Euroopan parlamentti
2024-2029

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

2025/0826(COD)

6.2.2026

TARKISTUKSET
52 - 303

Mietintöluonnos
Ralf Seekatz
(PE781.372v01-00)

Yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle 12 päivänä joulukuuta 2017 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 muuttaminen

Ehdotus asetukseksi
(COM(2025)0826 – 2025/0826(COD))

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

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi
Johdanto-osan 7 a viite (uusi)

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi	*Tarkistus*
	– ottaa huomioon Mario Draghin Euroopan kilpailukykyä koskevan raportin ”The future of European competitiveness report”[1 a],
	[1 a] https://commission.europa.eu/topics/competitiveness/draghi-report_en.

Or. en

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

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi
Johdanto-osan 7 b viite (uusi)

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi	*Tarkistus*
	– ottaa huomioon Enrico Lettan raportin ”Much More Than a Market”[1 a],
	[1 a] 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

Tarkistus 54
Aurore Lalucq

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi
1 kohta

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi	*Tarkistus*
1. ***vahvistaa jäljempänä esitetyn ensimmäisen käsittelyn kannan;***	1. ***hylkää komission ehdotuksen;***

Or. en

Tarkistus 55
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi
1 kohta

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi	*Tarkistus*
1. ***vahvistaa jäljempänä esitetyn ensimmäisen käsittelyn kannan;***	1. ***hylkää komission ehdotuksen;***

Or. en

Perustelu

Komission ehdotuksessa esitetään uusia poikkeamia kansainvälisesti sovituista sääntelystandardeista, jotka vahvistettiin vuoden 2008 finanssikriisin jälkeen rahoitusvakauden turvaamiseksi. Ehdotetut muutokset heikentäisivät pääomavaatimuksia ja lisäisivät arvopaperistamiskäytäntöjen läpinäkymättömyyttä ja monimutkaisuutta ja siten lisäisivät rahoitusvakauteen kohdistuvia riskejä. Ehdotuksessa ei myöskään vahvisteta tehokkaita mekanismeja sen varmistamiseksi, että arvopaperistamiskehyksen muutokset tuottaisivat aineellisia hyötyjä tuottavalle taloudelle.

Tarkistus 56
Aurore Lalucq

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi
2 kohta

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi	*Tarkistus*
2. pyytää komissiota ***antamaan asian uudelleen Euroopan parlamentin käsiteltäväksi, jos se korvaa*** ehdotuksensa***, muuttaa sitä huomattavasti tai aikoo muuttaa sitä huomattavasti***;	2. pyytää komissiota ***peruuttamaan*** ehdotuksensa;

Or. en

Tarkistus 57
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi
2 kohta

Luonnos lainsäädäntöpäätöslauselmaksi	*Tarkistus*
2. pyytää komissiota ***antamaan asian uudelleen Euroopan parlamentin käsiteltäväksi, jos se korvaa*** ehdotuksensa***, muuttaa sitä huomattavasti tai aikoo muuttaa sitä huomattavasti***;	2. pyytää komissiota ***peruuttamaan*** ehdotuksensa;

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 1 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(1) Arvopaperistaminen voi lisätä sijoittamista, kun pankit saavat mahdollisuuden siirtää riskejä niille, jotka pystyvät ne kantamaan, ja vapauttaa näin pääomaansa antolainaukseen kotitalouksille ja yrityksille, pk-yritykset mukaan lukien. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402[1], joka kattaa sekä yksinkertaiset, läpinäkyvät ja standardoidut arvopaperistamiset (YLS) että muut arvopaperistamiset, on lisännyt markkinoiden läpinäkyvyyttä, turvallisuutta ja standardointia. Samalla asetuksen yksinkertaistaminen entisestään voisi auttaa hyödyntämään kaikki edut, joita arvopaperistaminen voi tarjota.	(1) Arvopaperistaminen voi lisätä sijoittamista, kun pankit saavat mahdollisuuden siirtää riskejä niille, jotka pystyvät ne kantamaan, ja vapauttaa näin pääomaansa antolainaukseen kotitalouksille ja yrityksille, pk-yritykset mukaan lukien. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402[1], joka kattaa sekä yksinkertaiset, läpinäkyvät ja standardoidut arvopaperistamiset (YLS) että muut arvopaperistamiset, on lisännyt markkinoiden läpinäkyvyyttä, turvallisuutta ja standardointia. Samalla asetuksen yksinkertaistaminen entisestään voisi auttaa hyödyntämään kaikki edut, joita arvopaperistaminen voi tarjota***, sekä säilyttämään vahvat rahoitusvakauden takeet***.
[1] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402, annettu 12 päivänä joulukuuta 2017, yleisestä	[1] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402, annettu 12 päivänä joulukuuta 2017, yleisestä

arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle sekä direktiivien 2009/65/EY, 2009/138/EY ja 2011/61/EU ja asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 347, 28.12.2017, s. 35, ELI: ***http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj***).	arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle sekä direktiivien 2009/65/EY, 2009/138/EY ja 2011/61/EU ja asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 347, 28.12.2017, s. 35, ELI: ***http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj***).

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 2 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(2 a) Tähän asetukseen liittyvä vaikutustenarviointi osoittaa, että EU:n arvopaperistamistoiminta on keskittynyt voimakkaasti muutamiin jäsenvaltioihin ja monilla lainkäyttöalueilla liikkeeseenlaskua on vain vähän tai sitä ei ole lainkaan, mikä kuvastaa sisämarkkinoiden epätasaista kehitystä. Vuoden 2024 ensimmäisellä puoliskolla liikkeeseenlaskijat käyttivät arvopaperistamista rahoituslähteenä alle puolessa EU:n jäsenvaltioista. Tämä on seurausta useista tekijöistä, kuten kansallisen sääntelykehyksen puuttumisesta. Lisäksi liikkeeseenlaskujen merkittävä keskittyminen harvoihin jäsenvaltioihin johtuu myös pysyvistä rakenteellisista ja sääntelyyn liittyvistä esteistä, siitä, että nykyistä EU:n kehystä pidetään usein tarpeettoman monimutkaisena ja kalliina erityisesti pienten laitosten kannalta, ja markkinatoimijoiden vähäisistä tiedoista ja markkinoiden kehittymättömyydestä

useissa, erityisesti pienimmissä maissa.

Or. en

Perustelu

Säästö- ja investointiunioni voi hyödyttää Euroopan taloutta myös siten, että sen avulla arvopaperistamistoimintaa voidaan levittää useimpiin EU:n jäsenvaltioihin.

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 2 b kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(2 b) Pääomamarkkinaunionin kontekstissa perinteiset arvopaperistamiset, joille on ominaista varojen ja luottoriskin todellinen siirto alullepanijan taseen ulkopuolella, ovat rakenteellinen väline, jolla voidaan tehostaa rahoituksen välittämistä ja tukea reaalitalouden rahoitusta unionissa. Kun tällaiset liiketoimet on strukturoitu asianmukaisesti ja niillä on vankka sääntelykehys, niillä voidaan edistää rahoituslähteiden monipuolistamista, tehokasta riskinhallintaa ja rahoitusjärjestelmän häiriönsietokykyä. Siksi unionin sääntelykehyksessä on syytä ottaa huomioon perinteisten arvopaperistamisten erityispiirteet ja taloudelliset hyödyt ja välttää liian rajoittavat lähestymistavat, jotka voisivat perusteettomasti vähentää niiden käyttöä. Samalla on reaalitalouden kannalta ratkaisevan tärkeää, että perinteisillä arvopaperistamisilla ja niiden kilpailukyvyn lisäämisellä voidaan hyödyttää Euroopan teollisuusmarkkinoiden tärkeimpiä ja strategisia aloja erityisten taloudellisten ja poliittisten vipuvaikutusten avulla asianmukaisilla tasoilla sekä kansallisesti

että EU:ssa.

Or. en

Perustelu

Perinteisiä arvopaperistamisia voidaan käyttää erityisenä ja tarkoituksenmukaisena välineenä pitkälle erikoistuneiden rahoitusoperaatioiden taloudellisten hyötyjen siirtämiseen reaalitalouteen. Ne voidaan myös oikeassa kontekstissa ja sääntelykehyksessä katsoa taloudelliseksi välineeksi, jossa rahoitusvakaus ja riittävä talouskasvua edistävä rahoitus ovat erittäin hyvässä tasapainossa.

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 2 c kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(2 c) Pitkällä aikavälillä toteutetusta markkina-analyysistä saatu näyttö osoittaa, että arvopaperistamisvälineiden tuloksellisuus on pitkän ajan kuluessa vertailukelpoista tai kestävämpää verrattuna eri luottokelpoisuusluokkien valtion joukkovelkakirjalainoihin ja yrityslainoihin. Kun arvopaperistamiset on strukturoitu asianmukaisesti, niistä ilmoitetaan läpinäkyvästi ja niihin sovelletaan tehokasta riskinhallintaa, ne ovat osoittautuneet toimiviksi luottostressin kattamisen kannalta ilman, että ne aiheuttaisivat järjestelmään epävakautta. Tämä historiakehitys tukee näkemystä, että hyvin suunniteltu arvopaperistamiskehys voi edistää rahoitusvakautta ja samalla parantaa unionin pääomamarkkinoiden tehokkuutta ja syvyyttä niiden heikentämisen sijaan. Se osoittaa myös, että Euroopan parlamentin yleisessä lähestymistavassa olisi edistettävä talouskasvua painottamatta liikaa rahoitusvakauteen kohdistuvaa riskiä, ottaen huomioon, miten eri tavoin

finanssikriisi vaikutti Yhdysvaltoihin ja maailmanlaajuiseen rahoitusjärjestelmään EU:hun verrattuna.

Or. en

Perustelu

Arvopaperistamistoiminnan riski katsotaan usein perusteettoman suureksi.

Tarkistus 62
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 3 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(3) Läpinäkyvyyden lisäämiseksi ja liikkeeseenlaskijoiden kustannusten vähentämiseen tähtäävän yhdenmukaisen sääntelykohtelun varmistamiseksi olisi otettava käyttöön julkisen ja yksityisen arvopaperistamisen määritelmät. Julkisten arvopaperistamisten soveltamisalan olisi katettava liiketoimet, joiden arvopaperistetut lainat otetaan kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla, monenkeskiset kaupankäyntijärjestelmät, organisoidut kaupankäyntijärjestelmät ja muut unionissa sijaitsevat kauppapaikat, sekä liiketoimet, joita markkinoidaan sijoittajille muuttumattomin ehdoin, jos pakettia tarjotaan ”ota tai jätä” -periaatteella eikä sijoittajilla ole suoraa yhteyttä alullepanijoihin tai järjestäjään eivätkä ne sen vuoksi voi suoraan saada tarvittavia tietoja asianmukaisen huolellisuuden varmistamiseksi ilman, että alullepanija tai järjestäjä luovuttaa markkinoille kaupallisesti arkaluonteisia tietoja. Kun tämäntyyppiset liiketoimet määritellään julkisiksi liiketoimiksi, koska ne ovat monenlaisten sijoittajien saatavilla, varmistetaan, että tällaisiin	***Poistetaan.***

liiketoimiin sovelletaan asianmukaisia läpinäkyvyysvaatimuksia ja sääntelyn valvontaa sekä edistetään markkinoiden valvontaa ja toimintaa.

Or. en

Perustelu

Julkisen arvopaperistamisen laajennettu määritelmä merkitsee sitä, että käytännössä kaikkiin arvopaperistamisiin sovelletaan raskaampia ja monimutkaisempia raportointivaatimuksia. Tämä paitsi lisää sijoittajille aiheutuvia kustannuksia myös vähentää yksityistä arvopaperistamista. Se on erityisen ongelmallista sijoittajille, jotka etsivät hyvin erityisiä vastuita tai omaisuusluokkia.

Tarkistus 63
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 3 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(3 a) Arvopaperistamiskehyksen tehokkaan toiminnan varmistamiseksi ja oikeusvarmuuden parantamiseksi on aiheellista selkeyttää 'järjestäjän' määritelmää. Erityisesti vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja unionin oikeuden nojalla toimiluvan saaneiden rahastoyhtiöiden toimiminen järjestäjinä vähentäisi monimutkaisia strukturointijärjestelyjen tarvetta, helpottaisi arvopaperistamisliiketoimien asianmukaista toteuttamista ja laajentaisi markkinoita. Tällä selkeytyksellä olisi tuettava arvopaperistamismarkkinoiden kehittämistä, laajennettava reaalitalouden rahoituskanavia ja säilytettävä sijoittajansuojan korkea taso ilman, että heikennetään vakavaraisuustavoitteita.

Or. en

Tarkistus 64

Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 4 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(4 a) Kolmansien maiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopaperistamisiin sovellettavat asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset velvoittavat tällä hetkellä tällaisia liikkeeseenlaskijoita noudattamaan unionin julkistamisvaatimuksia, erityisesti asetuksen (EU) 2017/2402 nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistettujen vakiomuotoisten julkistamislomakkeiden käyttöä. Tämä velvoite aiheuttaa tarpeettomia esteitä investoinneille, koska se edellyttää kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoita julkaisemaan tiedot toistamiseen unionin järjestelmän mukaisesti, vaikka ne olisivat jo toimittaneet vastaavat tai olennaisilta osiltaan vastaavat tiedot kotimaisessa kehyksessään. Jotta vältettäisiin rajoittamasta EU:n sijoittajien sijoitusmahdollisuuksia ja tuettaisiin vahvan sijoittajapohjan kehittämistä arvopaperistamisille unionissa, vaatimuksia olisi muokattava siten, että osana asianmukaista huolellisuutta EU:n sijoittajat varmistavat kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoiden toimittavan tiedot, jotka vastaavat olennaisilta osiltaan asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisesti vahvistettuja avoimuusnormeja, ilman että näitä velvoitetaan käyttämään unionin virallisia julkistamislomakkeita.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 4 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(4 a) Kolmansien maiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopaperistamisiin sovellettavat asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset velvoittavat tällä hetkellä tällaisia liikkeeseenlaskijoita noudattamaan unionin julkistamisvaatimuksia, erityisesti asetuksen (EU) 2017/2402 nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistettujen vakiomuotoisten julkistamislomakkeiden käyttöä. Tämä velvoite aiheuttaa tarpeettomia esteitä investoinneille, koska se edellyttää kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoita julkaisemaan tiedot toistamiseen unionin järjestelmän mukaisesti, vaikka ne olisivat jo toimittaneet vastaavat tai olennaisilta osiltaan vastaavat tiedot kotimaisessa kehyksessään. Jotta vältettäisiin rajoittamasta EU:n sijoittajien sijoitusmahdollisuuksia ja tuettaisiin vahvan sijoittajapohjan kehittämistä arvopaperistamisille unionissa, vaatimuksia olisi muokattava siten, että osana asianmukaista huolellisuutta EU:n sijoittajat varmistavat kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoiden toimittavan tiedot, jotka vastaavat olennaisilta osiltaan asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisesti vahvistettuja avoimuusnormeja, ilman että näitä velvoitetaan käyttämään unionin virallisia julkistamislomakkeita.

Or. en

Tarkistus 66
Christophe Gomart

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 4 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(4 a) Kolmansien maiden yhteisöjen

liikkeeseen laskemiin arvopaperistamisiin sovellettavat asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset velvoittavat tällä hetkellä tällaisia liikkeeseenlaskijoita noudattamaan unionin julkistamisvaatimuksia, erityisesti asetuksen (EU) 2017/2402 nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistettujen vakiomuotoisten julkistamislomakkeiden käyttöä. Tämä velvoite aiheuttaa tarpeettomia esteitä investoinneille, koska se edellyttää kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoita julkaisemaan tiedot toistamiseen unionin järjestelmän mukaisesti, vaikka ne olisivat jo toimittaneet vastaavat tai olennaisilta osiltaan vastaavat tiedot kotimaisessa kehyksessään. Jotta vältettäisiin rajoittamasta EU:n sijoittajien sijoitusmahdollisuuksia ja tuettaisiin vahvan sijoittajapohjan kehittämistä arvopaperistamisille unionissa, vaatimuksia olisi muokattava siten, että osana asianmukaista huolellisuutta EU:n sijoittajat varmistavat kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoiden toimittavan tiedot, jotka vastaavat olennaisilta osiltaan asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisesti vahvistettuja avoimuusnormeja, ilman että näitä velvoitetaan käyttämään unionin virallisia julkistamislomakkeita.

Or. en

Tarkistus 67
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 5 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(5) Alullepanijat, alkuperäiset luotonantajat, järjestäjät tai arvopaperistamista varten perustetut erillisyhtiöt (myyjäosapuolet), jotka ovat sijoittautuneet unioniin, ovat jo valvonnan	(5) Alullepanijat, alkuperäiset luotonantajat, järjestäjät tai arvopaperistamista varten perustetut erillisyhtiöt (myyjäosapuolet), jotka ovat sijoittautuneet unioniin, ovat jo valvonnan

alaisia unionissa, ja niille voidaan määrätä seuraamuksia, jos ne rikkovat asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisia velvoitteitaan. Sen vuoksi on asianmukaista, että sijoittajia ei enää velvoiteta tarkistamaan, noudattavatko ***unionissa olevat*** myyjäosapuolet***, jotka vastaavat liiketoimen myyntipuolesta,*** asetuksessa (EU) 2017/2402 asetettuja ***asianmukaista huolellisuutta koskevia*** vaatimuksia. Sijoittajien olisi kuitenkin edelleen tarkastettava, ***ovatko ne täyttäneet velvoitteensa, joista kolmansien maiden myyjäosapuolet ovat vastuussa*** asetuksen (EU) 2017/2402 ***nojalla***.	alaisia unionissa, ja niille voidaan määrätä seuraamuksia, jos ne rikkovat asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisia velvoitteitaan. Sen vuoksi on asianmukaista, että sijoittajia ei enää velvoiteta tarkistamaan, noudattavatko ***unioniin sijoittautuneet*** myyjäosapuolet ***tiettyjä*** asetuksessa (EU) 2017/2402 asetettuja vaatimuksia. Sijoittajien olisi kuitenkin edelleen tarkistettava, ***täyttävätkö liiketoimet, joihin liittyy kolmansiin maihin sijoittautuneita myyjäosapuolia,*** asetuksen (EU) 2017/2402 ***vaatimukset***.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 5 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(5) Alullepanijat, alkuperäiset luotonantajat, järjestäjät tai arvopaperistamista varten perustetut erillisyhtiöt (myyjäosapuolet), jotka ovat sijoittautuneet unioniin, ovat jo valvonnan alaisia unionissa, ja niille voidaan määrätä seuraamuksia, jos ne rikkovat asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisia velvoitteitaan. Sen vuoksi on asianmukaista, että sijoittajia ei enää velvoiteta tarkistamaan, noudattavatko unionissa olevat myyjäosapuolet, jotka vastaavat liiketoimen myyntipuolesta, asetuksessa (EU) 2017/2402 asetettuja asianmukaista huolellisuutta koskevia vaatimuksia. Sijoittajien olisi kuitenkin edelleen tarkastettava, ***ovatko ne täyttäneet velvoitteensa***, joista kolmansien maiden myyjäosapuolet ovat vastuussa asetuksen (EU) 2017/2402 nojalla.	(5) Alullepanijat, alkuperäiset luotonantajat, järjestäjät tai arvopaperistamista varten perustetut erillisyhtiöt (myyjäosapuolet), jotka ovat sijoittautuneet unioniin, ovat jo valvonnan alaisia unionissa, ja niille voidaan määrätä seuraamuksia, jos ne rikkovat asetuksen (EU) 2017/2402 mukaisia velvoitteitaan. Sen vuoksi on asianmukaista, että sijoittajia ei enää velvoiteta tarkistamaan, noudattavatko unionissa olevat myyjäosapuolet, jotka vastaavat liiketoimen myyntipuolesta, asetuksessa (EU) 2017/2402 asetettuja asianmukaista huolellisuutta koskevia vaatimuksia. Sijoittajien olisi kuitenkin edelleen tarkastettava, ***onko liiketoimissa, joihin liittyy kolmansiin maihin sijoittuneita myyjäosapuolia, täytetty ne velvoitteet***, joista kolmansien maiden myyjäosapuolet ovat vastuussa asetuksen (EU) 2017/2402

nojalla.

