indehaves eller garanteres	(10) Transaktioner, hvor first loss-tranchen enten indehaves eller garanteres

af Unionen, nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017[22], besidder i sagens natur karakteristika, der mindsker behovet for at udføre den fulde due diligence og opfylde kravet om risikotilbageholdelse. Disse transaktioner er forbundet med en garanti fra garanten, som gennemfører due diligence-procedurer, inden der stilles en sådan garanti. Denne vurdering fjerner behovet for, at de institutionelle investorer foretager en fuldstændig due diligence-vurdering i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Kernen i en garanti er i øvrigt, at garanten påtager sig en risiko. ***Kravet om risikotilbageholdelse bør derfor ophæves.*** Disse ændringer forventes at tiltrække private investeringer i risikoreducerede strukturer med en offentlig garanti.	af Unionen, nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017[22], besidder i sagens natur karakteristika, der mindsker behovet for at udføre den fulde due diligence og opfylde kravet om risikotilbageholdelse. Disse transaktioner er forbundet med en garanti fra garanten, som gennemfører due diligence-procedurer, inden der stilles en sådan garanti. Denne vurdering fjerner behovet for, at de institutionelle investorer foretager en fuldstændig due diligence-vurdering i henhold til forordning (EU) 2017/2402. Kernen i en garanti er i øvrigt, at garanten påtager sig en risiko. Disse ændringer forventes at tiltrække private investeringer i risikoreducerede strukturer med en offentlig garanti.
[22] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1).	[22] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017 af 25. juni 2015 om Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer, Det Europæiske Centrum for Investeringsrådgivning og Den Europæiske Portal for Investeringsprojekter og om ændring af forordning (EU) nr. 1291/2013 og (EU) nr. 1316/2013 – Den Europæiske Fond for Strategiske Investeringer (EUT L 169 af 1.7.2015, s. 1).

Or. en

Ændringsforslag 75
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Betragtning 11

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(11) En institutionel investor, der delegerer beføjelsen til at træffe	(11) En institutionel investor, der delegerer beføjelsen til at træffe

investeringsforvaltningsbeslutninger til en anden institutionel investor, bør kunne give den delegerede instruks om at opfylde de due diligence-forpligtelser, der er fastsat i forordning (EU) 2017/2402. ***En sådan uddelegering bør dog ikke overdrage det juridiske ansvar.*** Den delegerende institutionelle investor ***bør fortsat have det endelige ansvar for at sikre overholdelse af due diligence-kravene***. Denne specifikation har til formål at afspejle etableret reguleringspraksis og sikre, at forpligtelserne opfyldes effektivt, samtidig med at der opretholdes en klar ansvarsfordeling.

investeringsforvaltningsbeslutninger til en anden institutionel investor, bør kunne give den delegerede instruks om at opfylde de due diligence-forpligtelser, der er fastsat i forordning (EU) 2017/2402. ***I sådanne tilfælde bør*** den delegerende institutionelle investor ***vurdere og overvåge effektiviteten af den delegeredes evne til at udføre de delegerede due diligence-opgaver***. Denne specifikation har til formål at afspejle etableret reguleringspraksis og sikre, at forpligtelserne opfyldes effektivt, samtidig med at der opretholdes en klar ansvarsfordeling.

Or. en

Ændringsforslag 76
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Betragtning 13

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(13) De nuværende indberetningsskemaer***[23]*** er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på markedet. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reducere antallet af obligatoriske datafelter. Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter med mindst ***35 %***. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare.	(13) De nuværende indberetningsskemaer er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på markedet. ***Private securitiseringer bør undtages fra anvendelsen af foreskrevne skemaer.*** Indberetningsskemaerne ***for offentlige securitiseringer*** bør strømlines for at reducere antallet af obligatoriske datafelter. Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter med mindst ***50 %***. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare.

[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Begrundelse

I praksis benytter investorer i private securitiseringer skræddersyede eksponeringsoplysninger og ikke de ESMA-foreskrevne standarder.

Ændringsforslag 77
Regina Doherty

Forslag til forordning
Betragtning 13

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(13) De nuværende indberetningsskemaer[23] er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på	(13) De nuværende indberetningsskemaer[23] er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på

markedet. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reducere antallet af obligatoriske datafelter. Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter med mindst 35 %. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare.	markedet***. Private securitiseringer bør undtages fra anvendelsen af foreskrevne skemaer. Indberetningsskemaerne for offentlige securitiseringer***. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reducere antallet af obligatoriske datafelter. Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter med mindst 35 %. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare.
[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Ændringsforslag 78
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 13

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(13) De nuværende indberetningsskemaer[23] er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på markedet. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reduceere antallet af obligatoriske datafelter. Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter ***med mindst 35 %***. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare.	(13) De nuværende indberetningsskemaer[23] er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet ***og om effektivt tilsyn og*** om at skabe gennemsigtighed på markedet. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reducere antallet af obligatoriske datafelter. Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter***. Dette krav bør anvendes fleksibelt for at sikre, at væsentlige oplysninger, navnlig oplysninger, der er relevante for risikovurderingen af securitiseringspositioner, kan opbevares***. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden ***og sammenligneligheden*** i fare. ***Bestræbelserne på at strømline bør ikke udelukke muligheden for at medtage yderligere datafelter med henblik på at håndtere nye politiske prioriteter såsom data, der er relevante for overvågningen af klimarelaterede og miljømæssige risici, herunder dem, der vedrører fysiske risici og omstillingsrisici. I øjeblikket er sådanne data knappe, hvilket begrænser de institutionelle investorers og de kompetente myndigheders evne til at vurdere og styre de dermed forbundne risici.***
[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det	***[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det***

organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	***organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).***

Or. en

Ændringsforslag 79
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 13

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(13) De nuværende indberetningsskemaer[23] er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på markedet. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reduceere antallet af obligatoriske datafelter. ***Revisionen af skemaet bør sigte mod at reducere antallet af obligatoriske datafelter med mindst 35 %.*** Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare.	(13) De nuværende indberetningsskemaer[23] er for dyre og byrdefulde for både offentlige og private securitiseringer. Byrden for enheder, når de opfylder deres indberetningsforpligtelser, bør derfor reduceres uden at underminere målet om at skabe gennemsigtighed på markedet. Indberetningsskemaerne bør strømlines for at reducere antallet af obligatoriske datafelter. Konverteringen af visse obligatoriske felter til frivillige felter kan give yderligere fleksibilitet, men der bør lægges passende vægt på at sikre, at dette ikke bringer datakvaliteten eller anvendeligheden i fare. ***Desuden bør strømlining ikke udelukke muligheden for at medtage yderligere områder, hvis det er nødvendigt for at håndtere nye politiske prioriteter, herunder data, der er relevante for overvågningen af klimarelaterede og***

	miljømæssige risici.
[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	[23] Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1224 af 16. oktober 2019 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de oplysninger og de detaljer vedrørende en securitisering, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en skal stille til rådighed, og Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/1225 af 29. oktober 2019 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder for formatet og de standardiserede indberetningsskemaer, som eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er skal bruge til at stille oplysninger om securitiseringer til rådighed (EUT L 289 af 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Ændringsforslag 80
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 14

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(14) I forbindelse med indberetningsrammen bør der tages højde for de specifikke karakteristika ved private securitiseringer. Der bør udvikles et særligt og forenklet indberetningsskema for private securitiseringer. Ved præciseringen af de nærmere bestemmelser om indberetningskravene bør de oplysninger, der skal indberettes, ligne dem i andre veletablerede skemaer så meget som muligt, navnlig vejledningen i underretning	(14) I forbindelse med indberetningsrammen bør der tages højde for de specifikke karakteristika ved private securitiseringer. Der bør udvikles et særligt og forenklet indberetningsskema for private securitiseringer. Ved præciseringen af de nærmere bestemmelser om indberetningskravene bør de oplysninger, der skal indberettes, ligne dem i andre veletablerede skemaer så meget som muligt, navnlig vejledningen i underretning

af securitiseringstransaktioner, der er udarbejdet af Den Europæiske Centralbank i overensstemmelse med artikel 6, stk. 5, litra a), i Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013[24]. Eventuelle fremtidige ændringer af Den Europæiske Centralbanks vejledning bør vurderes, og indberetningsskemaerne skal eventuelt revideres. For at give tilsynsmyndighederne grundlæggende synlighed over det private marked bør private securitiseringer blive indberettet til registre. Der bør ikke være behov for at indberette den samme mængde oplysninger i forbindelse med private securitiseringer som med offentlige securitiseringer. Et krav om, at private transaktioner skal indberettes til securitiseringsregistre ved hjælp af et forenklet skema, vil forbedre tilsynet og markedsovervågningen. For at sikre fortroligheden af private transaktioner bør data fra disse transaktioner dog ikke offentliggøres.

[24] Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

af securitiseringstransaktioner, der er udarbejdet af Den Europæiske Centralbank i overensstemmelse med artikel 6, stk. 5, litra a), i Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013[24]. Eventuelle fremtidige ændringer af Den Europæiske Centralbanks vejledning bør vurderes, og indberetningsskemaerne skal eventuelt revideres. For at give tilsynsmyndighederne grundlæggende synlighed over det private marked bør private securitiseringer blive indberettet til registre***. Udnyttelse af værdipapirregistre til private securitiseringer vil gøre det muligt for de nationale kompetente myndigheder at reducere omkostningerne og drage fordel af den eksisterende indberetningsinfrastruktur, der er oprettet i henhold til EU's securitiseringsforordning***. Der bør ikke være behov for at indberette den samme mængde oplysninger i forbindelse med private securitiseringer som med offentlige securitiseringer. Et krav om, at private transaktioner skal indberettes til securitiseringsregistre ved hjælp af et forenklet skema, vil forbedre tilsynet og markedsovervågningen. For at sikre fortroligheden af private transaktioner bør data fra disse transaktioner dog ikke offentliggøres.

[24] Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

Ændringsforslag 81
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Betragtning 14

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(14) I forbindelse med indberetningsrammen bør der tages højde for de specifikke karakteristika ved private securitiseringer. Der bør udvikles et særligt og forenklet indberetningsskema for private securitiseringer. Ved præciseringen af de nærmere bestemmelser om indberetningskravene bør de oplysninger, der skal indberettes, ligne dem i andre veletablerede skemaer så meget som muligt, navnlig vejledningen i underretning af securitiseringstransaktioner, der er udarbejdet af Den Europæiske Centralbank i overensstemmelse med artikel 6, stk. 5, litra a), i Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013***[24]***. Eventuelle fremtidige ændringer af Den Europæiske Centralbanks vejledning bør vurderes, og indberetningsskemaerne skal eventuelt revideres. For at give tilsynsmyndighederne grundlæggende synlighed over det private marked bør private securitiseringer blive indberettet til registre. Der bør ikke være behov for at indberette den samme mængde oplysninger i forbindelse med private securitiseringer som med offentlige securitiseringer. Et krav om, at private transaktioner skal indberettes til securitiseringsregistre ved hjælp af et forenklet skema, vil forbedre tilsynet og markedsovervågningen. For at sikre fortroligheden ***af*** private transaktioner bør data fra disse transaktioner dog ikke offentliggøres.	(14) I forbindelse med indberetningsrammen bør der tages højde for de specifikke karakteristika ved private securitiseringer. Der bør udvikles et særligt og forenklet indberetningsskema for private securitiseringer. Ved præciseringen af de nærmere bestemmelser om indberetningskravene bør de oplysninger, der skal indberettes, ligne dem i andre veletablerede skemaer så meget som muligt, navnlig vejledningen i underretning af securitiseringstransaktioner, der er udarbejdet af Den Europæiske Centralbank i overensstemmelse med artikel 6, stk. 5, litra a), i Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013[24]. Eventuelle fremtidige ændringer af Den Europæiske Centralbanks vejledning bør vurderes, og indberetningsskemaerne skal eventuelt revideres. For at give tilsynsmyndighederne grundlæggende synlighed over det private marked bør private securitiseringer blive indberettet til registre. Der bør ikke være behov for at indberette den samme mængde oplysninger i forbindelse med private securitiseringer som med offentlige securitiseringer. Et krav om, at private transaktioner skal indberettes til securitiseringsregistre ved hjælp af et forenklet skema, vil forbedre tilsynet og markedsovervågningen. For at sikre ***det krævede høje niveau af*** fortroligheden ***vedrørende*** private transaktioner bør data fra disse transaktioner dog ikke offentliggøres.
[24] Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	[24] Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

Ændringsforslag 82
Angelika Winzig

Forslag til forordning
Betragtning 15 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(15a) For at beskytte retssikkerheden og undgå unødige forstyrrelser af udestående transaktioner bør securitiseringer, der eksisterer på datoen for denne forordnings anvendelse, være omfattet af fuld grandfathering. Samtidig bør institutterne bevare muligheden for på frivillig basis at anvende den ændrede tilsynsmæssige behandling på eksisterende transaktioner, hvor dette er hensigtsmæssigt, på et hvilket som helst tidspunkt efter denne forordnings ikrafttræden.

Or. en

Ændringsforslag 83
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 16

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(16) For at støtte SMV'ers adgang til markedsbaseret finansiering og lette udviklingen af grænseoverskridende securitiseringer, der involverer eksponeringer fra flere medlemsstater, bør kriterierne for aktivpuljers homogenitet revideres. Selv om det er muligt at have securitiseringer, der involverer eksponeringer fra flere medlemsstater, betragtes kravet om homogenitet, som defineret på nuværende tidspunkt, som en	(16) For at støtte SMV'ers adgang til markedsbaseret finansiering og lette udviklingen af grænseoverskridende securitiseringer, der involverer eksponeringer fra flere medlemsstater, bør kriterierne for aktivpuljers homogenitet revideres. Selv om det er muligt at have securitiseringer, der involverer eksponeringer fra flere medlemsstater, betragtes kravet om homogenitet, som defineret på nuværende tidspunkt, som en

hindring for SMV-securitiseringer. For at overvinde denne hindring bør en pulje af underliggende eksponeringer anses for at være homogen, hvis mindst ***70 %*** af eksponeringerne ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er. Denne lavere tærskel anerkender SMV'ernes specifikke finansieringsbehov og -karakteristika og sikrer, at blandede puljer med en fremherskende SMV-komponent kan drage fordel af den retssikkerhed og driftsmæssige effektivitet, der er forbundet med homogene puljer. Den resterende del af puljen bør kunne omfatte andre typer eksponeringer, også fra forskellige medlemsstater, uden at det påvirker securitiseringens status som STS.

hindring for SMV-securitiseringer. For at overvinde denne hindring bør en pulje af underliggende eksponeringer anses for at være homogen, hvis mindst ***80 %*** af eksponeringerne ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er. Denne lavere tærskel anerkender SMV'ernes specifikke finansieringsbehov og -karakteristika og sikrer, at blandede puljer med en fremherskende SMV-komponent kan drage fordel af den retssikkerhed og driftsmæssige effektivitet, der er forbundet med homogene puljer. Den resterende del af puljen bør kunne omfatte andre typer eksponeringer ***fra andre typer virksomheder eller selskaber***, også fra forskellige medlemsstater, uden at det påvirker securitiseringens status som STS.

Or. en

Ændringsforslag 84
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 17

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(17) ***I 2021 blev forordning (EU) 2017/2402 ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557[28] for*** at ***udvide STS-rammen til*** syntetiske securitiseringer. ***Som anført i rapporten fra Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder har denne udvidelse*** af ***STS-mærket ført til tilfredsstillende resultater med hensyn til at bane vejen for ny udstedelse og tilskynde til øget aktivitet i dette markedssegment. Den praktiske gennemførelse*** af ***STS-kravene har imidlertid vist, at det er nødvendigt at forbedre klarheden*** og ***sammenhængen i specifikke krav yderligere med visse***	(17) ***Rammen for simpel, transparent og standardiseret securitisering har til formål*** at ***identificere securitiseringsstrukturer, der er strukturelt robuste, juridisk enkle og modstandsdygtige i stresssituationer, navnlig ved at sikre en klar overførsel af de underliggende eksponeringer og en direkte forbindelse mellem aktivernes resultater og investorernes pengestrømme.*** Syntetiske securitiseringer ***indebærer ikke overførsel*** af ***de underliggende eksponeringer, er afhængige af kreditrisikoafdækningsordninger og modpartens resultater og medfører yderligere lag af kontraktmæssig, retlig og operationel kompleksitet***. ***Som følge heraf***

tekniske tilpasninger.	***kan risikooverførsel i syntetiske securitiseringer være betinget og reversibel, navnlig i perioder med finansiel stress. I lyset*** af ***disse karakteristika og under hensyntagen til internationale standarder og vejledningen fra Rådet for Finansiel Stabilitet om simple, transparente*** og ***sammenlignelige securitiseringer[9a] bør syntetiske securitiseringer ikke betragtes som STS-securitiseringer eller være omfattet af den tilknyttede reguleringsmæssige præferencebehandling***.
[28] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557 af 31. marts 2021 om ændring af forordning (EU) 2017/2402 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 116 af 6.4.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).	***[9a] Baselkomitéen for Banktilsyn, bestyrelsen for Den Internationale Børstilsynsorganisation "Criteria for identifying simple, transparent and comparable securitisations", juli 2015, princip 5 "Asset selection and transfer".***

Or. en

Ændringsforslag 85
Regina Doherty

Forslag til forordning
Betragtning 17

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(17) I 2021 blev forordning (EU) 2017/2402 ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557[28] for at udvide STS-rammen til	(17) I 2021 blev forordning (EU) 2017/2402 ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557[28] for at udvide STS-rammen til

syntetiske securitiseringer. Som anført i rapporten fra Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder har denne udvidelse af STS-mærket ført til tilfredsstillende resultater med hensyn til at bane vejen for ny udstedelse og tilskynde til øget aktivitet i dette markedssegment. Den praktiske gennemførelse af STS-kravene har imidlertid vist, at det er nødvendigt at forbedre klarheden og sammenhængen i specifikke krav yderligere med visse tekniske tilpasninger.	syntetiske securitiseringer***. Den må ikke videregive oplysninger til nogen person vedrørende private securitiseringer, medmindre det kræves i henhold til denne artikel 17***. Som anført i rapporten fra Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder har denne udvidelse af STS-mærket ført til tilfredsstillende resultater med hensyn til at bane vejen for ny udstedelse og tilskynde til øget aktivitet i dette markedssegment. Den praktiske gennemførelse af STS-kravene har imidlertid vist, at det er nødvendigt at forbedre klarheden og sammenhængen i specifikke krav yderligere med visse tekniske tilpasninger.
[28] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557 af 31. marts 2021 om ændring af forordning (EU) 2017/2402 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 116 af 6.4.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).	[28] Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/557 af 31. marts 2021 om ændring af forordning (EU) 2017/2402 om en generel ramme for securitisering og om oprettelse af en specifik ramme for simpel, transparent og standardiseret securitisering med henblik på at bidrage til genopretningen efter covid-19-krisen (EUT L 116 af 6.4.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Ændringsforslag 86
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 22

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(22) Det nuværende kriterium, ifølge hvilket kreditrisikoafdækning skal finansieres inden for STS-rammen for balanceført syntetisk securitisering under STS-ordningen, har begrænset forsikrings- eller genforsikringsselskabers mulighed for at deltage i det balanceførte	***udgår***

STS-securitiseringsmarked. Dette er til skade for udviklingen af STS-markedet og eksponeringsleverende institutters evne til at overføre kreditrisiko uden for banksystemet. Muligheden for at anvende STS-mærket på ufinansieret kreditrisikoafdækning bør imidlertid ikke underminere kvaliteten af STS-mærket eller pålideligheden af aftalen om kreditrisikoafdækning og bør heller ikke skabe incitamenter for uerfarne eller udiversificerede forsikrings- eller genforsikringsselskaber til at blive eksponeret for høje risikoniveauer. Der bør derfor indføres sikkerhedsforanstaltninger for at sikre, at deltagelse er begrænset til forsikringsselskaber med en vis grad af robusthed og diversificering. Derfor bør retten til at yde ufinansieret kreditrisikoafdækning under STS-mærket ledsages af krav vedrørende diversificering, solvens, risikomåling og minimumsstørrelse for afdækningsudbyderen. Navnlig når det drejer sig om risikomåling, bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet anvende en godkendt intern model til at beregne kapitalkravene for sådanne aftaler om kreditrisikoafdækning. For så vidt angår solvens bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet opfylde solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og det bør være klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre. For så vidt angår diversificering bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet reelt drive virksomhed inden for mindst to skadesforsikringsklasser, hvilket bør reducere overeksponeringen for en enkelt risikotype. Endelig bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet som minimum have samlede aktiver på over 20 mia. EUR.

Or. en

Ændringsforslag 87
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Betragtning 22

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(22) Det nuværende kriterium, ifølge hvilket kreditrisikoafdækning skal finansieres ***inden for STS-rammen*** for balanceført syntetisk securitisering under ***STS-ordningen***, har begrænset forsikrings- eller genforsikringsselskabers mulighed for at deltage i det balanceførte STS-securitiseringsmarked. Dette er til skade for udviklingen af STS-markedet og eksponeringsleverende institutters evne til at overføre kreditrisiko uden for banksystemet. Muligheden for at anvende STS-mærket på ufinansieret kreditrisikoafdækning bør imidlertid ikke underminere kvaliteten af STS-mærket eller pålideligheden af aftalen om kreditrisikoafdækning og bør heller ikke skabe incitamenter for uerfarne eller udiversificerede forsikrings- eller genforsikringsselskaber til at blive eksponeret for høje risikoniveauer. Der bør derfor indføres sikkerhedsforanstaltninger for at sikre, at deltagelse er begrænset til forsikringsselskaber med en vis grad af robusthed og diversificering. Derfor bør retten til at yde ufinansieret kreditrisikoafdækning under STS-mærket ledsages af krav vedrørende diversificering, solvens, risikomåling og minimumsstørrelse for afdækningsudbyderen. Navnlig når det drejer sig om risikomåling, bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet anvende en godkendt intern model til at beregne kapitalkravene for sådanne aftaler om kreditrisikoafdækning. For så vidt angår solvens bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet opfylde solvenskapitalkravet og	(22) Det nuværende kriterium, ifølge hvilket kreditrisikoafdækning skal finansieres for balanceført syntetisk securitisering under ***STS-rammen***, har begrænset forsikrings- eller genforsikringsselskabers mulighed for at deltage i det balanceførte STS-securitiseringsmarked. Dette er til skade for udviklingen af STS-markedet og eksponeringsleverende institutters evne til at overføre kreditrisiko uden for banksystemet. Muligheden for at anvende STS-mærket på ufinansieret kreditrisikoafdækning bør imidlertid ikke underminere kvaliteten af STS-mærket eller pålideligheden af aftalen om kreditrisikoafdækning og bør heller ikke skabe incitamenter for uerfarne eller udiversificerede forsikrings- eller genforsikringsselskaber til at blive eksponeret for høje risikoniveauer. Der bør derfor indføres sikkerhedsforanstaltninger for at sikre, at deltagelse er begrænset til forsikringsselskaber ***eller genforsikringsselskaber*** med en vis grad af robusthed og diversificering. Derfor bør retten til at yde ufinansieret kreditrisikoafdækning under STS-mærket ledsages af krav vedrørende diversificering, solvens, risikomåling og minimumsstørrelse for afdækningsudbyderen. Navnlig når det drejer sig om risikomåling, bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet anvende en godkendt intern model ***i stedet for standardformularen*** til at beregne kapitalkravene for sådanne aftaler om kreditrisikoafdækning. For så vidt angår solvens bør forsikrings- eller

minimumskapitalkravet, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og det bør være klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre. For så vidt angår diversificering bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet ***reelt drive*** virksomhed inden for ***mindst to*** skadesforsikringsklasser, hvilket bør reducere overeksponeringen for en enkelt risikotype. Endelig bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet som minimum have samlede aktiver på over ***20*** mia. EUR.	genforsikringsselskabet opfylde solvenskapitalkravet og minimumskapitalkravet, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og det bør være klassificeret som kreditkvalitetstrin ***2 eller bedre på det tidspunkt, hvor kreditbeskyttelsen første gang blev anerkendt, og have et aktuelt kreditkvalitetstrin på*** 3 eller bedre. For så vidt angår diversificering bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet ***have betydelig*** virksomhed inden for skadesforsikringsklasser, ***der ikke er forbundet med ydelse af kreditrisikoafdækning,*** hvilket bør reducere overeksponeringen for en enkelt risikotype. Endelig bør forsikrings- eller genforsikringsselskabet ***eller under visse omstændigheder dets moderselskab*** som minimum have samlede aktiver på over ***15*** mia. EUR.