Or. en

Tarkistus 69
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 7 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(7) ***Koska*** YLS-vaatimusten noudattamiseen sovelletaan jo ***erillistä viranomaisvalvontaa ja ilmoitusvelvollisuutta, sijoittajien velvollisuus todentaa näiden vaatimusten*** noudattaminen ***on tarpeeton***. ***Lisäksi*** YLS-kriteerien ***noudattamisen todentaminen ei ole merkityksellistä kaikentyyppisten sijoittajien kannalta***. ***Sen vuoksi vastaava vaatimus olisi poistettava.***	(7) ***Jos*** YLS-vaatimusten noudattamiseen sovelletaan jo ***tarkastavan kolmannen osapuolen valvontaa, on tarpeetonta velvoittaa sijoittajat todentamaan YLS-vaatimusten*** noudattaminen ***uudelleen***. ***Siksi vaatimus, että sijoittajien on todennettava YLS-kriteerien noudattaminen, olisi poistettava, jos arvopaperistaminen on saanut 28 artiklan nojalla toimiluvan saaneelta ja valvotulta kolmannelta osapuolelta myönteisen arvion YLS-vaatimusten noudattamisesta. Myönteisestä*** YLS-kriteerien ***noudattamista koskevasta arviosta ei kuitenkaan tulisi seurata sijoittajille vapautusta vastuusta arvioida kunkin sijoittamistoimien kohteena olevan arvopaperistamisposition riskejä ja piirteitä***.

Or. en

Tarkistus 70
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 8 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(8 a) Julkisten takauksien perusteena

olisi oltava niiden mahdollisuudet parantaa lainanottajien tuloksia, etenkin asuntosektorilla, jolla ne erityisesti vähentävät asuntolainojen rahoituskustannuksia ja tukevat investointien lisäämistä asuinrakennusten uudisrakentamiseen ja olemassa olevan asuntokannan kunnostamiseen kestävyystavoitteiden mukaisesti. Nämä tavoitteet voidaan asianmukaisin edellytyksin täyttää alullepanohetkellä kohde-etuutena oleviin kiinnelainoihin sovellettavilla takauksilla. Sen sijaan yksinomaan arvopaperistamisliiketoimien tasolla myönnetyt takaukset tukevat ensisijaisesti sijoittajia suojaamalla heitä tappioilta, mutta ne eivät takaa vastaavaa hyötyä lainanottajille tai asuntojen kohtuuhintaisuudelle. Tällaisia takauksia on siksi vaikea sovittaa yhteen sellaisten yleistä etua koskevien tavoitteiden kanssa, joilla tuetaan valtion asuntomarkkinoihin kohdistamia toimia, ja niitä olisi vältettävä.

Or. en

Tarkistus 71
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 9 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(9) ***Kansainvälisillä kehityspankeilla voi olla merkittävä rooli sijoittajien arvopaperistamismarkkinoille pääsyn helpottamisessa, likviditeetin lisäämisessä ja eurooppalaisen säästö- ja investointiunionin tavoitteiden tukemisessa.*** Jos ***Euroopan parlamentin ja neuvoston*** asetuksen (EU) N:o 575/2013[2] 117 artiklan 2 kohdassa lueteltu kansainvälinen kehityspankki takaa arvopaperistamisposition kokonaan,	(9) Jos asetuksen (EU) N:o 575/2013[2] 117 artiklan 2 kohdassa lueteltu kansainvälinen kehityspankki takaa arvopaperistamisposition kokonaan, ehdoitta ja peruuttamattomasti, ***muiden institutionaalisten sijoittajien kuin*** takauksen ***antavan yhteisön vapauttaminen tämän*** asetuksen mukaisista asianmukaista huolellisuutta koskevista vaatimuksista ***tosiasiassa siirtäisi riskinarvioinnin ja tappioiden***

ehdoitta ja peruuttamattomasti, ***arvopaperistamispositiosta aiheutuva luottoriski siirretään tosiasiallisesti kohteena olevien omaisuuserien poolista takaajalle, minkä seurauksena tällaisen vastuun riskipaino on 0 prosenttia. Lisäksi tällaiset arvopaperistamispositiot luokitellaan tason 1 varoiksi komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/61[3] 10 artiklan 1 kohdan g alakohdan mukaisesti. Tällaisissa tapauksissa on aiheellista vapauttaa institutionaaliset sijoittajat, lukuun ottamatta*** takauksen ***antavaa yhteisöä, niiden*** asetuksen ***(EU) 2017/2402*** mukaisista asianmukaista huolellisuutta koskevista vaatimuksista ***kokonaisuudessaan***.	***kattamisen julkiselle sektorille. Tällainen lähestymistapa heikentäisi markkinakuria, vääristäisi kannustimia varovaisiin sijoituspäätöksiin ja olisi vastoin periaatetta, jonka mukaan yksityisten markkinatoimijoiden olisi ensisijaisesti kannettava arvopaperistamisen riskit ja arvioitava niitä.***
[2] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/201 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).	[2] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/201 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).
[3] Komission delegoitu asetus (EU) 2015/61, annettu 10 päivänä lokakuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä luottolaitosten maksuvalmiusvaatimuksen osalta (EUVL L 11, 17.1.2015, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/61/oj).	

Or. en

Tarkistus 72
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 10 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*

(10) ***Liiketoimilla, joissa suuririskisin etuoikeusluokka on joko unionin, kansallisten kehityspankkien tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017[4] 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen laitosten hallussa tai takaama, on ominaisuuksia, jotka vähentävät tarvetta suorittaa täysimääräinen asianmukaista huolellisuutta koskeva tarkastus ja täyttää*** riskin pidättämistä ***koskeva vaatimus****. **Näistä liiketoimista vastaa takaaja, joka suorittaa asianmukaisen huolellisuuden prosessit ennen tällaisen vakuuden antamista. Tällä arvioinnilla poistetaan institutionaalisten sijoittajien tarve suorittaa asetuksen (EU) 2017/2402 mukainen täydellinen asianmukaista huolellisuutta koskeva arviointi. Lisäksi takauksen olennainen piirre on se, että takaajan on kannettava riski. Sen vuoksi on aiheellista poistaa riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näiden muutosten odotetaan vaikuttavan yksityisiin sijoituksiin, joita tehdään riskittömiin rakenteisiin julkisella takauksella.***	(10) ***Yksi maailmanlaajuisen finanssikriisin paljastamista keskeisistä haavoittuvuuksista oli alullepanijoiden ja sijoittajien intressien heikko yhteensopivuus, joka toteutui luo ja hajauta -mallin laajana käyttönä ja heikensi alullepano- ja hallinnointistandardeja. Reaktiona tähän unionissa otettiin käyttöön kansainvälisten standardien mukainen kehys, jolla säilytetään alullepanijoiden olennainen taloudellisen osuus arvopaperistetuista vastuista ja ylläpidetään kannustimia varovaiseen luotonantoon ja jatkuvaan hallinnointiin. Sellaisten arvopaperistamisten, joiden arvopaperistetut vastuut ovat kokonaan tai osittain julkisten yhteisöjen takaamia,*** riskin pidättämistä ***koskevista vaatimuksista luopuminen tai niiden lieventäminen heikentäisivät näitä kannustimia ja heikentäisi markkinakuria****. **Tällaista lähestymistapaa olisi vältettävä, koska se siirtää tappioita tehokkaasti julkiselle sektorille, heikentää yksityisen riskinkannon periaatetta ja saattaa aiheuttaa uudelleen julkiseen tukeen kohdistuvia odotuksia, jotka ovat ristiriidassa tämän asetuksen tavoitteiden kanssa.***

[4] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/1017, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2015, Euroopan strategisten investointien rahastosta, Euroopan investointineuvontakeskuksesta ja Euroopan investointihankeportaalista sekä asetusten (EU) N:o 1291/2013 ja (EU) N:o 1316/2013 muuttamisesta – Euroopan strategisten investointien rahasto (EUVL L 169, 1.7.2015, s. 1).

Or. en

Tarkistus 73
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 10 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(10) Liiketoimilla, joissa suuririskisin etuoikeusluokka on joko ***unionin***, kansallisten kehityspankkien tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017[4] 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen laitosten hallussa tai takaama, on ominaisuuksia, jotka vähentävät tarvetta ***suorittaa täysimääräinen asianmukaista huolellisuutta koskeva tarkastus ja*** täyttää riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näistä liiketoimista vastaa takaaja, joka suorittaa asianmukaisen huolellisuuden prosessit ennen tällaisen vakuuden antamista. ***Tällä arvioinnilla poistetaan institutionaalisten sijoittajien tarve suorittaa asetuksen (EU) 2017/2402 mukainen täydellinen asianmukaista huolellisuutta koskeva arviointi.*** Lisäksi takauksen olennainen piirre on se, että takaajan on kannettava riski. Sen vuoksi on aiheellista poistaa riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näiden muutosten odotetaan vaikuttavan yksityisiin sijoituksiin, joita tehdään riskittömiin rakenteisiin julkisella takauksella.	(10) Liiketoimilla, joissa suuririskisin etuoikeusluokka on joko ***keskushallintojen tai keskuspankkien, aluehallitusten, paikallisviranomaisten ja julkisyhteisöjen***, kansallisten kehityspankkien tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017[4] 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen laitosten ***tai kansainvälisten kehityspankkien tai unionin*** hallussa tai takaama, on ominaisuuksia, jotka vähentävät tarvetta täyttää riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näistä liiketoimista vastaa takaaja, joka suorittaa asianmukaisen huolellisuuden prosessit ennen tällaisen vakuuden antamista. Lisäksi takauksen olennainen piirre on se, että takaajan***, joka ottaa yleistä etua koskevien tavoitteiden puolesta alemman riskin,*** on kannettava riski ***suunnittelemalla ohjelmia, joilla määritellään omaisuuserien kelpoisuus ja varmistetaan jatkuva valvonta liiketoimen elinkaaren aikana***. Sen vuoksi on aiheellista poistaa riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näiden muutosten odotetaan vaikuttavan yksityisiin sijoituksiin, joita tehdään riskittömiin rakenteisiin julkisella takauksella.
[4] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/1017, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2015, Euroopan strategisten investointien rahastosta, Euroopan investointineuvontakeskuksesta ja Euroopan investointihankeportaalista sekä asetusten (EU) N:o 1291/2013 ja (EU) N:o 1316/2013 muuttamisesta – Euroopan strategisten investointien rahasto (EUVL L 169, 1.7.2015, s. 1).	[4] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/1017, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2015, Euroopan strategisten investointien rahastosta, Euroopan investointineuvontakeskuksesta ja Euroopan investointihankeportaalista sekä asetusten (EU) N:o 1291/2013 ja (EU) N:o 1316/2013 muuttamisesta – Euroopan strategisten investointien rahasto (EUVL L 169, 1.7.2015, s. 1).

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 10 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(10) Liiketoimilla, joissa suuririskisin etuoikeusluokka on joko unionin, kansallisten kehityspankkien tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017[4] 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen laitosten hallussa tai takaama, on ominaisuuksia, jotka vähentävät tarvetta suorittaa täysimääräinen asianmukaista huolellisuutta koskeva tarkastus ja täyttää riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näistä liiketoimista vastaa takaaja, joka suorittaa asianmukaisen huolellisuuden prosessit ennen tällaisen vakuuden antamista. Tällä arvioinnilla poistetaan institutionaalisten sijoittajien tarve suorittaa asetuksen (EU) 2017/2402 mukainen täydellinen asianmukaista huolellisuutta koskeva arviointi. Lisäksi takauksen olennainen piirre on se, että takaajan on kannettava riski. ***Sen vuoksi on aiheellista poistaa riskin pidättämistä koskeva vaatimus.*** Näiden muutosten odotetaan vaikuttavan yksityisiin sijoituksiin, joita tehdään riskittömiin rakenteisiin julkisella takauksella.	(10) Liiketoimilla, joissa suuririskisin etuoikeusluokka on joko unionin, kansallisten kehityspankkien tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017[4] 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen laitosten hallussa tai takaama, on ominaisuuksia, jotka vähentävät tarvetta suorittaa täysimääräinen asianmukaista huolellisuutta koskeva tarkastus ja täyttää riskin pidättämistä koskeva vaatimus. Näistä liiketoimista vastaa takaaja, joka suorittaa asianmukaisen huolellisuuden prosessit ennen tällaisen vakuuden antamista. Tällä arvioinnilla poistetaan institutionaalisten sijoittajien tarve suorittaa asetuksen (EU) 2017/2402 mukainen täydellinen asianmukaista huolellisuutta koskeva arviointi. Lisäksi takauksen olennainen piirre on se, että takaajan on kannettava riski. Näiden muutosten odotetaan vaikuttavan yksityisiin sijoituksiin, joita tehdään riskittömiin rakenteisiin julkisella takauksella.
[4] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/1017, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2015, Euroopan strategisten investointien rahastosta, Euroopan investointineuvontakeskuksesta ja Euroopan investointihankeportaalista sekä asetusten (EU) N:o 1291/2013 ja (EU) N:o 1316/2013 muuttamisesta – Euroopan strategisten investointien rahasto (EUVL L 169, 1.7.2015, s. 1).	[4] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2015/1017, annettu 25 päivänä kesäkuuta 2015, Euroopan strategisten investointien rahastosta, Euroopan investointineuvontakeskuksesta ja Euroopan investointihankeportaalista sekä asetusten (EU) N:o 1291/2013 ja (EU) N:o 1316/2013 muuttamisesta – Euroopan strategisten investointien rahasto (EUVL L 169, 1.7.2015, s. 1).

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 11 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(11) Institutionaalisen sijoittajan, joka siirtää toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, olisi voitava antaa valtuutetun tehtäväksi huolehtia asetuksessa (EU) 2017/2402 säädetyistä asianmukaista huolellisuutta koskevista velvoitteista. ***Tällaisen valtuutuksen nojalla ei kuitenkaan tulisi siirtää oikeudellista vastuuta.*** Valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan olisi ***viime kädessä oltava vastuussa*** asianmukaista huolellisuutta ***koskevien vaatimusten noudattamisen varmistamisesta***. Kyseisellä eritelmällä on tarkoitus huomioida vakiintunut sääntelykäytäntö ja varmistaa, että velvoitteet täytetään tehokkaasti samalla, kun selkeä vastuunjako säilyy.	(11) Institutionaalisen sijoittajan, joka siirtää toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, olisi voitava antaa valtuutetun tehtäväksi huolehtia asetuksessa (EU) 2017/2402 säädetyistä asianmukaista huolellisuutta koskevista velvoitteista. ***Näissä tapauksissa*** valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan olisi ***arvioitava ja seurattava, miten tehokkaasti se kykenee hoitamaan sille siirrettyjä*** asianmukaista huolellisuutta ***koskevia tehtäviä***. Kyseisellä eritelmällä on tarkoitus huomioida vakiintunut sääntelykäytäntö ja varmistaa, että velvoitteet täytetään tehokkaasti samalla, kun selkeä vastuunjako säilyy.

Or. en

Tarkistus 76
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 13 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä	(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä

aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä. Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä vähintään ***35*** prosenttia. Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta.

aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä. ***Yksityiset arvopaperistamiset olisi vapautettava määrättyjen mallien käytöstä. Julkisten arvopaperistamisten*** raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä vähintään ***50*** prosenttia. Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta.

---

[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Perustelu

Käytännössä yksityisiin arvopaperistamisiin sijoittavat sijoittajat käyttävät vastuita koskevia räätälöityjä tietoja eivätkä ESMAn määräämiä vakiomalleja.

Tarkistus 77
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 13 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä. Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä vähintään 35 prosenttia. Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta.	(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä. ***Yksityiset arvopaperistamiset olisi vapautettava määrättyjen mallien käytöstä. Julkisten arvopaperistamisten raportointimallit.*** Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä vähintään 35 prosenttia. Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta.
[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI:	[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI:

http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	*http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj*).

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 13 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä. Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä ***vähintään 35 prosenttia***. Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta.	(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta ***tehokkaasta valvonnasta ja*** markkinoiden avoimuuden lisäämisestä. Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä. ***Tätä vaatimusta olisi sovellettava joustavasti sen varmistamiseksi, että olennaiset tiedot voidaan säilyttää, erityisesti siltä osin kuin ne ovat arvopaperistettujen omaisuuserien riskinarvioinnin kannalta merkityksellisiä.*** Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä ***eikä vertailukelpoisuutta*** vaaranneta. ***Keventämispyrkimykset eivät saisi estää uusien tietokenttien lisäämistä uusien poliittisten painopisteiden huomioimiseksi, esimerkiksi ilmastoon ja ympäristöön liittyvien riskien seurannan kannalta merkityksellisten tietojen sekä fyysisiin ja siirtymäriskeihin liittyvien tietojen. Tällä hetkellä tällaisia tietoja on***

niukasti, mikä heikentää institutionaalisten sijoittajien ja toimivaltaisten viranomaisten kykyä arvioida ja hallita niihin liittyviä riskejä.

---

[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

---

[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Tarkistus 79
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 13 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä.	(13) Sekä julkisia että yksityisiä arvopaperistamisia koskevat nykyiset raportointimallit[5] ovat liian kalliita ja raskaita. Yhteisöille raportointivelvoitteiden täyttämisestä aiheutuvaa rasitetta olisi sen vuoksi vähennettävä heikentämättä tavoitetta markkinoiden avoimuuden lisäämisestä.

Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. ***Mallin tarkistuksella olisi pyrittävä vähentämään pakollisia tietokenttiä vähintään 35 prosenttia.*** Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta.	Raportointimalleja olisi kevennettävä niin, että pakollisten tietokenttien määrä vähenee. Tiettyjen pakollisten kenttien muuntaminen vapaaehtoisiksi kentiksi voisi lisätä joustavuutta entisestään, mutta asianmukaista huomiota olisi kiinnitettävä sen varmistamiseen, ettei tietojen laatua tai käytettävyyttä vaaranneta. ***Lisäksi keventäminen ei saisi estää uusien kenttien lisäämistä tarvittaessa uusien poliittisten painopisteiden huomioimiseksi, esimerkiksi ilmastoon ja ympäristöön liittyvien riskien seurannan kannalta merkityksellisten tietojen.***
[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	[5] Komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224, annettu 16 päivänä lokakuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville ja komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2020/1225, annettu 29 päivänä lokakuuta 2019, alullepanijan, järjestäjän ja arvopaperistamista varten perustetun erillisyhtiön arvopaperistamisesta saataville asettamien tietojen muotoa ja vakiomuotoisia taulukkomalleja koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 14 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(14) Raportointikehyksessä olisi otettava	(14) Raportointikehyksessä olisi otettava

huomioon yksityisten arvopaperistamisten erityispiirteet. Yksityisiä arvopaperistamisia varten olisi laadittava erillinen ja yksinkertaistettu raportointimalli. Kun raportointivaatimusten yksityiskohtia täsmennetään, raportoitavien tietojen olisi oltava mahdollisimman yhdenmukaisia muiden vakiintuneiden mallien kanssa. Tämä koskee erityisesti Euroopan keskuspankin neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013[6] 6 artiklan 5 kohdan a alakohdan mukaisesti laatimaa ohjetta arvopaperistamisliiketoimien ilmoittamisesta. Kaikki tulevat muutokset Euroopan keskuspankin ohjeeseen olisi arvioitava, ja raportointimalleja voi olla tarpeen tarkistaa. Yksityiset arvopaperistamiset olisi raportoitava rekistereihin, jotta valvontaviranomaisten näkyvillä olisi perustason tietoja yksityisistä markkinoista. Yksityisistä arvopaperistamisista ei tulisi joutua ilmoittamaan yhtä paljon tietoja kuin julkisista arvopaperistamisista. Valvonta ja markkinoiden seuranta paranisivat, kun yksityisistä arvopaperistamisista raportoitaisiin arvopaperistamisrekistereihin yksinkertaistetun mallin avulla. Kyseisistä liiketoimista saatuja tietoja ei kuitenkaan tulisi julkistaa, jotta yksityisten liiketoimien luottamuksellisuus pystyttäisiin säilyttämään.