Or. en

Ændringsforslag 88
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Betragtning 22 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(22a) Begrebet om det "eneste formål" blev indført i 2015 af Kommissionen udelukkende for at lukke et potentielt smuthul i forbindelse med risikotilbageholdelse, som EBA havde afdækket. I den forbindelse bør EBA præcisere betingelserne for en "sikker havn", hvor en enhed ikke anses for at være etableret eller udelukkende at drive virksomhed med henblik på securitisering af eksponeringer. Når en enhed ikke opfylder de betingelser, der er fastsat i EBA-præciseringen, bør det formål, hvortil enheden blev etableret og driver virksomhed, vurderes fra sag til sag på

grundlag af den faktiske situation og formålet for at påvise, at den har et reelt indhold. Desuden anses europæiske specialiserede långivende virksomheder eller platforme, der fungerer som eksponeringsleverende institut og tilbageholder, såsom dem, der yder SMV-lån, forbrugerkredit eller boliglån, og som klart kan påvise, at securitisering af eksponeringer ikke er et formål, men et middel til at finansiere deres virksomhed, for at opfylde denne test om eneste formål. Tilsvarende anses fonde, der fungerer som eksponeringsleverende institut og tilbageholder, og som er oprettet og forvaltes af en organiserende enhed såsom kapitalforvaltere eller trustees, forudsat at de organiserende enheder klart kan påvise, at securitisering af eksponeringer ikke er et formål, men et middel til at finansiere deres virksomhed, for at opfylde denne test om eneste formål."

Or. en

Ændringsforslag 89
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 23

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(23) Tredjepartskontrollører spiller en rolle i vurderingen af securitiseringers overholdelse af STS-kriterierne. I henhold til forordning (EU) 2017/2402 kræves det kun, at tredjepartskontrollører godkendes af de nationale kompetente myndigheder. En sådan godkendelse giver imidlertid begrænset sikkerhed, hvis de kompetente myndigheder ikke er i stand til løbende at vurdere, om disse tredjepartskontrollører fortsat opfylder betingelserne for deres godkendelse. Det ***bør*** derfor fastsættes, at ***de kompetente myndigheder også*** er	(23) Tredjepartskontrollører spiller en rolle i vurderingen af securitiseringers overholdelse af STS-kriterierne. I henhold til forordning (EU) 2017/2402 kræves det kun, at tredjepartskontrollører godkendes af de nationale kompetente myndigheder. En sådan godkendelse giver imidlertid begrænset sikkerhed, hvis de kompetente myndigheder ikke er i stand til løbende at vurdere, om disse tredjepartskontrollører fortsat opfylder betingelserne for deres godkendelse. ***For at sikre konsekvent tilsyn med tredjepartskontrollører og***

ansvarlige for det løbende tilsyn med sådanne tredjepartskontrollører og har tilstrækkelige beføjelser hertil.	***løbende overvågning bør*** det derfor fastsættes, at ***ESMA*** er ***ansvarlig*** for ***meddelelse af tilladelse til og*** det løbende tilsyn med sådanne tredjepartskontrollører og har tilstrækkelige beføjelser hertil.

Or. en

Ændringsforslag 90
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 24

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(24) For at sikre en effektiv gennemførelse og håndhævelse af forordning (EU) 2017/2402 er det nødvendigt at præcisere de kompetente myndigheders ansvar for at føre tilsyn med overholdelsen hos alle relevante parter, der er involveret i en securitisering. De kompetente myndigheder bør føre tilsyn med adfærden hos de eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter, oprindelige långivere og SSPE'er. ***Dette omfatter kontrol af, hvorvidt de enkelte securitiseringstransaktioner opfylder de gældende krav i henhold til denne forordning.***	(24) For at sikre en effektiv gennemførelse og håndhævelse af forordning (EU) 2017/2402 er det nødvendigt at præcisere de kompetente myndigheders ansvar for at føre tilsyn med overholdelsen hos alle relevante parter, der er involveret i en securitisering. De kompetente myndigheder bør føre tilsyn med adfærden hos de eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter, oprindelige långivere og SSPE'er.

Or. en

Ændringsforslag 91
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU)	***udgår***

2017/2402 bør anvendelsesområdet for sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer. For at sikre konsekvent håndhævelse i hele Unionen af disse due diligence-krav bør det præciseres, at manglende overholdelse af disse krav vil resultere i afhjælpende foranstaltninger og administrative sanktioner fra de kompetente myndigheders side.

Or. en

Ændringsforslag 92
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU) 2017/2402 bør anvendelsesområdet for sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer. For at sikre konsekvent håndhævelse i hele Unionen af disse due diligence-krav bør det præciseres, at manglende overholdelse af disse krav vil resultere i afhjælpende foranstaltninger og administrative sanktioner fra de	***udgår***

kompetente myndigheders side.

Or. en

Ændringsforslag 93
Regina Doherty

Forslag til forordning
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU) 2017/2402 bør anvendelsesområdet for sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer. For at sikre konsekvent håndhævelse i hele Unionen af disse due diligence-krav bør det præciseres, at manglende overholdelse af disse krav vil resultere i afhjælpende foranstaltninger og administrative sanktioner fra de kompetente myndigheders side.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 94
Christophe Gomart

Forslag til forordning
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU) 2017/2402 bør anvendelsesområdet for	***udgår***

sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer. For at sikre konsekvent håndhævelse i hele Unionen af disse due diligence-krav bør det præciseres, at manglende overholdelse af disse krav vil resultere i afhjælpende foranstaltninger og administrative sanktioner fra de kompetente myndigheders side.

Or. en

Begrundelse

Kommissionen foreslår en ny særlig sanktionsordning for investorer, der ikke opfylder de nødvendige kontrolforpligtelser, med bøder på op til 10 % af deres omsætning. Denne nye ordning kan virke afskrækkende og være i strid med det ønskede mål om at styrke securitiseringsmarkedet. Vi anbefaler, at der ikke indføres en ny sanktionsordning i forbindelse med gennemsigtighedsforpligtelser, og at der i stedet henvises til eksisterende sektorspecifikke sanktionsordninger (CRR for banker, Solvens II for forsikringsselskaber, UCITS og FAIF for kapitalforvaltere og investeringsfonde).

Ændringsforslag 95
Markus Ferber

Forslag til forordning
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU) 2017/2402 bør anvendelsesområdet for sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og	***udgår***

gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer. For at sikre konsekvent håndhævelse i hele Unionen af disse due diligence-krav bør det præciseres, at manglende overholdelse af disse krav vil resultere i afhjælpende foranstaltninger og administrative sanktioner fra de kompetente myndigheders side.

Or. en

Begrundelse

De eksisterende sanktionsordninger er allerede brede nok.

Ændringsforslag 96
Markus Ferber

Forslag til forordning
Betragtning 25

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU) 2017/2402 bør anvendelsesområdet for sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer. ***For at sikre konsekvent håndhævelse i hele Unionen af disse due diligence-krav bør det præciseres, at manglende overholdelse af disse krav vil resultere i afhjælpende foranstaltninger og administrative sanktioner fra de kompetente myndigheders side.***	(25) For at styrke overholdelsen og øge effektiviteten af forordning (EU) 2017/2402 bør anvendelsesområdet for sanktionsbeføjelser i henhold til nævnte forordnings artikel 32 udvides til udtrykkeligt at omfatte overtrædelser af due diligence-forpligtelser. Institutionelle investorer spiller en central rolle med hensyn til at sikre securitiseringsmarkedets soliditet og gennemsigtighed ved at udvise passende rettidig omhu før og under deres eksponeringer.

Or. en

Begrundelse

Dette krav forekommer uforholdsmæssigt.

Ændringsforslag 97
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Betragtning 26

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(26) Fremme af ***tilsynsmæssig konvergens*** er afgørende for, at securitiseringsmarkedet – som samler en bred vifte af økonomiske aktører, der ofte er baseret i forskellige jurisdiktioner, selv for den samme transaktion – kan fungere korrekt og videreudvikles. Inddragelsen af flere kompetente myndigheder kombineret med beslutningsprocessens nuværende kompleksitet understreger behovet for at ***styrke*** koordineringen af tilsynet. Forenkling og ***styrkelse*** af de eksisterende rammer for tilsynskoordinering bør, hvor det er muligt, støtte det bredere mål om forenkling af regulering og tilsyn***. Der kan opnås større konvergens*** ved en mere effektiv og virkningsfuld anvendelse af de eksisterende beføjelser, der er tildelt ESA'erne og de kompetente myndigheder. ***Dette resultat bør også understøttes ved at give en mere fremtrædende rolle til EBA, som bør påtage sig permanent forvaltning af spørgsmål vedrørende tilsynskoordinering for securitiseringsmarkedet i Unionen.***	(26) Fremme af ***tilsynsmæssigt samarbejde*** er afgørende for, at securitiseringsmarkedet – som samler en bred vifte af økonomiske aktører, der ofte er baseret i forskellige jurisdiktioner, selv for den samme transaktion – kan fungere korrekt og videreudvikles. Inddragelsen af flere kompetente myndigheder kombineret med beslutningsprocessens nuværende kompleksitet understreger behovet for at ***forenkle*** koordineringen af tilsynet. Forenkling og ***strømlining*** af de eksisterende rammer for tilsynskoordinering bør, hvor det er muligt, støtte det bredere mål om forenkling af regulering og tilsyn ved en mere effektiv og virkningsfuld anvendelse af de eksisterende beføjelser, der er tildelt ESA'erne og de kompetente myndigheder.

Or. en

Begrundelse

Tilsynet fungerer bedre i nogle medlemsstater end i andre. Vi bør tilskynde de svagere tilsynsmyndigheder til at indhente deres efterslæb i stedet for at straffe de funktionelle tilsynsmyndigheder ved at fratage dem deres kompetencer på grund af problemerne hos andre tilsynsmyndigheder. I betragtning af koncentrationen af securitisering i et begrænset antal

medlemsstater er det desuden uforholdsmæssigt at føre tilsyn med konvergens på europæisk plan.

Ændringsforslag 98
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Betragtning 27

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(27) Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg, der består af kompetente markeds- og tilsynsmyndigheder, bør fokusere på spørgsmål, der hidrører fra tilsyn, og bør lette og fremme ***tilsynsmæssig konvergens*** gennem fælles tilsynspraksis. ***Det nuværende mandat for Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg bør revideres for at lægge vægt på tilsynsmæssig konvergens og arbejde i forbindelse med artikel 44 i denne forordning. Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg kan mødes i forskellige formater eller nedsætte undergrupper til specifikke opgaver afhængigt af de spørgsmål, der skal drøftes. EBA bør permanent varetage sekretariatsfunktionen og udpege en næstformand for Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg, der fungerer som stedfortræder for og støtter formanden i udøvelsen af dennes hverv. Hvis formanden ikke er til stede, bør næstformanden udføre formandens opgaver, herunder i situationer, hvor der ikke er valgt en formand. Repræsentanter for dette organ fra deltagende kompetente markeds- og tilsynsmyndigheder bør have et passende niveau af viden om og erfaring med de spørgsmål, der drøftes. Regelmæssig overvågning af markedssituationen og evaluering af***	(27) Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg, der består af kompetente markeds- og tilsynsmyndigheder, bør fokusere på spørgsmål, der hidrører fra tilsyn, og bør lette og fremme ***tilsynsmæssigt samarbejde*** gennem fælles tilsynspraksis.

rammerne for tilsynsmæssig securitisering i Unionen gennem overvågningsrapporter, udvikling af retningslinjer og regelmæssige peerevalueringer vil yderligere styrke tilsynsrammen og fremme bedste (tilsynsmæssig) praksis.

Or. en

Begrundelse

Tilsynet fungerer bedre i nogle medlemsstater end i andre. Vi bør tilskynde de svagere tilsynsmyndigheder til at indhente deres efterslæb i stedet for at straffe de funktionelle tilsynsmyndigheder ved at fratage dem deres kompetencer på grund af problemerne hos andre tilsynsmyndigheder. I betragtning af koncentrationen af securitisering i et begrænset antal medlemsstater er det desuden uforholdsmæssigt at føre tilsyn med konvergens på europæisk plan.

Ændringsforslag 99
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Betragtning 29

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(29) I tilfælde af grænseoverskridende securitiseringer vil udpegelsen af en ledende tilsynsmyndighed strømline tilsynet med overholdelsen af forordning (EU) 2017/2402 og sikre konsekvens og bedre koordinering mellem de forskellige kompetente myndigheder. Den ledende tilsynsmyndighed bør udpeges blandt de kompetente myndigheder for de enheder, der er involveret i transaktionen, hvor afgørelsen træffes af de berørte kompetente myndigheder. I tilfælde af uenighed bør spørgsmålet behandles i Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg. Når en ny transaktion involverer enheder, der er underlagt tilsyn af de samme kompetente myndigheder, kan den tidligere udpegede ledende tilsynsmyndighed beholde denne	***udgår***

rolle.

Or. en

Ændringsforslag 100
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Betragtning 29

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(29) I tilfælde af grænseoverskridende securitiseringer vil udpegelsen af en ledende tilsynsmyndighed strømline tilsynet med overholdelsen af forordning (EU) 2017/2402 og sikre konsekvens og bedre koordinering mellem de forskellige kompetente myndigheder. Den ledende tilsynsmyndighed bør udpeges blandt de kompetente myndigheder for de enheder, der er involveret i transaktionen, hvor afgørelsen træffes af de berørte kompetente myndigheder. I tilfælde af uenighed bør spørgsmålet behandles i Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheders securitiseringsudvalg. Når en ny transaktion involverer enheder, der er underlagt tilsyn af de samme kompetente myndigheder, kan den tidligere udpegede ledende tilsynsmyndighed beholde denne rolle.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 101
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 29 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29a) I overensstemmelse med

Kommissionens mål om forenkling, reduktion af rapporteringsbyrden, sikring af konsekvent og effektivt tilsyn i hele Unionen og fremme af dagsordenen for opsparings- og investeringsunionen bør ESMA udpeges som den kompetente myndighed for tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af denne forordnings artikel 18-27 for at sikre konsekvent tilsyn og håndhævelse på EU-plan. For at kunne udfylde denne rolle bør ESMA tillægges de nødvendige undersøgelses- og håndhævelsesbeføjelser, herunder mulighed for at anmode om oplysninger, foretage kontrolbesøg på stedet og pålægge administrative foranstaltninger og sanktioner, hvor det er relevant.

Or. en

Ændringsforslag 102
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 29 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29a) I overensstemmelse med Kommissionens mål om forenkling, reduktion af rapporteringsbyrden, sikring af konsekvent og effektivt tilsyn i hele Unionen og fremme af dagsordenen for opsparings- og investeringsunionen bør ESMA udpeges som den kompetente myndighed for tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af denne forordnings artikel 18-27 for at sikre konsekvent tilsyn og håndhævelse på EU-plan.

Or. en

Ændringsforslag 103
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 29 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29b) For at styrke investorernes tillid er det også hensigtsmæssigt at give ESMA en generel kompetence med hensyn til registrering af og løbende tilsyn med tredjepartskontrollører i Unionen. Overdragelse af eneansvaret for disse spørgsmål til ESMA bør sikre lige vilkår med hensyn til registreringskrav og løbende tilsyn og eliminere risikoen for regelarbitrage på tværs af medlemsstaterne. Samtidig bør dette eneansvar optimere allokeringen af tilsynsressourcer på EU-plan og dermed gøre ESMA til ekspertisecenter og øge effektiviteten af tilsynet.

Or. en

Ændringsforslag 104
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 29 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29b) For at sikre passende finansiering af sine nye tilsynsopgaver i overensstemmelse med denne forordning bør ESMA have beføjelse til at opkræve årlige gebyrer af enheder, der indgiver STS-meddelelser. Disse gebyrer bør afspejle ESMA's tilsynsomkostninger og stå i et rimeligt forhold til enhedens omsætning i forhold til alle sådanne enheders samlede omsætning i den pågældende periode.

Or. en

Ændringsforslag 105
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 29 c (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29c) Der bør sikres et tæt samarbejde og rettidig udveksling af oplysninger mellem ESMA, de nationale kompetente myndigheder og Den Europæiske Centralbank, navnlig i forbindelse med tilsynet med signifikante institutter i henhold til artikel 6-9. Forvaltningsrelaterede resultater og risikoindikatorer bør deles for at undgå dobbeltarbejde og sikre en effektiv og koordineret tilsynstilgang på tværs af mandater vedrørende tilsyn og investorbeskyttelse.

Or. en

Ændringsforslag 106
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 29 c (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29c) For at opfylde disse nye roller bør ESMA tillægges de nødvendige undersøgelses- og håndhævelsesbeføjelser, herunder mulighed for at anmode om oplysninger, foretage kontrolbesøg på stedet og pålægge administrative foranstaltninger og sanktioner, hvor det er relevant.

Or. en

Ændringsforslag 107
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 29 d (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29d) For at sikre passende finansiering af sine nye tilsynsopgaver i overensstemmelse med denne forordning bør ESMA have beføjelse til at opkræve årlige gebyrer af enheder, der indgiver STS-meddelelser, og af tredjepartskontrollører. Disse gebyrer bør afspejle ESMA's tilsynsomkostninger og stå i et rimeligt forhold til enhedens omsætning i forhold til alle sådanne enheders samlede omsætning i den pågældende periode.

Or. en

Ændringsforslag 108
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Betragtning 29 e (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(29e) Der bør sikres et tæt samarbejde og rettidig udveksling af oplysninger mellem ESMA, de nationale kompetente myndigheder og Den Europæiske Centralbank – navnlig i forbindelse med tilsynet med signifikante institutter i henhold til artikel 6-9. Forvaltningsrelaterede resultater og risikoindikatorer bør deles for at undgå dobbeltarbejde og sikre en effektiv og koordineret tilsynstilgang på tværs af mandater vedrørende tilsyn og investorbeskyttelse.

Or. en

Ændringsforslag 109
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Betragtning 30

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
(30) Det er vigtigt at sikre, at de lovgivningsmæssige rammer for securitiseringer forbliver effektive og tilpasser sig det udviklende finansielle landskab. Kommissionen bør derfor foretage en omfattende gennemgang af denne forordnings virkning og funktion inden for fem år efter dens vedtagelse med særlig vægt på dens indflydelse på securitiseringsmarkedet og dens bredere økonomiske konsekvenser. Denne revision bør have fokus på kritiske aspekter, herunder markedsdynamikken, adgangen til kredit, navnlig for SMV'er, investeringer og de finansielle institutioners indbyrdes forbundethed, som er afgørende for at opretholde stabiliteten i den finansielle sektor. Ved at kombinere viden fra de rapporter, der er omhandlet i artikel 44 i forordning (EU) 2017/2402, samt yderligere analyser bør Kommissionen fastslå, om der er behov for lovgivningsmæssige ajourføringer for at beskytte den rolle, som forordning (EU) 2017/2402 spiller med hensyn til at støtte en modstandsdygtig og dynamisk økonomi i Den Europæiske Union.	(30) Det er vigtigt at sikre, at de lovgivningsmæssige rammer for securitiseringer forbliver effektive og tilpasser sig det udviklende finansielle landskab. Kommissionen bør derfor foretage en omfattende gennemgang af denne forordnings virkning og funktion inden for fem år efter dens vedtagelse med særlig vægt på dens indflydelse på securitiseringsmarkedet og dens bredere økonomiske konsekvenser. Denne revision bør have fokus på kritiske aspekter, herunder markedsdynamikken, adgangen til kredit, navnlig for SMV'er, investeringer og de finansielle institutioners indbyrdes forbundethed, som er afgørende for at opretholde stabiliteten i den finansielle sektor. Ved at kombinere viden fra de rapporter, der er omhandlet i artikel ***31 og*** 44 i forordning (EU) 2017/2402, samt yderligere analyser bør Kommissionen fastslå, om der er behov for lovgivningsmæssige ajourføringer for at beskytte den rolle, som forordning (EU) 2017/2402 spiller med hensyn til at støtte en modstandsdygtig og dynamisk økonomi i Den Europæiske Union.

Or. en

Ændringsforslag 110
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 30 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(30a) Securitisering kan i væsentlig grad påvirke både prisfastsættelsen og fordelingen af banklån, navnlig ved at lette udvidelsen af realkreditlån. På boligmarkederne, der er kendetegnet ved strukturelle begrænsninger og stærk efterspørgsel fra investorernes side, risikerer en sådan kreditudvidelse at blive kapitaliseret i højere boligpriser og huslejer, hvilket undergraver boligernes prisoverkommelighed og adgangen til boliger, navnlig for førstegangskøbere. I lyset af disse risici er det vigtigt nøje at undersøge securitiseringens indvirkning på boligers prisoverkommelighed, adgang til boliger og tildeling af banklån.

Or. en

Ændringsforslag 111
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Betragtning 30 b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	(30b) For at sikre, at securitisering støtter realøkonomien uden at underminere adgangen til passende og økonomisk overkommelige boliger, er det hensigtsmæssigt at overvåge dens indvirkning på boligresultaterne. Navnlig kan en vurdering af omfanget og udviklingen af tvangsauktioner og andre håndhævelsesforanstaltninger i forbindelse med securitiseringstransaktioner, der involverer beboelsesejendomme, sammenlignet med ikkesecuritiserede eksponeringer i tilsvarende aktivklasser, give nyttig dokumentation for, hvorvidt praksis for servicering i forbindelse med securitiseringstransaktioner påvirker

tvangsrealisationsdynamikken og boligstabiliteten. En sådan overvågning bør danne grundlag for Kommissionens revision af denne forordning.

Or. en

Ændringsforslag 112
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a) I artikel 1 tilføjes følgende stykke:
	"2a. Denne forordning har til formål at fremme et bæredygtigt og modstandsdygtigt securitiseringsmarked i Unionen, der bidrager til finansiel stabilitet, fremmer effektiv overførsel af kreditrisiko ud over banksektoren og undgår unødig risikokoncentration inden for kreditinstitutter."

Or. en

Begrundelse

Markedsudviklingen må ikke undergrave stabiliteten eller føre til genanvendelse af risici inden for bankerne.

Ændringsforslag 113
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 a – litra a – nr. i (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 1 – indledning

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*

	1a) a) Artikel 2, nr. 1), ændres som følger:
	i) Indledningen ændres således:
1) "securitisering": en transaktion eller ordning, hvorved kreditrisikoen ved en eksponering eller en pulje af eksponeringer opdeles i trancher, og som har alle følgende karakteristika:	"1) "securitisering": en transaktion eller ordning, hvorved kreditrisikoen ved en ***underliggende*** eksponering eller en pulje af ***underliggende*** eksponeringer opdeles i trancher, og som har alle følgende karakteristika:"

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402)

Ændringsforslag 114
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 a – litra a – nr. ii (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 1 – litra c a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ii) Følgende litra indsættes:
	"***ca) transaktionen eller ordningen er ikke en af de fritagne transaktioner, der er specificeret i de reguleringsmæssige tekniske standarder, der er omhandlet i stk. 2.***"

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402)

Ændringsforslag 115
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 3 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	1a) I artikel 2 indsættes følgende nummer:
	"***3a) "kreditor": den oprindelige långiver eller i en traditionel securitisering det eksponeringsleverende institut eller SSPE'en eller, hvor det er relevant, en investor, for så vidt som denne enhed besidder de økonomiske rettigheder, der følger af den underliggende kreditaftale***"

Or. en

Ændringsforslag 116
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 5

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	1a) Artikel 2, nr. 5), affattes således:
5) "organiserende institut": et andet kreditinstitut, uanset om det er beliggende i Unionen, ***som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i forordning (EU) nr. 575/2013*** eller et andet investeringsselskab ***som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i direktiv 2014/65/EU*** end et eksponeringsleverende institut, der***:***	***"5)*** "organiserende institut": et andet kreditinstitut, uanset om det er beliggende i Unionen, eller et andet investeringsselskab***, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2014/65/EU, eller en forvalter af alternative investeringsfonde, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2011/61/EU, eller et administrationsselskab, der er meddelt tilladelse i henhold til direktiv 2009/65/EF,*** end et eksponeringsleverende institut, der etablerer og forvalter ***en securitisering"***
a) etablerer og forvalter ***et ABCP-program eller en anden*** securitisering***, hvor der opkøbes eksponeringer fra tredjemand, eller***	
b) etablerer et ABCP-program eller en anden securitisering, hvor der opkøbes eksponeringer fra tredjemand, og den daglige aktive porteføljeforvaltning, der er involveret i den securitisering, uddelegeres til en enhed, der har fået tilladelse til at udføre sådanne aktiviteter i	

overensstemmelse med direktiv 2009/65/EF, direktiv 2011/61/EU eller direktiv 2014/65/EU

Or. en

Begrundelse

Udvider definitionen af organiserende institut. I overensstemmelse med ESA's henstilling (JC 2025 14), jf. punkt 15.

Ændringsforslag 117
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 5

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	1a) Artikel 2, nr. 5), affattes således:
5) "organiserende institut": et andet kreditinstitut***, uanset om det er beliggende i Unionen,*** som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i forordning (EU) nr. 575/2013 eller et andet investeringsselskab som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i direktiv 2014/65/EU end et eksponeringsleverende institut, der:	5) "organiserende institut": et andet kreditinstitut som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i forordning (EU) nr. 575/2013 eller et andet investeringsselskab som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1), i direktiv 2014/65/EU ***i hvert enkelt tilfælde, uanset om det er beliggende i Unionen,*** end et eksponeringsleverende institut, der:
a) etablerer og forvalter et ABCP-program eller en anden securitisering, hvor der opkøbes eksponeringer fra tredjemand, eller	a) etablerer og forvalter et ABCP-program eller en anden securitisering, hvor der opkøbes eksponeringer fra tredjemand, eller
b) etablerer et ABCP-program eller en anden securitisering, hvor der opkøbes eksponeringer fra tredjemand, og den daglige aktive porteføljeforvaltning, der er involveret i den securitisering, uddelegeres til en enhed, der har fået tilladelse til at udføre sådanne aktiviteter i overensstemmelse med direktiv 2009/65/EF, direktiv 2011/61/EU eller direktiv 2014/65/EU	b) etablerer et ABCP-program eller en anden securitisering, hvor der opkøbes eksponeringer fra tredjemand, og den daglige aktive porteføljeforvaltning, der er involveret i den securitisering, uddelegeres til en enhed, der har fået tilladelse til at udføre sådanne aktiviteter i overensstemmelse med direktiv 2009/65/EF, direktiv 2011/61/EU eller direktiv 2014/65/EU

Or. en

Ændringsforslag 118
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 1 b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 12 – litra d

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	1b) Artikel 2, nr. 12), litra d), affattes således:
d) en forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF) som defineret i artikel 4, stk. 1, litra b), i direktiv 2011/61/EU, som forvalter og/eller markedsfører alternative investeringsfonde i Unionen	d) en forvalter af alternative investeringsfonde (FAIF) som defineret i artikel 4, stk. 1, litra b), i direktiv 2011/61/EU, ***som er etableret i Unionen og meddelt tilladelse i Unionen i overensstemmelse med direktiv 2011/61/EU,*** som forvalter og/eller markedsfører alternative investeringsfonde i Unionen

Or. en

Ændringsforslag 119
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 32

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
32) "offentlig securitisering": en securitisering, ***der opfylder et af følgende kriterier:***	32) "offentlig securitisering": en securitisering, ***hvor*** der skal udarbejdes et prospekt for den pågældende securitisering i henhold til artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129[29]
a) Der skal udarbejdes et prospekt for den pågældende securitisering i henhold til artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129[29].	

b) Securitiseringen markedsføres med obligationer, der udgør securitiseringspositioner, som er optaget til handel på en EU-markedsplads som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 24), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU[30].

c) Securitiseringen markedsføres til investorer, og vilkårene og betingelserne er ikke forhandlingsbare mellem parterne.

Or. en

Ændringsforslag 120
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 32 – indledning og litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
32) "offentlig securitisering": en securitisering, ***der opfylder et af følgende kriterier:***	32) "offentlig securitisering": en securitisering, ***hvor*** der skal udarbejdes et prospekt for den pågældende securitisering i henhold til artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129[29]
a) Der skal udarbejdes et prospekt for den pågældende securitisering i henhold til artikel 3 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129[29].	

Or. en

Ændringsforslag 121
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 32 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Securitiseringen markedsføres med obligationer, der udgør securitiseringspositioner, som er optaget til handel på en EU-markedsplads som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 24), i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU[30].	***udgår***
[30] Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om ændring af direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (omarbejdning) (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)."	

Or. en

Begrundelse

Den udvidede definition af offentlig securitisering betyder, at stort set alle securitiseringer vil være underlagt mere byrdefulde og komplekse indberetningskrav. Dette vil ikke blot øge omkostningerne for investorerne, men også modvirke privat securitisering. Dette er særlig problematisk for investorer, der søger meget specifikke eksponeringer eller aktivklasser.

Ændringsforslag 122
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 32 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) Securitiseringen markedsføres til investorer, og vilkårene og betingelserne er ikke forhandlingsbare mellem parterne.	***udgår***

Or. en

Begrundelse

Den udvidede definition af offentlig securitisering betyder, at stort set alle securitiseringer vil være underlagt mere byrdefulde og komplekse indberetningskrav. Dette vil ikke blot øge omkostningerne for investorerne, men også modvirke privat securitisering. Dette er særlig problematisk for investorer, der søger meget specifikke eksponeringer eller aktivklasser.

Ændringsforslag 123
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 33

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
33) "privat securitisering": en securitisering, der ikke opfylder ***nogen af kriterierne*** i nr. 32).	33) "privat securitisering": en securitisering, der ikke opfylder ***kriteriet*** i nr. 32).

Or. en

Ændringsforslag 124
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 33 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	33a) "gentagen transaktion": en transaktion:
	a) etableret af det samme eksponeringsleverende institut eller den samme oprindelige långiver
	b) hvor puljen af underliggende eksponeringer er af samme aktivtype, idet der tages hensyn til de særlige karakteristika, der er forbundet med aktivtypens pengestrømme, herunder deres karakteristika med hensyn til

kontrakter og forudbetaling

c) hvis den samlede kreditrisiko ved puljen af underliggende eksponeringer er den samme eller lavere og

d) har de samme overordnede strukturelle karakteristika som i en tidligere securitiseringstransaktion.

Or. en

Ændringsforslag 125
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 – nr. 33 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	33a) "underliggende eksponering": et selvlikviderende finansielt aktiv, herunder et lån, en leasingkontrakt, et realkreditlån, et sikret eller usikret tilgodehavende.

Or. en

Ændringsforslag 126
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 2 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stk. 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	2a) I artikel 2 tilføjes følgende stykke:
	"1a. ESMA udarbejder i tæt samarbejde med EBA og EIOPA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de transaktioner eller ordninger, der ikke

skal betragtes som securitisering som defineret i stk. 1, nr. 1), litra ca).

Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage de i første afsnit omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1095/2010."

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402)

Ændringsforslag 127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – indledning og litra a og b

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) I stk. 1 affattes indledningen og litra a) og b) således:
1. En institutionel investor, der ikke er det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, skal, inden vedkommende ***besidder*** en ***securitiseringsposition***, ***kontrollere***, at:	"1. En institutionel investor, der ikke er det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, skal, inden vedkommende ***bliver eksponeret for kreditrisikoen ved*** en ***securitisering***, ***sikre***, at ***denne har en rimelig grad af sikkerhed, som står i et rimeligt forhold til risikoen ved den foreslåede investering, og som***:
a) det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver yder alle de lån, der giver anledning til de underliggende eksponeringer, på grundlag af velfunderede og veldefinerede kriterier og klart fastsatte procedurer for godkendelse, ændring, fornyelse og finansiering af disse lån og har indført effektive systemer til anvendelse af disse kriterier og procedurer i overensstemmelse med denne forordnings artikel 9, stk. 1, såfremt det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver, der er etableret i	a) det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver yder alle de lån, der giver anledning til de underliggende eksponeringer ***eller genererer tilgodehavender***, på grundlag af velfunderede og veldefinerede kriterier og klart fastsatte procedurer for godkendelse, ændring, fornyelse og finansiering af disse lån og har indført effektive systemer til anvendelse af disse kriterier og procedurer i overensstemmelse med denne forordnings artikel 9, stk. 1, såfremt det eksponeringsleverende institut eller den

Unionen, ikke er et kreditinstitut eller et investeringsselskab som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1) og 2), i forordning (EU) nr. 575/2013	oprindelige långiver, der er etableret i Unionen, ikke er et kreditinstitut eller et investeringsselskab som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 1) og 2), i forordning (EU) nr. 575/2013
b) det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver yder alle de lån, der giver anledning til de underliggende eksponeringer, på grundlag af velfunderede og veldefinerede kriterier og klart fastsatte procedurer for godkendelse, ændring, fornyelse og finansiering af disse lån og har indført effektive systemer til anvendelse af disse kriterier og procedurer for at sikre, at långivning er baseret på en grundig vurdering af låntagers kreditværdighed, såfremt det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver er etableret i et tredjeland	b) det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver yder alle de lån, der giver anledning til de underliggende eksponeringer ***eller genererer tilgodehavender***, på grundlag af velfunderede og veldefinerede kriterier og klart fastsatte procedurer for godkendelse, ændring, fornyelse og finansiering af disse lån og har indført effektive systemer til anvendelse af disse kriterier og procedurer for at sikre, at långivning er baseret på en grundig vurdering af låntagers kreditværdighed, såfremt det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver er etableret i et tredjeland

Or. en

Ændringsforslag 128
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er etableret i et tredjeland, har stillet de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, til rådighed i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke	***udgår***

Or. en

Begrundelse

In its current form, Article 5(1)(e) constitutes a material obstacle to the objectives of the SIU. The provision places a formal compliance test on institutional investors which, in practice, is difficult to apply to non-EU securitisations. As a result, European investors are discouraged from investing in such products, which not only limits international diversification but also puts pressure on overall liquidity in the European securitisation market. Access to international securitisations strengthens the position of European investors, enhances their risk-diversification opportunities, and contributes to the development of expertise and market practices that can also be utilised within the EU. The deletion of Article 5(1)(e) would therefore contribute to a more balanced and better-functioning European securitisation market and support the broader objectives of the SIU agenda.

Ændringsforslag 129
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er ***udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er*** etableret i et tredjeland***,*** har ***stillet de*** oplysninger***, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, til rådighed i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke***	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er etableret i et tredjeland***:***
	i) har ***givet tilstrækkelige*** oplysninger ***om risikoen og gennemsigtigheden, således at den institutionelle investor finder det godtgjort, at denne uafhængigt kan vurdere kreditrisikoen ved securitiseringspositionen, og***
	ii) forpligter sig til løbende at stille sådanne oplysninger til rådighed, uden at dette berører den institutionelle investors ret til at anmode om yderligere oplysninger, hvis det skønnes nødvendigt,

med henblik på at overvåge securitiseringspositionen og opfylde sine skriftlige procedurer

Or. en

Ændringsforslag 130
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er ***udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er*** etableret i et tredjeland, har ***stillet de*** oplysninger***, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, til rådighed i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke***	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er etableret i et tredjeland, har ***givet tilstrækkelige*** oplysninger ***om risikoen, således at den institutionelle investor finder det godtgjort, at denne uafhængigt kan vurdere kreditrisikoen ved securitiseringspositionen, og forpligter sig til løbende at stille sådanne oplysninger til rådighed, uden at dette berører den institutionelle investors ret til at anmode om yderligere oplysninger, hvis det skønnes nødvendigt, med henblik på at overvåge securitiseringspositionen og opfylde sine skriftlige procedurer***

Or. en

Ændringsforslag 131
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er ***udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er*** etableret i et tredjeland, har stillet ***de*** oplysninger***, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1,*** til rådighed i overensstemmelse med ***den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat*** i ***nævnte stykke***	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er etableret i et tredjeland, ***i)*** har stillet ***tilstrækkelige*** oplysninger til rådighed ***til over for den institutionelle investor at godtgøre, at det er i stand til uafhængigt at vurdere risiciene ved at besidde securitiseringspositionen og ii) har forpligtet sig til løbende at stille yderligere oplysninger til rådighed af en type, der ville gøre det muligt for den institutionelle investor at overvåge securitiseringspositionen*** i overensstemmelse med ***sine skriftlige procedurer som omhandlet*** i ***stk. 4, litra a)***

Or. en

Ændringsforslag 132
Christophe Gomart

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er ***udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er*** etableret i et tredjeland, har stillet de oplysninger***, der kræves*** i ***henhold til*** artikel 7, stk. 1, til rådighed i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er etableret i et tredjeland, har stillet ***mindst*** de oplysninger***, der i det væsentlige svarer til dem, der er anført*** i artikel 7, stk. 1, ***og som ville have fundet anvendelse, hvis disse enheder var etableret i Unionen,*** til rådighed i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke

Or. en

Begrundelse

De due diligence-krav, der gælder for securitiseringer udstedt af tredjelandsenheder, kræver i øjeblikket, at disse udstedere overholder EU's oplysningskrav, navnlig anvendelsen af standardiserede oplysningsskemaer, der er fastsat i delegerede retsakter i henhold til

forordning (EU) 2017/2402. Denne forpligtelse skaber hindringer for investeringsmuligheder for EU-investorer.

Ændringsforslag 133
Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er etableret i et tredjeland, har stillet de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, til rådighed ***i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke***	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er etableret i et tredjeland, har stillet de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, til rådighed

Or. en

Ændringsforslag 134
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er etableret i et tredjeland, har stillet ***de*** oplysninger***, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1,*** til rådighed ***i overensstemmelse med den hyppighed og***	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er etableret i et tredjeland, har stillet oplysninger til rådighed ***på et niveau***, der er ***sammenligneligt med EU-kravene, og som giver institutionelle investorer***

de bestemmelser, der er ***fastsat i nævnte stykke***	***mulighed for at foretage en tilstrækkeligt detaljeret vurdering af securitiseringen***

Or. en

Begrundelse

Giver EU's investorer adgang til internationale securitiseringsmarkeder, som måske ikke har samme detaljeringsgrad af oplysninger som EU, ved at basere sig på principbaserede oplysninger.

Ændringsforslag 135
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher, Anouk Van Brug

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er ***udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, såfremt det pågældende institut eller den pågældende enhed er*** etableret i et tredjeland, har stillet ***de*** oplysninger, der ***kræves i henhold til*** artikel 7, stk. 1, til rådighed ***i overensstemmelse med den hyppighed og de bestemmelser, der er fastsat i nævnte stykke***	e) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den SSPE, der er etableret i et tredjeland, har stillet oplysninger, der ***i det væsentlige svarer til dem, der er anført i*** artikel 7, stk. 1, ***og som ville have fundet anvendelse, hvis disse enheder var etableret i Unionen,*** til rådighed

Or. en

Ændringsforslag 136
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra a – nr. ii a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

iia) Følgende afsnit tilføjes:

Som en undtagelse finder litra a), b) og f) ikke anvendelse i tilfælde af gentagne transaktioner. I sådanne tilfælde kan den institutionelle investor basere sig på den oprindelige kontrol, der tidligere er foretaget.

Or. en

Ændringsforslag 137
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra ii a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 1 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iia) Følgende afsnit tilføjes:
	I denne artikel forstås ved en "securitiseringsposition" en direkte eksponering mod en securitisering udstedt af en SSPE.

Or. en

Ændringsforslag 138
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 - litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 2

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) Stk. 2 affattes således:
2. Uanset stk. 1, for så vidt angår fuldt ud støttede ABCP-transaktioner, finder kravet i stk. 1, litra a), anvendelse på det organiserende institut. I sådanne tilfælde	"2. Uanset stk. 1, for så vidt angår fuldt ud støttede ABCP-transaktioner, finder kravet i stk. 1, litra a), anvendelse på det organiserende institut. I sådanne tilfælde

skal det organiserende institut kontrollere, at det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver, som ikke er et kreditinstitut eller et investeringsselskab, yder alle de lån, der giver anledning til de underliggende eksponeringer, på grundlag af velfunderede og veldefinerede kriterier og klart fastsatte procedurer for godkendelse, ændring, fornyelse og finansiering af disse lån og har indført effektive systemer til anvendelse af disse kriterier og procedurer i overensstemmelse med artikel 9, stk. 1.	skal det organiserende institut kontrollere, at det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver, som ikke er et kreditinstitut eller et investeringsselskab, yder alle de lån, der giver anledning til de underliggende eksponeringer ***eller genererer tilgodehavender***, på grundlag af velfunderede og veldefinerede kriterier og klart fastsatte procedurer for godkendelse, ændring, fornyelse og finansiering af disse lån og har indført effektive systemer til anvendelse af disse kriterier og procedurer i overensstemmelse med artikel 9, stk. 1."

Or. en

Ændringsforslag 139
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra b – nr. –i (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 3 – indledning

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-i) ***Indledningen*** affattes således:
3. En institutionel investor, der ikke er det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, skal, inden vedkommende besidder en securitiseringsposition, foretage en vurdering vedrørende rettidig omhu, som gør investoren i stand til at vurdere de pågældende risici. Denne vurdering skal mindst omfatte følgende:	***"***3. En institutionel investor, der ikke er det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, skal, inden vedkommende besidder en securitiseringsposition, foretage en ***forholdsmæssig*** vurdering vedrørende rettidig omhu, som gør investoren i stand til at vurdere de pågældende risici. Denne vurdering skal mindst omfatte følgende:"

Or. en

Ændringsforslag 140
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra b – nr. ii a (nyt)

Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 3 – afsnit 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iia) Følgende afsnit tilføjes:
	"Ved vurderingen af proportionaliteten af due diligence-vurderingen i henhold til dette stk. 3 kan dens passende omfang og dybde reduceres af faktorer såsom kreditrisikoen og securitiseringspositionens relative rangorden og den dermed forbundne kreditforbedring, og hvorvidt securitiseringspositionen vedrører en gentagen transaktion."

Or. en

Ændringsforslag 141
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra c – nr. i a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 4 – litra e

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ia) ***Litra e) affattes således:***
e) efter anmodning kunne godtgøre over for de kompetente myndigheder, at den har en grundig og indgående forståelse af securitiseringspositionen og de underliggende eksponeringer, og at den har iværksat nedskrevne politikker og procedurer til forvaltning af risiciene ved securitiseringspositionen samt til registrering af kontrol og rettidig omhu i overensstemmelse med stk. 1 og 2 samt alle andre relevante oplysninger***, og***	"e) efter anmodning kunne godtgøre over for de kompetente myndigheder, at den har en grundig og indgående forståelse af securitiseringspositionen og de underliggende eksponeringer, og at den har iværksat nedskrevne politikker og procedurer til forvaltning af risiciene ved securitiseringspositionen***, som står i forhold til risikoprofilen,*** samt til registrering af kontrol og rettidig omhu i overensstemmelse med stk. 1 og 2 samt alle andre relevante oplysninger"

Or. en

Ændringsforslag 142

Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra c – nr. ii a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 4 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iia) Følgende afsnit tilføjes:
	"Når en institutionel investor overvejer proportionaliteten af forpligtelserne i henhold til dette stykkes litra a), b), d) og e), kan denne tage hensyn til risikoen ved securitiseringspositionen og faktorer såsom securitiseringspositionens og den dermed forbundne kreditforbedrings rangorden, og hvorvidt securitiseringspositionen vedrører en gentagen transaktion."

Or. en

Ændringsforslag 143
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 4 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4a. Stk. 1-4 finder ikke anvendelse på institutionelle investorer, der besidder en securitiseringsposition, hvis en sådan securitiseringsposition er garanteret af en multilateral udviklingsbank, der er opført i artikel 117, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013.	***udgår***
Med henblik på første afsnit skal garantien opfylde betingelserne i artikel 213 og 215 i forordning (EU) nr. 575/2013.	

Or. en

Ændringsforslag 144
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 4 b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4b. Stk. 1 og 4 finder ikke anvendelse på institutionelle investorer, der besidder en securitiseringsposition, hvor first loss-tranchen, der udgør mindst 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af Unionen eller af nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 145
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 4 b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4b. Stk. 1 og 4 finder ikke anvendelse på institutionelle investorer, der besidder en securitiseringsposition, hvor first loss-tranchen, der udgør mindst ***15 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af Unionen eller af nationale	4b. Stk. 1 og 4 finder ikke anvendelse på institutionelle investorer, der besidder en securitiseringsposition, hvor first loss-tranchen, der udgør mindst ***8 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af Unionen eller af nationale

erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017.	erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017.

Or. en

Ændringsforslag 146
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra d
Ændringer til forordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – stk. 4 b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4b. Stk. 1 og 4 finder ikke anvendelse på institutionelle investorer, der besidder en securitiseringsposition, hvor first loss-tranchen, der udgør mindst ***15 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af Unionen eller af nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017.	4b. Stk. 1 og 4 finder ikke anvendelse på institutionelle investorer, der besidder en securitiseringsposition, hvor first loss-tranchen, der udgør mindst ***8 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af Unionen eller af nationale erhvervsfremmende banker eller institutter som defineret i artikel 2, nr. 3), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2015/1017. *(Denne ændring vedrører hele retsaktsforslaget; hvis den vedtages, skal der foretages tekniske rettelser i hele teksten.)*

Or. en

Begrundelse

Vi glæder os over Kommissionens foreslåede fritagelse for forpligtelsen til risikotilbageholdelse for eksponeringsleverende institutter og rettidig omhu for investorer, men den specifikke betingelse forekommer overdreven og ikke relevant.

Ændringsforslag 147
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra e
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) Stk. 5 affattes således:	***udgår***
"5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den delegerende institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den delegerede institutionelle investor at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. Den delegerende institutionelle investors ansvar i henhold til denne artikel berøres ikke af, at den institutionelle investor har delegerede funktioner."	

Or. en

Begrundelse

Sanktioner finder kun anvendelse på den ledende del, som det er tilfældet i henhold til de nuværende regler.

Ændringsforslag 148
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra e
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den ***delegerende*** institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan	5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan

eksponere den mod en securitisering, pålægge den ***delegerede institutionelle investor*** at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. ***Den delegerende institutionelle investors ansvar*** i henhold til ***denne artikel berøres*** ikke ***af, at*** den institutionelle investor ***har delegerede funktioner***.	eksponere den mod en securitisering, pålægge den ***forvaltende part*** at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. ***Medlemsstaterne sikrer, at hvis en institutionel investor*** i henhold til ***dette stykke pålægges at opfylde en anden institutionel investors forpligtelser og undlader at gøre dette, pålægges en sanktion i medfør af artikel 32 og 33 eller relevant sektorlovgivning den forvaltende part, men*** ikke den institutionelle investor***, som eksponeres mod securitiseringen. Inden den institutionelle investor pålægger den forvaltende part at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel, sikrer den, at den forvaltende part har forudgående erfaring med at gennemføre due diligence-forpligtelser for egen regning eller for andre parters regning***.