[6] Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan

huomioon yksityisten arvopaperistamisten erityispiirteet. Yksityisiä arvopaperistamisia varten olisi laadittava erillinen ja yksinkertaistettu raportointimalli. Kun raportointivaatimusten yksityiskohtia täsmennetään, raportoitavien tietojen olisi oltava mahdollisimman yhdenmukaisia muiden vakiintuneiden mallien kanssa. Tämä koskee erityisesti Euroopan keskuspankin neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013[6] 6 artiklan 5 kohdan a alakohdan mukaisesti laatimaa ohjetta arvopaperistamisliiketoimien ilmoittamisesta. Kaikki tulevat muutokset Euroopan keskuspankin ohjeeseen olisi arvioitava, ja raportointimalleja voi olla tarpeen tarkistaa. Yksityiset arvopaperistamiset olisi raportoitava rekistereihin, jotta valvontaviranomaisten näkyvillä olisi perustason tietoja yksityisistä markkinoista.
Arvopaperitietorekisterien hyödyntäminen yksityisten arvopaperistamisten osalta mahdollistaa kansallisille toimivaltaisille viranomaisille kustannusten vähentämisen ja EU:n arvopaperistamista koskevalla asetuksella perustetun nykyisen raportointi-infrastruktuurin hyödyntämisen. Yksityisistä arvopaperistamisista ei tulisi joutua ilmoittamaan yhtä paljon tietoja kuin julkisista arvopaperistamisista. Valvonta ja markkinoiden seuranta paranisivat, kun yksityisistä arvopaperistamisista raportoitaisiin arvopaperistamisrekistereihin yksinkertaistetun mallin avulla. Kyseisistä liiketoimista saatuja tietoja ei kuitenkaan tulisi julkistaa, jotta yksityisten liiketoimien luottamuksellisuus pystyttäisiin säilyttämään.

[6] Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan

keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	***keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 14 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(14) Raportointikehyksessä olisi otettava huomioon yksityisten arvopaperistamisten erityispiirteet. Yksityisiä arvopaperistamisia varten olisi laadittava erillinen ja yksinkertaistettu raportointimalli. Kun raportointivaatimusten yksityiskohtia täsmennetään, raportoitavien tietojen olisi oltava mahdollisimman yhdenmukaisia muiden vakiintuneiden mallien kanssa. Tämä koskee erityisesti Euroopan keskuspankin neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013[6] 6 artiklan 5 kohdan a alakohdan mukaisesti laatimaa ohjetta arvopaperistamisliiketoimien ilmoittamisesta. Kaikki tulevat muutokset Euroopan keskuspankin ohjeeseen olisi arvioitava, ja raportointimalleja voi olla tarpeen tarkistaa. Yksityiset arvopaperistamiset olisi raportoitava rekistereihin, jotta valvontaviranomaisten näkyvillä olisi perustason tietoja yksityisistä markkinoista. Yksityisistä arvopaperistamisista ei tulisi joutua ilmoittamaan yhtä paljon tietoja kuin julkisista arvopaperistamisista. Valvonta ja markkinoiden seuranta paranisivat, kun yksityisistä arvopaperistamisista raportoitaisiin arvopaperistamisrekistereihin yksinkertaistetun mallin avulla. Kyseisistä liiketoimista saatuja tietoja ei kuitenkaan	(14) Raportointikehyksessä olisi otettava huomioon yksityisten arvopaperistamisten erityispiirteet. Yksityisiä arvopaperistamisia varten olisi laadittava erillinen ja yksinkertaistettu raportointimalli. Kun raportointivaatimusten yksityiskohtia täsmennetään, raportoitavien tietojen olisi oltava mahdollisimman yhdenmukaisia muiden vakiintuneiden mallien kanssa. Tämä koskee erityisesti Euroopan keskuspankin neuvoston asetuksen (EU) N:o 1024/2013[6] 6 artiklan 5 kohdan a alakohdan mukaisesti laatimaa ohjetta arvopaperistamisliiketoimien ilmoittamisesta. Kaikki tulevat muutokset Euroopan keskuspankin ohjeeseen olisi arvioitava, ja raportointimalleja voi olla tarpeen tarkistaa. Yksityiset arvopaperistamiset olisi raportoitava rekistereihin, jotta valvontaviranomaisten näkyvillä olisi perustason tietoja yksityisistä markkinoista. Yksityisistä arvopaperistamisista ei tulisi joutua ilmoittamaan yhtä paljon tietoja kuin julkisista arvopaperistamisista. Valvonta ja markkinoiden seuranta paranisivat, kun yksityisistä arvopaperistamisista raportoitaisiin arvopaperistamisrekistereihin yksinkertaistetun mallin avulla. Kyseisistä liiketoimista saatuja tietoja ei kuitenkaan

tulisi julkistaa, jotta ***yksityisten liiketoimien luottamuksellisuus*** pystyttäisiin ***säilyttämään***.	tulisi julkistaa, jotta ***yksityisiä liiketoimia koskevien tietojen luottamuksellisuuden korkea taso*** pystyttäisiin ***takaamaan***.
[6] Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	[6] Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).
	Or. en

Tarkistus 82
Angelika Winzig

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 15 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(15 a) Oikeusvarmuuden suojaamiseksi ja maksamatta oleviin liiketoimiin liittyvien aiheettomien häiriöiden välttämiseksi tämän asetuksen soveltamispäivänä olemassa olevat arvopaperistamiset olisi vapautettava kokonaan uusista säännöksistä. Laitoksilla olisi kuitenkin oltava tarvittaessa mahdollisuus vapaaehtoisesti soveltaa muutettua vakavaraisuuskohtelua olemassa oleviin liiketoimiin milloin tahansa tämän asetuksen soveltamisen alkamisen jälkeen.
	Or. en

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

Ehdotus asetukseksi

Johdanto-osan 16 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(16) Jotta voidaan tukea pk-yritysten markkinaehtoisen rahoituksen saamista ja helpottaa sellaisten rajat ylittävien arvopaperistamisten kehittämistä, joissa on vastuita useista jäsenvaltioista, omaisuuserien ryhmien homogeenisyyskriteereitä olisi tarkistettava. Vaikka arvopaperistamisessa voikin olla vastuita useista jäsenvaltioista, nykyisen määritelmän mukaista homogeenisyyttä koskevaa vaatimusta pidetään esteenä pk-yritysten arvopaperistamisille. Tämä este voidaan ratkaista niin, että arvopaperistettujen vastuiden kantaa pidetään homogeenisenä, jos vähintään ***70*** prosenttia vastuista koostuu alullepanoajankohtana pk-yrityksiin liittyvistä vastuista. Tässä alhaisemmalla kynnysarvolla otetaan huomioon pk-yritysten erityiset rahoitustarpeet ja ominaisuudet ja varmistetaan, että eri omaisuuseristä muodostuvat kannat, joissa pk-yritysten osuus on hallitseva, voivat hyötyä homogeenisiin kantoihin liittyvästä oikeusvarmuudesta ja toiminnallisesta tehokkuudesta. Kannan loppuosaan olisi voitava sisällyttää muun tyyppisiä vastuita myös eri jäsenvaltioista niin, että se ei vaikuta arvopaperistamisen asemaan YLS-arvopaperistamisena.	(16) Jotta voidaan tukea pk-yritysten markkinaehtoisen rahoituksen saamista ja helpottaa sellaisten rajat ylittävien arvopaperistamisten kehittämistä, joissa on vastuita useista jäsenvaltioista, omaisuuserien ryhmien homogeenisyyskriteereitä olisi tarkistettava. Vaikka arvopaperistamisessa voikin olla vastuita useista jäsenvaltioista, nykyisen määritelmän mukaista homogeenisyyttä koskevaa vaatimusta pidetään esteenä pk-yritysten arvopaperistamisille. Tämä este voidaan ratkaista niin, että arvopaperistettujen vastuiden kantaa pidetään homogeenisenä, jos vähintään ***80*** prosenttia vastuista koostuu alullepanoajankohtana pk-yrityksiin liittyvistä vastuista. Tässä alhaisemmalla kynnysarvolla otetaan huomioon pk-yritysten erityiset rahoitustarpeet ja ominaisuudet ja varmistetaan, että eri omaisuuseristä muodostuvat kannat, joissa pk-yritysten osuus on hallitseva, voivat hyötyä homogeenisiin kantoihin liittyvästä oikeusvarmuudesta ja toiminnallisesta tehokkuudesta. Kannan loppuosaan olisi voitava sisällyttää muun tyyppisiä vastuita ***muun tyyppisistä yrityksistä tai konserneista sekä*** myös eri jäsenvaltioista niin, että se ei vaikuta arvopaperistamisen asemaan YLS-arvopaperistamisena.

Or. en

Tarkistus 84
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 17 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) ***Asetusta (EU) 2017/2402 muutettiin vuonna 2021 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2021/557[10] YLS-kehyksen laajentamiseksi*** synteettisiin arvopaperistamisiin. ***Kuten Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean raportissa todetaan, YLS-määritelmän laajentamisesta on saatu tyydyttäviä tuloksia, koska sen myötä on voitu tehdä uusia liikkeeseenlaskuja ja kannustettu lisäämään toimintaa tällä markkinasegmentillä. YLS-vaatimusten käytännön täytäntöönpanossa on kuitenkin käynyt ilmi, että tiettyjen vaatimusten selkeyttä ja johdonmukaisuutta on vielä parannettava joidenkin teknisten mukautusten avulla.***	(17) ***Yksinkertaista, läpinäkyvää ja standardoitua arvopaperistamista koskevan kehyksen tarkoituksena on tunnistaa arvopaperistamisen rakenteet, jotka ovat rakenteellisesti vahvoja, oikeudellisesti yksinkertaisia ja stressinsietokykyisiä, erityisesti varmistamalla arvopaperistettujen vastuiden selkeä siirto ja suora yhteys omaisuuserien tuoton ja sijoittajien kassavirtojen välillä.*** Synteettisiin arvopaperistamisiin ***ei liity arvopaperistettujen vastuiden siirtoa, niissä hyödynnetään luottosuojajärjestelyjä ja vastapuolen suorituksia ja niihin liittyy monimutkaisuutta lisääviä sopimusperusteisia, oikeudellisia ja toiminnallisia kerroksia. Näin ollen riskien siirtäminen synteettisiin arvopaperistamisiin voi olla ehdollista ja peruutettavissa erityisesti finanssialan stressikausina. Kun otetaan huomioon nämä piirteet ja kansainväliset standardit sekä finanssimarkkinoiden vakauden valvontaryhmän ohjeet yksinkertaisista, läpinäkyvistä ja vertailukelpoisista arvopaperistamisista[9 a], synteettisiä arvopaperistamisia ei pitäisi katsoa YLS-arvopaperistamisiksi eikä niihin tulisi soveltaa YLS-arvopaperistamisten etuuskohtelua.***
[10] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/557, annettu 31 päivänä maaliskuuta 2021, yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle	***[9 a] Baselin pankkivalvontakomitea, kansainvälisen arvopaperimarkkinavalvojien yhteisön hallitus, ”Criteria for identifying simple, transparent and comparable securitisations”, heinäkuu 2015, periaate 5 ”Asset selection and transfer”.***

arvopaperistamiselle annetun asetuksen (EU) 2017/2402 muuttamisesta covid-19-kriisistä elpymisen helpottamiseksi, EUVL L 116, 6.4.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Tarkistus 85
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 17 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Asetusta (EU) 2017/2402 muutettiin vuonna 2021 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2021/557[10] YLS-kehyksen laajentamiseksi synteettisiin arvopaperistamisiin. Kuten Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean raportissa todetaan, YLS-määritelmän laajentamisesta on saatu tyydyttäviä tuloksia, koska sen myötä on voitu tehdä uusia liikkeeseenlaskuja ja kannustettu lisäämään toimintaa tällä markkinasegmentillä. YLS-vaatimusten käytännön täytäntöönpanossa on kuitenkin käynyt ilmi, että tiettyjen vaatimusten selkeyttä ja johdonmukaisuutta on vielä parannettava joidenkin teknisten mukautusten avulla.	(17) Asetusta (EU) 2017/2402 muutettiin vuonna 2021 Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2021/557[10] YLS-kehyksen laajentamiseksi synteettisiin arvopaperistamisiin. ***Sen kautta ei paljasteta yksityistä arvopaperistamista koskevia tietoja kenellekään muulle kuin tässä 17 artiklassa edellytetyille tahoille.*** Kuten Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean raportissa todetaan, YLS-määritelmän laajentamisesta on saatu tyydyttäviä tuloksia, koska sen myötä on voitu tehdä uusia liikkeeseenlaskuja ja kannustettu lisäämään toimintaa tällä markkinasegmentillä. YLS-vaatimusten käytännön täytäntöönpanossa on kuitenkin käynyt ilmi, että tiettyjen vaatimusten selkeyttä ja johdonmukaisuutta on vielä parannettava joidenkin teknisten mukautusten avulla.
[10] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/557, annettu 31 päivänä maaliskuuta 2021, yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle annetun asetuksen (EU) 2017/2402 muuttamisesta covid-19-	[10] Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/557, annettu 31 päivänä maaliskuuta 2021, yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle annetun asetuksen (EU) 2017/2402 muuttamisesta covid-19-

kriisistä elpymisen helpottamiseksi, EUVL L 116, 6.4.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

kriisistä elpymisen helpottamiseksi, EUVL L 116, 6.4.2021, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 22 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(22) Nykyinen kriteeri edellyttää, että luottosuoja on rahoitettava YLS-kehyksessä, joka koskee taseen synteettistä arvopaperistamista YLS-järjestelmän mukaisesti. Se on rajoittanut vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten mahdollisuuksia osallistua taseen YLS-arvopaperistamisen markkinoille. Tämä haittaa YLS-markkinoiden kehitystä ja alullepanijoiden kykyä siirtää luottoriskiä pankkijärjestelmän ulkopuolelle. Sen salliminen, että takauksen luonteinen luottosuoja voidaan hyväksyä YLS-määritelmään, ei kuitenkaan saisi heikentää YLS-määritelmän laatua tai luottosuojasopimuksen luotettavuutta eikä luoda kokemattomille tai hajauttamattomille vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksille kannustimia altistua suurille riskeille. Sen vuoksi on aiheellista ottaa käyttöön suojatoimia sen varmistamiseksi, että osallistuminen rajoitetaan vakuutuksenantajiin, joiden luotettavuus ja monipuolisuus ovat tietyllä tasolla. Sen vuoksi takauksen luonteisen luottosuojan tarjoamiskelpoisuuteen YLS-määritelmän mukaisesti olisi liitettävä vaatimuksia, jotka koskevat hajauttamista, vakavaraisuutta, riskien mittaamista ja luottosuojan tarjoajan vähimmäiskokoa. Riskien mittaamisen osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi	***Poistetaan.***

nimenomaisesti käytettävä hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten luottosuojasopimusten pääomavaatimusten laskemiseen. Vakavaraisuuden osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi noudatettava direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimusta ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimusta, ja sen tulisi olla luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3. Hajauttamisen osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi tosiasiallisesti harjoitettava liiketoimintaa vähintään kahdessa vahinkovakuutusluokassa, mikä vähentäisi liiallista altistumista yhdelle riskityypille. Vähimmäiskoon osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen varojen kokonaismäärän olisi puolestaan oltava yli 20 miljardia euroa.

Or. en

Tarkistus 87
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 22 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(22) Nykyinen kriteeri edellyttää, että luottosuoja on rahoitettava ***YLS-kehyksessä, joka koskee*** taseen ***synteettistä arvopaperistamista YLS-järjestelmän*** mukaisesti. Se on rajoittanut vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten mahdollisuuksia osallistua taseen YLS-arvopaperistamisen markkinoille. Tämä haittaa YLS-markkinoiden kehitystä ja alullepanijoiden kykyä siirtää luottoriskiä pankkijärjestelmän ulkopuolelle. Sen salliminen, että takauksen luonteinen luottosuoja voidaan hyväksyä YLS-määritelmään, ei kuitenkaan saisi heikentää	(22) Nykyinen kriteeri edellyttää, että luottosuoja on rahoitettava taseen ***synteettisestä arvopaperistamisesta YLS-kehyksen*** mukaisesti. Se on rajoittanut vakuutus- tai jälleenvakuutusyritysten mahdollisuuksia osallistua taseen YLS-arvopaperistamisen markkinoille. Tämä haittaa YLS-markkinoiden kehitystä ja alullepanijoiden kykyä siirtää luottoriskiä pankkijärjestelmän ulkopuolelle. Sen salliminen, että takauksen luonteinen luottosuoja voidaan hyväksyä YLS-määritelmään, ei kuitenkaan saisi heikentää YLS-määritelmän laatua tai

YLS-määritelmän laatua tai luottosuojasopimuksen luotettavuutta eikä luoda kokemattomille tai hajauttamattomille vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksille kannustimia altistua suurille riskeille. Sen vuoksi on aiheellista ottaa käyttöön suojatoimia sen varmistamiseksi, että osallistuminen rajoitetaan vakuutuksenantajiin, joiden luotettavuus ja monipuolisuus ovat tietyllä tasolla. Sen vuoksi takauksen luonteisen luottosuojan tarjoamiskelpoisuuteen YLS-määritelmän mukaisesti olisi liitettävä vaatimuksia, jotka koskevat hajauttamista, vakavaraisuutta, riskien mittaamista ja luottosuojan tarjoajan vähimmäiskokoa. Riskien mittaamisen osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi nimenomaisesti käytettävä hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten luottosuojasopimusten pääomavaatimusten laskemiseen. Vakavaraisuuden osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi noudatettava direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimusta ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimusta, ja sen tulisi olla luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3. Hajauttamisen osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi ***tosiasiallisesti*** harjoitettava liiketoimintaa ***vähintään kahdessa vahinkovakuutusluokassa***, mikä vähentäisi liiallista altistumista yhdelle riskityypille. Vähimmäiskoon osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen varojen kokonaismäärän olisi puolestaan oltava yli ***20*** miljardia euroa.

luottosuojasopimuksen luotettavuutta eikä luoda kokemattomille tai hajauttamattomille vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksille kannustimia altistua suurille riskeille. Sen vuoksi on aiheellista ottaa käyttöön suojatoimia sen varmistamiseksi, että osallistuminen rajoitetaan vakuutuksenantajiin ***tai jälleenvakuutuksenantajiin***, joiden luotettavuus ja monipuolisuus ovat tietyllä tasolla. Sen vuoksi takauksen luonteisen luottosuojan tarjoamiskelpoisuuteen YLS-määritelmän mukaisesti olisi liitettävä vaatimuksia, jotka koskevat hajauttamista, vakavaraisuutta, riskien mittaamista ja luottosuojan tarjoajan vähimmäiskokoa. Riskien mittaamisen osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi nimenomaisesti käytettävä hyväksyttyä sisäistä mallia***, ennemmin kuin standardikaavaa,*** tällaisten luottosuojasopimusten pääomavaatimusten laskemiseen. Vakavaraisuuden osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi noudatettava direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimusta ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimusta, ja sen tulisi olla luokiteltu vähintään luottoluokkaan ***2, kun luottosuoja ensimmäisen kerran hyväksytään, ja sen tulisi olla kulloinkin vähintään luottoluokassa*** 3. Hajauttamisen osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen olisi harjoitettava ***merkittävää*** liiketoimintaa ***vahinkovakuutusluokissa, jotka eivät liity luottosuojan tarjoamiseen***, mikä vähentäisi liiallista altistumista yhdelle riskityypille. Vähimmäiskoon osalta vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen ***tai tietyissä olosuhteissa sen emoyrityksen*** varojen kokonaismäärän olisi puolestaan oltava yli ***15*** miljardia euroa.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 22 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(22 a) Euroopan komissio otti vuonna 2015 käyttöön ”yhden käyttötarkoituksen” käsitteen yksinomaan EPV:n havaitseman riskin pidättämiseen liittyvän mahdollisen porsaanreiän poistamiseksi. EPV:n olisi tältä osin selkeytettävä ”turvasataman” ehtoja, joiden perusteella katsotaan, ettei yhteisöä ole perustettu tai ettei se toimi yksinomaan vastuiden arvopaperistamiseksi. Jos yhteisö ei täytä EPV:n selvennyksessä asetettuja ehtoja, sen perustamis- ja toimintatarkoitusta olisi arvioitava tapauskohtaisesti todellisen tilanteen ja tarkoituksen perusteella, jotta voidaan osoittaa, että sillä on todellinen sisältö. Lisäksi alullepanijana ja säilyttäjänä toimivien erikoistuneiden eurooppalaisten luotonantajien tai alustojen, jotka esimerkiksi tarjoavat lainoja pk-yrityksille, kulutusluottoja tai asuntolainoja, katsotaan läpäisevän tämän yksinomaisen käyttötarkoituksen testin, jos niistä voidaan selvästi osoittaa, ettei niiden tarkoitus ole arvopaperistaa vastuita vaan se on keino rahoittaa niiden liiketoimintaa. Vastaavasti rahastojen, jotka toimivat alullepanijana ja säilyttäjänä ja jotka on perustanut ja joita hallinnoi omaisuudenhoitajien tai edunvalvojien kaltainen järjestävä yhteisö, katsotaan läpäisevän tämän yksinomaisen käyttötarkoituksen testin, jos järjestävä yhteisö voi selvästi osoittaa, että arvopaperistaminen ei ole toiminnan tarkoitus vaan keino rahoittaa liiketoimintaa.