Or. en

Ændringsforslag 149
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra e
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den ***delegerende*** institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den ***delegerede institutionelle investor*** at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. Den delegerende	5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den ***forvaltende part*** at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. ***Medlemsstaterne sikrer, at hvis***

institutionelle ***investors ansvar i henhold til denne artikel berøres ikke af, at den institutionelle*** investor har ***delegerede funktioner***.	***en institutionel investor i henhold til dette stykke pålægges at opfylde en anden institutionel investors forpligtelser og undlader at gøre dette, kan en sanktion i medfør af artikel 32 og 33 pålægges den forvaltende part, men ikke den institutionelle investor, som eksponeres mod securitiseringen. Inden*** den delegerende institutionelle investor ***pålægger den forvaltende part at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel, sikrer den, at den forvaltende part*** har ***forudgående erfaring med at gennemføre due diligence-forpligtelser for egen regning eller for andre parters regning***.

Or. en

Ændringsforslag 150
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra e
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den ***delegerende*** institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den ***delegerede institutionelle investor*** at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. ***Den delegerende institutionelle investors ansvar*** i henhold til ***denne artikel berøres ikke af, at*** den institutionelle investor ***har delegerede funktioner***.	5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den ***forvaltende part*** at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. ***Hvis en institutionel investor*** i henhold til ***dette stykke pålægges at opfylde en anden institutionel investors forpligtelser og undlader at gøre dette, kan en sanktion i medfør af artikel 32 og 33 pålægges den forvaltende part, men ikke*** den institutionelle investor***, som***

eksponeres mod securitiseringen.

Or. en

Ændringsforslag 151
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 3 – litra e
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den delegerende institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den delegerede institutionelle investor at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. Den delegerende institutionelle investors ansvar i henhold til denne artikel berøres ikke af, at den institutionelle investor har delegerede funktioner.	5. Med forbehold af denne artikels stk. 1-4 kan den delegerende institutionelle investor, hvis en institutionel investor har bemyndiget en anden institutionel investor til at træffe afgørelser om investeringsforvaltningen, som kan eksponere den mod en securitisering, pålægge den delegerede institutionelle investor at opfylde sine forpligtelser i henhold til denne artikel for så vidt angår en eksponering mod en securitisering, som følger af disse afgørelser. Den delegerende institutionelle investors ansvar i henhold til denne artikel berøres ikke af, at den institutionelle investor har delegerede funktioner. ***Kontraktlig delegering af primært reguleringsmæssigt ansvar mellem hovedforpligtede og deres delegerede er tilladt.***

Or. en

Ændringsforslag 152
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 1 – afsnit 2

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 1, andet afsnit, affattes således:
Med henblik på denne artikel anses en enhed ikke for at være et eksponeringsleverende institut, hvis denne udelukkende er etableret eller drives med henblik på securitisering af eksponeringer.	Med henblik på denne artikel anses en enhed ikke for at være et eksponeringsleverende institut, hvis denne udelukkende er etableret eller drives med henblik på securitisering af eksponeringer. ***En enhed anses ikke for at være etableret eller drevet udelukkende med henblik på securitisering af eksponeringer, hvis dens formål er at generere indtægter fra de eksponeringer, der skal securitiseres, og den indgår i securitiseringstransaktionen udelukkende for at finansiere eller refinansiere disse eksponeringer.***

Or. en

Ændringsforslag 153
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 4 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	-a) Følgende afsnit indsættes:
	4a. Kravene i stk. 1 kan opfyldes på grundlag af tilbageholderens konsoliderede situation som fastlagt i overensstemmelse med de regnskabsregler, standarder og principper, der gælder for den pågældende koncern.

Or. en

Ændringsforslag 154
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) ***I*** stk. 5 ***tilføjes litra f):***	a) Stk. 5 ***udgår***
f) Unionen.	

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02017R2402-20210409).

Ændringsforslag 155
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Som stk. 5a indsættes følgende:	***udgår***
"5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f)."	

Or. en

Ændringsforslag 156
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f).	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 157
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst ***15 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f).	5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst ***8 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f). *(Denne ændring vedrører hele retsaktsforslaget; hvis den vedtages, skal der foretages tekniske rettelser i hele teksten.)*

Or. en

Begrundelse

Vi glæder os over Kommissionens foreslåede fritagelse for forpligtelsen til risikotilbageholdelse for eksponeringsleverende institutter og rettidig omhu for investorer, men den specifikke betingelse forekommer overdreven og ikke relevant. Det er ikke klart, om den måles ved udstedelsen, eller hvornår den købes. Under alle omstændigheder er det kompliceret at hente oplysningerne.

Ændringsforslag 158
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f).	5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, ***for ikke-STS-værdipapirer og 10 % for STS,*** enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f).

Or. en

Ændringsforslag 159
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør ***mindst*** 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, ***enten*** besiddes eller garanteres af en ***af de enheder, der er anført*** i stk. 5, litra ***a)-f)***.	5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse ***på securitiseringer***, hvis first loss-tranchen, der udgør ***ikke mindre end*** 15 % af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, besiddes ***fuldt ud*** eller garanteres ***fuldt ud*** af en ***enhed som omhandlet*** i stk. 5, litra ***a), b) og d)-f), og som opfylder alle følgende betingelser:*** ***a) kriterierne for de securitiserede eksponeringer er fastsat og godkendt af den enhed, der er omhandlet i stk. 5, litra a), b) og d)-f), forud for oprettelsen af securitiseringspositionerne, og ingen anden part har skønsbeføjelse til at ændre eller tilsidesætte sådanne kriterier*** ***b) den enhed, der er omhandlet i stk. 5, litra a), b) og d)-f), fører tilsyn med de securitiserede eksponeringer i lyset af de fastsatte anerkendelseskriterier i hele***

securitiseringens levetid

c) securitiseringen omfatter kun to trancher, hvor en enkelt tranche er foranstillet first loss-positionen

d) securitiseringen betragtes ikke som en NPE-securitisering

e) enheden omhandlet i stk. 5, litra a), b) og d)-f), besidder eller garanterer løbende first loss-tranchen og kan ikke afdække eller på anden måde overføre kreditrisikoen forbundet med denne tranche til en enhed, der ikke er omhandlet i stk. 5, litra a), b) og d)-f).

Or. en

Ændringsforslag 160
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst ***15 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f).	5a. Stk. 1 finder ikke anvendelse, hvis first loss-tranchen, der udgør mindst ***8 %*** af de securitiserede eksponeringers nominelle værdi, enten besiddes eller garanteres af en af de enheder, der er anført i stk. 5, litra a)-f).

Or. en

Ændringsforslag 161
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 5 aa (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) Følgende afsnit indsættes:
	5aa. Denne artikel finder ikke anvendelse på syntetiske securitiseringer, der opfylder alle følgende betingelser:
	a) de syntetiske securitiseringer hidrører fra en bilateral udviklingsinstitution eller en national erhvervsfremmende bank eller et nationalt erhvervsfremmende institut som defineret i artikel 2, nr. 3), i forordning (EU) 2015/1017
	b) first loss-tranchen garanteres af en enhed som omhandlet i artikel 6, stk. 5, litra a), b) og d)-f)
	c) det eksponeringsleverende institut beholder den ikkegaranterede tranche fuldt ud indtil udløb, og
	d) garantistilleren har fastlagt og godkendt anerkendelseskriterierne for de garanterede underliggende eksponeringer forud for oprettelsen af eksponeringerne, og ingen anden part har skønsbeføjelse til at ændre eller tilsidesætte sådanne kriterier.

Or. en

Begrundelse

Det er rimeligt at have en first loss-fritagelse, når det kun er offentlige enheder, der er involveret. Det er imidlertid vigtigt, at dette ikke fører til utilsigtede konsekvenser, f.eks. en automatisk omklassificering af EU-finansierede programmer, der i øjeblikket klassificeres som syntetiske securitiseringer som normale finansielle garantier.

Ændringsforslag 162
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 6 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

ba) Følgende afsnit indsættes:

6a. Hvis en first loss-tranche, der udgør mindst 15 % af securitiseringens nominelle værdi, er garanteret eller besiddes af Unionen, en medlemsstat eller en national erhvervsfremmende bank, kan der anvendes forholdsmæssige justeringer af due diligence- og gennemsigtighedskravene. Sådanne ordninger fritager ikke transaktionen fra kravet om risikotilbageholdelse i stk. 1.

Or. en

Ændringsforslag 163
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 – litra b a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – stk. 7 – litra g a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) I stk. 7 tilføjes følgende litra:
	ga) metoden til vurdering af, om en enhed er blevet etableret eller udelukkende driver virksomhed med henblik på securitisering af eksponeringer"

Or. en

Ændringsforslag 164
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 4 b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	4b) Følgende artikel indsættes:

Artikel 6a

Due diligence-krav til kreditorer og administrationsselskaber vedrørende god forretningsskik, gældsinddrivelse og kreditlempelser

1. Forud for enhver gældsinddrivelsesaktivitet sender administrationsselskaberne låntageren en obligatorisk gældsmeddelelse med klar og utvetydig dokumentation for eksistensen af gælden som følge af en kreditaftale. Meddelelsen skal som minimum indeholde oplysninger om:

a) klar dokumentation for gælden baseret på den relevante kreditaftale

b) identifikation af kreditor, herunder kontaktoplysninger

c) hvis det er relevant, identifikation af kreditadministrationsselskabet og en beskrivelse af dets rettigheder

d) retsgrundlaget for gælden, en detaljeret opdeling af de krævede beløb og deres oprindelse, herunder hovedstol, renter, bøder og sagsomkostninger, hvor det er relevant

e) en kortfattet beskrivelse af låntagerens vigtigste rettigheder, herunder som minimum beskyttelse mod chikane og vildledende praksis

f) en kontaktreference, hvor låntageren kan få oplysninger og rådgivning i tilfælde af betalingsvanskeligheder.

2. Administrationsselskaberne skal afholde sig fra:

a) at undlade at fratrække tidligere betalinger fra de beløb, der anmodes om

b) at sende meddelelser, der stigmatiserer, intimiderer eller vildleder, herunder uretmæssige retlige trusler eller oplysninger, der kan vildlede låntageren

c) at kontakte andre personer end låntageren, herunder låntagerens slægtninge, medmindre det udtrykkeligt er

tilladt i henhold til EU-retten eller national ret.

3. Hvis låntageren oplever betalingsvanskeligheder, skal kreditorer og administrationsselskaber udvise rettidig omhu og gøre deres bedste for, hvor det er relevant, at anvende rimelige og levedygtige kreditlempelser ud over de foranstaltninger, der er fastsat i artikel 28 i direktiv 2014/17/EU.

Med henblik på denne artikel forstås ved en låntager, der oplever betalingsvanskeligheder, en låntager, der har indgået en kreditaftale, der er blevet klassificeret eller sandsynligvis vil blive klassificeret som misligholdt i overensstemmelse med gældende EU-ret.

4. Kreditlempelser skal som minimum omfatte følgende muligheder, som skal meddeles låntagere i standardiserede formater på grundlag af en vurdering af prisoverkommeligheden:

a) muligheder for delvis refinansiering af kreditaftalen

b) muligheder for at ændre kreditaftalens vilkår og betingelser til fordel for låntageren, herunder bl.a.:

i) forlængelse af lånets løbetid

ii) ændring af lånetype

iii) udskydelse af betalingen af hele eller en del af afdragene i en bestemt periode

iv) ændring af rentesatsen med et loft, herunder betalingsfrihed og henstandsperioder

v) delvise afdrag eller tilbagekøb af gæld

vi) valutaomregning

vii) delvis gældseftergivelse og gældskonsolidering.

5. Administrationsselskaberne forelægger hvert år de kompetente myndigheder en rapport, der sammenfatter deres politikker og processer for kreditlempelse, herunder procedurer til på et tidligt tidspunkt at

identificere låntagere, der oplever betalingsvanskeligheder. Denne rapport skal som minimum indeholde antallet af låntagere, der har været omfattet af kreditlempelse og en beskrivelse af de kreditlempelser, der er anvendt, og dem, der har vist sig at være effektive i det foregående år.

6. Den Europæiske Banktilsynsmyndighed udarbejder udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer kravene i stk. 2, 3 og 4.

EBA fremsender senest den … [12 måneder efter datoen for denne forordnings ikrafttræden] udkastet til disse reguleringsmæssige tekniske standarder til Kommissionen.

Kommissionen tillægges beføjelse til at vedtage de reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010.

Or. en

Ændringsforslag 165
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Stk. 1***, fjerde afsnit,*** affattes således:	a) Stk. 1, affattes således:
I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer af kortfristede eksponeringer stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner	***1. Det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en i en securitisering stiller følgende materielt relevante oplysninger, der står i et rimeligt forhold til risikoen, til rådighed for indehavere af en securitiseringsposition, for de kompetente myndigheder og, efter***

og, efter anmodning, potentielle investorer.	***anmodning, for potentielle investorer, uden at være underlagt et specifikt modelformat, jf. dog stk. 2 vedrørende securitiseringsregistre:***
	a) oplysninger om de underliggende eksponeringer, der gør det muligt for investorerne at vurdere kreditrisikoen. I tilfælde af en offentlig securitisering gives sådanne oplysninger for hvert enkelt lån. I tilfælde af en securitisering, der ikke er offentlig, kan sådanne oplysninger gives på et aggregeret grundlag, forudsat at de er tilstrækkelige til vurderingen af kreditrisikoen i overensstemmelse med investorernes forpligtelser i henhold til artikel 5.
	b) al relevant underliggende dokumentation, der er afgørende for forståelsen af transaktionen, herunder, hvor det er relevant, nærmere oplysninger om A) transaktionens struktur, B) eksponeringens karakteristika, pengestrømme, herunder tab efter vandfaldsmodellen, karakteristik af kreditforbedring og likviditetsstøtte, C) de institutionelle investorers stemmerettigheder og D) eventuelle udløsende faktorer og begivenheder, der kan have en væsentlig indvirkning på udviklingen i securitiseringspositionen
	c) i tilfælde af STS-securitiseringer den i artikel 27 omhandlede STS-meddelelse
	d) investorrapporter, der indeholder A) alle væsentlige og relevante data om de underliggende eksponeringers kreditkvalitet og udvikling, B) oplysninger om hændelser, der udløser ændringer i prioriteringen af betalinger eller udskiftning af modparter, og, i tilfælde af en securitisering, som ikke er en ABCP-transaktion, data om de pengestrømme, der genereres af de underliggende eksponeringer og af securitiseringens forpligtelser, og C) beregningen af og metoden til tilbageholdelse af en væsentlig nettoøkonomisk interesse i transaktionen fra det eksponeringsleverende instituts,

det organiserende instituts eller den oprindelige långivers side

e) enhver insiderviden om securitiseringen, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en er forpligtet til at offentliggøre i overensstemmelse med artikel 17 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 596/2014 om markedsmisbrug

f) enhver væsentlig hændelse såsom A) en væsentlig misligholdelse af de forpligtelser, der er fastsat i transaktionsdokumenterne, herunder eventuelle afhjælpende foranstaltninger, afkald eller samtykke, der efterfølgende er givet i forbindelse med en sådan misligholdelse, B) en ændring i de strukturelle karakteristika, som i væsentlig grad kan påvirke udviklingen i securitiseringen, C) en ændring i risikokarakteristikken for securitiseringen eller de underliggende eksponeringer, som væsentligt vil kunne påvirke udviklingen i securitiseringen, D) i tilfælde af STS-securitiseringer, såfremt securitiseringen ophører med at opfylde STS-kravene, eller de kompetente myndigheder har truffet afhjælpende eller administrative foranstaltninger, og E) enhver væsentlig ændring i transaktionsdokumenterne.

Både for investeringer på det primære og det sekundære marked skal en ajourført version af alle oplysninger i litra e), så snart det er praktisk muligt, stilles til rådighed for investorerne efter enhver væsentlig ændring.

Or. en

Begrundelse

Dette ændringsforslag styrker en principbaseret tilgang til offentliggørelse i henhold til artikel 7 ved at begrænse obligatoriske standardiserede skemaer til udelukkende tilsynsmæssige formål. Udvidelsen af præskriptive modeller har øget

overholdelsesomkostningerne uden tilsvarende fordele med hensyn til gennemsigtighed eller investorbeskyttelse. En begrænsning af skemaerne til tilsynsmæssige behov sikrer ensartede oplysninger til myndighederne, samtidig med at der gives mulighed for forholdsmæssige, fleksible og transaktionsspecifikke oplysninger til investorer, hvilket mindsker de administrative byrder uden at underminere tilsynet.

Ændringsforslag 166
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) ***Stk. 1, første afsnit, indledningen, affattes således:***
1. Det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og ***SSPE'en*** i en securitisering gør i overensstemmelse med stk. 2 som minimum følgende oplysninger tilgængelige for indehavere af en securitiseringsposition, de i artikel 29 omhandlede kompetente myndigheder og, efter anmodning, potentielle investorer:	***1.*** Det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og ***den SSPE*** i en securitisering***, der er etableret i Den Europæiske Union,*** gør i overensstemmelse med stk. 2 som minimum følgende oplysninger tilgængelige for indehavere af en securitiseringsposition, de i artikel 29 omhandlede kompetente myndigheder og, efter anmodning, potentielle investorer:

Or. en

Ændringsforslag 167
Christophe Gomart

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 1, første afsnit, indledningen, affattes således:
Det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en i en	***I overensstemmelse med stk. 2, gør*** det eksponeringsleverende institut, det

securitisering ***gør i overensstemmelse med stk. 2*** som minimum følgende oplysninger tilgængelige for indehavere af en securitiseringsposition, de i artikel 29 omhandlede kompetente myndigheder og, efter anmodning, potentielle investorer:	organiserende institut og ***den SSPE*** i en securitisering***, der er etableret i EU,*** som minimum følgende oplysninger tilgængelige for indehavere af en securitiseringsposition, de i artikel 29 omhandlede kompetente myndigheder og, efter anmodning, potentielle investorer:

Or. en

Ændringsforslag 168
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 1 – litra c – nr. ii a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	-a) I stk. 1, litra c), indsættes følgende nummer:
	"iia) nærmere oplysninger om de underliggende eksponeringers karakteristika, herunder oplysninger om tilpasningen af de underliggende økonomiske aktiviteter, der finansieres af disse eksponeringer, til forordning (EU) 2020/852, og de bæredygtighedsrelaterede oplysninger, der finder anvendelse i henhold til forordning (EU) 2019/2088"

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02017R2402-20210409).

Ændringsforslag 169
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer ***af kortfristede eksponeringer*** stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner og, efter anmodning, potentielle investorer.	I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner og, efter anmodning, potentielle investorer. ***Med henblik på dette afsnit forstås ved en meget granulær pulje af eksponeringer en pulje af eksponeringer, hvor summen af de fem største enkelte eksponeringer med fradrag af anerkendt kreditrisikoafdækning i overensstemmelse med kapitel 4 udgør mindre end 5 % af den samlede pulje.***

Or. en

Ændringsforslag 170
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra a
Ændringer til forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer ***af kortfristede eksponeringer*** stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner og, efter anmodning, potentielle investorer.	I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner og, efter anmodning, potentielle investorer. ***Med henblik på dette afsnit forstås ved en meget granulær pulje af eksponeringer en pulje af eksponeringer, hvor summen af de fem største enkelte eksponeringer med fradrag af anerkendt kreditrisikoafdækning i overensstemmelse med kapitel 4 udgør mindre end 5 % af den samlede pulje.*** *(Denne ændring vedrører hele*

retsaktsforslaget; hvis den vedtages, skal der foretages tekniske rettelser i hele teksten.)

Or. en

(Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra a)

Begrundelse

I mangel af en definition er udtrykket "meget granulær pulje" ikke defineret, eller det kan under alle omstændigheder være genstand for yderst konservative fortolkninger, der ikke ville finde anvendelse på tilgodehavender fra salg i betragtning af den type oplysninger, der kræves.

Ændringsforslag 171
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 1 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer ***af kortfristede eksponeringer*** stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner og, efter anmodning, potentielle investorer.	I tilfælde af et ABCP eller en securitisering af meget granulære puljer stilles de oplysninger, der er beskrevet i første afsnit, litra a), litra c), nr. ii), og litra e), nr. i), til rådighed i aggregeret form for indehaverne af securitiseringspositioner og, efter anmodning, potentielle investorer.

Or. en

Ændringsforslag 172
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

b) Stk. 2***, tredje afsnit,*** affattes således:	b) Stk. 2 affattes således:
	Med forbehold af bestemmelserne i stk. 1 og udelukkende med henblik på tilsyn med og overvågning af systemiske risici udpeger det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en i en securitisering indbyrdes én enhed til at opfylde de i litra a) og d) omhandlede oplysninger i securitiseringsregistre ved hjælp af de forenklede skemaer.
Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt indberetningsramme, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet indberetningsskema. Dette dedikerede og forenklede indberetningsskema skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de nationale kompetente myndigheder, indberettes på passende vis, uden at det fulde omfang af de indberetningsforpligtelser, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra [den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4].	Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt indberetningsramme, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet indberetningsskema. Dette dedikerede og forenklede indberetningsskema ***anvendes udelukkende med henblik på tilsyn. Det*** skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de nationale kompetente myndigheder, indberettes på passende vis, uden at det fulde omfang af de indberetningsforpligtelser, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra [den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4].
	Uden at det berører bestemmelserne i stk. 1, udpeger det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en i en securitisering med henblik på tilsyn med og overvågning af systemiske risici en enhed, som kan være en af dem eller en tredjepart, til at opfylde oplysningskravene i stk. 1, litra a) og d), ved at overføre den til securitiseringsregistre ved hjælp af:
	a) i tilfælde af en offentlig securitisering, de skemaer, der er fastlagt ved de reguleringsmæssige tekniske standarder, der er omhandlet i stk. 3
	b) i tilfælde af en securitisering, der ikke er offentlig, de forenklede skemaer, der specifikt er fastsat for sådanne transaktioner i de reguleringsmæssige

tekniske standarder, der er omhandlet i stk. 3.

Koncerninterne securitiseringer er undtaget fra forpligtelsen til at fremsende oplysninger til et securitiseringsregister, hvis alle følgende betingelser er opfyldt:

a) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en er en del af samme koncern og er omfattet af det samme tilsyn på konsolideret niveau

b) modparterne er underlagt passende, centraliserede risikovurderings-, målings- og kontrolprocedurer

c) transaktionen er ikke indgået mellem et kreditinstitut og et forsikringsselskab eller et genforsikringsselskab, og

d) den enhed, der er udpeget i overensstemmelse med stk. 2, har underrettet sin kompetente myndighed om, at den har til hensigt at anvende denne undtagelse.

Undtagelsen ophører med at finde anvendelse, når en securitiseringsposition overføres til en enhed, der ikke er en del af koncernen. I så fald overholder den udpegede enhed dette stykke fra datoen for overførslen.

Hvis en securitisering er undtaget fra forpligtelsen til at overføre oplysninger til et securitiseringsregister i henhold til fjerde afsnit (koncernintern undtagelse), skal den udpegede enhed: a) underrette den kompetente myndighed om eksistensen af transaktionen uden unødig forsinkelse efter dens indgåelse med grundlæggende oplysninger, herunder den entydige identifikator, den notionelle værdi og forfaldsdatoen og b) efter anmodning rettidigt give den kompetente myndighed de oplysninger, der er omhandlet i stk. 1. Den kompetente myndighed kan anmode om sådanne oplysninger for at overvåge overholdelsen af denne forordning eller for at vurdere risici for den finansielle stabilitet. Med henblik på dette punkt skal oplysningerne

gives i et format, der sikrer, at de er læsbare og kan behandles.

Or. en

Ændringsforslag 173
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 2 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt indberetningsramme, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet indberetningsskema. Dette dedikerede og forenklede indberetningsskema skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de nationale kompetente myndigheder, indberettes på passende vis, uden at det fulde omfang af de indberetningsforpligtelser, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra [den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4].	Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt ***og reduceret*** indberetningsramme, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet indberetningsskema. Dette dedikerede og forenklede indberetningsskema skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de nationale kompetente myndigheder, indberettes på passende vis ***under overholdelse af strenge fortrolighedskrav***, uden at det fulde omfang af de indberetningsforpligtelser, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra [den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4].