Or. en

Tarkistus 89
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 23 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(23) Tarkastavien kolmansien osapuolten tehtävänä on arvioida, täyttävätkö arvopaperistamiset YLS-kriteerit. Asetuksessa (EU) 2017/2402 edellytetään ainoastaan, että kansalliset toimivaltaiset antavat tarkastaville kolmansille osapuolille toimiluvan. Tällainen toimilupa antaa kuitenkin vain rajoitetun varmuuden, jos toimivaltaiset viranomaiset eivät pysty arvioimaan, täyttävätkö kyseiset tarkastavat kolmannet osapuolet jatkuvasti toimilupansa edellytykset. ***Sen vuoksi*** on aiheellista säätää, että ***toimivaltaiset viranomaiset ovat vastuussa myös*** tällaisten tarkastavien kolmansien osapuolten jatkuvasta valvonnasta ja että ***niillä*** on siihen riittävät valtuudet.	(23) Tarkastavien kolmansien osapuolten tehtävänä on arvioida, täyttävätkö arvopaperistamiset YLS-kriteerit. Asetuksessa (EU) 2017/2402 edellytetään ainoastaan, että kansalliset toimivaltaiset antavat tarkastaville kolmansille osapuolille toimiluvan. Tällainen toimilupa antaa kuitenkin vain rajoitetun varmuuden, jos toimivaltaiset viranomaiset eivät pysty arvioimaan, täyttävätkö kyseiset tarkastavat kolmannet osapuolet jatkuvasti toimilupansa edellytykset. ***Jotta voidaan varmistaa tarkastavien kolmansien osapuolten johdonmukainen ja jatkuva valvonta ja seuranta,*** on aiheellista säätää, että ***arvopaperimarkkinaviranomainen vastaa*** tällaisten tarkastavien kolmansien osapuolten ***toimiluvan myöntämisestä ja*** jatkuvasta valvonnasta ja että ***sillä*** on siihen riittävät valtuudet.

Or. en

Tarkistus 90
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 24 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(24) Asetuksen (EU) 2017/2402 tuloksellisen täytäntöönpanon ja noudattamisen valvonnan varmistamiseksi on tarpeen selventää toimivaltaisten viranomaisten velvollisuuksia kaikkien arvopaperistamiseen osallistuvien asianomaisten osapuolten	(24) Asetuksen (EU) 2017/2402 tuloksellisen täytäntöönpanon ja noudattamisen valvonnan varmistamiseksi on tarpeen selventää toimivaltaisten viranomaisten velvollisuuksia kaikkien arvopaperistamiseen osallistuvien asianomaisten osapuolten

vaatimustenmukaisuuden valvonnassa. Toimivaltaisten viranomaisten olisi valvottava alullepanijoiden, järjestäjien, alkuperäisten luotonantajien ja erillisyhtiöiden toimintaa. ***Tässä yhteydessä olisi muun muassa tarkastettava, ovatko yksittäiset arvopaperistamisliiketoimet tämän asetuksen sovellettavien vaatimusten mukaisia.***	vaatimustenmukaisuuden valvonnassa. Toimivaltaisten viranomaisten olisi valvottava alullepanijoiden, järjestäjien, alkuperäisten luotonantajien ja erillisyhtiöiden toimintaa.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 25 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden aikana. Jotta varmistetaan, että asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset pannaan johdonmukaisesti täytäntöön koko unionissa, olisi täsmennettävä, että toimivaltaiset viranomaiset voivat toteuttaa korjaavia toimenpiteitä ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia näiden vaatimusten noudattamatta jättämisestä.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 92
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 25 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden aikana. Jotta varmistetaan, että asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset pannaan johdonmukaisesti täytäntöön koko unionissa, olisi täsmennettävä, että toimivaltaiset viranomaiset voivat toteuttaa korjaavia toimenpiteitä ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia näiden vaatimusten noudattamatta jättämisestä.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 93
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 25 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen	***Poistetaan.***

vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden aikana. Jotta varmistetaan, että asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset pannaan johdonmukaisesti täytäntöön koko unionissa, olisi täsmennettävä, että toimivaltaiset viranomaiset voivat toteuttaa korjaavia toimenpiteitä ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia näiden vaatimusten noudattamatta jättämisestä.

Or. en

Tarkistus 94
Christophe Gomart

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 25 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista	***Poistetaan.***

huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden aikana. Jotta varmistetaan, että asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset pannaan johdonmukaisesti täytäntöön koko unionissa, olisi täsmennettävä, että toimivaltaiset viranomaiset voivat toteuttaa korjaavia toimenpiteitä ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia näiden vaatimusten noudattamatta jättämisestä.

Or. en

Perustelu

Komissio ehdottaa uutta erityistä seuraamusjärjestelmää sijoittajille, jotka eivät noudata tarvittavia todentamisvelvoitteita ja joille määrättävien sakkojen määrä voisi olla enintään 10 prosenttia näiden liikevaihdosta. Tämä uusi järjestelmä voisi toimia pelotteena ja heikentää toivottua tavoitetta edistää arvopaperistamismarkkinoita. Suosittelemme, että käyttöön ei oteta uutta avoimuusvelvoitteisiin liittyvää seuraamusjärjestelmää vaan hyödynnetään olemassa olevia alakohtaisia seuraamusjärjestelmiä (pankkilaitosten vakavaraisuusasetus, vakuutuksenantajien Solvenssi II, yhteissijoitusyrityksiä ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevat säädökset omaisuudenhoitajien ja sijoitusrahastojen osalta).

Tarkistus 95
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 25 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden	***Poistetaan.***

aikana. Jotta varmistetaan, että asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset pannaan johdonmukaisesti täytäntöön koko unionissa, olisi täsmennettävä, että toimivaltaiset viranomaiset voivat toteuttaa korjaavia toimenpiteitä ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia näiden vaatimusten noudattamatta jättämisestä.

Or. en

Perustelu

Nykyiset seuraamusjärjestelmät ovat jo riittävän laajoja.

Tarkistus 96
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 25 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden aikana. ***Jotta varmistetaan, että asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset pannaan johdonmukaisesti täytäntöön koko unionissa, olisi täsmennettävä, että toimivaltaiset viranomaiset voivat toteuttaa korjaavia toimenpiteitä ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia näiden vaatimusten noudattamatta***	(25) Asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen parantamiseksi ja sen vaikuttavuuden lisäämiseksi olisi laajennettava kyseisen asetuksen 32 artiklan mukaisten seuraamusten määräämistä koskevien valtuuksien soveltamisalaa siten, että siihen sisältyy nimenomaisesti asianmukaista huolellisuutta koskevien velvoitteiden rikkominen. Institutionaalisilla sijoittajilla on keskeinen rooli arvopaperistamismarkkinoiden vakauden ja avoimuuden varmistamisessa siten, että ne noudattavat asianmukaista huolellisuutta ennen vastuitaan ja niiden aikana.

jättämisestä.

Or. en

Perustelu

Tämä vaatimus vaikuttaa suhteettomalta.

Tarkistus 97
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 26 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(26) Valvonnan ***lähentämisen*** edistäminen on olennaisen tärkeää arvopaperistamismarkkinoiden moitteettoman toiminnan ja jatkokehityksen kannalta, koska näillä markkinoilla toimii lukuisia erilaisia talouden toimijoita, jotka ovat usein sijoittautuneet eri lainkäyttöalueille, myös saman liiketoimen osalta. Koska mukana on useita toimivaltaisia viranomaisia ja päätöksentekoprosessi on nykyisellään monimutkainen, valvonnan koordinointia on ***vahvistettava***. Valvonnan koordinointia koskevien nykyisten kehysten yksinkertaistamisella ja ***lujittamisella*** olisi mahdollisuuksien mukaan tuettava sääntelyn ja valvonnan yksinkertaistamista koskevaa laajempaa tavoitetta***. Lähentymistä voidaan vahvistaa*** käyttämällä entistä tehokkaammin ja vaikuttavammin Euroopan valvontaviranomaisille ja toimivaltaisille viranomaisille tällä hetkellä myönnettyjä valtuuksia. ***Tätä tulosta olisi tuettava myös antamalla EPV:lle aiempaa näkyvämpi rooli, sillä EPV:n olisi huolehdittava pysyvästi valvonnan koordinointia koskevista kysymyksistä unionin arvopaperistamismarkkinoilla.***	(26) Valvonnan ***yhteistyön*** edistäminen on olennaisen tärkeää arvopaperistamismarkkinoiden moitteettoman toiminnan ja jatkokehityksen kannalta, koska näillä markkinoilla toimii lukuisia erilaisia talouden toimijoita, jotka ovat usein sijoittautuneet eri lainkäyttöalueille, myös saman liiketoimen osalta. Koska mukana on useita toimivaltaisia viranomaisia ja päätöksentekoprosessi on nykyisellään monimutkainen, valvonnan koordinointia on ***yksinkertaistettava***. Valvonnan koordinointia koskevien nykyisten kehysten yksinkertaistamisella ja ***keventämisellä*** olisi mahdollisuuksien mukaan tuettava sääntelyn ja valvonnan yksinkertaistamista koskevaa laajempaa tavoitetta käyttämällä entistä tehokkaammin ja vaikuttavammin Euroopan valvontaviranomaisille ja toimivaltaisille viranomaisille tällä hetkellä myönnettyjä valtuuksia.

Or. en

Perustelu

Valvonta on joissakin jäsenvaltioissa parempaa kuin toisissa. Heikommin valvontaa suorittavia olisi kannustettava parempaan toimintaan sen sijaan, että tehokkaasti valvontaa suorittavia rankaistaisiin poistamalla heidän toimivaltansa muiden valvontaviranomaisten ongelmien vuoksi. Koska arvopaperistaminen on keskittynyt vain muutamiin jäsenvaltioihin, valvonnan lähentäminen Euroopan tasolla on suhteetonta.

Tarkistus 98
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 27 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(27) Markkina- ja vakavaraisuusalan toimivaltaisista viranomaisista koostuvan yhteiskomitean arvopaperistamiskomitean olisi keskityttävä valvontaan liittyviin kysymyksiin sekä helpotettava ja edistettävä valvonnan ***lähentymistä*** yhteisten valvontakäytäntöjen avulla. ***Arvopaperistamiskomitean nykyistä toimeksiantoa olisi tarkasteltava uudelleen, jotta voidaan painottaa valvonnan lähentymistä ja tämän asetuksen 44 artiklaan liittyvää työtä. Arvopaperistamiskomitea voi kokoontua eri kokoonpanoissa tai perustaa alaryhmiä tiettyjä tehtäviä varten käsiteltävien asioiden mukaisesti. EPV:n olisi annettava sihteeristö pysyvästi arvopaperistamiskomitean käyttöön ja toimittava sen varapuheenjohtajana, joka toimii puheenjohtajan sijaisena ja avustajana hänen hoitaessaan tehtäviään. Puheenjohtajan poissa ollessa varapuheenjohtajan olisi hoidettava puheenjohtajan tehtävät myös tilanteissa, joissa puheenjohtajaa ei valita. Tähän elimeen kuuluvilla osallistuvien markkinoiden edustajilla ja vakavaraisuuden valvonnasta vastaavilla toimivaltaisilla viranomaisilla olisi oltava asianmukainen tietämys ja kokemus käsiteltävänä olevista asioista.***	(27) Markkina- ja vakavaraisuusalan toimivaltaisista viranomaisista koostuvan yhteiskomitean arvopaperistamiskomitean olisi keskityttävä valvontaan liittyviin kysymyksiin sekä helpotettava ja edistettävä valvonnan ***yhteistyötä*** yhteisten valvontakäytäntöjen avulla.

Markkinoiden tilan säännöllinen seuranta, unionin arvopaperistamisen valvontakehyksen arviointi seurantakertomusten avulla, ohjeiden laatiminen ja säännölliset vertaisarvioinnit vahvistavat valvontakehystä entisestään edistämällä parhaita (valvonta)käytäntöjä.

Or. en

Perustelu

Valvonta on joissakin jäsenvaltioissa parempaa kuin toisissa. Heikommin valvontaa suorittavia olisi kannustettava parempaan toimintaan sen sijaan, että tehokkaasti valvontaa suorittavia rankaistaisiin poistamalla heidän toimivaltansa muiden valvontaviranomaisten ongelmien vuoksi. Koska arvopaperistaminen on keskittynyt vain muutamiin jäsenvaltioihin, valvonnan lähentäminen Euroopan tasolla on suhteetonta.

Tarkistus 99
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(29) Rajatylittävien arvopaperistamisten tapauksessa johtavan valvojan nimeäminen yksinkertaistaisi asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen valvontaa ja varmistaisi johdonmukaisuuden ja aiempaa paremman koordinoinnin eri toimivaltaisten viranomaisten välillä. Johtava valvoja olisi nimitettävä liiketoimeen osallistuvien yhteisöjen toimivaltaisten viranomaisten keskuudesta asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten päätöksellä. Erimielisyyksien ilmetessä asiaa olisi käsiteltävä arvopaperistamiskomiteassa. Aina kun uuteen liiketoimeen osallistuu samojen toimivaltaisten viranomaisten valvomia yhteisöjä, aiemmin nimetty johtava henkilö voi säilyttää kyseisen roolin.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 100
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(29) Rajatylittävien arvopaperistamisten tapauksessa johtavan valvojan nimeäminen yksinkertaistaisi asetuksen (EU) 2017/2402 noudattamisen valvontaa ja varmistaisi johdonmukaisuuden ja aiempaa paremman koordinoinnin eri toimivaltaisten viranomaisten välillä. Johtava valvoja olisi nimitettävä liiketoimeen osallistuvien yhteisöjen toimivaltaisten viranomaisten keskuudesta asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten päätöksellä. Erimielisyyksien ilmetessä asiaa olisi käsiteltävä arvopaperistamiskomiteassa. Aina kun uuteen liiketoimeen osallistuu samojen toimivaltaisten viranomaisten valvomia yhteisöjä, aiemmin nimetty johtava henkilö voi säilyttää kyseisen roolin.	***Poistetaan.***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 a) Yksinkertaistamiseen, raportointitaakan keventämiseen, johdonmukaiseen ja tehokkaaseen valvontaan kaikkialla unionissa ja säästö-

	ja sijoitusunionia koskevan suunnitelman edistämiseen liittyvien Euroopan komission tavoitteiden mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen olisi nimettävä toimivaltaiseksi viranomaiseksi valvomaan, että alullepanijat, järjestäjät ja arvopaperistamista varten perustetut erillisyhtiöt noudattavat tämän asetuksen 18–27 artiklaa, jotta varmistetaan yhdenmukainen valvonta ja täytäntöönpano unionin tasolla. Tämän tehtävän suorittamiseksi arvopaperimarkkinaviranomaiselle olisi annettava tarvittavat tutkinta- ja täytäntöönpanovaltuudet, mukaan lukien oikeus pyytää tietoja, tehdä tarkastuksia paikan päällä ja määrätä tarvittaessa hallinnollisia toimenpiteitä ja seuraamuksia.

Or. en

Tarkistus 102
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 a) Yksinkertaistamiseen, raportointitaakan keventämiseen, johdonmukaiseen ja tehokkaaseen valvontaan kaikkialla unionissa ja säästö- ja sijoitusunionia koskevan suunnitelman edistämiseen liittyvien Euroopan komission tavoitteiden mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomainen olisi nimettävä toimivaltaiseksi viranomaiseksi valvomaan, että alullepanijat, järjestäjät ja arvopaperistamista varten perustetut erillisyhtiöt noudattavat tämän asetuksen 18–27 artiklaa, jotta varmistetaan yhdenmukainen valvonta ja täytäntöönpano unionin tasolla.

Or. en

Tarkistus 103
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 b kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 b) Jotta voidaan vahvistaa sijoittajien luottamusta, on myös aiheellista antaa ESMAlle yleinen toimivalta rekisteröidä unionissa toimivat tarkastavat kolmannet osapuolet ja valvoa niitä jatkuvasti. Antamalla ESMAlle yksinomainen vastuu näistä tehtävistä on tarkoitus varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset rekisteröintivaatimusten ja jatkuvan valvonnan osalta ja poistaa riski sääntelyerojen hyväksikäytöstä jäsenvaltioiden välillä. Samalla tällaisella yksinomaisella vastuulla on tarkoitus optimoida valvontaresurssien kohdentaminen unionin tasolla siten, että osaaminen keskitetään ESMAan ja valvonta tehostuu.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 b kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 b) Sen varmistamiseksi, että ESMAn rahoitus on riittävää sen uusiin valvontatehtäviin nähden, sille olisi tämän asetuksen mukaisesti siirrettävä toimivalta periä vuosimaksuja YLS-ilmoituksia toimittavilta yhteisöiltä. Näiden maksujen olisi vastattava ESMAlle aiheutuvia valvontakustannuksia, ja niiden olisi oltava oikeasuhteisia yhteisön

liikevaihtoon nähden ja suhteessa kaikkien tällaisten yhteisöjen kokonaisliikevaihtoon kyseisellä kaudella.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 c kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 c) ESMAn, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten ja Euroopan keskuspankin välisen yhteistyön olisi oltava tiivistä ja tietojenvaihdon oikea-aikaista erityisesti merkittäviin laitoksiin kohdistuvan 6–9 artiklan mukaisen valvonnan osalta. Hallinnointiin liittyvät havainnot ja riski-indikaattorit olisi jaettava päällekkäisyyden välttämiseksi ja tehokkaan ja koordinoidun valvonnan varmistamiseksi vakavaraisuutta ja sijoittajansuojaa koskevissa tehtävissä.

Or. en

Tarkistus 106
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 c kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 c) Näiden uusien tehtävien suorittamiseksi ESMAlle olisi annettava tarvittavat tutkinta- ja täytäntöönpanovaltuudet, mukaan lukien oikeus pyytää tietoja, tehdä tarkastuksia paikan päällä ja määrätä tarvittaessa hallinnollisia toimenpiteitä ja

seuraamuksia.

Or. en

Tarkistus 107
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 d kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 d) Sen varmistamiseksi, että ESMAn rahoitus on riittävää sen uusiin valvontatehtäviin nähden, sille olisi tämän asetuksen mukaisesti siirrettävä toimivalta periä vuosimaksuja YLS-ilmoituksia toimittavilta yhteisöiltä ja tarkastavilta kolmansilta osapuolilta. Näiden maksujen olisi vastattava ESMAlle aiheutuvia valvontakustannuksia, ja niiden olisi oltava oikeasuhteisia yhteisön liikevaihtoon nähden ja suhteessa kaikkien tällaisten yhteisöjen kokonaisliikevaihtoon kyseisellä kaudella.