Or. en

Ændringsforslag 174
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 2 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt ***indberetningsramme***, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet ***indberetningsskema***. Dette dedikerede og forenklede ***indberetningsskema*** skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de nationale kompetente myndigheder, ***indberettes*** på passende vis, uden at det fulde omfang af de ***indberetningsforpligtelser***, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra [den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4].	Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt ***gennemsigtighedsramme***, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet ***gennemsigtighedsskema***. Dette dedikerede og forenklede ***gennemsigtighedsskema*** skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de nationale kompetente myndigheder, ***stilles til rådighed*** på passende vis, uden at det fulde omfang af de ***gennemsigtighedsforpligtelser***, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra [den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4].

Or. en

Ændringsforslag 175
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 2 – afsnit 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt indberetningsramme, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet indberetningsskema. Dette dedikerede og forenklede indberetningsskema skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de ***nationale*** kompetente myndigheder, indberettes på passende vis, uden at det fulde omfang af de indberetningsforpligtelser, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra	Private securitiseringer skal være underlagt en særskilt indberetningsramme, der anerkender deres unikke karakteristika, som adskiller sig fra offentlig securitisering, i et dedikeret og forenklet indberetningsskema. Dette dedikerede og forenklede indberetningsskema skal sikre, at væsentlige oplysninger, der er relevante for de kompetente myndigheder, indberettes på passende vis, uden at det fulde omfang af de indberetningsforpligtelser, der gælder for offentlige securitiseringer, pålægges. Private securitiseringer skal opfylde deres forpligtelser i henhold til dette afsnit fra

[den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4***]***.	[den dato, der er fastsat i det fjerde afsnit i denne artikels stk. 3 og 4.

Or. en

Ændringsforslag 176
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3. ESA'erne udarbejder gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010 med henblik på at præcisere de oplysninger, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en skal fremlægge for at overholde stk. 1, første afsnit, litra a) og e), og stk. 2, under hensyntagen til:	***udgår***
a) oplysningernes nytteværdi for indehaveren af securitiseringspositionen og for tilsynsmyndighederne	
b) hvorvidt securitiseringen er offentlig eller privat	
c) hvorvidt securitiseringspositionen er af kortfristet karakter	
d) i tilfælde af en ABCP-transaktion, om denne transaktion støttes fuldt ud af et organiserende institut.	
ESA'erne forelægger gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og	

EIOPA disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest [seks måneder efter datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden].

Kommissionen tillægges beføjelser til at supplere nærværende forordning ved at vedtage de i dette stykke omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010.

De reguleringsmæssige tekniske standarder skal træde i kraft [12 måneder] efter Kommissionens vedtagelse.

Mindst hvert tredje år fra datoen for Kommissionens vedtagelse af dem vurderer ESA'erne gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder de reguleringsmæssige tekniske standarder for at fastslå deres fortsatte relevans og nøjagtighed for at sikre, at de fortsat er effektive, ajourførte og i overensstemmelse med markedspraksis og -behov. ESA'erne underretter gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder Kommissionen om resultaterne af vurderingen.

Or. en

Ændringsforslag 177
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESA'erne udarbejder gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA	***ESMA udvikler*** i tæt samarbejde med ***EBA*** og EIOPA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse

og i tæt samarbejde med ***ESMA*** og EIOPA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010 med henblik på at præcisere de oplysninger, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en skal fremlægge for at overholde stk. 1, første afsnit, litra a) og e), og stk. 2, under hensyntagen til:

med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010 med henblik på at præcisere de oplysninger, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en skal fremlægge for at overholde stk. 1, første afsnit, litra a) og e), og stk. 2, under hensyntagen til:

Or. en

Ændringsforslag 178
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1 – litra a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) oplysningernes nytteværdi for indehaveren af securitiseringspositionen og for tilsynsmyndighederne	a) oplysningernes nytteværdi ***og sammenlignelighed*** for indehaveren af securitiseringspositionen og for tilsynsmyndighederne

Or. en

Ændringsforslag 179
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) de datakrav i henhold til andre EU-retsakter, der er relevante for overvågning af klimaændringer og

miljørisici, herunder dem, der vedrører fysiske risici og omstillingsrisici.

Or. en

Ændringsforslag 180
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 1 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) de datakrav i henhold til andre EU-retsakter, der er relevante for overvågning af klimaændringer og miljørisici.

Or. en

Ændringsforslag 181
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESA'erne forelægger gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen ***senest [seks*** måneder efter datoen for ***denne ændringsforordnings ikrafttræden]***.	ESA'erne forelægger gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen ***den 20. dag efter offentliggørelsen deraf i EU-Tidende. Der gælder derefter en overgangsperiode på 12 måneder, hvor det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en kan***

	indgive enten de oplysninger, der kræves i henhold til de nyligt vedtagne reguleringsmæssige tekniske standarder, eller alternativt de oplysninger, der tidligere var påkrævet i henhold til den allerede eksisterende oplysningsramme. Desuden kan den enhed, der er ansvarlig for indberetning af oplysninger vedrørende en securitisering, hvor værdipapirer er blevet udstedt eller positioner oprettet på eller før 12 måneder efter datoen for ***Kommissionens vedtagelse, vælge fortsat at overholde de reguleringsmæssige tekniske standarder, der var gældende på det pågældende tidspunkt, eller vælge at anvende de nyligt vedtagne reguleringsmæssige tekniske standarder***.

Or. en

Ændringsforslag 182
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESA'erne forelægger ***gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA*** disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest [seks måneder efter datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden].	***ESMA*** forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest [seks måneder efter datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden].

Or. en

Ændringsforslag 183
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 3 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
De reguleringsmæssige tekniske standarder skal træde i kraft [12 måneder] efter Kommissionens vedtagelse.	De reguleringsmæssige tekniske standarder skal træde i kraft [12 måneder] efter Kommissionens vedtagelse. ***Den enhed, der er ansvarlig for indberetning af oplysninger om securitiseringer, hvis værdipapirer er udstedt (eller hvis securitiseringspositioner er oprettet) på eller før [den dato, der falder 12 måneder efter Kommissionens vedtagelse af de reguleringsmæssige tekniske standarder], kan fortsat opfylde de reguleringsmæssige tekniske standarder, der er gældende på datoen for vedtagelsen af denne ændringsforordning, eller vælge at overholde de nye reguleringsmæssige tekniske standarder.***

Or. en

Ændringsforslag 184
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
For at sikre ensartede betingelser for anvendelsen af de oplysninger, der skal specificeres i overensstemmelse med stk. 3, udarbejder ESA'erne gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr.	***udgår***

1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010, der præciserer formatet heraf ved hjælp af standardiserede modeller.

Or. en

Ændringsforslag 185
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
For at sikre ensartede betingelser for anvendelsen af de oplysninger, der skal specificeres i overensstemmelse med stk. 3, udarbejder ESA'erne gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010, der præciserer formatet heraf ved hjælp af standardiserede modeller.	For at sikre ensartede betingelser for anvendelsen af de oplysninger, der skal specificeres i overensstemmelse med stk. 3, udarbejder ESA'erne gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og i tæt samarbejde med ESMA og EIOPA udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010, der præciserer formatet heraf ved hjælp af standardiserede modeller***, medmindre alle parter i en securitisering sammen med ESA'erne aftaler at anvende et alternativt oplysningsformat af høj kvalitet***.

Or. en

Ændringsforslag 186
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 – afsnit 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
For at sikre ensartede betingelser for anvendelsen af de oplysninger, der skal specificeres i overensstemmelse med stk. 3, udarbejder ***ESA'erne gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder under ledelse af EBA og*** i tæt samarbejde med ***ESMA*** og EIOPA udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010, der præciserer formatet heraf ved hjælp af standardiserede modeller.	For at sikre ensartede betingelser for anvendelsen af de oplysninger, der skal specificeres i overensstemmelse med stk. 3, udarbejder ***ESMA*** i tæt samarbejde med ***EBA*** og EIOPA udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 15 i forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010, der præciserer formatet heraf ved hjælp af standardiserede modeller.

Or. en

Ændringsforslag 187
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESA'erne forelægger gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen ***senest [seks*** måneder efter datoen for ***denne ændringsforordnings ikrafttræden]***.	ESA'erne forelægger gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen ***den 20. dag efter offentliggørelsen heraf i EU-Tidende. Der gælder derefter en overgangsperiode på 12 måneder, hvor det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en kan indgive enten de oplysninger, der kræves i henhold til de nyligt vedtagne reguleringsmæssige tekniske standarder, eller alternativt de oplysninger, der tidligere var påkrævet i henhold til den allerede eksisterende oplysningsramme. Desuden kan den enhed, der er ansvarlig for indberetning af oplysninger vedrørende en securitisering, hvor***

	værdipapirer blev udstedt eller positioner oprettet på eller før 12 måneder efter ***datoen for Kommissionens vedtagelse, vælge fortsat at overholde de gennemførelsesmæssige tekniske standarder, der var gældende på det pågældende tidspunkt, eller vælge at anvende de nyligt vedtagne gennemførelsesmæssige tekniske standarder***.

Or. en

Ændringsforslag 188
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 – afsnit 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ESA'erne forelægger ***gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder*** disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest [seks måneder efter datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden].	***ESMA*** forelægger disse udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest [seks måneder efter datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden].

Or. en

Ændringsforslag 189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Mindst hvert tredje år fra datoen for Kommissionens vedtagelse af dem	Mindst hvert tredje år fra datoen for Kommissionens vedtagelse af dem

vurderer ***ESA'erne gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder*** de gennemførelsesmæssige og reguleringsmæssige tekniske standarder for at fastslå deres fortsatte relevans og nøjagtighed for at sikre, at de fortsat er effektive, ajourførte og i overensstemmelse med markedspraksis og -behov. ***ESA'erne*** underretter ***gennem Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder*** Kommissionen om resultaterne af denne vurdering."	vurderer ***ESMA i samarbejde med EBA og EIOPA*** de gennemførelsesmæssige og reguleringsmæssige tekniske standarder for at fastslå deres fortsatte relevans og nøjagtighed for at sikre, at de fortsat er effektive, ajourførte og i overensstemmelse med markedspraksis og -behov. ***ESMA*** underretter Kommissionen om resultaterne af denne vurdering.

Or. en

Ændringsforslag 190
Auke Zijlstra

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 5 – litra d a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – stk. 4 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) Følgende stykke tilføjes:
	4a. Denne artikel finder ikke anvendelse på syntetiske securitiseringer, der opfylder alle følgende betingelser:
	a) de syntetiske securitiseringer hidrører fra en bilateral udviklingsinstitution eller en national erhvervsfremmende bank eller et nationalt erhvervsfremmende institut som defineret i artikel 2, nr. 3), i forordning (EU) 2015/1017
	b) first loss-tranchen garanteres af en enhed som omhandlet i artikel 6, stk. 5, litra a), b) og d)-f)
	c) det eksponeringsleverende institut beholder den ikkegaranterede tranche fuldt ud indtil udløb, og
	d) garantistilleren har fastlagt og godkendt anerkendelseskriterierne for de garanterede underliggende eksponeringer

forud for oprettelsen af eksponeringerne, og ingen anden part har skønsbeføjelse til at ændre eller tilsidesætte sådanne kriterier.

Or. en

Begrundelse

Det er rimeligt at have en first loss-fritagelse, når det kun er offentlige enheder, der er involveret. Det er imidlertid vigtigt, at dette ikke fører til utilsigtede konsekvenser, f.eks. en automatisk omklassificering af EU-finansierede programmer, der i øjeblikket klassificeres som syntetiske securitiseringer som normale finansielle garantier.

Ændringsforslag 191
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 6 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 10 – stk. 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
2. For at være berettiget til at blive registreret i henhold til denne artikel skal et securitiseringsregister være en juridisk person, der er etableret i Unionen, anvende procedurer til at kontrollere, at de oplysninger, der er gjort tilgængelige for det i henhold til denne forordnings artikel 7, stk. ***1***, er fuldstændige og konsistente og opfylde kravene i artikel 78, artikel 79 og artikel 80, stk. 1-3, 5 og 6, i forordning (EU) nr. 648/2012. Med henblik på nærværende artikel forstås henvisninger i artikel 78 og 80 i forordning (EU) nr. 648/2012 til nævnte forordnings artikel 9 som henvisninger til nærværende forordnings artikel 7.	2. For at være berettiget til at blive registreret i henhold til denne artikel skal et securitiseringsregister være en juridisk person, der er etableret i Unionen, anvende procedurer til at kontrollere, at de oplysninger, der er gjort tilgængelige for det i henhold til denne forordnings artikel 7, stk. ***2***, er fuldstændige og konsistente og opfylde kravene i artikel 78, artikel 79 og artikel 80, stk. 1-3, 5 og 6, i forordning (EU) nr. 648/2012. Med henblik på nærværende artikel forstås henvisninger i artikel 78 og 80 i forordning (EU) nr. 648/2012 til nævnte forordnings artikel 9 som henvisninger til nærværende forordnings artikel 7.

Or. en

Ændringsforslag 192
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 17 – stk. 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
1. Med forbehold af artikel 7, stk. 2, indsamler og opbevarer det i artikel 10 omhandlede securitiseringsregister detaljerne vedrørende securitiseringen. Det giver alle følgende enheder direkte og øjeblikkelig adgang vederlagsfrit, således at de kan opfylde deres respektive forpligtelser og mandater:	1. Med forbehold af artikel 7, stk. 2, indsamler og opbevarer det i artikel 10 omhandlede securitiseringsregister detaljerne vedrørende securitiseringen***. Det må ikke videregive oplysninger til nogen person vedrørende private securitiseringer, medmindre det kræves i henhold til denne artikel 17***. Det giver alle følgende enheder direkte og øjeblikkelig adgang vederlagsfrit, således at de kan opfylde deres respektive forpligtelser og mandater:

Or. en

Begrundelse

Sikrer, at private securitiseringer forbliver private og derfor kun oplyses til myndighederne.

Ændringsforslag 193
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 7 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 18 – stk. 2 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	7a) I artikel 18 tilføjes følgende stykke:
	De underliggende eksponeringer skal være homogene med hensyn til aktivtype og have mindst én fælles, relevant risikokarakteristik. Eksponeringerne skal indgås i overensstemmelse med lignende bevillingsstandarder og administreres efter sammenlignelige procedurer.

Or. en

Begrundelse

Bekræfter principperne i de reguleringsmæssige tekniske standarder uden at sænke dem.

Ændringsforslag 194
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 1 affattes således:
Rettigheden til de underliggende eksponeringer skal være erhvervet af ***SSPE'en*** ved et egentligt salg ("true sale") eller en tildeling eller overførsel med samme retlige virkning på en måde, som kan håndhæves over for sælger eller enhver anden tredjepart. Overførslen af rettigheden til ***SSPE'en*** er ikke omfattet af strenge tilbagetagelsesklausuler ("clawback provisions") i tilfælde af sælgers insolvens.	**"**1. Rettigheden til de underliggende eksponeringer skal være erhvervet af ***køberen af de underliggende eksponeringer*** ved et egentligt salg ("true sale") eller en tildeling eller overførsel med samme retlige virkning på en måde, som kan håndhæves over for sælger eller enhver anden tredjepart. Overførslen af rettigheden til ***køberen af de underliggende eksponeringer*** er ikke omfattet af strenge tilbagetagelsesklausuler ("clawback provisions") i tilfælde af sælgers insolvens."

Or. en

Ændringsforslag 195
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 7

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 7 affattes således:
De underliggende eksponeringer, som overføres fra eller tildeles af sælger til SSPE'en, skal opfylde på forhånd fastsatte, klare og veldokumenterede kriterier***, som***	"De underliggende eksponeringer, som overføres fra eller tildeles af sælger til SSPE'en, skal opfylde på forhånd fastsatte, klare og veldokumenterede kriterier.

ikke tillader aktiv porteføljeforvaltning af nævnte eksponeringer på et skønsmæssigt grundlag. Med henblik på dette stykke anses udskiftning af eksponeringer, som er i strid med erklæringer og garantier, ikke for at være aktiv porteføljeforvaltning. Eksponeringer, der overføres til SSPE'en efter transaktionens afslutning, skal opfylde de kriterier, der gælder for de oprindelige underliggende eksponeringer.	Eksponeringer, der overføres til SSPE'en efter transaktionens afslutning, skal opfylde de kriterier, der gælder for de oprindelige underliggende eksponeringer."

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402)

Ændringsforslag 196
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 8, første afsnit, affattes således:
8. Securitiseringen ***skal*** sikres ved en pulje af underliggende eksponeringer, som er homogene med hensyn til aktivtype, idet der tages hensyn til de særlige karakteristika, der er forbundet med aktivtypens pengestrømme, herunder deres karakteristika med hensyn til kontrakter, kreditrisiko og forudbetaling. En pulje af underliggende eksponeringer må kun omfatte én aktivtype. De underliggende eksponeringer omhandlet i første afsnit skal indeholde forpligtelser, der er kontraktmæssigt bindende, og som kan håndhæves med fuld regresret over for låntagerne og, hvor det er relevant, garanterne. De underliggende eksponeringer omhandlet i første afsnit er forbundet med fastsatte periodiske	"8. ***I overensstemmelse med denne forordnings artikel 25a og 25b skal*** securitiseringen sikres ved en pulje af underliggende eksponeringer, som er homogene med hensyn til aktivtype, idet der tages hensyn til de særlige karakteristika, der er forbundet med aktivtypens pengestrømme, herunder deres karakteristika med hensyn til kontrakter, kreditrisiko og forudbetaling. En pulje af underliggende eksponeringer må kun omfatte én aktivtype. De underliggende eksponeringer omhandlet i første afsnit skal indeholde forpligtelser, der er kontraktmæssigt bindende, og som kan håndhæves med fuld regresret over for låntagerne og, hvor det er relevant, garanterne. De underliggende

betalingsstrømme, hvis afdrag beløbsmæssigt kan variere, og som er betalinger vedrørende leje, hovedstol eller renter, eller som er relateret til eventuelle andre rettigheder til at modtage indkomst fra aktiver, som understøtter sådanne betalinger. De underliggende eksponeringer kan også generere indtægter fra salget af finansierede eller leasede aktiver. De underliggende eksponeringer må ikke omfatte værdipapirer som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 44), i direktiv 2014/65/EU, bortset fra erhvervsobligationer, der ikke er opført i et handelssystem.	eksponeringer omhandlet i første afsnit er forbundet med fastsatte periodiske betalingsstrømme, hvis afdrag beløbsmæssigt kan variere, og som er betalinger vedrørende leje, hovedstol eller renter, eller som er relateret til eventuelle andre rettigheder til at modtage indkomst fra aktiver, som understøtter sådanne betalinger. De underliggende eksponeringer kan også generere indtægter fra salget af finansierede eller leasede aktiver. De underliggende eksponeringer må ikke omfatte værdipapirer som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 44), i direktiv 2014/65/EU, bortset fra erhvervsobligationer, som ikke er opført i et handelssystem."

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02017R2402-20210409).

Ændringsforslag 197
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) I stk. 8 tilføjes følgende afsnit:	***udgår***
"En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er."	

Or. en

Ændringsforslag 198

Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ***ved indgåelsen består*** af eksponeringer ***mod SMV'er***.	En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ***svarer til den samme aktivtype og udviser samme risikokarakteristika***. ***Med henblik på første afsnit anses eksponeringer for at udvise lignende risikokarakteristika, hvis de er indgået i overensstemmelse med ensartede bevillingsstandarder, er underlagt konsekvente forvaltningsprocedurer og har sammenlignelige kontraktlige karakteristika, uanset i hvilken medlemsstat låntagerne eller de underliggende eksponeringer befinder sig.*** ***Medtagelsen*** af eksponeringer ***fra mere end én medlemsstat anses ikke i sig selv for at underminere puljens homogenitet, forudsat at kravene i dette stykke er opfyldt***. ***De resterende eksponeringer i puljen må ikke i væsentlig grad påvirke securitiseringens overordnede risikoprofil.***

Or. en

Ændringsforslag 199
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer ***anses*** for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	***Uden at det berører første afsnit, første punktum, anses*** en pulje af underliggende eksponeringer for at være i overensstemmelse med første afsnit***, første punktum***, hvis ***alle følgende betingelser er opfyldt:*** ***a)*** mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er ***b) alle eksponeringer i puljen er mod låntagere, der er etableret i medlemsstaterne*** ***c) alle eksponeringer i puljen er garanteret i overensstemmelse med standarder, som anvender ensartede tilgange til vurdering af tilknyttet kreditrisiko, og*** ***d) alle eksponeringer i puljen administreres i overensstemmelse med ensartede procedurer for overvågning, inddrivelse og forvaltning af likvide tilgodehavender.***

Or. en

Ændringsforslag 200
Johan Van Overtveldt

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer ***anses*** for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	***Uden at det berører første afsnit, første punktum, anses*** en pulje af underliggende eksponeringer for at være i overensstemmelse med første afsnit***, første punktum***, hvis ***alle følgende betingelser er opfyldt:*** ***a)*** mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer

	mod SMV'er ***b) alle eksponeringer i puljen er mod låntagere, der er etableret i medlemsstaterne*** ***c) alle eksponeringer i puljen er garanteret i overensstemmelse med standarder, som anvender ensartede tilgange til vurdering af tilknyttet kreditrisiko, og*** ***d) alle eksponeringer i puljen administreres i overensstemmelse med ensartede procedurer for overvågning, inddrivelse og forvaltning af likvide tilgodehavender.***

Or. en

Ændringsforslag 201
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 4

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst ***70 %*** af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst ***80 %*** af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er***, og de resterende eksponeringer i puljen er mod andre typer virksomheder eller selskaber***.

Or. en

Ændringsforslag 202
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 - litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 8 – afsnit 4 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	aa) I stk. 8 tilføjes følgende afsnit:
	Der kræves ikke streng ensartethed i bevillingsstandarder, administrationsprocedurer eller det specifikke produktdesign, forudsat at eksponeringernes overordnede risikoprofil forbliver konsekvent og sammenlignelig.

Or. en

Ændringsforslag 203
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 10 – afsnit 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) Stk. 10, første afsnit, affattes således:
De underliggende eksponeringer skal indgås ***som led i det eksponeringsleverende instituts eller den oprindelige långivers almindelige virksomhed i henhold til bevillingsstandarder***, som ***ikke er mindre strenge end*** dem, som ***det eksponeringsleverende institut eller den oprindelige långiver har*** anvendt på tidspunktet for indgåelse over for tilsvarende eksponeringer, som ikke securitiseres. ***De bevillingsstandarder, som de underliggende*** eksponeringer ***indgås efter, og eventuelle væsentlige ændringer i forhold til forudgående bevillingsstandarder skal gøres fuldt tilgængelige for potentielle*** investorer ***uden unødig forsinkelse***.	De underliggende eksponeringer skal indgås ***i overensstemmelse med sunde og forsigtige långivningskriterier og være mindst lige så strenge*** som dem, som ***blev*** anvendt på tidspunktet for indgåelse over for tilsvarende eksponeringer, som ikke securitiseres. ***Det eksponeringsleverende institut skal anvende de samme klart fastsatte procedurer for godkendelse og, hvor det er relevant, ændring, fornyelse og refinansiering af lån. Hvis det eksponeringsleverende institut har tilpasset sine kreditgivningskriterier over tid, eller hvis puljen omfatter eksponeringer fra erhvervede enheder, kræves der ikke streng identitet mellem kriterierne, forudsat at det eksponeringsleverende institut kontrollerer, at eksponeringerne blev ydet på grundlag af standarder, der ikke er***

mindre strenge end dem, der anvendes på lignende eksponeringer ***på tidspunktet for indgåelsen, og at garantistillelsesmetoden er fuldt oplyst til investorerne***.

Or. en

Ændringsforslag 204
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra b a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 13

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	8b) Stk. 13 udgår.