Or. en

Tarkistus 108
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 29 e kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(29 e) ESMAn, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten ja Euroopan keskuspankin välisen yhteistyön olisi oltava tiivistä ja tietojenvaihdon oikea-aikaista erityisesti merkittäviin laitoksiin kohdistuvan 6–9 artiklan mukaisen valvonnan osalta. Hallinnointiin liittyvät havainnot ja riski-indikaattorit olisi jaettava

päällekkäisyyden välttämiseksi ja tehokkaan ja koordinoidun valvonnan varmistamiseksi vakavaraisuutta ja sijoittajansuojaa koskevissa tehtävissä.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 30 kappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(30) On tärkeää varmistaa, että arvopaperistamista koskeva sääntelykehys pysyy vaikuttavana ja mukautuu kehittyvään rahoitusympäristöön. Tästä syystä komission olisi tarkasteltava tämän asetuksen vaikutusta ja toimivuutta kattavasti uudelleen viiden vuoden kuluessa sen hyväksymisestä ja kiinnitettävä erityistä huomiota siihen, kuinka asetus on vaikuttanut arvopaperistamismarkkinoihin ja laajemmin talouteen. Uudelleentarkastelussa olisi keskityttävä kriittisiin näkökohtiin, kuten markkinoiden dynamiikkaan, luoton saatavuuteen erityisesti pk-yritysten kannalta, investointeihin ja rahoituslaitosten keskinäisiin yhteyksiin, jotka ovat ratkaisevan tärkeitä rahoitusalan vakauden säilyttämiseksi. Komission olisi hyödynnettävä asetuksen (EU) 2017/2402 44 artiklassa tarkoitetuista kertomuksista saatuja näkemyksiä ja lisäanalyysejä ja määritettävä niiden perusteella, onko lainsäädäntöä tarpeen päivittää, jotta voidaan turvata asetuksen (EU) 2017/2402 rooli selviytymiskykyisen ja dynaamisen talouden tukemisessa Euroopan unionissa.	(30) On tärkeää varmistaa, että arvopaperistamista koskeva sääntelykehys pysyy vaikuttavana ja mukautuu kehittyvään rahoitusympäristöön. Tästä syystä komission olisi tarkasteltava tämän asetuksen vaikutusta ja toimivuutta kattavasti uudelleen viiden vuoden kuluessa sen hyväksymisestä ja kiinnitettävä erityistä huomiota siihen, kuinka asetus on vaikuttanut arvopaperistamismarkkinoihin ja laajemmin talouteen. Uudelleentarkastelussa olisi keskityttävä kriittisiin näkökohtiin, kuten markkinoiden dynamiikkaan, luoton saatavuuteen erityisesti pk-yritysten kannalta, investointeihin ja rahoituslaitosten keskinäisiin yhteyksiin, jotka ovat ratkaisevan tärkeitä rahoitusalan vakauden säilyttämiseksi. Komission olisi hyödynnettävä asetuksen (EU) 2017/2402 ***31 ja*** 44 artiklassa tarkoitetuista kertomuksista saatuja näkemyksiä ja lisäanalyysejä ja määritettävä niiden perusteella, onko lainsäädäntöä tarpeen päivittää, jotta voidaan turvata asetuksen (EU) 2017/2402 rooli selviytymiskykyisen ja dynaamisen talouden tukemisessa Euroopan unionissa.

Or. en

Tarkistus 110
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 30 a kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(30 a) Arvopaperistaminen voi vaikuttaa olennaisesti pankkiluottojen hinnoitteluun ja kohdentamiseen erityisesti edistämällä kiinnitysluotonannon laajentamista. Asuntomarkkinoilla, joille on ominaista rakenteelliset rajoitteet ja sijoittajien voimakas kysyntä, tällainen luotonannon lisäys saattaa aiheuttaa asuntojen hintojen ja vuokrien kohoamista, mikä vähentäisi kohtuuhintaisia asuntoja ja asuntojen saatavuutta erityisesti ensiasunnon ostajien kannalta. Näiden riskien vuoksi on välttämätöntä valvoa tarkasti arvopaperistamisen vaikutusta asuntojen kohtuuhintaisuuteen ja saatavuuteen ja pankkiluottojen myöntämiseen.

Or. en

Tarkistus 111
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
Johdanto-osan 30 b kappale (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(30 b) Jotta voidaan varmistaa, että arvopaperistamisella tuetaan reaalitaloutta heikentämättä kohtuuhintaisten asuntojen riittävää saatavuutta, sen vaikutuksia asumisen tuloksiin on aiheellista seurata. Erityisesti

	arviointi, joka kohdistuu sellaisten ulosmittausten ja muiden täytäntöönpanotoimien tasoon ja kehitykseen, jotka liittyvät asuinkiinteistöjä koskeviin arvopaperistamisliiketoimiin verrattuna vastaavien omaisuuseräluokkien arvopaperistamattomiin vastuisiin, voi antaa hyödyllistä näyttöä siitä, vaikuttavatko arvopaperistamisliiketoimien hallinnointikäytännöt ulosmittausten dynamiikkaan ja asumisen vakauteen. Tällaisesta seurannasta saatuja tietoja olisi käytettävä, kun komissio uudelleentarkastelee tätä asetusta.

Or. en

Tarkistus 112
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
1 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a) Lisätään 1 artiklaan kohta seuraavasti:
	”2 a. Tällä asetuksella pyritään edistämään kestäviä ja häiriönsietokykyisiä unionin arvopaperistamismarkkinoita, joilla parannetaan rahoitusvakautta, lisätään luottoriskin tehokasta siirtoa pankkisektorin ulkopuolelle ja vältetään riskien kohtuutonta keskittymistä luottolaitoksille.”

Or. en

Perustelu

Markkinoiden kehitys ei saa heikentää vakautta eikä aiheuttaa pankkien sisäistä riskien kierrätystä.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta – a alakohta – i alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 a) a) Muutetaan 2 artiklan 1 alakohta seuraavasti:
	i) muutetaan johdanto-osa seuraavasti:
1) ’arvopaperistamisella’ liiketointa tai järjestelmää, jolla vastuuseen tai vastuukantaan liittyvä luottoriski jaetaan etuoikeusluokkiin ja jolla on kaikki seuraavat ominaisuudet:	***”***1) ’arvopaperistamisella’ liiketointa tai järjestelmää, jolla ***arvopaperistettuun*** vastuuseen tai ***arvopaperistettuun*** vastuukantaan liittyvä luottoriski jaetaan etuoikeusluokkiin ja jolla on kaikki seuraavat ominaisuudet:***”***

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402)

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta – a alakohta – ii alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii) lisätään alakohta seuraavasti:
	”c a) liiketoimi tai järjestelmä ei ole mikään toisessa kohdassa tarkoitetuissa

teknisissä sääntelystandardeissa määritellyistä poikkeuksen piiriin kuuluvista liiketoimista.”

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402)

Tarkistus 115
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 3 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a) Lisätään 2 artiklaan kohta seuraavasti:
	”3 a) ’lainanantajalla’ alkuperäistä luotonantajaa tai perinteisessä arvopaperistamisessa alullepanijaa tai erillisyhtiötä tai tarvittaessa sijoittajaa, jos kyseisellä yhteisöllä on kohde-etuutena olevasta luottosopimuksesta johtuvia taloudellisia oikeuksia;”

Or. en

Tarkistus 116
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 5 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 a) Korvataan 2 artiklan 5 alakohta seuraavasti:
5) ’järjestäjällä’ ***asetuksen (EU) N:o***	***”***5) ’järjestäjällä’ luottolaitosta riippumatta

575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä luottolaitosta riippumatta siitä, sijaitseeko se unionissa, tai ***direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä*** sijoituspalveluyritystä, joka ei ole alullepanija ja joka

a) järjestää ***omaisuusvakuudellisen yritystodistusohjelman tai muun*** arvopaperistamisen***, jonka kautta kolmansilta yhteisöiltä hankitaan vastuita,*** ja hallinnoi sitä***, tai***

b) järjestää omaisuusvakuudellisen yritystodistusohjelman tai muun arvopaperistamisen, jonka kautta kolmansilta yhteisöiltä hankitaan vastuita, ja siirtää kyseisen arvopaperistamisen päivittäisen aktiivisen salkunhoidon yhteisölle, jolla on toimilupa harjoittaa tällaista toimintaa direktiivin 2009/65/EY, direktiivin 2011/61/EU tai direktiivin 2014/65/EU mukaisesti;

siitä, sijaitseeko se unionissa, tai ***direktiivin 2014/65/EU mukaisen toimiluvan saanutta*** sijoituspalveluyritystä, ***direktiivin 2011/61/EU mukaisen toimiluvan saanutta vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajaa tai direktiivin 2009/65/EU mukaisen toimiluvan saanutta rahastoyhtiötä,*** joka ei ole alullepanija ja joka järjestää arvopaperistamisen ja hallinnoi sitä***.”***

Or. en

Perustelu

Laajennetaan järjestäjän määritelmää. Euroopan valvontaviranomaisen suosituksen (JC 2025 14) 15 kohdan mukainen muutos.

Tarkistus 117
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 5 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 a) Korvataan 2 artiklan 5 alakohta seuraavasti:
5) ’järjestäjällä’ asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä luottolaitosta	5) ’järjestäjällä’ asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä luottolaitosta tai

riippumatta siitä, sijaitseeko se unionissa, tai direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä sijoituspalveluyritystä, joka ei ole alullepanija ja joka	direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määriteltyä sijoituspalveluyritystä***, kummassakin tapauksessa riippumatta siitä, sijaitseeko se unionissa***, joka ei ole alullepanija ja joka
a) järjestää omaisuusvakuudellisen yritystodistusohjelman tai muun arvopaperistamisen, jonka kautta kolmansilta yhteisöiltä hankitaan vastuita, ja hallinnoi sitä, tai	a) järjestää omaisuusvakuudellisen yritystodistusohjelman tai muun arvopaperistamisen, jonka kautta kolmansilta yhteisöiltä hankitaan vastuita, ja hallinnoi sitä, tai
b) järjestää omaisuusvakuudellisen yritystodistusohjelman tai muun arvopaperistamisen, jonka kautta kolmansilta yhteisöiltä hankitaan vastuita, ja siirtää kyseisen arvopaperistamisen päivittäisen aktiivisen salkunhoidon yhteisölle, jolla on toimilupa harjoittaa tällaista toimintaa direktiivin 2009/65/EY, direktiivin 2011/61/EU tai direktiivin 2014/65/EU mukaisesti;	b) järjestää omaisuusvakuudellisen yritystodistusohjelman tai muun arvopaperistamisen, jonka kautta kolmansilta yhteisöiltä hankitaan vastuita, ja siirtää kyseisen arvopaperistamisen päivittäisen aktiivisen salkunhoidon yhteisölle, jolla on toimilupa harjoittaa tällaista toimintaa direktiivin 2009/65/EY, direktiivin 2011/61/EU tai direktiivin 2014/65/EU mukaisesti;

Or. en

Tarkistus 118
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 1 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 12 alakohta – d alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 b) Korvataan 2 artiklan 12 kohdan d alakohta seuraavasti:
d) direktiivin 2011/61/EU 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritelty vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitaja, joka hoitaa ja/tai markkinoi vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja unionissa;	d) direktiivin 2011/61/EU 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritelty vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitaja, ***joka on sijoittautunut unioniin ja saanut toimiluvan direktiivin 2011/61/EU mukaisesti ja*** joka hoitaa ja/tai markkinoi vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja unionissa;

Or. en

Tarkistus 119
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 32 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
32) ’julkisella arvopaperistamisella’ arvopaperistamista, ***joka täyttää jonkin seuraavista kriteereistä:***	32) ’julkisella arvopaperistamisella’ arvopaperistamista, ***jota*** varten on laadittava esite Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129[29] 3 artiklan mukaisesti;
a) arvopaperistamista varten on laadittava esite Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129[29] 3 artiklan mukaisesti;	
b) arvopaperistamista markkinoidaan arvopapereilla, jotka muodostavat arvopaperistamispositioita, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[30] 4 artiklan 1 kohdan 24 alakohdassa määritellyssä unionin kauppapaikassa;	
c) arvopaperistamista markkinoidaan sijoittajille, eikä ehdoista voida neuvotella osapuolten kesken;	

Or. en

Tarkistus 120
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
1 artikla – 1 kohta – 32 alakohta – johdantokappale ja a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
32) ’julkisella arvopaperistamisella’	32) ’julkisella arvopaperistamisella’

arvopaperistamista, ***joka täyttää jonkin seuraavista kriteereistä:***	arvopaperistamista, ***jota*** varten on laadittava esite Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129[29] 3 artiklan mukaisesti;
a) arvopaperistamista varten on laadittava esite Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129[29] 3 artiklan mukaisesti;	

Or. en

Tarkistus 121
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 32 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) arvopaperistamista markkinoidaan arvopapereilla, jotka muodostavat arvopaperistamispositioita, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[12] 4 artiklan 1 kohdan 24 alakohdassa määritellyssä unionin kauppapaikassa;	***Poistetaan.***
[12] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj)”.	

Or. en

Perustelu

Julkisen arvopaperistamisen laajennettu määritelmä merkitsee sitä, että käytännössä kaikkiin arvopaperistamisiin sovelletaan raskaampia ja monimutkaisempia raportointivaatimuksia. Tämä paitsi lisää sijoittajille aiheutuvia kustannuksia myös vähentää yksityistä

arvopaperistamista. Se on erityisen ongelmallista sijoittajille, jotka etsivät hyvin erityisiä vastuita tai omaisuusluokkia.

Tarkistus 122
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 32 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) arvopaperistamista markkinoidaan sijoittajille, eikä ehdoista voida neuvotella osapuolten kesken;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Julkisen arvopaperistamisen laajennettu määritelmä merkitsee sitä, että käytännössä kaikkiin arvopaperistamisiin sovelletaan raskaampia ja monimutkaisempia raportointivaatimuksia. Tämä paitsi lisää sijoittajille aiheutuvia kustannuksia myös vähentää yksityistä arvopaperistamista. Se on erityisen ongelmallista sijoittajille, jotka etsivät hyvin erityisiä vastuita tai omaisuusluokkia.

Tarkistus 123
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 33 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
33) ’yksityisellä arvopaperistamisella’ arvopaperistamista, joka ei täytä ***mitään*** 32 alakohdassa ***vahvistetuista perusteista***.”.	33) ’yksityisellä arvopaperistamisella’ arvopaperistamista, joka ei täytä 32 alakohdassa ***vahvistettuja perusteita***.”.

Or. en

Tarkistus 124

Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 33 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	33 a) ’toistuvalla liiketoimella’ liiketoimea,
	a) jonka on vahvistanut sama alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja;
	b) jossa arvopaperistettujen vastuiden kanta on samaa omaisuuserätyyppiä, ottaen huomioon omaisuuserätyypin kassavirtoihin liittyvät ominaisuudet, mukaan lukien sopimusperusteiset ja ennakkomaksuihin liittyvät ominaisuudet;
	c) jossa arvopaperistettujen vastuiden kannan kokonaisluottoriski on sama tai pienempi; ja
	d) jolla on samat rakenteelliset yleispiirteet kuin aikaisemmalla arvopaperistamisliiketoimella.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 kohta – 33 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	33 a) ’arvopaperistetulla vastuulla’ itsestään kuittautuvaa rahoitusvaroihin kuuluvaa erää, kuten lainaa, leasingsopimusta, kiinnitysluottoa, vakuudellista tai vakuudetonta saatavaa.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 2 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
2 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a) Lisätään 2 artiklaan kohta seuraavasti:
	”1 a. ESMA laatii tiiviissä yhteistyössä EPV:n ja EIOPAn kanssa teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään liiketoimet tai järjestelmät, joita ei katsota 1 kohdan 1 c a alakohdassa määritellyiksi arvopaperistamisiksi.
	Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti.”

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402)

Tarkistus 127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – johdantokappale ja a ja b alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohdan johdanto-osan kappale sekä a ja b kohdat seuraavasti:
1. Ennen ***arvopaperistamisposition hallussa pitämistä institutionaalisen***	***”***1. Ennen ***kuin arvopaperistamisen luottoriski koskee institutionaalista***

sijoittajan, joka on muu kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja, on ***tarkistettava seuraavat seikat***:	***sijoittajaa***, joka on muu kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja, ***tämän*** on ***varmistettava, että sillä on kohtuullinen varmuus suhteessa ehdotetun sijoituksen olosuhteisiin liittyvistä riskeistä***:
a) jos unioniin sijoittautunut alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja ei ole asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 ja 2 alakohdassa määritelty luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja myöntää kaikki arvopaperistetut vastuut muodostavat luotot hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella ja soveltamalla selkeästi määriteltyjä prosesseja kyseisten luottojen myöntämisessä, muuttamisessa, uudistamisessa ja rahoituksessa, ja sillä on käytössä tehokkaita järjestelmiä kyseisten kriteerien ja prosessien soveltamiseksi tämän asetuksen 9 artiklan 1 kohdan mukaisesti;	a) jos unioniin sijoittautunut alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja ei ole asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 1 ja 2 alakohdassa määritelty luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja myöntää kaikki arvopaperistetut vastuut muodostavat luotot ***tai tuottaa myyntisaamiset*** hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella ja soveltamalla selkeästi määriteltyjä prosesseja kyseisten luottojen myöntämisessä, muuttamisessa, uudistamisessa ja rahoituksessa, ja sillä on käytössä tehokkaita järjestelmiä kyseisten kriteerien ja prosessien soveltamiseksi tämän asetuksen 9 artiklan 1 kohdan mukaisesti;
b) jos alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja on sijoittautunut kolmanteen maahan, alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja myöntää kaikki arvopaperistetut vastuut muodostavat luotot hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella ja soveltamalla selkeästi määriteltyjä prosesseja kyseisten luottojen myöntämisessä, muuttamisessa, uudistamisessa ja rahoituksessa, ja sillä on käytössä tehokkaita järjestelmiä kyseisten kriteerien ja prosessien soveltamiseksi, jotta varmistetaan, että luoton myöntäminen perustuu velallisen luottokelpoisuuden perusteelliseen arviointiin;	b) jos alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja on sijoittautunut kolmanteen maahan, alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja myöntää kaikki arvopaperistetut vastuut muodostavat luotot ***tai tuottaa myyntisaamiset*** hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella ja soveltamalla selkeästi määriteltyjä prosesseja kyseisten luottojen myöntämisessä, muuttamisessa, uudistamisessa ja rahoituksessa, ja sillä on käytössä tehokkaita järjestelmiä kyseisten kriteerien ja prosessien soveltamiseksi, jotta varmistetaan, että luoton myöntäminen perustuu velallisen luottokelpoisuuden perusteelliseen arviointiin;***”***

Or. en

Tarkistus 128
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut tiedot saataville kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

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.

Tarkistus 129
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos ***7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty*** alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on ***asettanut 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut*** tiedot saataville ***kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin***;	e) jos alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan,

	i) se on ***julkistanut riittävästi tietoja riskistä ja avoimuudesta siten, että institutionaalinen sijoittaja luottaa voivansa arvioida itsenäisesti arvopaperistamisposition luottoriskiä, ja***
	ii) sitoutuu asettamaan tällaiset tiedot ***jatkuvasti*** saataville***, sanotun kuitenkaan rajoittamatta institutionaalisen sijoittajan oikeutta pyytää tarvittaessa lisätietoja arvopaperistamispositionsa seuraamiseksi ja kirjallisten menettelyjensä noudattamiseksi***;

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos ***7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty*** alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on ***asettanut 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut*** tiedot saataville ***kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin***;	e) jos alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on ***julkistanut riittävästi tietoja riskistä siten, että institutionaalinen sijoittaja luottaa voivansa arvioida itsenäisesti arvopaperistamisposition luottoriskiä, ja sitoutuu asettamaan tällaiset*** tiedot ***jatkuvasti*** saataville***, sanotun kuitenkaan rajoittamatta institutionaalisen sijoittajan oikeutta pyytää tarvittaessa lisätietoja arvopaperistamispositionsa seuraamiseksi ja kirjallisten menettelyjensä noudattamiseksi***;

Or. en

Tarkistus 131

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) ***jos 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty*** alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on ***asettanut 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut tiedot*** saataville ***kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin***;	e) jos alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, ***i)*** se on ***julkistanut riittävästi tietoja siten, että institutionaalinen sijoittaja luottaa voivansa arvioida itsenäisesti arvopaperistamisposition luottoriskiä; ja ii) on sitoutunut asettamaan jatkuvasti*** saataville ***lisätietoja, joiden tyyppi mahdollistaa institutionaaliselle sijoittajalle arvopaperistamisposition seuraamisen 4 kohdan a alakohdassa tarkoitetun kirjallisen menettelyn mukaisesti***;

Or. en

Tarkistus 132
Christophe Gomart

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos ***7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty*** alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut 7 artiklan 1 kohdassa ***vaaditut*** tiedot saataville kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin;	e) jos alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on ***vähintään*** asettanut 7 artiklan 1 kohdassa***, jota olisi sovellettu, jos nämä yhteisöt olisivat sijoittautuneet unioniin, lueteltuja tietoja olennaisesti vastaavat*** tiedot saataville kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin;

Or. en

Perustelu

Kolmansien maiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopaperistamisiin sovellettavat asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset edellyttävät tällä hetkellä näitä liikkeeseenlaskijoita noudattamaan EU:n julkistamisvaatimuksia, erityisesti asetuksen (EU) 2017/2402 nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistettujen vakiomuotoisten julkistamislomakkeiden käyttöä. Tämä velvoite muodostaa esteitä EU:n sijoittajien investointimahdollisuuksille.

Tarkistus 133
Lídia Pereira

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut tiedot saataville ***kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin***;	e) jos 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut tiedot saataville;

Or. en

Tarkistus 134
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut ***7 artiklan 1 kohdassa vaaditut*** tiedot ***saataville kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja***	e) jos 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut ***saataville*** tiedot***, joiden taso vastaa EU:n vaatimuksia ja joiden perusteella institutionaaliset sijoittajat voivat arvioida***

menettelytavoin;	***arvopaperistamista riittävän yksityiskohtaisesti***;

Or. en

Perustelu

Muutos mahdollistaa EU:n sijoittajien pääsyn kansainvälisille arvopaperistamismarkkinoille, joilla julkaistavat tiedot eivät välttämättä ole yhtä yksityiskohtaisia kuin EU:ssa, jossa noudatetaan periaatelähtöistä julkistamista.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) jos *7 **artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetty*** alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut 7 artiklan 1 kohdassa ***vaaditut*** tiedot saataville ***kyseisessä kohdassa säädetyin väliajoin ja menettelytavoin***;	e) jos alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on sijoittautunut kolmanteen maahan, se on asettanut 7 artiklan 1 kohdassa***, jota olisi sovellettu, jos nämä yhteisöt olisivat sijoittautuneet unioniin, lueteltuja tietoja olennaisesti vastaavat*** tiedot saataville;

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta – ii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii a) lisätään alakohta seuraavasti:
	Edellä säädetystä poiketen a, b ja f alakohtaa ei sovelleta toistuviin liiketoimiin. Tällaisissa tapauksissa

institutionaalinen sijoittaja voi hyödyntää aiemmin tehtyjä alkuperäisiä tarkastuksia.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – ii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii a) lisätään alakohta seuraavasti:
	Tässä artiklassa 'arvopaperistamispositiolla' tarkoitetaan erillisyhtiön liikkeeseen laskemaan arvopaperistamiseen liittyvää suoraa vastuuta.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 2 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a a) korvataan 2 kohta seuraavasti:
2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua vaatimusta sovelletaan täysin tuettujen ABCP-liiketoimien osalta järjestäjään. Tällaisissa tapauksissa järjestäjän on tarkistettava, että alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja, joka ei ole	***"***2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua vaatimusta sovelletaan täysin tuettujen ABCP-liiketoimien osalta järjestäjään. Tällaisissa tapauksissa järjestäjän on tarkistettava, että alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja, joka ei ole

luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, myöntää kaikki arvopaperistetut vastuut muodostavat luotot hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella ja soveltamalla selkeästi määriteltyjä prosesseja kyseisten luottojen myöntämisessä, muuttamisessa, uudistamisessa ja rahoituksessa, ja sillä on käytössä tehokkaita järjestelmiä kyseisten kriteerien ja prosessien soveltamiseksi 9 artiklan 1 kohdan mukaisesti.	luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, myöntää kaikki arvopaperistetut vastuut muodostavat luotot ***tai tuottaa myyntisaamiset*** hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella ja soveltamalla selkeästi määriteltyjä prosesseja kyseisten luottojen myöntämisessä, muuttamisessa, uudistamisessa ja rahoituksessa, ja sillä on käytössä tehokkaita järjestelmiä kyseisten kriteerien ja prosessien soveltamiseksi 9 artiklan 1 kohdan mukaisesti.***”***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta – i alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 3 kohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-i) ***korvataan johdantokappale seuraavasti:***
3. Ennen arvopaperistamisposition hallussaan pitämistä institutionaalisen sijoittajan, joka on muu kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja, on suoritettava asianmukaista huolellisuutta koskeva arviointi, jonka avulla se voi arvioida järjestelyyn liittyvät riskit. Tässä arvioinnissa on tarkasteltava ainakin kaikkia seuraavia seikkoja:	***”***3. Ennen arvopaperistamisposition hallussaan pitämistä institutionaalisen sijoittajan, joka on muu kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja, on suoritettava ***oikeasuhteinen*** asianmukaista huolellisuutta koskeva arviointi, jonka avulla se voi arvioida järjestelyyn liittyvät riskit. Tässä arvioinnissa on tarkasteltava ainakin kaikkia seuraavia seikkoja:”;

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta – ii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402

5 artikla – 3 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii a) lisätään alakohta seuraavasti:
	”Arvioitaessa tämän 3 kohdan mukaisen asianmukaista huolellisuutta koskevan arvioinnin oikeasuhteisuutta, sen asianmukaista laajuutta ja syvyyttä voivat vähentää sellaiset tekijät kuin arvopaperistamisposition luottoriski ja sen suhteellinen etuoikeusluokka sekä se, liittyykö arvopaperistamispositio toistuvaan liiketoimeen.”

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – c alakohta – i a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 4 kohta – e alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	i a) ***korvataan e alakohta seuraavasti:***
e) pystyttävä pyynnöstä osoittamaan toimivaltaisille viranomaisilleen, että sillä on kattava ja syvällinen käsitys arvopaperistamispositiosta ja sen perustana olevista vastuista ja että se on ottanut käyttöön kirjalliset toimintatavat ja menettelyt arvopaperistamisposition riskinhallintaa varten sekä 1 ja 2 kohdan mukaisten tarkistusten ja asianmukaisen huolellisuuden noudattamista koskevien tietojen ja muiden asiaankuuluvien tietojen säilyttämistä varten; ***ja***	***”***e) pystyttävä pyynnöstä osoittamaan toimivaltaisille viranomaisilleen, että sillä on kattava ja syvällinen käsitys arvopaperistamispositiosta ja sen perustana olevista vastuista ja että se on ottanut käyttöön ***arvopaperistamisposition riskiprofiiliin nähden oikeasuhteiset*** kirjalliset toimintatavat ja menettelyt arvopaperistamisposition riskinhallintaa varten sekä 1 ja 2 kohdan mukaisten tarkistusten ja asianmukaisen huolellisuuden noudattamista koskevien tietojen ja muiden asiaankuuluvien tietojen säilyttämistä varten;***”***

Or. en

Tarkistus 142

Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – c alakohta – ii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 4 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii a) lisätään alakohta seuraavasti:
	”Kun arvioidaan tämän kohdan a, b, d ja e alakohdan mukaisten velvoitteiden oikeasuhteisuutta, institutionaalinen sijoittaja voi ottaa huomioon arvopaperistamispositioon liittyvän riskin ja sellaiset tekijät, kuin arvopaperistamisposition etuoikeusluokan ja siihen liittyvän luottosuojan sekä sen, liittyykö arvopaperistamispositio toistuvaan liiketoimeen.”

Or. en

Tarkistus 143
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 4 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4 a. Edellä olevia 1–4 kohtaa ei sovelleta institutionaalisiin sijoittajiin, joilla on hallussaan arvopaperistamispositio, jos jokin asetuksen (EU) N:o 575/2013 117 artiklan 2 kohdassa lueteltu kansainvälinen kehityspankki takaa tällaisen arvopaperistamisposition.	***Poistetaan.***
Sovellettaessa ensimmäistä alakohtaa takauksen on täytettävä asetuksen (EU) N:o 575/2013 213 ja 215 artiklan edellytykset.	

Or. en

Tarkistus 144
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 4 b kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4 b. Edellä olevia 1 ja 4 kohtaa ei sovelleta institutionaalisiin sijoittajiin, joilla on hallussaan arvopaperistamispositio, jos unioni tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu kansallinen kehityspankki tai -laitos pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.";	***Poistetaan.***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 4 b kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4 b. Edellä olevia 1 ja 4 kohtaa ei sovelleta institutionaalisiin sijoittajiin, joilla on hallussaan arvopaperistamispositio, jos unioni tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017 2 artiklan 3	4 b. Edellä olevia 1 ja 4 kohtaa ei sovelleta institutionaalisiin sijoittajiin, joilla on hallussaan arvopaperistamispositio, jos unioni tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017 2 artiklan 3

kohdassa tarkoitettu kansallinen kehityspankki tai -laitos pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***15*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.”;	kohdassa tarkoitettu kansallinen kehityspankki tai -laitos pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***8*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.”;

Or. en

Tarkistus 146
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
1 artikla – 4 b kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4 b. Edellä olevia 1 ja 4 kohtaa ei sovelleta institutionaalisiin sijoittajiin, joilla on hallussaan arvopaperistamispositio, jos unioni tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu kansallinen kehityspankki tai -laitos pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***15*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.”;	4 b. Edellä olevia 1 ja 4 kohtaa ei sovelleta institutionaalisiin sijoittajiin, joilla on hallussaan arvopaperistamispositio, jos unioni tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2015/1017 2 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu kansallinen kehityspankki tai -laitos pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***8*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.”; *(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)*

Or. en

Perustelu

Suhtaudumme myönteisesti komission ehdottamaan vapautukseen alullepanijan riskinpidätystä koskevasta velvoitteesta ja sijoittajan velvoitteesta noudattaa asianmukaista huolellisuutta, mutta erityiset ehdot vaikuttavat liian tiukoilta ja mahdottomilta soveltaa.

Tarkistus 147
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi

1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – e alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) korvataan 5 kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, valtuuttava institutionaalinen sijoittaja voi antaa valtuutetun institutionaalisen sijoittajan tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. Se, että institutionaalinen sijoittaja on siirtänyt tehtäviä, ei vaikuta tämän artiklan mukaiseen valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan vastuuseen.”.	

Or. en

Perustelu

Seuraamuksia sovelletaan ainoastaan hoitoa koskevaan osaan, kuten nykyisissäkin säännöissä määrätään.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – e alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat	5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat

saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, ***valtuuttava*** institutionaalinen sijoittaja voi antaa ***valtuutetun institutionaalisen sijoittajan*** tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. ***Se, että institutionaalinen sijoittaja on siirtänyt tehtäviä, ei vaikuta tämän*** artiklan ***mukaiseen valtuuttavan*** institutionaalisen sijoittajan ***vastuuseen***.	saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, institutionaalinen sijoittaja voi antaa ***kyseisen sijoituksia hoitavan osapuolen*** tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos institutionaaliselle sijoittajalle on tämän kohdan mukaisesti annettu tehtäväksi täyttää toisen institutionaalisen sijoittajan velvoitteet eikä se täytä niitä, 32 ja 33*** artiklan ***tai asiaankuuluvan alakohtaisen lainsäädännön mukaisia seuraamuksia määrätään sijoituksia hoitavalle osapuolelle eikä arvopaperistamisesta vastuun ottavalle institutionaaliselle sijoittajalle. Ennen kuin sijoituksia hoitava osapuoli määrätään täyttämään tämän artiklan mukaiset velvoitteensa,*** institutionaalisen sijoittajan ***on varmistettava, että sijoituksia hoitavalla osapuolella on aiempaa kokemusta asianmukaisuuden huolellisuuden velvoitteiden toteuttamisesta omaan lukuunsa tai muiden osapuolten lukuun***.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – e alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, ***valtuuttava***	5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, institutionaalinen

institutionaalinen sijoittaja voi antaa ***valtuutetun institutionaalisen sijoittajan*** tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. ***Se, että institutionaalinen sijoittaja on siirtänyt tehtäviä, ei vaikuta tämän artiklan mukaiseen*** valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan ***vastuuseen***.

sijoittaja voi antaa ***kyseisen sijoituksia hoitavan osapuolen*** tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. ***Jäsenvaltioiden on varmistettava, että jos institutionaaliselle sijoittajalle on tämän kohdan mukaisesti annettu tehtäväksi täyttää toisen institutionaalisen sijoittajan velvoitteet eikä se täytä niitä, 32 ja 33 artiklan mukaisia seuraamuksia voidaan määrätä sijoituksia hoitavalle osapuolelle eikä arvopaperistamisesta vastuun ottavalle institutionaaliselle sijoittajalle. Ennen kuin sijoituksia hoitava osapuoli määrätään täyttämään tämän artiklan mukaiset velvoitteensa,*** valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan ***on varmistettava, että sijoituksia hoitavalla osapuolella on aiempaa kokemusta asianmukaisuuden huolellisuuden velvoitteiden toteuttamisesta omaan lukuunsa tai muiden osapuolten lukuun***.

Or. en

Tarkistus 150
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – e alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, ***valtuuttava*** institutionaalinen sijoittaja voi antaa ***valtuutetun institutionaalisen sijoittajan*** tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan	5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, institutionaalinen sijoittaja voi antaa ***kyseisen sijoituksia hoitavan osapuolen*** tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet

nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. ***Se, että institutionaalinen sijoittaja on siirtänyt tehtäviä, ei vaikuta*** tämän artiklan ***mukaiseen valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan vastuuseen***.	kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. ***Jos institutionaaliselle sijoittajalle on*** tämän ***kohdan mukaisesti annettu tehtäväksi täyttää toisen institutionaalisen sijoittajan velvoitteet eikä se täytä niitä, 32 ja 33*** artiklan ***mukaisia seuraamuksia voidaan määrätä sijoituksia hoitavalle osapuolelle eikä arvopaperistamisesta vastuun ottavalle institutionaaliselle sijoittajalle***.
	Or. en

Tarkistus 151
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – e alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
5 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, valtuuttava institutionaalinen sijoittaja voi antaa valtuutetun institutionaalisen sijoittajan tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. Se, että institutionaalinen sijoittaja on siirtänyt tehtäviä, ei vaikuta tämän artiklan mukaiseen valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan vastuuseen.	5. Jos institutionaalinen sijoittaja on antanut toiselle institutionaaliselle sijoittajalle valtuudet tehdä sijoitusten hoitoa koskevia päätöksiä, jotka voivat saattaa sen vastuuseen arvopaperistamisesta, valtuuttava institutionaalinen sijoittaja voi antaa valtuutetun institutionaalisen sijoittajan tehtäväksi täyttää sille tämän artiklan nojalla kuuluvat velvoitteet kaikista kyseisistä päätöksistä johtuvista arvopaperistetuista vastuista, sanotun kuitenkaan rajoittamatta tämän artiklan 1–4 kohdan soveltamista. Se, että institutionaalinen sijoittaja on siirtänyt tehtäviä, ei vaikuta tämän artiklan mukaiseen valtuuttavan institutionaalisen sijoittajan vastuuseen. ***Ensisijaisen sääntelyvastuun siirtäminen päämieheltä valtuutetulle sijoittajalle sopimuksen perusteella on sallittua.***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohdan toinen alakohta seuraavasti:
Tätä artiklaa sovellettaessa yhteisöä ei pidetä alullepanijana, jos yhteisön perustamisen tai toiminnan ainoana tarkoituksena on arvopaperistaa vastuita.	Tätä artiklaa sovellettaessa yhteisöä ei pidetä alullepanijana, jos yhteisön perustamisen tai toiminnan ainoana tarkoituksena on arvopaperistaa vastuita. ***Yhteisön perustamisen tai toiminnan ainoana tarkoituksena ei katsota olevan vastuiden arvopaperistaminen, jos sen tarkoituksena on tuottaa tuloja arvopaperistettavista vastuista ja se osallistuu arvopaperistamisliiketoimeen yksinomaan näiden vastuiden rahoittamiseksi tai jälleenrahoittamiseksi.***

Or. en

Tarkistus 153
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 4 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-a) lisätään kohta seuraavasti:
	4 a. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut edellytykset voidaan täyttää säilyttäjän kokonaistilanteen perusteella, jonka määrittelemisessä on noudatettu kyseiseen ryhmään sovellettavia kirjanpitosääntöjä,

standardeja ja periaatteita.

Or. en

Tarkistus 154
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) ***lisätään*** 5 ***kohtaan f alakohta seuraavasti:***	a) ***kumotaan*** 5 ***kohta.***
f) unioni.”;	

Or. en

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

Tarkistus 155
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 5 a kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.”.	

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 157
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***15*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.	5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***8*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen. *(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)*

Or. en

Perustelu

Suhtaudumme myönteisesti komission ehdottamaan vapautukseen alullepanijan riskinpidätystä koskevasta velvoitteesta ja sijoittajan velvoitteesta noudattaa asianmukaista huolellisuutta, mutta erityiset ehdot vaikuttavat liian tiukoilta ja mahdottomilta soveltaa. Ei ole selvää, mitataanko ne liikkeeseenlaskun yhteydessä vai ostettaessa. Tietojen hakeminen on joka tapauksessa monimutkaista.

Tarkistus 158
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.	5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on ***muiden kuin YLS-arvopaperistamisten osalta*** vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta ***ja YLS-arvopaperistamisten osalta 10 prosenttia***, tai takaa sen.

Or. en

Tarkistus 159
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta, jos ***jokin*** 5 kohdan ***a–f*** alakohdassa ***luetelluista yhteisöistä*** pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.	5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta ***arvopaperistamisiin***, jos 5 kohdan ***a, b ja d–f*** alakohdassa ***tarkoitettu yhteisö*** pitää ***täysin*** hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään 15 prosenttia arvopaperistettujen vastuiden

nimellisarvosta, tai takaa sen ***täysimääräisesti sekä täyttää kaikki seuraavat edellytykset:***

a) 5 kohdan a, b ja d–f alakohdassa tarkoitettu yhteisö vahvistaa ja hyväksyy arvopaperistettujen vastuiden kelpoisuusperusteet ennen arvopaperistamispositioiden luomista, eikä muilla osapuolilla ole harkintavaltaa muuttaa tai kumota tällaisia vaatimuksia;

b) 5 kohdan a, b ja d–f alakohdassa tarkoitettu yhteisö valvoo arvopaperistettuja vastuita vahvistettujen kelpoisuusperusteiden perusteella koko arvopaperistamisen elinkaaren ajan;

c) arvopaperistamiseen kuuluu vain kaksi etuoikeusluokkaa, joista toinen on parempi etuoikeusluokka suhteessa suuririskisempään positioon;

d) arvopaperistamista ei katsota järjestämättömän vastuun arvopaperistamiseksi;

e) a, b ja d–f alakohdassa tarkoitettu yhteisö pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa tai takaa sen jatkuvasti eikä voi suojautua kyseiseen etuoikeusluokkaan liittyvältä luottoriskiltä tai muuten siirtää sitä muulle kuin tämän artiklan 5 kohdan a, b tai d–f alakohdassa tarkoitetulle yhteisölle.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta,	5 a. Edellä olevaa 1 kohtaa ei sovelleta,

jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***15*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.	jos jokin 5 kohdan a–f alakohdassa luetelluista yhteisöistä pitää hallussaan suuririskisintä etuoikeusluokkaa, joka on vähintään ***8*** prosenttia arvopaperistettujen vastuiden nimellisarvosta, tai takaa sen.

Or. en

Tarkistus 161
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 5 a a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään kohta seuraavasti:
	5 a a. Tätä artiklaa ei sovelleta synteettisiin arvopaperistamisiin, jotka täyttävät kaikki seuraavat ehdot:
	a) synteettisten arvopaperistamisten alullepanijana on kahdenvälinen kehityslaitos tai asetuksen (EU) 2015/1017 3 artiklan 2 alakohdassa määritelty kansallinen kehityspankki tai -laitos;
	b) suuririskisin etuoikeusluokka on tämän asetuksen 6 artiklan 5 kohdan a, b ja d–f alakohdassa tarkoitetun yhteisön takaama;
	c) alullepanija säilyttää takaamattoman etuoikeusluokan kokonaan maturiteettipäivään saakka; ja
	d) takaaja on vahvistanut ja hyväksynyt taattujen arvopaperistettujen vastuiden kelpoisuusvaatimukset ennen vastuiden luontia, eikä millään muulla osapuolella ole harkintavaltaa muuttaa tai kumota tällaisia vaatimuksia.

Or. en

Perustelu

Suuririskisintä etuoikeusluokkaa koskeva vapautus on oikeasuhteinen, kun kyseessä ovat vain julkiset tahot. On kuitenkin tärkeää, ettei tästä seuraa tahattomia seurauksia, kuten EU:n rahoittamien, tällä hetkellä tavanomaisina rahoitustakuina synteettisiksi arvopaperistamisiksi luokiteltujen ohjelmien automaattista uudelleenluokittelua.