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402, artikel 20, stk. 13).

Ændringsforslag 205
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 8 – litra b a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – stk. 14 – afsnit 3 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) I stk. 14 tilføjes følgende afsnit:
	Reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer homogenitetskriterier, skal sikre tilstrækkelig harmonisering af risikokarakteristika og samtidig tillade forholdsmæssig anvendelse på tværs af aktivklasser.

Or. en

Ændringsforslag 206
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 9 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 1 affattes således:
1. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***fem*** år.	"1. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***to*** år."

Or. en

Begrundelse

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d (1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing. In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

Ændringsforslag 207
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 9 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 1 affattes således:
Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***fem*** år.	"Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***to*** år."

Or. en

Ændringsforslag 208
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 9 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 1 affattes således:
1. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres***, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer*** tilgængelige for ***potentielle***	1. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, tilgængelige***, idet de skal dække en periode, som er tilstrækkelig til at give et statistisk***

investorer. ***Disse data skal omfatte en*** periode på mindst fem år.	***pålideligt grundlag*** for ***risikovurdering***. ***Denne*** periode ***skal normalt være*** på mindst fem år. ***En kortere periode kan dog accepteres, hvis det er berettiget, forudsat at de tilgængelige data er robuste og gør det muligt for institutionelle investorer at foretage en forsigtig stresstestanalyse.***

Or. en

Ændringsforslag 209
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 9 – litra -a b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – stk. 2 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	-ab) I stk. 2 tilføjes følgende afsnit:
	I tilfælde af en securitisering, hvor oplysninger gøres tilgængelige på et aggregeret grundlag i overensstemmelse med artikel 7, stk. 1, skal den eksterne kontrol fokusere på nøjagtigheden af aggregeringsprocessen og de aggregerede datas overensstemmelse med det eksponeringsleverende instituts underliggende interne registre.

Or. en

Ændringsforslag 210
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 9 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
5. ***Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut er ansvarlige***	5. I tilfælde af en offentlig securitisering stilles de oplysninger, der

for overholdelse af nærværende forordnings artikel 7. I tilfælde af en offentlig securitisering stilles de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra a), til rådighed for potentielle investorer forud for prisfastsættelsen efter anmodning. ***I tilfælde af en offentlig securitisering stilles*** de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra b)-d), til rådighed forud for prisfastsættelsen, i det mindste i udkast eller foreløbig form. ***Det endelige dokument*** skal gøres tilgængeligt for investorerne ***senest 15 dage efter transaktionens afslutning***.

kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra a), til rådighed for potentielle investorer forud for prisfastsættelsen efter anmodning. De oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1, første afsnit, litra b)-d), ***stilles*** til rådighed forud for prisfastsættelsen, i det mindste i udkast eller foreløbig form. ***I tilfælde af en securitisering, der ikke er offentlig,*** skal ***de oplysninger, der kræves i henhold til artikel 7, stk. 1,*** gøres ***tilgængelige*** for investorerne ***forud for prisfastsættelsen i et format, der er aftalt mellem parterne***.

Or. en

Ændringsforslag 211
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 14

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) Stk. 14 affattes således:
14. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Hvis det organiserende institut ikke har adgang til sådanne data, skal det af sælgeren få adgang til statisk eller dynamisk baserede data om den historiske udvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og	***"***14. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Hvis det organiserende institut ikke har adgang til sådanne data, skal det af sælgeren få adgang til statisk eller dynamisk baserede data om den historiske udvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og

misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres. Alle sådanne data skal omfatte en periode på mindst ***fem*** år***, undtagen for data, der vedrører tilgodehavender fra salg og andre kortfristede tilgodehavender, hvis historiske periode ikke må være kortere end tre år***.

misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres. Alle sådanne data skal omfatte en periode på mindst ***to*** år.

Or. en

Begrundelse

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d (1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources11of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing. In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years (included for data relating to trade receivables and other short-term receivables) would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

Ændringsforslag 212
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 14

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	aa) Stk. 14 affattes således:
14. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for	"14. Det eksponeringsleverende institut og det organiserende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for

eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Hvis det organiserende institut ikke har adgang til sådanne data, skal det af sælgeren få adgang til statisk eller dynamisk baserede data om den historiske udvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres. Alle sådanne data skal omfatte en periode på mindst fem år, undtagen for data, der vedrører tilgodehavender fra salg og andre kortfristede tilgodehavender, hvis historiske periode ikke må være kortere end ***tre*** år.	eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Hvis det organiserende institut ikke har adgang til sådanne data, skal det af sælgeren få adgang til statisk eller dynamisk baserede data om den historiske udvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres. Alle sådanne data skal omfatte en periode på mindst fem år, undtagen for data, der vedrører tilgodehavender fra salg og andre kortfristede tilgodehavender, hvis historiske periode ikke må være kortere end ***to*** år.

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402)

Ændringsforslag 213
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 15 – afsnit 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ba) Stk. 15, første afsnit, affattes således:
ABCP-transaktioner ***skal*** sikres ved en pulje af underliggende eksponeringer, som er homogene med hensyn til aktivtype, idet der tages hensyn til de særlige karakteristika, der er forbundet med de forskellige aktivtypers pengestrømme, herunder deres karakteristika med hensyn til kontrakter, kreditrisiko og forudbetaling. En pulje af underliggende eksponeringer må kun omfatte en aktivtype.	"***I overensstemmelse med artikel 25a og 25b i denne forordning skal*** ABCP-transaktioner sikres ved en pulje af underliggende eksponeringer, som er homogene med hensyn til aktivtype, idet der tages hensyn til de særlige karakteristika, der er forbundet med de forskellige aktivtypers pengestrømme, herunder deres karakteristika med hensyn til kontrakter, kreditrisiko og forudbetaling. En pulje af underliggende eksponeringer

må kun omfatte en aktivtype."

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02017R2402-20210409).

Ændringsforslag 214
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 15 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) I stk. 15 indsættes følgende afsnit:	***udgår***
"En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er."	

Or. en

Ændringsforslag 215
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 15 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst ***70 %*** af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst ***80 %*** af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er***, og de resterende eksponeringer i puljen er mod andre typer virksomheder eller selskaber***.

Or. en

Ændringsforslag 216
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 15 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med ***første afsnit***, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen ***består*** af eksponeringer ***mod SMV'er***.	En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med ***homogenitetskravet***, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen ***svarer til samme aktivtype og udviser lignende risikokarakteristika. Med henblik på første afsnit anses eksponeringer for at udvise lignende risikokarakteristika, hvis de er indgået i overensstemmelse med ensartede bevillingsstandarder, er underlagt konsekvente forvaltningsprocedurer og har sammenlignelige kontraktlige karakteristika, uanset i hvilken medlemsstat låntagerne eller de underliggende eksponeringer befinder sig. Medtagelsen*** af eksponeringer ***fra mere end én medlemsstat i et ABCP-program anses ikke i sig selv for at underminere puljens homogenitet, forudsat at kravene i dette stykke er opfyldt. De resterende eksponeringer i puljen må ikke i væsentlig grad påvirke ABCP-programmets overordnede risikoprofil.***

Or. en

Ændringsforslag 217
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 – litra b

Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – stk. 15 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer ***anses*** for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	***Uden at det berører første afsnit, første punktum, anses*** en pulje af underliggende eksponeringer for at være i overensstemmelse med første afsnit***, første punktum***, hvis ***alle følgende betingelser er opfyldt:*** ***a)*** mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er ***b) alle eksponeringer i puljen er mod låntagere, der er etableret i medlemsstaterne*** ***c) alle eksponeringer i puljen er garanteret i overensstemmelse med standarder, som anvender ensartede tilgange til vurdering af tilknyttet kreditrisiko, og*** ***d) alle eksponeringer i puljen administreres i overensstemmelse med ensartede procedurer for overvågning, inddrivelse og forvaltning af likvide tilgodehavender".***

Or. en

Ændringsforslag 218
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 25 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	10a) Følgende artikel indsættes: ***Artikel 25a*** ***Underliggende eksponeringers***

homogenitet

Med henblik på artikel 20, stk. 8, og 24, stk. 15, anses underliggende eksponeringer for at være homogene, hvis alle følgende betingelser er opfyldt:

a) de svarer til en af følgende aktivtyper:

i) boliglån, som enten er sikret ved et eller flere panter i beboelsesejendom, eller som fuldt ud garanteres af en anerkendt udbyder af kreditrisikoafdækning, jf. artikel 201, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 (1), der kan henføres til kreditkvalitetstrin 2 eller derover som fastsat i nævnte forordnings tredje del, afsnit II, kapitel 2

ii) kommercielle lån, som er sikret ved et eller flere panter i erhvervsejendom, herunder kontorer eller andre forretningslokaler

iii) kreditfaciliteter til enkeltpersoner til personligt, familiemæssigt eller husholdningsmæssigt forbrug og kreditfaciliteter til virksomheder, hvis det eksponeringsleverende institut anvender samme kreditrisikovurderingsmetode som for enkeltpersoner, der ikke er omfattet af nr. i) og ii) og nr. iv)-viii)

iv) kreditfaciliteter, herunder lån og leasing, til alle typer virksomheder eller selskaber

v) billån og -leasing

vi) kreditkorttilgodehavender

vii) tilgodehavender fra salg

viii) andre underliggende eksponeringer, der af det eksponeringsleverende eller organiserende institut anses for at svare til en bestemt aktivtype på grundlag af interne metoder og parametre

b) de er garanteret i overensstemmelse med standarder, som anvender ensartede tilgange til vurdering af tilknyttet kreditrisiko

c) de administreres i overensstemmelse

med ensartede procedurer for overvågning, inddrivelse og forvaltning af likvide tilgodehavender

d) en eller flere af homogenitetsfaktorerne anvendes i overensstemmelse med artikel 2, hvis det er relevant.

Hvis en underliggende eksponering svarer til mere end én aktivtype, henføres denne eksponering med henblik på litra a) kun til én aktivtype i den pågældende securitisering. Ændringer af underliggende eksponeringer i en pulje, som anses for at være homogen i henhold til denne forordning, påvirker ikke en sådan homogenitet, hvis sådanne ændringer skyldes årsager, som det eksponeringsleverende eller organiserende institut ikke har nogen indflydelse på.

Or. en

Ændringsforslag 219
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 25b (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	10b) Følgende artikel indsættes:
	Artikel 25b
	Homogenitetsfaktorer
	1. Homogenitetsfaktorerne for den aktivtype, der er omhandlet i artikel 25a, litra a), nr. i), er som følger:
	a) sikkerhedsrettighedernes rækkefølge, når puljen af underliggende eksponeringer udelukkende består af én

af følgende:

i) lån sikret ved førsteprioritetssikkerhedsrettigheder i en beboelsesejendom

ii) lån med lavere prioritetssikkerhed i og alle foranstillede sikkerhedsrettigheder til en beboelsesejendom

iii) lån sikret ved efterstillede sikkerhedsrettigheder i en beboelsesejendom

b) type beboelsesejendom, når puljen udelukkende består af én af følgende typer:

i) indkomstskabende ejendomme

ii) ikkeindkomstskabende ejendomme

c) jurisdiktion, når puljen består af eksponeringer sikret ved beboelsesejendomme beliggende i den samme jurisdiktion.

2. Homogenitetsfaktorerne for den aktivtype, der er omhandlet i artikel 25, litra a), nr. ii), er som følger:

a) sikkerhedsrettighedernes rækkefølge, når puljen udelukkende består af én af følgende typer underliggende eksponeringer:

i) lån sikret ved førsteprioritetssikkerhedsrettigheder i en erhvervsejendom

ii) lån med lavere prioritetssikkerhed i og alle foranstillede sikkerhedsrettigheder til en erhvervsejendom

iii) lån sikret ved efterstillede sikkerhedsrettigheder i en erhvervsejendom

b) type erhvervsejendom, når puljen udelukkende består af én af følgende typer:

i) kontorbygninger

ii) salgssted

iii) sygehuse

iv) opbevaringsfaciliteter

v) hoteller

vi) industriejendomme

vii) andre specifikke typer erhvervsejendomme

c) jurisdiktion, når puljen består af underliggende eksponeringer sikret ved ejendomme beliggende i den samme jurisdiktion.

3. Homogenitetsfaktorerne for den aktivtype, der er omhandlet i artikel 25a, litra a), nr. iv), er som følger:

a) type låntager, når puljen udelukkende består af én af følgende typer låntagere:

i) store selskaber som defineret i artikel 142, stk. 5, nr. 1), litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013

ii) andre typer virksomheder og selskaber

b) jurisdiktion, når puljen udelukkende består af én af følgende typer underliggende eksponeringer:

i) eksponeringer sikret ved ejendom beliggende i den samme jurisdiktion

ii) eksponeringer mod låntagere bosiddende i den samme jurisdiktion.

4. Homogenitetsfaktorerne for den aktivtype, der er omhandlet i artikel 25a, litra a), nr. v), er som følger:

a) type låntager, når puljen udelukkende består af underliggende eksponeringer mod én af følgende typer låntagere:

i) enkeltpersoner og virksomheder, hvor det eksponeringsleverende institut anvender samme kreditrisikovurderingsmetode i forbindelse med eksponeringer mod virksomheder som for eksponeringer mod enkeltpersoner

ii) virksomheder, der ikke er omfattet af nr. i), og selskaber, undtagen store selskaber som omhandlet i nr. iii)

iii) store selskaber som defineret i artikel 142, stk. 5, nr. 1), litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013

iv) offentlige enheder

v) finansieringsinstitutter

b) jurisdiktion, når puljen består af underliggende eksponeringer mod låntagere bosiddende i den samme jurisdiktion.

5. Homogenitetsfaktorerne for den aktivtype, der er omhandlet i artikel 25a, litra a), nr. vi), er som følger:

a) type låntager, når puljen udelukkende består af underliggende eksponeringer mod én af følgende typer låntagere:

i) enkeltpersoner og virksomheder, hvor det eksponeringsleverende institut anvender samme kreditrisikovurderingsmetode i forbindelse med eksponeringer mod virksomheder som for eksponeringer mod enkeltpersoner

ii) virksomheder, der ikke er omfattet af nr. i), og selskaber, undtagen store selskaber som omhandlet i nr. iii)

iii) store selskaber som defineret i artikel 142, stk. 5, nr. 1), litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013

iv) offentlige enheder

v) finansieringsinstitutter

b) jurisdiktion, når puljen består af underliggende eksponeringer mod låntagere bosiddende i den samme jurisdiktion.

6. Homogenitetsfaktorerne for den aktivtype, der er omhandlet i artikel 25a, litra a), nr. viii), er som følger:

a) type låntager

b) sikkerhedsrettighedernes rækkefølge

c) type fast ejendom

d) jurisdiktion.

(Der tilføjes ny artikel 25b).

Or. en

Ændringsforslag 220
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 c (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Kapitel 4 – Afdeling 2a

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	10c) I kapitel 4 udgår afdeling 2a.
AFDELING 2a	
[…]	

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/?uri=CELEX%3A02017R2402-20210409).

Ændringsforslag 221
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 10 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26a – stk. 1 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	10a) I artikel 26a, stk. 1, indsættes følgende afsnit:
	Balanceførte STS-securitiseringer kan omfatte blandede puljer af SMV'er og andre eksponeringer, forudsat at kravene om homogenitet, konsekvens i bevillingerne, administrationssammenlignelighed og gennemsigtighed er opfyldt fuldt ud.

Or. en

Ændringsforslag 222
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – stk. 5

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 5 affattes således:
5. ***Aftalen om*** kreditrisikoafdækning ***skal overholde de regler for kreditrisikoreduktion, der er fastsat i artikel 249 i forordning (EU) nr. 575/2013, eller, hvis nævnte artikel ikke finder anvendelse, med krav, der ikke er mindre strenge end kravene fastsat i nævnte artikel***.	5. Ufinansieret kreditrisikoafdækning ***kan ydes af forsikringsselskaber, forudsat at sådanne selskaber ikke er monoline forsikringsselskaber og anvender en godkendt intern model i overensstemmelse med direktiv 2009/138/EF***.

Or. en

Ændringsforslag 223
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11 – litra -a b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – stk. 6 – afsnit 1 a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	-ab) I stk. 6 tilføjes følgende afsnit:
	Tærskler for anerkendelse af forsikringsselskaber vurderes kun på konsolideret niveau, forudsat at ufinansieret kreditrisikoafdækning tilbydes gennem en coassuranceordning mellem moderselskabet og datterselskabet, og at moderselskabet kontraktligt forpligter sig til at påtage sig det fulde skadesbeløb, hvis datterselskabet ikke opfylder sine forpligtelser.

Or. en

Ændringsforslag 224
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – stk. 8 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst ***70 %*** af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	***"***En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst ***80 %*** af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er***, og de resterende eksponeringer i puljen er mod andre typer virksomheder eller selskaber***.

Or. en

Ændringsforslag 225
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – stk. 8 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med ***første afsnit***, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen ***består*** af eksponeringer ***mod SMV'er***.	En pulje af underliggende eksponeringer anses for at være i overensstemmelse med ***homogenitetskravet***, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen ***svarer til samme aktivtype og udviser lignende risikokarakteristika.*** ***Med henblik på første afsnit anses eksponeringer for at udvise lignende risikokarakteristika, hvis de er indgået i overensstemmelse med ensartede bevillingsstandarder, er underlagt konsekvente forvaltningsprocedurer og***

har sammenlignelige kontraktlige karakteristika, uanset i hvilken medlemsstat låntagerne eller de underliggende eksponeringer befinder sig.

Medtagelsen af eksponeringer ***fra mere end én medlemsstat anses ikke i sig selv for at underminere puljens homogenitet, forudsat at kravene i dette stykke er opfyldt***.

De resterende eksponeringer i puljen må ikke i væsentlig grad påvirke securitiseringens overordnede risikoprofil.

Or. en

Ændringsforslag 226
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 11 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – stk. 8 – afsnit 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
En pulje af underliggende eksponeringer ***anses*** for at være i overensstemmelse med første afsnit, hvis mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er.	***Uden at det berører første afsnit, første punktum, anses*** en pulje af underliggende eksponeringer for at være i overensstemmelse med første afsnit***, første punktum***, hvis ***alle følgende betingelser er opfyldt:*** ***a)*** mindst 70 % af eksponeringerne i puljen ved indgåelsen består af eksponeringer mod SMV'er ***b) alle eksponeringer i puljen er mod låntagere, der er etableret i medlemsstaterne*** ***c) alle eksponeringer i puljen er garanteret i overensstemmelse med standarder, som anvender ensartede tilgange til vurdering af tilknyttet kreditrisiko, og*** ***d) alle eksponeringer i puljen administreres i overensstemmelse med***

ensartede procedurer for overvågning, inddrivelse og forvaltning af likvide tilgodehavender".

Or. en

Ændringsforslag 227
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26d – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	12a) Artikel 26d, stk. 1, affattes således:
1. Det eksponeringsleverende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***fem*** år.	***"***1. Det eksponeringsleverende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***to*** år.***"***

Or. en

Begrundelse

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d(1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing.12In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate

barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

Ændringsforslag 228
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 12 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26d – stk. 1

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	12a) Artikel 26d, stk. 1, affattes således:
1. Det eksponeringsleverende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***fem*** år.	"1. Det eksponeringsleverende institut skal forud for prisfastsættelsen gøre data vedrørende den statiske og dynamiske historiske misligholdelses- og tabsudvikling, bl.a. data vedrørende overtrædelse af kontraktvilkår og misligholdelse, for eksponeringer, som i alt væsentligt svarer til dem, som securitiseres, og datakilderne og kriterierne for at sidestille eksponeringer tilgængelige for potentielle investorer. Disse data skal omfatte en periode på mindst ***to*** år."

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402)

Ændringsforslag 229
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa og c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) Stk. 8 ændres således:	***udgår***
i) Følgende indsættes som litra aa):	

"aa) en garanti, der opfylder kravene i tredje del, afsnit II, kapitel 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, hvorved kreditrisikoen overføres til et forsikrings- eller genforsikringsselskab, der opfylder alle følgende kriterier:

i) Selskabet anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier.

ii) Selskabet opfylder sit solvenskapitalkrav og sit minimumskapitalkrav, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og er klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre.

iii) Selskabet driver faktisk virksomhed inden for mindst to skadesforsikringsklasser, jf. bilag I til direktiv 2009/138/EF.

iv) De aktiver, der forvaltes af forsikrings- eller genforsikringsselskabet, overstiger 20 milliarder EUR."

ii) Litra c) affattes således:

"c) en anden kreditrisikoafdækning, som ikke er omhandlet i dette stykkes litra a), aa) og b) i form af en garanti, et kreditderivat eller en credit linked note, der opfylder kravene i artikel 249 i forordning (EU) nr. 575/2013, forudsat at investorens forpligtelser er sikret ved sikkerhedsstillelse, der opfylder kravene i stk. 9 og 10 i nærværende artikel."

Or. en

Ændringsforslag 230
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402

Artikel 26e – stk. 8 – litra aa

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
aa) en garanti, der opfylder kravene i tredje del, afsnit II, kapitel 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, hvorved kreditrisikoen overføres til et forsikrings- eller genforsikringsselskab, der opfylder alle følgende kriterier:	***udgår***
i) Selskabet anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier.	
ii) Selskabet opfylder sit solvenskapitalkrav og sit minimumskapitalkrav, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og er klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre.	
iii) Selskabet driver faktisk virksomhed inden for mindst to skadesforsikringsklasser, jf. bilag I til direktiv 2009/138/EF.	
iv) De aktiver, der forvaltes af forsikrings- eller genforsikringsselskabet, overstiger 20 milliarder EUR."	

Or. en

Ændringsforslag 231
Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
aa) en garanti, der opfylder kravene i tredje del, afsnit II, kapitel 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, hvorved kreditrisikoen overføres til et forsikrings- eller	aa) en garanti, der opfylder kravene i tredje del, afsnit II, kapitel 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, hvorved kreditrisikoen overføres til et forsikrings- eller

genforsikringsselskab, der opfylder alle følgende kriterier:	genforsikringsselskab, der opfylder alle følgende kriterier ***på tidspunktet for indgåelsen***:

Or. en

Ændringsforslag 232
Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) Selskabet anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 233
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) Selskabet anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier.	i) Selskabet***:***
	1. anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier, ***eller***

	2. har tilladelse fra sin udpegede nationale kompetente myndighed til at garantere de risici, der er anført i klasse 14 eller klasse 15 i bilag I til direktiv 2009/138/EF, og inden for rammerne af en sådan tilladelse har modtaget en bekræftelse fra sin udpegede nationale kompetente myndighed på, at der ikke er gjort indsigelse mod dens emissionsgarantier med henblik på overholdelse af denne forordnings artikel 26e, stk. 8, litra aa), efter en vurdering af dens kapitalstyrke, risikostyringsramme, ledelse og emissionspolitikker.

Or. en

Ændringsforslag 234
Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) Selskabet anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier.	i) ***1.*** Selskabet anvender en intern model, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 112 og 113 i direktiv 2009/138/EF, til beregning af kapitalkrav for sådanne garantier ***eller***
	2. har tilladelse fra sin udpegede nationale kompetente myndighed til at garantere for risiciene i klasse 14 eller klasse 15 i bilag I til direktiv 2009/138/EF og har modtaget en bekræftelse på, at der ikke er gjort indsigelse mod dens forsikringsgarantier med henblik på overholdelse af denne forordnings artikel 26e, stk. 8, litra aa), efter en vurdering af dens kapitalstyrke og dens risikostyringsramme, ledelse og emissionspolitikker.

Or. en

Ændringsforslag 235
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. ii

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ii) Selskabet opfylder sit solvenskapitalkrav og sit minimumskapitalkrav, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og er klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre.	ii) Selskabet opfylder sit solvenskapitalkrav og sit minimumskapitalkrav, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og er klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre ***på den dato, hvor kreditrisikoafdækningen første gang blev anerkendt***.

Or. en

Ændringsforslag 236
Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. ii

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ii) Selskabet opfylder sit solvenskapitalkrav og sit minimumskapitalkrav, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og er klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre.	ii) Selskabet opfylder sit solvenskapitalkrav og sit minimumskapitalkrav, jf. henholdsvis artikel 100 og 128 i direktiv 2009/138/EF, og er klassificeret som kreditkvalitetstrin 3 eller bedre ***på tidspunktet for indgåelsen***.

Or. en

Ændringsforslag 237

Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. iii

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
iii) Selskabet driver ***faktisk*** virksomhed inden for mindst to skadesforsikringsklasser, jf. bilag I til direktiv 2009/138/EF.	iii) selskabet driver virksomhed inden for mindst to skadesforsikringsklasser, jf. bilag I til direktiv 2009/138/EF***, bortset fra dem, der indeholder forsikrings- eller genforsikringsvirksomhed inden for skadesforsikringsklasserne "kredit", "kaution" og "diverse finansielle tab"***.

Or. en

Ændringsforslag 238
Billy Kelleher

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. iv

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
iv) ***De*** aktiver***, der forvaltes af*** forsikrings- eller genforsikringsselskabet***, overstiger 20 milliarder EUR***.	iv) ***Det selskab, der yder kreditrisikoafdækningen, er etableret i Unionen, og mindst én af følgende betingelser er opfyldt:*** ***– genforsikringsselskabets samlede*** aktiver ***overstiger 1 mia. EUR, eller*** ***–dette selskab er ikke en del af den samme koncern som det eksponeringsleverende institut og er et datterselskab af en koncern, der er underlagt koncerntilsyn som omhandlet i artikel 213, stk. 2, litra a), b) eller c), i direktiv 2009/138/EF, værdien af de samlede konsoliderede aktiver som anført i de seneste reviderede regnskaber for moderselskabet i denne koncern overstiger 10 mia. EUR, og der er finansielle ordninger, som kan omfatte***

genforsikring, supplerende kapitalgrundlag eller en kombination af finansielle ordninger, der sikrer effektiv finansiel støtte fra moderselskabet til forsikrings- eller genforsikringsselskabet ***for sådanne garantier, i tilfælde af at sidstnævnte ikke er i stand til at yde rettidig kompensation til det eksponeringsleverende kreditinstitut***.

Or. en

Ændringsforslag 239
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. iv

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
iv) ***De*** aktiver***, der forvaltes af forsikrings- eller genforsikringsselskabet,*** overstiger ***20 milliarder*** EUR.	iv) ***Det selskab, der yder kreditrisikoafdækningen, er etableret i Unionen, og mindst én af følgende betingelser er opfyldt:*** ***– genforsikringsselskabets samlede*** aktiver overstiger ***1 mia.*** EUR, ***eller*** ***– dette selskab er ikke en del af den samme koncern som det eksponeringsleverende institut og er et datterselskab af en koncern, der er underlagt koncerntilsyn som omhandlet i artikel 213, stk. 2, litra a), b) eller c), i direktiv 2009/138/EF, værdien af de samlede konsoliderede aktiver som anført i de seneste reviderede regnskaber for moderselskabet i denne koncern overstiger 10 mia. EUR, og der er finansielle ordninger, som kan omfatte genforsikring, supplerende kapitalgrundlag eller en kombination af finansielle ordninger, der sikrer effektiv finansiel støtte fra moderselskabet til forsikrings- eller genforsikringsselskabet for sådanne garantier, i tilfælde af at***

sidstnævnte ikke er i stand til at yde rettidig kompensation til det eksponeringsleverende kreditinstitut.

Or. en

Ændringsforslag 240
Angelika Winzig

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. iv

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
iv) ***De*** aktiver***, der forvaltes af forsikrings- eller genforsikringsselskabet,*** overstiger ***20 milliarder*** EUR.	iv) ***Det selskab, der yder kreditrisikoafdækningen, er etableret i Unionen, og mindst én af følgende betingelser er opfyldt: – genforsikringsselskabets samlede*** aktiver overstiger ***5 mia., eller – dette selskab er ikke en del af den samme koncern som det eksponeringsleverende institut og er et datterselskab af en koncern, der er underlagt koncerntilsyn som omhandlet i artikel 213, stk. 2, litra a), b) eller c), i direktiv 2009/138/EF, værdien af de samlede konsoliderede aktiver som anført i de seneste reviderede regnskaber for moderselskabet i denne koncern overstiger 15 mia. EUR, og der er finansielle ordninger, som kan omfatte genforsikring, supplerende kapitalgrundlag eller en kombination af finansielle ordninger, der sikrer effektiv finansiel støtte fra moderselskabet til forsikrings- eller genforsikringsselskabet for sådanne garantier, i tilfælde af at sidstnævnte ikke er i stand til at yde rettidig kompensation til det eksponeringsleverende kreditinstitut. Hvis betingelserne i artikel 26e, stk. 8, litra aa), nr. iv), litra A) eller B), ikke er opfyldt, overstiger den samlede kreditrisikoafdækningsbetaling i den syntetiske securitisering, der leveres af et**

selskab, ikke [50] mio. EUR, hvis et sådant selskab er kreditvurderet til CQS2, eller [100] mio. EUR, hvis selskabet er kreditvurderet til CQS1, eller et højere beløb, der specifikt er godkendt i forbindelse med SRT-tilsynsvurderingen af den pågældende syntetiske securitisering.

Or. en

Ændringsforslag 241
Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. iv

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
iv) De aktiver, der forvaltes af forsikrings- eller genforsikringsselskabet, overstiger ***20*** milliarder EUR.	iv) De aktiver, der forvaltes af forsikrings- eller genforsikringsselskabet, overstiger ***5 mia.*** EUR.

Or. en

Ændringsforslag 242
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 – litra c – nr. i
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stk. 8 – litra aa – nr. iv

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
iv) De aktiver***, der forvaltes af*** forsikrings- eller ***genforsikringsselskabet***, overstiger 20 ***milliarder*** EUR.	iv) ***Det selskab, der yder kreditrisikoafdækningen, er etableret i Unionen, og mindst én af følgende betingelser er opfyldt:*** ***– værdien af*** de ***samlede*** aktiver ***beregnet i overensstemmelse med artikel 75 i direktiv 2009/138/EF i det*** forsikrings- eller ***genforsikringsselskab, der yder den***

ufinansierede kreditrisikoafdækning, overstiger 20 ***mia.*** EUR***, eller***

– selskabet er ikke en del af samme koncern som det eksponeringsleverende institut og er et datterselskab i en koncern, der er underlagt koncerntilsyn som omhandlet i artikel 213, stk. 2, litra a) eller b), og alle følgende kriterier er opfyldt:

1) der er kontraktligt bindende finansielle ordninger mellem moderselskabet og datterselskabet i form af genforsikringsordninger, der overholder artikel 208-214 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35, der sikrer, at moderselskabet er i stand til at yde kapital- og likviditetsstøtte til forsikringsselskabet op til mindst det fulde beløb af krav, der opstår i forbindelse med ufinansieret kreditrisikoafdækning, og inden for frister, der er i overensstemmelse med selskabets solvens- og likviditetsbehov, og

2) i tilfælde af en finansiel ordning udstedt af et genforsikringsselskab, der er beliggende i et land, hvis solvensregler anses for at være ækvivalente eller midlertidige svarende til reglerne i direktiv 2009/138/EF, bør der foreligge kontraktlige ordninger, der opfylder kriterierne i artikel 214 i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 2015/35.

Or. en

Begrundelse

Det er afgørende at opretholde kravet om en intern model for ufinansieret kreditrisikoafdækning for at sikre den finansielle stabilitet og STS-mærkets troværdighed. Ufinansieret kreditrisikoafdækning overfører kreditrisiko uden forudfinansiering, hvilket gør afdækningens pålidelighed fuldstændig afhængig af udbyderens evne til at måle, styre og absorbere kreditrisiko. Størrelseskriterierne tjener som en vigtig indikator for, at enheden er moden og i stand til at bære den dermed forbundne risiko.

Ændringsforslag 243
Angelika Winzig

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 13 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 27 – stk. 6

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	13a) Artikel 27, stk. 6, affattes således:
6. ESMA udarbejder i nært samarbejde med EBA og EIOPA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at præcisere de oplysninger, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en skal stille til rådighed ***for at overholde forpligtelserne omhandlet i stk. 1***.	6. ESMA udarbejder i nært samarbejde med EBA og EIOPA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder med henblik på at ***ændre bilag IV11 til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1226 for at*** præcisere de oplysninger, som det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en skal stille til rådighed***, når en kreditrisikoafdækning har form af en garanti, der opfylder kravene i stk. 8, litra aa)***.
ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***10. oktober 2021***.	ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***... [12 måneder efter ikrafttrædelsesdatoen].***
Kommissionen tillægges beføjelser til at supplere denne forordning ved at vedtage de i nærværende stykke omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1095/2010.	Kommissionen tillægges beføjelser til at supplere denne forordning ved at vedtage de i nærværende stykke omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1095/2010.

Or. en

Ændringsforslag 244
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – stk. 1 – afsnit 1 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

14) ***I*** artikel 28***,*** stk. 1***,*** første afsnit, affattes indledningen således:	14) Artikel 28 ***ændres således:***
	a) I stk. 1 ***foretages følgende ændringer:***
	i) I første afsnit affattes indledningen således:
En tredjepart som omhandlet i artikel 27, stk. 2, skal tilses af ***den kompetente myndighed*** og have tilladelse til at vurdere securitiseringers overholdelse af STS-kriterierne i artikel 19-22, 23-26 og 26a-26e. ***Den kompetente myndighed*** skal give tilladelsen, hvis følgende betingelser er opfyldt:	En tredjepart som omhandlet i artikel 27, stk. 2, skal tilses af ***ESMA*** og have tilladelse til at vurdere securitiseringers overholdelse af STS-kriterierne i artikel 19-22, 23-26 og 26a-26e. ***ESMA*** skal give tilladelsen, hvis følgende betingelser er opfyldt:

Or. en

Ændringsforslag 245
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 – litra a – nr. ii (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – stk. 1 – afsnit 2

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ii) Andet afsnit affattes således:
Den kompetente myndighed inddrager tilladelsen, hvis den mener, at tredjeparten i væsentlig grad ikke overholder første afsnit.	"***ESMA*** inddrager tilladelsen, hvis den mener, at tredjeparten i væsentlig grad ikke overholder første afsnit."

Or. en

(2017/2402 – artikel 28 – stk. 1 – afsnit 2).

Ændringsforslag 246
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 – litra b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – stk. 2

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	b) Stk. 2 affattes således:
2. En tredjepart, der har tilladelse i henhold til stk. 1, skal straks underrette ***den kompetente myndighed*** om alle væsentlige ændringer af de oplysninger, der er omhandlet i nævnte stykke, og alle andre ændringer, der med rimelighed kan tænkes at påvirke den kompetente myndigheds vurdering.	"2. En tredjepart, der har tilladelse i henhold til stk. 1, skal straks underrette ***ESMA*** om alle væsentlige ændringer af de oplysninger, der er omhandlet i nævnte stykke, og alle andre ændringer, der med rimelighed kan tænkes at påvirke den kompetente myndigheds vurdering."

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402, artikel 28, stk. 2).

Ændringsforslag 247
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 – litra c (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – stk. 3

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	c) Stk. 3 affattes således:
3. Den kompetente myndighed kan opkræve omkostningsbaserede gebyrer fra tredjeparten, jf. stk. 1, for at dække de nødvendige udgifter til vurdering af ansøgninger om tilladelse og til den efterfølgende overvågning af, om betingelserne i stk. 1 overholdes.	"***3. ESMA*** kan opkræve omkostningsbaserede gebyrer fra tredjeparten, jf. stk. 1, for at dække de nødvendige udgifter til vurdering af ansøgninger om tilladelse og til den efterfølgende overvågning af, om betingelserne i stk. 1 overholdes."

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402 – artikel 28, stk. 3).

Ændringsforslag 248
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 – litra d (nyt)

Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – stk. 4

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	d) Stk. 4 affattes således:
4. ESMA ***udarbejder*** udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer ***de oplysninger, der skal indgives til de kompetente myndigheder i*** ansøgningen om ***en tredjeparts tilladelse i overensstemmelse med stk. 1***.	"***4. For at sikre ensartet anvendelse af denne artikel udarbejder*** ESMA udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer ***indholdet af*** ansøgningen om ***registrering***.
ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***18. juli 2018***.	ESMA forelægger disse udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for Kommissionen senest den ***[seks måneder efter datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden]***.
Kommissionen tillægges beføjelser til at supplere denne forordning ved at vedtage de i nærværende stykke omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1095/2010.	Kommissionen tillægges beføjelser til at supplere denne forordning ved at vedtage de i nærværende stykke omhandlede reguleringsmæssige tekniske standarder i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1095/2010."

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402 – artikel 28 – stk. 4).

Ændringsforslag 249
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 14 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	14a) Følgende artikel indsættes:
	Artikel 28a
	Tredjelands-STS-ækvivalens
	1. Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage delegerede retsakter i overensstemmelse med artikel 47 for at supplere denne forordning ved at

fastsætte, at de retlige, tilsynsmæssige og håndhævelsesmæssige rammer i et tredjeland:

a) svarer til kravene i artikel 19-22 [ikke-ABCP], artikel 23-26 [ABCP] og artikel 26b-26e [syntetiske] vedrørende securitiseringens simple, gennemsigtige og standardiserede karakter og

b) sikrer, at securitiseringer med oprindelse i det pågældende tredjeland til enhver tid er underlagt effektivt tilsyn og effektiv håndhævelse.

2. Med henblik på stk. 1 kontrollerer Kommissionen, at tredjelandets ordninger er i fuld overensstemmelse med kriterierne til at identificere simple, transparente og sammenlignelige securitiseringer (STC), der er offentliggjort af Baselkomitéen for Banktilsyn og IOSCO. Ækvivalens indrømmes på grundlag af det materielle resultat af den lovgivningsmæssige ramme, uanset det eller de specifikke formater, der anvendes til offentliggørelse i det pågældende tredjeland.

3. En securitisering med oprindelse i et tredjeland, for hvilken der er vedtaget en afgørelse om ækvivalens i overensstemmelse med stk. 1, betragtes som en STS-securitisering med henblik på denne forordning og forordning (EU) nr. 575/2013 [CRR], forudsat at:

a) det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller SSPE'en i det pågældende tredjeland har modtaget en verifikation fra en tredjepartskontrollør, der er godkendt i overensstemmelse med artikel 28, som bekræfter overholdelsen af de tilsvarende tredjelandsstandarder, eller

b) tredjepartskontrolløren, i jurisdiktioner, hvor der ikke findes nogen specifik STS- eller STC-mærkning, bekræfter, at transaktionen opfylder Baselkomitéens/IOSCO's STC-kriterier på substansbasis.

Or. en

Begrundelse

Det er teknisk begrundet at indføre en formel ækvivalensordning mellem EU's STS-ramme og Baselkomitéens/IOSCO's STC-standarder, da begge er baseret på nøje tilpassede risikobaserede kriterier, oplysningskrav og strukturelle garantier. Anerkendelse af ækvivalens vil mindske regelarbitrage og overlappende overholdelse, øge den tilsynsmæssige konsekvens og lette grænseoverskridende securitiseringsmarkeder og dermed støtte markedslikviditeten, kapitalallokeringseffektiviteten og EU's mål for integration af kapitalmarkederne.

Ændringsforslag 250
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra -a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 3

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-a) Stk. 3 affattes således:
3. Såfremt eksponeringsleverende institutter, oprindelige långivere og SSPE'er er tilsynsbelagte enheder i henhold til direktiv 2003/41/EF, 2009/138/EC, 2009/65/EF, 2011/61/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1024/2013, herunder ***ECB*** for så vidt angår specifikke opgaver, som den tillægges ved forordning (EU) nr. 1024/2013, fører de relevante kompetente myndigheder i henhold til disse retsakter tilsyn med overholdelsen af forpligtelserne i nærværende forordnings artikel 6, 7, 8 og 9."	"3. Såfremt eksponeringsleverende institutter, ***administrationsselskaber,*** oprindelige långivere og SSPE'er er tilsynsbelagte enheder i henhold til direktiv 2003/41/EF, 2009/138/EC, 2009/65/EF, 2011/61/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1024/2013, herunder ***Den Europæiske Centralbank*** for så vidt angår specifikke opgaver, som den tillægges ved forordning (EU) nr. 1024/2013, fører de relevante kompetente myndigheder i henhold til disse retsakter tilsyn med overholdelsen af forpligtelserne i nærværende forordnings artikel 6, 7, 8 og 9."

Or. en

Ændringsforslag 251
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra -a b (nyt)

Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 4

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	-ab) Stk. 4 affattes således:
4. For eksponeringsleverende institutter, oprindelige långivere og SSPE'er, der er etableret i Unionen, og som ikke er omfattet af EU's lovgivningsmæssige retsakter omhandlet i stk. 3, udpeger medlemsstaterne en eller flere kompetente myndigheder til at føre tilsyn med overholdelsen af forpligtelserne i artikel 6, 7, 8 og 9. Medlemsstaterne underretter senest den 1. januar 2019 Kommissionen og ESMA om udpegningen af kompetente myndigheder i henhold til dette stykke. Denne forpligtelse finder ikke anvendelse på de enheder, der kun sælger eksponeringer i et ABCP-program eller en anden securitiseringstransaktion eller -ordning, og som ikke aktivt indgår eksponeringer med det primære formål at securitisere dem;"	"4. For eksponeringsleverende institutter, ***administrationsselskaber,*** oprindelige långivere og SSPE'er, der er etableret i Unionen, og som ikke er omfattet af EU's lovgivningsmæssige retsakter omhandlet i stk. 3, udpeger medlemsstaterne en eller flere kompetente myndigheder til at føre tilsyn med overholdelsen af forpligtelserne i artikel 6, 7, 8 og 9. Medlemsstaterne underretter senest den 1. januar 2019 Kommissionen og ESMA om udpegningen af kompetente myndigheder i henhold til dette stykke. Denne forpligtelse finder ikke anvendelse på de enheder, der kun sælger eksponeringer i et ABCP-program eller en anden securitiseringstransaktion eller -ordning, og som ikke aktivt indgår eksponeringer med det primære formål at securitisere dem;"

Or. en

Ændringsforslag 252
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 4 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Følgende indsættes som stk. 4a:	***udgår***
"4a. De kompetente myndigheder, der er ansvarlige for tilsynet med eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU, herunder ECB med hensyn til specifikke opgaver, som den tillægges	

ved forordning (EU) nr. 1024/2013, fører tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af de forpligtelser, der er fastsat i nærværende forordnings artikel 18-27."

Or. en

Ændringsforslag 253
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 4 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Følgende indsættes som stk. 4a:	***udgår***
"4a. De kompetente myndigheder, der er ansvarlige for tilsynet med eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU, herunder ECB med hensyn til specifikke opgaver, som den tillægges ved forordning (EU) nr. 1024/2013, fører tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af de forpligtelser, der er fastsat i nærværende forordnings artikel 18-27."	

Or. en

Ændringsforslag 254
Martine Kemp

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 4 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
4a. De kompetente myndigheder, der er ansvarlige for tilsynet med eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU, herunder ECB med hensyn til specifikke opgaver, som den tillægges ved forordning (EU) nr. 1024/2013, fører tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af de forpligtelser, der er fastsat i nærværende forordnings artikel 18-27."	***udgår***

Or. fr

Ændringsforslag 255
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 4 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Følgende indsættes som stk. 4a:	***udgår***
4a. De kompetente myndigheder, der er ansvarlige for tilsynet med eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU, herunder ECB med hensyn til specifikke opgaver, som den tillægges ved forordning (EU) nr. 1024/2013, fører tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af de forpligtelser, der er fastsat i nærværende forordnings artikel 18-27."	

Or. en

Ændringsforslag 256
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 4 aa (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	aa) Følgende afsnit indsættes:
	"4aa) ESMA er ansvarlig for at føre tilsyn med eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'ers overholdelse af STS-kriterierne og STS-meddelelseskravene i artikel 18-27. Med henblik herpå tillægges ESMA beføjelser til at udøve tilsyns-, undersøgelses- og håndhævelsesbeføjelser, herunder beføjelse til at anmode om oplysninger, foretage kontrolbesøg på stedet, foretage undersøgelser og pålægge administrative sanktioner og bøder. Disse beføjelser udøves i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i forordning (EU) nr. 1060/200, særlig artikel 23b-23e og artikel 36b, og artikel 32 og 33 i denne forordning, som bør finde tilsvarende anvendelse."

Or. en

Ændringsforslag 257
Martine Kemp

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 5 – første sætning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Stk. 5, første punktum, affattes således:	***udgår***
"For enheder, der er underlagt tilsyn af andre kompetente myndigheder end dem,	

der er omhandlet i stk. 4a, udpeger medlemsstaterne en eller flere kompetente myndigheder til at føre tilsyn med, at eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er overholder artikel 18-27, og at tredjeparter overholder artikel 28."

Or. fr

Ændringsforslag 258
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 5 – første sætning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Stk. 5, første punktum, affattes således:	***udgår***
"For enheder, der er underlagt tilsyn af andre kompetente myndigheder end dem, der er omhandlet i stk. 4a, udpeger medlemsstaterne en eller flere kompetente myndigheder til at føre tilsyn med, at eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er overholder artikel 18-27, og at tredjeparter overholder artikel 28."	

Or. en

Ændringsforslag 259
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 15 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – stk. 5

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*

b) Stk. 5***, første punktum,*** affattes således:	b) Stk. 5 affattes således:
For enheder, der er underlagt tilsyn af andre kompetente myndigheder end dem, der er omhandlet i stk. 4a, udpeger medlemsstaterne en eller flere kompetente myndigheder til at føre tilsyn med, at eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er overholder artikel 18-27, og at tredjeparter overholder artikel 28.	***ESMA er ansvarlig for*** at føre tilsyn med, at eksponeringsleverende institutters, organiserende institutters og SSPE'er overholder ***STS-kriterierne og STS-meddelelseskravene i*** artikel 18-27, og at tredjeparter overholder artikel 28. ***Med henblik herpå tillægges ESMA beføjelser til at udøve tilsyns-, undersøgelses- og håndhævelsesbeføjelser. Disse beføjelser udøves i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i forordning (EU) nr. 1060/2009, særlig artikel 23b-23e og artikel 36b, og artikel 32 og 33 i denne forordning, som finder tilsvarende anvendelse.***

Or. en

Ændringsforslag 260
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – stk. 1 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
a) Følgende indsættes som stk. 1a:	***udgår***
"1a. Den kompetente myndighed skal føre tilsyn med, at eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter, SSPE'er og oprindelige långivere overholder denne forordning i overensstemmelse med artikel 29."	

Or. en

Ændringsforslag 261
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402

Artikel 30 – stk. 2 – litra b, c og e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	aa) Stk. 2, litra b), c) og e), udgår.

Or. en

Ændringsforslag 262
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16 – litra a a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – stk. 2 – litra b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	aa) Stk. 2, litra b), udgår.

Or. en

(Forordning (EU) 2017/2402 – artikel 30, stk. 2 – litra b)).

Ændringsforslag 263
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16 – litra a b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ab) Stk. 2, litra c), udgår.

Or. en

Ændringsforslag 264
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 30a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	16a) Følgende artikel indsættes:
	"Artikel 30a
	1. ESMA opkræver gebyrer i overensstemmelse med denne forordnings artikel 16 for at dække sine nødvendige udgifter fuldt ud i forbindelse med tilsynet i henhold til denne forordnings artikel 29, stk. 5, med eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er i henhold til denne forordnings artikel 18-27. Gebyret skal stå i et rimeligt forhold til enhedens omsætning i forhold til alle sådanne enheders samlede omsætning i den pågældende periode.
	2. Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage en delegeret retsakt i overensstemmelse med artikel 47 for at supplere denne forordning ved yderligere at præcisere gebyrernes art, de tjenester, for hvilke de skal erlægges, og gebyrernes størrelse og betalingsmåde."

Or. en

Ændringsforslag 265
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 16 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	16a) Følgende artikel indsættes:
	Artikel 30a
	Tilsynsgebyrer
	1. ESMA opkræver gebyrer i overensstemmelse med denne forordnings

artikel 16 for at dække sine nødvendige udgifter i forbindelse med tilsynet fuldt ud i henhold til artikel 29, stk. 5, med eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er i henhold til denne forordnings artikel 18-27 og til tilsyn med tredjepartskontrollører i henhold til artikel 28. Gebyret skal stå i et rimeligt forhold til enhedens omsætning i forhold til alle sådanne enheders samlede omsætning i den pågældende periode.

2. Kommissionen tillægges beføjelser til at vedtage en delegeret retsakt i overensstemmelse med artikel 47 for at supplere denne forordning ved yderligere at præcisere gebyrernes art, de tjenester, for hvilke de skal erlægges, og gebyrernes størrelse og betalingsmåde.

Or. en

Ændringsforslag 266
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***17) Artikel 32, stk. 1, affattes således:***
"i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5."	***"1. Uden at det berører medlemsstaternes ret til at fastsætte strafferetlige sanktioner, pålægger de kompetente myndigheder det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut, den oprindelige långiver, SSPE'en eller den enhed, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 7, stk. 2, administrative sanktioner i tilfælde af uagtsomhed eller forsætlig overtrædelse og afhjælpende foranstaltninger, der som minimum finder anvendelse i situationer, hvor:***

a) et eksponeringsleverende institut, et organiserende institut eller en oprindelig långiver ikke har opfyldt kravene i artikel 6

b) et eksponeringsleverende institut, et organiserende institut eller en SSPE ikke har opfyldt kravene i artikel 7

c) et eksponeringsleverende institut, et organiserende institut eller en oprindelig långiver ikke har opfyldt kriterierne i artikel 9

d) et eksponeringsleverende institut, et organiserende institut eller en SSPE ikke har opfyldt kravene i artikel 18

e) en securitisering kan betegnes som STS, og securitiseringens eksponeringsleverende institut, organiserende institut eller SSPE ikke har opfyldt kravene i artikel 19-22 eller 23-26

f) et eksponeringsleverende institut eller et organiserende institut udarbejder en vildledende meddelelse i henhold til artikel 27, stk. 1

g) et eksponeringsleverende institut eller et organiserende institut ikke har opfyldt kravene i artikel 27, stk. 4, eller

h) en tredjepart, der har tilladelse i henhold til artikel 28, ikke har givet meddelelse om væsentlige ændringer i de oplysninger, der er givet efter artikel 28, stk. 1, eller alle andre ændringer, der med rimelighed kan tænkes at påvirke den kompetente myndigheds vurdering.

Medlemsstaterne sikrer desuden, at de administrative sanktioner og/eller afhjælpende foranstaltninger gennemføres effektivt.

Sanktionerne og foranstaltningerne skal være effektive, stå i et rimeligt forhold til overtrædelsen og have afskrækkende virkning.

Når medlemsstaterne fastsætter regler om administrative sanktioner, tager de hensyn til de sanktioner og yderligere

	kapitalkrav, der er gennemført i overensstemmelse med sektorspecifik regulering, for at undgå overlapninger i sanktionsordningen for samme overtrædelse."

Or. en

Ændringsforslag 267
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
"i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5."	

Or. en

Ændringsforslag 268
Lídia Pereira

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
"i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt	

kravene i artikel 5."

Or. en

Ændringsforslag 269
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher, Anouk Van Brug

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
"i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5."	

Or. en

Ændringsforslag 270
Markus Ferber

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
"i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5."	

Or. en

Ændringsforslag 271
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5.	

Or. en

Begrundelse

Ud fra et systemisk perspektiv behandles tilsynet med og håndhævelsen af institutionelle investorer allerede indgående i sektorlovgivningen, navnlig FAIF-direktivet og UCITS-direktivet. Disse rammer indeholder detaljerede krav til risikostyring, ledelse og rettidig omhu, herunder med hensyn til securitiseringseksponeringer, og håndhæves gennem særlige tilsynsmekanismer.

Ændringsforslag 272
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt	

kravene i artikel 5.

Or. en

Ændringsforslag 273
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Ændringer til forordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5.	
	(Denne ændring vedrører hele retsaktsforslaget; hvis den vedtages, skal der foretages tekniske rettelser i hele teksten.)

Or. en

(Se ordlyden i artikel 1 – Ændring af forordning (EU) 2017/2402 – stk. 1 – nr. 17).

Begrundelse

Vi er uenige i Kommissionens forslag om at ændre artikel 32, stk. 1, i SECR, herunder institutionelle investorers manglende opfyldelse af due diligence-kravene på listen over situationer, hvor medlemsstaterne kan anvende administrative sanktioner. Denne indførelse vil yderligere afskrække investorer.

Ændringsforslag 274
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402

Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5.	

Or. en

Ændringsforslag 275
Tomáš Kubín

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
17) I artikel 32, stk. 1, første afsnit, tilføjes følgende litra i):	***udgår***
i) en institutionel investor, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5.	

Or. en

Ændringsforslag 276
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) en institutionel investor, bortset fra	i) en institutionel investor ***eller den***

det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5.	***delegerede, instruerede part i overensstemmelse med artikel 5, stk. 5***, bortset fra det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut eller den oprindelige långiver, ikke har opfyldt kravene i artikel 5.

Or. en

Ændringsforslag 277
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 1 – afsnit 1 – litra d til h

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	17a) Artikel 32, stk. 1, første afsnit, litra d), e), f) og g), udgår.

Or. en

Ændringsforslag 278
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 17 b (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – stk. 2 – litra d og g

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	17b) Artikel 32, stk. 2, litra d) og g), udgår.

Or. en

Ændringsforslag 279
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
b) Stk. 3 affattes således:	***udgår***
"Der nedsættes et særligt securitiseringsunderudvalg inden for rammerne af Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder, inden for hvilket de kompetente myndigheder skal samarbejde tæt med hinanden for at udføre deres opgaver i henhold til artikel 30-34. Securitiseringsunderudvalget ledes af EBA i samarbejde med ESMA og EIOPA. EBA skal varetage sekretariatsfunktionen og udpege en næstformand for securitiseringsunderudvalget på permanent basis. Securitiseringsunderudvalget fremmer tilsynsmæssig konvergens for at sikre fælles tilsynspraksis. Medlemmerne af securitiseringsunderudvalget under EBA's ledelse koordinerer nøje deres tilsynsforanstaltninger med henblik på at identificere og afhjælpe overtrædelser af denne forordning, udvikle og fremme bedste praksis, lette samarbejdet, fremme konsekvent anvendelse af lovgivningen og tilvejebringe tværjuridiske vurderinger i tilfælde af uenighed. Securitiseringsunderudvalget overvåger regelmæssigt markedssituationen og anvendelsen af denne forordning."	

Or. en

Begrundelse

Tilsynet fungerer bedre i nogle medlemsstater end i andre. Vi bør tilskynde de svagere tilsynsmyndigheder til at indhente deres efterslæb i stedet for at straffe de funktionelle tilsynsmyndigheder ved at fratage dem deres kompetencer på grund af problemerne hos andre tilsynsmyndigheder. I betragtning af koncentrationen af securitisering i et begrænset antal medlemsstater er det desuden uforholdsmæssigt at føre tilsyn med konvergens på europæisk plan.

Ændringsforslag 280
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra b
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – stk. 3

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Der nedsættes et særligt securitiseringsunderudvalg inden for rammerne af Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder, inden for hvilket de kompetente myndigheder skal samarbejde tæt med hinanden for at udføre deres opgaver i henhold til artikel 30-34. Securitiseringsunderudvalget ledes af EBA i samarbejde med ESMA og EIOPA. EBA skal varetage sekretariatsfunktionen og udpege en næstformand for securitiseringsunderudvalget på permanent basis. Securitiseringsunderudvalget fremmer tilsynsmæssig konvergens for at sikre fælles tilsynspraksis. Medlemmerne af securitiseringsunderudvalget under EBA's ledelse koordinerer nøje deres tilsynsforanstaltninger med henblik på at identificere og afhjælpe overtrædelser af denne forordning, udvikle og fremme bedste praksis, lette samarbejdet, fremme konsekvent anvendelse af lovgivningen og tilvejebringe tværjuridiske vurderinger i tilfælde af uenighed. Securitiseringsunderudvalget overvåger regelmæssigt markedssituationen og anvendelsen af denne forordning.	***"***Der nedsættes et særligt securitiseringsunderudvalg inden for rammerne af Det Fælles Udvalg af Europæiske Tilsynsmyndigheder, inden for hvilket de kompetente myndigheder skal samarbejde tæt med hinanden for at udføre deres opgaver i henhold til artikel 30-34. Securitiseringsunderudvalget ledes af EBA i samarbejde med ESMA og EIOPA ***og ESRB***. EBA skal varetage sekretariatsfunktionen og udpege en næstformand for securitiseringsunderudvalget på permanent basis. Securitiseringsunderudvalget fremmer tilsynsmæssig konvergens for at sikre fælles tilsynspraksis. Medlemmerne af securitiseringsunderudvalget under EBA's ledelse koordinerer nøje deres tilsynsforanstaltninger med henblik på at identificere og afhjælpe overtrædelser af denne forordning, udvikle og fremme bedste praksis, lette samarbejdet, fremme konsekvent anvendelse af lovgivningen og tilvejebringe tværjuridiske vurderinger i tilfælde af uenighed. Securitiseringsunderudvalget overvåger regelmæssigt markedssituationen og anvendelsen af denne forordning.***"***

Or. en

Ændringsforslag 281
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra c
Forordning (EU) 2017/2402

Artikel 36 – stk. 3b

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
3b. Efter underretningen af de kompetente myndigheder i henhold til artikel 7, stk. 1, udpeger de kompetente myndigheder for sælgerenhederne i transaktionen en ledende tilsynsmyndighed til at koordinere foranstaltninger og undgå forskelle i anvendelsen af denne forordning på transaktioner, der involverer sælgerenheder, som henhører under ansvarsområdet for de kompetente myndigheder fra mere end én medlemsstat. En kompetent myndighed kan delegere udøvelsen af nogle af eller alle de opgaver og beføjelser, der er omhandlet i denne forordning, til den ledende tilsynsmyndighed. Hvis de kompetente myndigheder for sælgerenhederne ikke når til enighed om udnævnelsen af den ledende tilsynsmyndighed, udpeger securitiseringsunderudvalget, der er nedsat i henhold til stk. 3, den ledende tilsynsmyndighed.	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 282
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra c a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – stk. 4

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ca) Stk. 4 affattes således:
4. Såfremt en kompetent myndighed konstaterer, at et eller flere af kravene i artikel ***6-27*** er blevet overtrådt, eller har grund til at antage dette, underretter denne den kompetente myndighed for den eller de	"4. Såfremt en kompetent myndighed konstaterer, at et eller flere af kravene i artikel ***6-9*** er blevet overtrådt, eller har grund til at antage dette, underretter denne den kompetente myndighed for den eller de

enheder, der mistænkes for en sådan overtrædelse, om sine undersøgelsesresultater på en tilstrækkelig detaljeret måde. De berørte kompetente myndigheder koordinerer deres tilsyn tæt for at sikre konsekvente afgørelser.	enheder, der mistænkes for en sådan overtrædelse, om sine undersøgelsesresultater på en tilstrækkelig detaljeret måde. De berørte kompetente myndigheder koordinerer deres tilsyn tæt for at sikre konsekvente afgørelser. ***ESMA underretter uden unødig forsinkelse den relevante kompetente myndighed, hvis den finder, at et eller flere af kravene i denne forordnings artikel 19-27 er blevet overtrådt."***
	Or. en

Ændringsforslag 283
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra c a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – stk. 4

Gældende ordlyd	*Ændringsforslag*
	ca) Stk. 4 affattes således:
4. Såfremt en kompetent myndighed konstaterer, at et eller flere af kravene i artikel ***6-27*** er blevet overtrådt, eller har grund til at antage dette, underretter denne den kompetente myndighed for den eller de enheder, der mistænkes for en sådan overtrædelse, om sine undersøgelsesresultater på en tilstrækkelig detaljeret måde. De berørte kompetente myndigheder koordinerer deres tilsyn tæt for at sikre konsekvente afgørelser.	4. Såfremt en kompetent myndighed konstaterer, at et eller flere af kravene i artikel ***6-9*** er blevet overtrådt, eller har grund til at antage dette, underretter denne den kompetente myndighed for den eller de enheder, der mistænkes for en sådan overtrædelse, om sine undersøgelsesresultater på en tilstrækkelig detaljeret måde. De berørte kompetente myndigheder koordinerer deres tilsyn tæt for at sikre konsekvente afgørelser. ***ESMA underretter uden unødig forsinkelse den relevante kompetente myndighed, hvis den finder, at et eller flere af kravene i denne forordnings artikel 19-27 er blevet overtrådt.***
	Or. en

Ændringsforslag 284
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – stk. 6 – afsnit 1 og 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) Stk. 6, første og andet afsnit, affattes således	***udgår***
"Efter modtagelse af de i stk. 4 omhandlede oplysninger tager den kompetente myndighed for den enhed, der er mistænkt for en overtrædelse, inden for 15 arbejdsdage ethvert nødvendigt skridt til afhjælpning af den konstaterede overtrædelse og underretter de øvrige involverede kompetente myndigheder, særlig de kompetente myndigheder for det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en samt for indehaveren af en securitiseringsposition, hvis denne indehaver kendes. En kompetent myndighed, der er uenig med en anden kompetent myndighed for så vidt angår fremgangsmåde eller indhold i dennes tiltag eller mangel på tiltag, skal uden unødig forsinkelse underrette alle andre involverede kompetente myndigheder om sin uenighed. Hvis uenigheden ikke er løst senest tre måneder fra den dato, hvor alle de involverede kompetente myndigheder er blevet underrettet, henvises sagen til EBA i overensstemmelse med artikel 19 og, når det er relevant, artikel 20 i forordning (EU) nr. 1093/2010. Forligsperioden, som der henvises til i artikel 19, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, er én måned.	
Hvis de berørte kompetente myndigheder ikke når til enighed inden for forligsfasen, jf. første afsnit, træffer EBA afgørelsen omhandlet i artikel 19, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 inden for en måned. I	

den procedure, der er fastsat i nærværende artikel, anses en securitisering, der er opført på den liste, der føres af ESMA i henhold til nærværende forordnings artikel 27, fortsat for at være STS i henhold til nærværende forordnings kapitel 4 og beholdes på denne liste."

Or. en

Ændringsforslag 285
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 18 – litra d
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – stk. 6 – afsnit 1 og 2

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
d) Stk. 6, første og andet afsnit, affattes således	***udgår***
"Efter modtagelse af de i stk. 4 omhandlede oplysninger tager den kompetente myndighed for den enhed, der er mistænkt for en overtrædelse, inden for 15 arbejdsdage ethvert nødvendigt skridt til afhjælpning af den konstaterede overtrædelse og underretter de øvrige involverede kompetente myndigheder, særlig de kompetente myndigheder for det eksponeringsleverende institut, det organiserende institut og SSPE'en samt for indehaveren af en securitiseringsposition, hvis denne indehaver kendes. En kompetent myndighed, der er uenig med en anden kompetent myndighed for så vidt angår fremgangsmåde eller indhold i dennes tiltag eller mangel på tiltag, skal uden unødig forsinkelse underrette alle andre involverede kompetente myndigheder om sin uenighed. Hvis uenigheden ikke er løst senest tre måneder fra den dato, hvor alle de involverede kompetente	

myndigheder er blevet underrettet, henvises sagen til EBA i overensstemmelse med artikel 19 og, når det er relevant, artikel 20 i forordning (EU) nr. 1093/2010. Forligsperioden, som der henvises til i artikel 19, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, er én måned.

Hvis de berørte kompetente myndigheder ikke når til enighed inden for forligsfasen, jf. første afsnit, træffer EBA afgørelsen omhandlet i artikel 19, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 inden for en måned. I den procedure, der er fastsat i nærværende artikel, anses en securitisering, der er opført på den liste, der føres af ESMA i henhold til nærværende forordnings artikel 27, fortsat for at være STS i henhold til nærværende forordnings kapitel 4 og beholdes på denne liste."

Or. en

Ændringsforslag 286
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 19 – litra a
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 44 – afsnit 1 – litra e

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
e) securitiseringens bidrag til finansiering af EU-virksomheder og til økonomien i Unionen.	e) securitiseringens bidrag til finansiering af EU-virksomheder og til økonomien ***og den finansielle stabilitet*** i Unionen.***"***

Or. en

Ændringsforslag 287
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest den ... [Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen: fem år efter ikrafttrædelsesdatoen] forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet om anvendelsen af denne forordning, i givet fald ledsaget af et lovgivningsforslag.	Senest den ... [Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen: fem år efter ikrafttrædelsesdatoen] ***på baggrund af en udtalelse fra Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici og Den Europæiske Banktilsynsmyndighed*** forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet om anvendelsen af denne forordning, i givet fald ledsaget af et lovgivningsforslag.

Or. en

Ændringsforslag 288
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 1

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Senest den ... [Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen: ***fem*** år efter ikrafttrædelsesdatoen] forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet om anvendelsen af denne forordning, i givet fald ledsaget af et lovgivningsforslag.	Senest den ... [Publikationskontoret: Indsæt venligst datoen: ***fire*** år efter ikrafttrædelsesdatoen] forelægger Kommissionen en rapport for Europa-Parlamentet og Rådet om anvendelsen af denne forordning, i givet fald ledsaget af et lovgivningsforslag.

Or. en

Ændringsforslag 289
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – indledning

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
Rapporten skal navnlig tage resultaterne i de rapporter, der er omhandlet i artikel 44, i betragtning, og indeholde en vurdering af:	Rapporten skal navnlig tage resultaterne i de rapporter, der er omhandlet i artikel 44 ***og artikel 31***, i betragtning, og indeholde en vurdering af:

Or. en

Ændringsforslag 290
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra b – nr. i

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
i) finansiering af EU's virksomheder ***og økonomi***, navnlig med hensyn til SMV'ers adgang til kredit og investeringer	i) finansiering af EU's ***ikkefinansielle*** virksomheder, navnlig med hensyn til SMV'ers adgang til kredit og investeringer

Or. en

Ændringsforslag 291
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra b – nr. ii

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
ii) den indbyrdes forbundethed mellem finansielle institutioner ***og stabiliteten i den finansielle sektor***.	ii) ***opbygning af risici for den finansielle stabilitet i banksektoren og den finansielle sektor som helhed, som kan opstå som følge af væksten i udstedelser af syntetiske securitiseringer, under***

hensyntagen til den indbyrdes forbundethed mellem finansielle institutioner.

Or. en

Ændringsforslag 292
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra a – nr. ii a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iia) opbygning af risici for den finansielle stabilitet i banksektoren og den finansielle sektor som helhed, som kan opstå som følge af væksten i udstedelser af syntetiske securitiseringer, under hensyntagen til den indbyrdes forbundethed mellem finansielle institutioner

Or. en

Ændringsforslag 293
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra a – nr. ii b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iib) boligers prisoverkommelighed og adgang til boliger, navnlig gennem dens indvirkning på tilgængeligheden, prissætningen og væksten i realkreditlån, og i hvilket omfang eventuelle nye ændringer i kreditudbuddet resulterer i

forbedret adgang til boliger for husholdninger, herunder førstegangskøbere, eller kapitaliseres i højere boligpriser og huslejer

Or. en

Ændringsforslag 294
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra a – nr. ii c (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	iic) omfanget af og udviklingen siden 2008 i tvangsauktioner og andre håndhævelsesforanstaltninger og anvendelsen af kreditlempelser og omstruktureringsforanstaltninger i forbindelse med securitiserede eksponeringer, navnlig eksponeringer sikret ved beboelsesejendom, herunder en sammenligning med ikkesecuritiserede eksponeringer i tilsvarende eksponeringsklasser

Or. en

Ændringsforslag 295
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra b a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	ba) om der er behov for yderligere foranstaltninger til beskyttelse af

	långiveren, herunder sikkerhedsforanstaltninger mod uforholdsmæssig eller for tidlig fyldestgørelse af sikkerhedsstillelse i securitiserede transaktioner

Or. en

Ændringsforslag 296
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) om der inden for STS-securitiseringer kan indføres en ækvivalensordning for eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er fra tredjelande, herunder i forbindelse med krav om rettidig omhu, under hensyntagen til den internationale udvikling på securitiseringsområdet, navnlig initiativer om simple, transparente og sammenlignelige securitiseringer	***udgår***

Or. en

Ændringsforslag 297
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra c

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
c) om der inden for STS-securitiseringer kan indføres en	***udgår***

ækvivalensordning for eksponeringsleverende institutter, organiserende institutter og SSPE'er fra tredjelande, herunder i forbindelse med krav om rettidig omhu, under hensyntagen til den internationale udvikling på securitiseringsområdet, navnlig initiativer om simple, transparente og sammenlignelige securitiseringer

Or. en

Begrundelse

Dette ændringsforslag fremsættes i overensstemmelse med den nye artikel 28 om ækvivalensordningen for EU's STS-ramme og Baselkomitéens/IOSCO's STC-standarder. Anerkendelse af ækvivalens vil mindske regelarbitrage og overlappende overholdelse, øge den tilsynsmæssige konsekvens og lette grænseoverskridende securitiseringsmarkeder og dermed støtte markedslikviditeten, kapitalallokeringseffektiviteten og EU's mål for integration af kapitalmarkederne.

Ændringsforslag 298
Marie Toussaint
for Verts/ALE-Gruppen

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) indførelse af nye makroprudentielle værktøjer og tilsynsværktøjer, der kan være nødvendige for at sikre, at risiciene i litra b), nr. iia), styres og afbødes på passende vis.

Or. en

Ændringsforslag 299
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning

Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra d a (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	da) indførelse af nye makroprudentielle værktøjer og tilsynsværktøjer, der kan være nødvendige for at sikre, at risiciene i litra b), nr. ii), styres og afbødes på passende vis.

Or. en

Ændringsforslag 300
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stk. 2 – litra d b (nyt)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	db) udvikling af en EU-dækkende, integreret rapporteringsramme for EU's securitiseringsforordning.

Or. en

Ændringsforslag 301
Angelika Winzig

Forslag til forordning
Artikel 1 – stk. 1 – nr. 20 a (nyt)
Forordning (EU) 2017/2402
Artikel 47 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	20a) Følgende artikel indsættes:
	Artikel 47a
	Grandfathering vedrørende eksisterende securitiseringer

Securitiseringer udstedt før... [datoen for denne forordnings ikrafttræden] skal fortsat være underlagt de regler, der var gældende den... [dagen før datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden]. Som en undtagelse kan institutterne frivilligt og uigenkaldeligt vælge at anvende den ordning, der gælder fra den ... [datoen for denne ændringsforordnings ikrafttræden], på sådanne eksisterende transaktioner.

Or. en

Ændringsforslag 302
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 1 a (ny)

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Artikel 1a
	Ændring af direktiv 2009/65/EF
	I artikel 56, stk. 2, i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF* indsættes følgende afsnit efter første afsnit:
	Der kan ses bort fra den grænse, der er fastsat i litra b), hvis gældsværdipapirerne repræsenterer securitiseringspositioner som defineret i artikel 2, stk. 19, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/2402.
	**** Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF af 13. juli 2009 om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter) (omarbejdning) (EUT L 302 af 17.11.2009, s. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).***

Or. en

Ændringsforslag 303
Regina Doherty

Forslag til forordning
Artikel 2 – stk. 1 a

Kommissionens forslag	*Ændringsforslag*
	Denne forordning finder anvendelse fra den … [seks måneder efter ikrafttrædelsesdatoen].

Or. en