Tarkistus 162
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 6 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään kohta seuraavasti:
	6 a. Jos unioni, jäsenvaltio tai kansallinen kehityspankki takaa suuririskisimmän etuoikeusluokan, jonka osuus arvopaperistamisen nimellisarvosta on vähintään 15 prosenttia, tai pitää sitä hallussaan, voidaan asianmukaisen huolellisuuden ja avoimuuden vaatimuksiin soveltaa oikeasuhteisia mukautuksia. Tällaiset järjestelyt eivät vapauta liiketoimea 1 kohdassa säädetystä riskien pidättämistä koskevasta vaatimuksesta.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
6 artikla – 7 kohta – g a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään 7 kohtaan alakohta seuraavasti:

g a) menetelmä sen arvioimiseksi, onko yhteisön perustamisen tai toiminnan ainoana tarkoituksena vastuiden arvopaperistaminen.

Or. en

Tarkistus 164
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 4 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
6 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(4 b) Lisätään artikla seuraavasti:
	6 a artikla
	Asianmukaista huolellisuutta koskevat vaatimukset velkojille ja hallinnoijille liiketoiminnan harjoittamisessa, perinnässä ja joustotoimenpiteissä
	1. Ennen perintätoiminnan aloittamista hallinnoijat lähettävät velalliselle pakollisen velkailmoituksen, jossa esitetään selkeä ja yksiselitteinen näyttö luottosopimuksesta johtuvan velan olemassaolosta. Ilmoitukseen on sisällyttävä vähintään seuraavat tiedot:
	a) selkeä näyttö velasta asiaan liittyvän luottosopimuksen perusteella;
	b) velkojan tunnistetiedot ja yhteystiedot;
	c) soveltuvissa tapauksissa luotonhallinnoijan ja sen oikeuksien yksilöinti;
	d) velan oikeusperusta, vaadittujen määrien ja niiden lähteiden yksityiskohtainen erittely, mukaan lukien tarvittaessa pääoma, korot, seuraamusmaksut ja toimenpidemaksut;
	e) tiivis kuvaus velallisen keskeisistä

oikeuksista, vähintään suojasta häirinnältä ja harhaanjohtavilta käytännöiltä;

f) yhteyshenkilöiden tiedot, joilta velallinen voi saada tietoja ja neuvoja maksuvaikeuksien tapauksessa.

2. Hallinnoijien on pidättäydyttävä seuraavista:

a) aikaisempien maksujen jättäminen vähentämättä peritystä määrästä;

b) leimaavien, häiritsevien tai harhaanjohtavien viestien lähettäminen, mukaan luettuina epäasianmukaiset oikeudelliset uhkaukset tai tiedot, jotka voivat johtaa velallista harhaan;

c) yhteydenottaminen muihin henkilöihin kuin velalliseen, mukaan lukien velallisen sukulaisiin, jollei tätä ole nimenomaisesti sallittu unionin tai kansallisessa lainsäädännössä.

3. Jos velallisella on maksuvaikeuksia, velkojien ja hallinnoijien on noudatettava asianmukaista huolellisuutta ja tarvittaessa pyrittävä parhaansa mukaan soveltamaan direktiivin 2014/17/EU 28 artiklassa säädettyjen toimenpiteiden lisäksi kohtuullisia ja toteuttamiskelpoisia joustotoimenpiteitä.

Tätä artiklaa sovellettaessa velallisella, jolla on maksuvaikeuksia, tarkoitetaan velallista, joka on tehnyt luottosopimuksen, joka on luokiteltu tai tullaan todennäköisesti luokittelemaan sovellettavan unionin lainsäädännön mukaisesti järjestämättömäksi.

4. Joustotoimenpiteisiin on sisällyttävä vähintään seuraavat vaihtoehdot, jotka on ilmoitettava velallisille standardoidussa muodossa saatavuuden arvioinnin perusteella:

a) luottosopimuksen osittaista uudelleenrahoitusta koskevat vaihtoehdot;

b) vaihtoehdot luottosopimuksen ehtojen

muuttamiseksi velallisen eduksi mukaan luettuina muun muassa:

i) lainan maturiteetin pidentäminen;

ii) lainan tyypin muuttaminen;

iii) maksuerien täydellinen tai osittainen lykkääminen tietyksi ajaksi;

iv) koron muuttaminen, sen yläraja huomioiden, mukaan lukien maksuvapaat ja maksuajan pidennykset;

v) osittaiset takaisinmaksut tai velan takaisinostot;

vi) valuutan muuntaminen;

vii) velan osittainen anteeksianto ja velan vakautus.

5. Hallinnoija toimittaa toimivaltaisille viranomaisille vuosittain raportin, jossa esitetään yhteenveto joustopolitiikoistaan ja -menettelyistään ja jossa on esitetty menetelmät velallisten, joilla on maksuvaikeuksia, tunnistamiseksi varhaisessa vaiheessa. Raportissa on oltava vähintään niiden velallisten määrä, jotka ovat hyötyneet joustotoimenpiteistä, sekä kuvaus edellisen vuoden aikana toteutetuista ja tehokkaiksi osoittautuneista joustotoimenpiteistä.

6. Euroopan pankkiviranomainen laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään 2, 3 ja 4 kohdassa vahvistettuja vaatimuksia.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään … päivänä …kuuta … [12 kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivästä].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä nämä tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 165
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) korvataan 1 ***kohdan neljäs alakohta*** seuraavasti:	a) korvataan 1 ***kohta*** seuraavasti:
Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai lyhytaikaisten vastuiden erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville.	***1. Arvopaperistamisen alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on asetettava arvopaperistamisposition haltijoiden, toimivaltaisten viranomaisten ja pyynnöstä myös mahdollisten sijoittajien saataville seuraavat olennaiset ja merkitykselliset tiedot, jotka ovat riskiin nähden oikeasuhteisia, tarvitsematta käyttää erityistä mallia, paitsi siltä osin kuin arvopaperistamisrekisterejä koskevassa 2 kohdassa toisin säädetään:*** ***a) tiedot arvopaperistetuista vastuista, joiden avulla sijoittajat voivat arvioida luottoriskiä. Julkisten arvopaperistamisten tapauksessa tällaiset tiedot annetaan lainakohtaisesti. Yksityisten arvopaperistamisten tapauksessa tällaiset tiedot voidaan toimittaa kootussa muodossa edellyttäen, että ne riittävät luottoriskin arvioimiseen 5 artiklassa vahvistettujen sijoittajien velvoitteiden mukaisesti.*** ***b) kaikki liiketoimen ymmärtämisen kannalta olennaiset perustana olevat asiakirjat, mukaan lukien soveltuvin osin yksityiskohtaiset tiedot A) kaupan rakenteesta, B) vastuun ominaisuuksista, kassavirroista, tappioiden järjestyksestä, erillisistä takauksista ja maksuvalmiustukeen liittyvistä ominaisuuksista, C) institutionaalisten sijoittajien äänioikeuksista ja D) kaikista laukaisevista tekijöistä ja tapahtumista, jotka voivat vaikuttaa olennaisesti arvopaperistamisposition kehitykseen;***

c) kun kyseessä on YLS-arvopaperistaminen, 27 artiklassa tarkoitettu YLS-ilmoitus;

d) sijoittajaraportit, joihin sisältyvät A) kaikki olennaisen tärkeät tiedot arvopaperistettujen vastuiden luottoluokituksista ja kehityksestä, B) tiedot tapahtumista, jotka aiheuttavat muutoksia maksujen etuoikeusjärjestykseen tai vastapuolten vaihtamisen, ja muun arvopaperistamisen kuin ABCP-liiketoimen tapauksessa tiedot kassavirroista, jotka johtuvat kohteena olevista vastuista sekä arvopaperistamisen veloista sekä C) tiedot pidätetystä riskistä, mukaan lukien tiedot siitä, mitä menettelytapaa on sovellettu olennaisen nettomääräisen taloudellisen osuuden osalta alullepanijan, järjestäjän tai alkuperäisen luotonantajan liiketoimissa;

e) kaikki arvopaperistamista koskevat sisäpiiritiedot, jotka alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on velvollinen julkaisemaan sisäpiirikauppoja ja markkinoiden manipulointia koskevan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 596/2014 17 artiklan mukaisesti;

f) kaikki merkittävät tapahtumat, kuten A) saataville asetetuissa liiketoimea koskevissa asiakirjoissa vahvistettujen velvoitteiden olennainen rikkominen, mukaan lukien tällaiseen rikkomiseen liittyvät korjaavat toimet, vapautukset tai myöhemmin annetut suostumukset; B) muutos rakenteellisissa tekijöissä, joka voi olennaisesti vaikuttaa arvopaperistamisen kehitykseen; C) muutos arvopaperistamisen tai sen kohteena olevien vastuiden riskiominaisuuksissa, joka voi olennaisesti vaikuttaa arvopaperistamisen kehitykseen; D) YLS-arvopaperistamisen osalta se, että arvopaperistamisen YLS-vaatimukset eivät enää täyty tai toimivaltaiset viranomaiset ovat toteuttaneet korjaavia tai hallinnollisia toimia; E) mikä tahansa

olennainen muutos liiketoimiasiakirjoissa.

Sekä ensi- että jälkimarkkinoiden sijoitusten osalta minkä tahansa olennaisten muutoksen jälkeen sijoittajien saataville saatetaan mahdollisimman pian päivitetty versio kaikista e alakohtaan sisältyvistä tiedoista.

Or. en

Perustelu

Tällä tarkistuksella vahvistetaan periaatelähtöistä menetelmää 7 artiklan mukaiseen julkistamiseen ja rajoitetaan standardoitujen lomakkeiden pakollinen käyttö yksinomaan valvontatarkoituksiin. Määräävien mallien käytön laajentaminen on lisännyt sääntöjen noudattamisesta aiheutuvia kustannuksia ilman, että niistä olisi seurannut oikeasuhteista läpinäkyvyyttä tai sijoittajansuojaan liittyviä etuja. Mallilomakkeiden käytön rajoittamisella valvonnan tarpeisiin varmistetaan viranomaisille toimitettavien tietojen johdonmukaisuus ja samalla mahdollistetaan sijoittajille oikeasuhteiset, joustavat ja liiketoimikohtaiset tiedot, mikä vähentää hallinnollista rasitetta heikentämättä viranomaisvalvontaa.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – -a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) ***korvataan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan johdantokappale seuraavasti:***
1. Alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti asetettava vähintään seuraavat tiedot arvopaperistamisposition haltijoiden, 29 artiklassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville:	1. ***Euroopan unioniin sijoittautuneen*** alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti asetettava vähintään seuraavat tiedot arvopaperistamisposition haltijoiden, 29 artiklassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville:

Or. en

Tarkistus 167
Christophe Gomart

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan johdantokappale seuraavasti:
Alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti asetettava vähintään seuraavat tiedot arvopaperistamisposition haltijoiden, 29 artiklassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville:	Alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti asetettava vähintään seuraavat tiedot arvopaperistamisposition haltijoiden, 29 artiklassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville***, jos se on sijoittautunut EU:hun***:

Or. en

Tarkistus 168
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – c alakohta – ii a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-a) lisätään 1 kohdan c alakohtaan alakohta seuraavasti:
	”ii a) arvopaperistettujen vastuiden ominaispiirteitä koskevat tiedot, mukaan lukien tiedot kyseisillä vastuilla rahoitettujen taloudellisten toimien mukauttamisesta vastaamaan asetusta (EU) 2020/852 ja asetuksen (EU) 2019/2088 nojalla sovellettavaa kestävyyteen liittyvien tietojen antamista.”

Or. en

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

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai ***lyhytaikaisten vastuiden*** erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville.	Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville. ***Tätä alakohtaa sovellettaessa erittäin hajautuneilla vastuukannoilla tarkoitetaan vastuukantoja, joissa viiden suurimman yksittäisen vastuun summa, josta on vähennetty 4 luvun mukainen hyväksyttävä luottosuoja, on alle 5 prosenttia koko kannasta.***

Or. en

Tarkistus 170
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai ***lyhytaikaisten vastuiden*** erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen	Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii

alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville.	alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville. ***Tätä alakohtaa sovellettaessa erittäin hajautuneilla vastuukannoilla tarkoitetaan vastuukantoja, joissa viiden suurimman yksittäisen vastuun summa, josta on vähennetty 4 luvun mukainen hyväksyttävä luottosuoja, on alle 5 prosenttia koko kannasta.*** *(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)*

Or. en

(1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – a alakohta)

Perustelu

Termin ’erittäin hajautunut kanta’ määritelmä puuttuu, jolloin siihen voidaan soveltaa erittäin varovaisia tulkintoja, jotka eivät soveltuisi myyntisaamisiin vaadittujen tietojen tyypin vuoksi.

Tarkistus 171
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 1 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai ***lyhytaikaisten vastuiden*** erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville.	Kun kyseessä on ABCP-ohjelma tai erittäin hajautuneiden kantojen arvopaperistaminen, ensimmäisen alakohdan a alakohdassa, c alakohdan ii alakohdassa ja e alakohdan i alakohdassa kuvatut tiedot on asetettava kootusti arvopaperistamisposition haltijoiden sekä pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) korvataan 2 ***kohdan kolmas alakohta*** seuraavasti:	b) korvataan 2 ***kohta*** seuraavasti:
	Sanotun rajoittamatta 1 kohdan määräyksien soveltamista, arvopaperistamisen alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on yksinomaan järjestelmäriskin valvontaa ja seurantaa varten nimettävä keskuudestaan yksi yhteisö, joka toimittaa a ja d alakohdassa tarkoitetut tiedot arvopaperistamisrekisteriin käyttäen yksinkertaistettuja malleja.
Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä raportointikehystä, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla. ***Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla*** on varmistettava, että kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ilmoitetaan asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia raportointivelvoitteita sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].	Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä raportointikehystä, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla. ***Kyseinen erityinen ja yksinkertaistettu raportointimalli on tarkoitettu yksinomaan valvontaa varten. Sillä*** on varmistettava, että kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ilmoitetaan asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia raportointivelvoitteita sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].
	Sanotun rajoittamatta 1 kohdan määräyksien soveltamista, arvopaperistamisen alullepanijan,

järjestäjän ja erillisyhtiön on järjestelmäriskin valvontaa ja seurantaa varten nimettävä yksi yhteisö, joka voi olla yksi niistä tai kolmas osapuoli ja joka toimittaa 1 kohdan a ja d alakohdassa tarkoitetut tiedot lähettämällä ne arvopaperistamisrekisteriin käyttäen seuraavia:

a) julkisten arvopaperistamisten tapauksessa 3 kohdassa tarkoitetuissa teknisissä sääntelystandardeissa vahvistettuja malleja;

b) arvopaperistamisen, joka ei ole julkinen, tapauksessa, yksinkertaistettuja malleja, jotka on vahvistettu 3 kohdassa tarkoitetuissa teknisissä sääntelystandardeissa erityisesti tällaisia liiketoimia varten.

Konsernin sisäiset arvopaperistamiset vapautetaan velvollisuudesta toimittaa tietoja arvopaperistamisrekisteriin, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) alullepanija, järjestäjä ja erillisyhtiö kuuluvat samaan konserniin, ja niitä valvontaan konsolidoinnin perusteella yhdessä;

b) vastapuoliin sovelletaan asianmukaisia keskitettyjä riskien arviointi-, mittaamis- ja valvontamenettelyjä;

c) liiketointa ei toteuteta luottolaitoksen ja vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen välillä; ja

d) 2 kohdan mukaisesti nimetty yhteisö on ilmoittanut toimivaltaiselle viranomaiselleen aikomuksestaan soveltaa tätä poikkeusta.

Poikkeuksen soveltaminen lopetetaan, jos arvopaperistamispositio siirretään yhteisölle, joka ei kuulu konserniin. Tällaisessa tapauksessa nimetyn yhteisön on noudatettava tätä kohtaa siirron päivämäärästä alkaen.

Jos arvopaperistaminen on vapautettu neljännen alakohdan mukaisesta velvollisuudesta toimittaa tietoja

arvopaperistamisrekisteriin (konsernin sisäisestä arvopaperistamisesta johtuva vapautus), nimetyn yhteisön on a) ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle liiketoimen tapahtumisesta ilman aiheetonta viivytystä sen alullepanon jälkeen ja annettava perustiedot, kuten yksilöllinen tunniste, nimellisarvo ja maturiteettipäivä; ja b) toimitettava ripeästi toimivaltaiselle viranomaiselle sen pyynnöstä 1 kohdassa tarkoitetut tiedot. Toimivaltainen viranomainen voi pyytää tällaisia tietoja valvoakseen tämän asetuksen noudattamista tai arvioidakseen rahoitusvakauteen kohdistuvia riskejä. Tätä kohtaa sovellettaessa tiedot on annettava muodossa, jolla varmistetaan niiden luettavuus ja käsittelykelpoisuus.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä raportointikehystä, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla. Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla on varmistettava, että kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ilmoitetaan asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia raportointivelvoitteita sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä	Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä ***ja kevennettyä*** raportointikehystä, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla. Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla on varmistettava, että kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ilmoitetaan asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia raportointivelvoitteita sovelletaan kokonaisuudessaan***, ja että tässä yhteydessä noudatetaan tiukkoja***

koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].	***luottamuksellisuusvaatimuksia***. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].

Or. en

Tarkistus 174
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä ***raportointikehystä***, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla ***raportointimallilla***. Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla ***raportointimallilla*** on varmistettava, että kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ***ilmoitetaan*** asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia ***raportointivelvoitteita*** sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].	Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä ***avoimuuskehystä***, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla ***avoimuusmallilla***. Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla ***avoimuusmallilla*** on varmistettava, että kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ***asetetaan*** asianmukaisesti ***saataville*** ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia ***avoimuusvelvoitteita*** sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi

1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä raportointikehystä, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla. Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla on varmistettava, että ***kansallisten*** toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ilmoitetaan asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia raportointivelvoitteita sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].	Yksityisiin arvopaperistamisiin sovelletaan erillistä raportointikehystä, jossa otetaan huomioon niiden julkisesta arvopaperistamisesta poikkeavat ainutlaatuiset ominaisuudet erillisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla. Kyseisellä erityisellä ja yksinkertaistetulla raportointimallilla on varmistettava, että toimivaltaisten viranomaisten kannalta olennaiset tiedot ilmoitetaan asianmukaisesti ilman, että julkisiin arvopaperistamisiin sovellettavia raportointivelvoitteita sovelletaan kokonaisuudessaan. Yksityisten arvopaperistamisten on täytettävä niitä koskevat tämän alakohdan mukaiset velvoitteet [tämän artiklan 3 ja 4 kohdan neljännessä alakohdassa vahvistettu päivämäärä].

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Euroopan valvontaviranomaiset laativat Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi	***Poistetaan.***

sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tiedot, jotka alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on toimitettava 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja e alakohdan sekä 2 kohdan noudattamiseksi ja joissa otetaan huomioon

a) tietojen hyödyllisyys arvopaperistamisposition haltijan ja valvojien kannalta;

b) se, onko arvopaperistaminen julkinen vai yksityinen;

c) se, onko arvopaperistamispositio lyhytaikainen;

d) jos kyseessä on ABCP-liiketoimi, se, onko kyseinen liiketoimi täysin järjestäjän tukema.

Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa toimitettava nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [6 kuukauden kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tässä kohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

Tekniset sääntelystandardit tulevat voimaan [12 kuukauden] kuluttua siitä, kun komissio on hyväksynyt ne.

Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä arvioitava tekniset sääntelystandardit niiden jatkuvan merkityksellisyyden ja tarkkuuden toteamiseksi vähintään kolmen vuoden välein siitä päivästä lähtien, jona komissio hyväksyy ne, jotta voidaan varmistaa, että standardit ovat edelleen vaikuttavia, ajan tasalla sekä

markkinoiden käytäntöjen ja tarpeiden mukaisia. Euroopan valvontaviranomaisten on ilmoitettava arvioinnin tulokset komissiolle Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä.”;

Or. en

Tarkistus 177
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Euroopan valvontaviranomaiset laativat Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ***ESMAn*** ja EIOPAn kanssa asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tiedot, jotka alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on toimitettava 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja e alakohdan sekä 2 kohdan noudattamiseksi ja joissa otetaan huomioon	***ESMA laatii*** tiiviissä yhteistyössä ***EPV:n*** ja EIOPAn kanssa asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tiedot, jotka alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on toimitettava 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja e alakohdan sekä 2 kohdan noudattamiseksi ja joissa otetaan huomioon

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) tietojen hyödyllisyys arvopaperistamisposition haltijan ja valvojien kannalta;	a) tietojen hyödyllisyys ***ja vertailukelpoisuus*** arvopaperistamisposition haltijan ja valvojien kannalta;

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) muiden unionin säädösten mukaiset tietovaatimukset, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen ja ympäristöriskien seurantaan, mukaan lukien fyysisten ja siirtymäriskien.

Or. en

Tarkistus 180
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) muiden unionin säädösten mukaiset tietovaatimukset, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen ja ympäristöriskien seurantaan.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa toimitettava nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***[6*** kuukauden ***kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä]***.	Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa toimitettava nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***kahdentenakymmenentenä päivänä niiden julkaisemisesta Euroopan unionin virallisessa lehdessä***. ***Tämän jälkeen sovelletaan 12 kuukauden siirtymäkautta, jonka aikana alullepanija, järjestäjä ja erillisyhtiö voivat toimittaa joko hiljattain hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa vaaditut tiedot tai vaihtoehtoisesti aiemmassa julkistamiskehyksessä vaaditut tiedot. Lisäksi yhteisö, joka vastaa arvopaperistamista koskevien tietojen raportoinnista, voi päättää jatkaa aiemmin sovellettujen teknisten sääntelystandardien noudattamista tai soveltaa hiljattain hyväksyttyjä teknisiä sääntelystandardeja, jos arvopaperit on liikkeeseen laskettu tai positiot on luotu 12*** kuukauden ***sisällä päivämäärästä, jolloin komissio hyväksyi sääntelystandardit.***

Or. en

Tarkistus 182
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa toimitettava nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [6 kuukauden kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä].	***ESMA toimittaa*** nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [6 kuukauden kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä].

Or. en

Tarkistus 183
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 3 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Tekniset sääntelystandardit tulevat voimaan [12 kuukauden] kuluttua siitä, kun komissio on hyväksynyt ne.	Tekniset sääntelystandardit tulevat voimaan [12 kuukauden] kuluttua siitä, kun komissio on hyväksynyt ne. ***Yhteisö, joka vastaa sellaisten arvopaperistamisten tietojen raportoinnista, joihin liittyvät arvopaperit laskettiin liikkeeseen (tai joiden arvopaperistamispositiot luotiin) viimeistään [päivämäärä, joka on 12 kuukautta sen jälkeen, kun komissio on hyväksynyt tekniset sääntelystandardit], voi jatkaa tämän muutosasetuksen antamispäivänä voimassa olleiden teknisten sääntelystandardien noudattamista tai päättää noudattaa uusia teknisiä sääntelystandardeja.***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti täsmennettävien tietojen yhdenmukaiset soveltamisedellytykset, Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa laadittava asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään niiden muoto standardoitujen mallien avulla.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 185
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti täsmennettävien tietojen yhdenmukaiset soveltamisedellytykset, Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja	Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti täsmennettävien tietojen yhdenmukaiset soveltamisedellytykset, Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja tiiviissä yhteistyössä ESMAn ja

EIOPAn kanssa laadittava asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään niiden muoto standardoitujen mallien avulla.	EIOPAn kanssa laadittava asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään niiden muoto standardoitujen mallien avulla***, jolleivat kaikki arvopaperistamisen osapuolet yhdessä Euroopan valvontaviranomaisen kanssa päätä käyttää toista korkealaatuista julkistamismuotoa***.

Or. en

Tarkistus 186
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti täsmennettävien tietojen yhdenmukaiset soveltamisedellytykset, ***Euroopan valvontaviranomaisten*** on ***Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä, EPV:n johdolla ja*** tiiviissä yhteistyössä ***ESMAn ja EIOPAn*** kanssa laadittava asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään niiden muoto standardoitujen mallien avulla.	Jotta voidaan varmistaa 3 kohdan mukaisesti täsmennettävien tietojen yhdenmukaiset soveltamisedellytykset, ***ESMAn*** on tiiviissä yhteistyössä ***EPV:n ja EIOPAn*** kanssa laadittava asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 1094/2010 ja (EU) N:o 1095/2010 15 artiklan mukaisesti luonnokset teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään niiden muoto standardoitujen mallien avulla.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä toimitettava nämä teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***[6*** kuukauden ***kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä]***.	Euroopan valvontaviranomaisten on Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä toimitettava nämä teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***kahdentenakymmenentenä päivänä niiden julkaisemisesta Euroopan unionin virallisessa lehdessä. Tämän jälkeen sovelletaan 12 kuukauden siirtymäkautta, jonka aikana alullepanija, järjestäjä ja erillisyhtiö voivat toimittaa joko hiljattain hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa vaaditut tiedot tai vaihtoehtoisesti aiemmassa julkistamiskehyksessä vaaditut tiedot. Lisäksi yhteisö, joka vastaa arvopaperistamista koskevien tietojen raportoinnista, voi päättää jatkaa aiemmin sovellettujen teknisten täytäntöönpanostandardien noudattamista tai soveltaa hiljattain hyväksyttyjä teknisiä täytäntöönpanostandardeja, jos arvopaperit on liikkeeseen laskettu tai positiot on luotu 12*** kuukauden ***sisällä päivämäärästä, jolloin komissio hyväksyi sääntelystandardit***.

Or. en

Tarkistus 188
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Euroopan valvontaviranomaisten on	***ESMA toimittaa*** nämä teknisten

Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä toimitettava nämä teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään [6 kuukauden kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä].	täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään [6 kuukauden kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä].

Or. en

Tarkistus 189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Euroopan valvontaviranomaisten on ***Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä*** arvioitava tekniset täytäntöönpanostandardit niiden jatkuvan merkityksellisyyden ja tarkkuuden toteamiseksi vähintään kolmen vuoden välein siitä päivästä lähtien, jona komissio hyväksyy ne, jotta voidaan varmistaa, että standardit ovat edelleen vaikuttavia, ajan tasalla sekä markkinoiden käytäntöjen ja tarpeiden mukaisia. ***Euroopan valvontaviranomaisten*** on ilmoitettava arvioinnin tulokset komissiolle ***Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean välityksellä***.”.	***ESMAn*** on ***tiiviissä yhteistyössä EPV:n ja EIOPAn kanssa*** arvioitava tekniset täytäntöönpanostandardit niiden jatkuvan merkityksellisyyden ja tarkkuuden toteamiseksi vähintään kolmen vuoden välein siitä päivästä lähtien, jona komissio hyväksyy ne, jotta voidaan varmistaa, että standardit ovat edelleen vaikuttavia, ajan tasalla sekä markkinoiden käytäntöjen ja tarpeiden mukaisia. ***ESMAn*** on ilmoitettava arvioinnin tulokset komissiolle.”.

Or. en

Tarkistus 190
Auke Zijlstra

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 5 alakohta – d a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
7 artikla – 4 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) lisätään kohta seuraavasti:
	4 a. Tätä artiklaa ei sovelleta synteettisiin arvopaperistamisiin, jotka täyttävät kaikki seuraavat ehdot:
	a) synteettisten arvopaperistamisten alullepanijana on kahdenvälinen kehityslaitos tai asetuksen (EU) 2015/1017 2 artiklan 3 alakohdassa määritelty kansallinen kehityspankki tai -laitos;
	b) suuririskisin etuoikeusluokka on tämän asetuksen 6 artiklan 5 kohdan a, b ja d–f alakohdassa tarkoitetun yhteisön takaama;
	c) alullepanija säilyttää takaamattoman etuoikeusluokan kokonaan maturiteettipäivään saakka; ja
	d) takaaja on vahvistanut ja hyväksynyt taattujen arvopaperistettujen vastuiden kelpoisuusvaatimukset ennen vastuiden luontia, eikä millään muulla osapuolella ole harkintavaltaa muuttaa tai kumota tällaisia vaatimuksia.

Or. en

Perustelu

Suuririskisintä etuoikeusluokkaa koskeva vapautus on oikeasuhteinen, kun kyseessä ovat vain julkiset tahot. On kuitenkin tärkeää, ettei tästä seuraa tahattomia seurauksia, kuten EU:n rahoittamien, tällä hetkellä tavanomaisina rahoitustakuina synteettisiksi arvopaperistamisiksi luokiteltujen ohjelmien automaattista uudelleenluokittelua.

Tarkistus 191
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 6 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
10 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*

2. Voidakseen tulla rekisteröidyksi tämän artiklan mukaisesti arvopaperistamisrekisterin on oltava unioniin sijoittautunut oikeushenkilö, sen on sovellettava menettelyjä sen saataville tämän asetuksen 7 artiklan ***1*** kohdan mukaisesti asetettujen tietojen täydellisyyden ja johdonmukaisuuden tarkistamiseksi ja täytettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 78 ja 79 artiklassa sekä 80 artiklan 1, 2, 3, 5 ja 6 kohdassa säädetyt vaatimukset. Tätä artiklaa sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 648/2012 78 ja 80 artiklassa olevia viittauksia kyseisen asetuksen 9 artiklaan pidetään viittauksina tämän asetuksen 7 artiklaan.	2. Voidakseen tulla rekisteröidyksi tämän artiklan mukaisesti arvopaperistamisrekisterin on oltava unioniin sijoittautunut oikeushenkilö, sen on sovellettava menettelyjä sen saataville tämän asetuksen 7 artiklan ***2*** kohdan mukaisesti asetettujen tietojen täydellisyyden ja johdonmukaisuuden tarkistamiseksi ja täytettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 78 ja 79 artiklassa sekä 80 artiklan 1, 2, 3, 5 ja 6 kohdassa säädetyt vaatimukset. Tätä artiklaa sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 648/2012 78 ja 80 artiklassa olevia viittauksia kyseisen asetuksen 9 artiklaan pidetään viittauksina tämän asetuksen 7 artiklaan.

Or. en

Tarkistus 192
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 7 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
17 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Edellä olevassa 10 artiklassa tarkoitetun arvopaperistamisrekisterin on kerättävä ja ylläpidettävä arvopaperistamista koskevia tietoja, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 7 artiklan 2 kohdan soveltamista. Sen on annettava kaikille seuraaville yhteisöille veloituksetta suora ja välitön pääsy tietoihin, jotta nämä voivat täyttää velvollisuutensa, toimeksiantonsa ja velvoitteensa:	1. Edellä olevassa 10 artiklassa tarkoitetun arvopaperistamisrekisterin on kerättävä ja ylläpidettävä arvopaperistamista koskevia tietoja, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 7 artiklan 2 kohdan soveltamista. ***Sen kautta ei paljasteta yksityistä arvopaperistamista koskevia tietoja kenellekään muulle kuin tässä 17 artiklassa edellytetyille tahoille.*** Sen on annettava kaikille seuraaville yhteisöille veloituksetta suora ja välitön pääsy tietoihin, jotta nämä voivat täyttää velvollisuutensa, toimeksiantonsa ja velvoitteensa:

Or. en

Perustelu

Varmistetaan, että yksityiset arvopaperistamiset pysyvät yksityisinä, eikä niitä sen vuoksi julkisteta muille kuin viranomaisille.

Tarkistus 193
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 7 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
18 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(7 a) Lisätään 18 artiklaan kohta seuraavasti:
	Arvopaperistettujen vastuiden on oltava omaisuuserätyypiltään homogeenisia, ja niillä on oltava vähintään yksi yhteinen, merkityksellinen riskiominaisuus. Vastuiden on oltava peräisin samankaltaisista luotonmyöntämiskriteereitä noudattavista lähteistä, ja niitä on käsiteltävä verrannollisia menettelyjä noudattaen.

Or. en

Perustelu

Vahvistetaan teknisten sääntelystandardien periaatteita heikentämättä itse standardeja.

Tarkistus 194
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohta seuraavasti:
1. ***Erillisyhtiön*** on hankittava arvopaperistettujen vastuiden omistusoikeus aidon kaupan tai	***”***1. ***Arvopaperistettujen vastuiden ostajan*** on hankittava arvopaperistettujen vastuiden omistusoikeus aidon kaupan tai

luovutuksen taikka oikeusvaikutukseltaan vastaavan siirron kautta niin, että toimi on täytäntöönpanokelpoinen myyjään tai mihin tahansa kolmanteen osapuoleen nähden. Omistusoikeuden siirtoon ***erillisyhtiölle*** ei saa soveltaa ankaria peräyttämissäännöksiä myyjän maksukyvyttömyystilanteessa.	luovutuksen taikka oikeusvaikutukseltaan vastaavan siirron kautta niin, että toimi on täytäntöönpanokelpoinen myyjään tai mihin tahansa kolmanteen osapuoleen nähden. Omistusoikeuden siirtoon ***arvopaperistettujen vastuiden ostajalle*** ei saa soveltaa ankaria peräyttämissäännöksiä myyjän maksukyvyttömyystilanteessa.***”***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 7 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 7 kohta seuraavasti:
Myyjältä erillisyhtiölle siirrettyjen tai luovutettujen arvopaperistettujen vastuiden on täytettävä ennalta määritellyt, selkeät ja dokumentoidut kelpoisuusvaatimukset***, joissa ei sallita kyseisten vastuiden aktiivista salkunhoitoa***. ***Tätä kohtaa sovellettaessa vahvistusilmoitusten ja takuiden vastaisten vastuiden korvaamista toisilla ei katsota aktiiviseksi salkunhoidoksi.*** Erillisyhtiölle liiketoimen sulkemisen jälkeen siirrettyjen vastuiden on täytettävä alkuperäisiin arvopaperistettuihin vastuisiin sovellettavat kelpoisuusvaatimukset.	***”***Myyjältä erillisyhtiölle siirrettyjen tai luovutettujen arvopaperistettujen vastuiden on täytettävä ennalta määritellyt, selkeät ja dokumentoidut kelpoisuusvaatimukset. Erillisyhtiölle liiketoimen sulkemisen jälkeen siirrettyjen vastuiden on täytettävä alkuperäisiin arvopaperistettuihin vastuisiin sovellettavat kelpoisuusvaatimukset.***”***

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402)

Tarkistus 196
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 8 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
8. Arvopaperistamisen vakuutena on oltava sellaisten arvopaperistettujen vastuiden kanta, jotka ovat omaisuuserätyypiltään homogeenisiä, ottaen huomioon omaisuuserätyypin kassavirtoihin liittyvät erityiset ominaisuudet, mukaan lukien niiden sopimusperusteiset sekä luottoriskiin ja ennakkomaksuihin liittyvät ominaisuudet. Arvopaperistettujen vastuiden kannassa saa olla vain yhtä omaisuuserätyyppiä. Arvopaperistettujen vastuiden on sisällettävä sopimusperusteisesti sitovia ja täytäntöönpanokelpoisia velvoitteita, joihin liittyy täysimääräinen takautumisoikeus velallisten ja tilanteen mukaan takaajien suhteen. Arvopaperistetuilla vastuilla on määräajoin oltava määriteltyjä maksuvirtoja, joiden maksuerien määrät saattavat vaihdella ja jotka liittyvät vuokra-, pääoma- tai korkomaksuihin tai mahdolliseen muuhun oikeuteen saada tuloa omaisuuseristä, joihin kyseiset maksut perustuvat. Arvopaperistetut vastuut voivat myös tuottaa rahoitettujen tai vuokrattujen omaisuuserien myynnistä saatavaa tuloa. Arvopaperistamisen kohteena oleviin vastuisiin ei saa sisältyä direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa määriteltyjä muita siirtokelpoisia arvopapereita kuin yrityslainoja edellyttäen, että niitä ei ole listattu kauppapaikalla.	***”***8. ***Tämän asetuksen 25 a ja 25 b artiklan mukaisesti*** arvopaperistamisen vakuutena on oltava sellaisten arvopaperistettujen vastuiden kanta, jotka ovat omaisuuserätyypiltään homogeenisiä, ottaen huomioon omaisuuserätyypin kassavirtoihin liittyvät erityiset ominaisuudet, mukaan lukien niiden sopimusperusteiset sekä luottoriskiin ja ennakkomaksuihin liittyvät ominaisuudet. Arvopaperistettujen vastuiden kannassa saa olla vain yhtä omaisuuserätyyppiä. Arvopaperistettujen vastuiden on sisällettävä sopimusperusteisesti sitovia ja täytäntöönpanokelpoisia velvoitteita, joihin liittyy täysimääräinen takautumisoikeus velallisten ja tilanteen mukaan takaajien suhteen. Arvopaperistetuilla vastuilla on määräajoin oltava määriteltyjä maksuvirtoja, joiden maksuerien määrät saattavat vaihdella ja jotka liittyvät vuokra-, pääoma- tai korkomaksuihin tai mahdolliseen muuhun oikeuteen saada tuloa omaisuuseristä, joihin kyseiset maksut perustuvat. Arvopaperistetut vastuut voivat myös tuottaa rahoitettujen tai vuokrattujen omaisuuserien myynnistä saatavaa tuloa. Arvopaperistamisen kohteena oleviin vastuisiin ei saa sisältyä direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa määriteltyjä muita siirtokelpoisia arvopapereita kuin yrityslainoja, joita ei ole listattu kauppapaikalla.***”***

Or. en

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

Tarkistus 197
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) lisätään 8 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.”;	

Or. en

Tarkistus 198
Giovanni Crosetto, Mariateresa Vivaldini, Denis Nesci, Francesco Ventola, Marco Squarta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista ***on pk-yrityksiin liittyviä vastuita***.	Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista ***vastaa samaa omaisuuserätyyppiä ja samanlaista riskiprofiilia***. ***Ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa vastuilla katsotaan olevan samanlaisia riskiominaisuuksia, jos ne ovat peräisin yhdenmukaisia luotonmyöntämiskriteereitä noudattavista lähteistä, niihin sovelletaan***

yhdenmukaisia hallinnointimenettelyjä ja niillä on vertailukelpoisia sopimuksiin liittyviä ominaisuuksia riippumatta siitä, missä jäsenvaltiossa velalliset tai arvopaperistetut vastuut sijaitsevat.

Useammasta kuin yhdestä jäsenvaltiosta peräisin olevien vastuiden sisällyttämisen ei sinänsä katsota heikentävän kannan homogeenisuutta edellyttäen, että tässä kohdassa asetetut vaatimukset täyttyvät.

Muut kantaan kuuluvat vastuut eivät vaikuta olennaisesti arvopaperistamisen kokonaisriskiprofiiliin.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	***Sanotun rajoittamatta ensimmäisen alakohdan ensimmäisen virkkeen soveltamista*** arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan ***ensimmäisen virkkeen*** mukainen***, jos kaikki seuraavista edellytyksistä täyttyvät:*** ***a)*** vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita; ***b) kaikki kantaan kuuluvat vastuut ovat jäsenvaltioihin sijoittautuneiden velallisten;*** ***c) kaikkiin kannassa oleviin vastuisiin liittyvät luotot on myönnetty sellaisten käytäntöjen mukaisesti, joissa sovelletaan samankaltaisia lähestymistapoja luottoriskin arviointiin; ja***

d) kaikkia kantaan kuuluvia vastuita hoidetaan noudattaen samankaltaisia menettelyjä, jotka koskevat käteisvarojen seurantaa, keruuta ja hallinnointia.

Or. en

Tarkistus 200
Johan Van Overtveldt

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	***Sanotun rajoittamatta ensimmäisen alakohdan ensimmäisen virkkeen soveltamista*** arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan ***ensimmäisen virkkeen*** mukainen***, jos kaikki seuraavista edellytyksistä täyttyvät:*** ***a)*** vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita; ***b) kaikki kantaan kuuluvat vastuut ovat jäsenvaltioihin sijoittautuneiden velallisten;*** ***c) kaikkiin kannassa oleviin vastuisiin liittyvät luotot on myönnetty sellaisten käytäntöjen mukaisesti, joissa sovelletaan samankaltaisia lähestymistapoja luottoriskin arviointiin; ja*** ***d) kaikkia kantaan kuuluvia vastuita hoidetaan noudattaen samankaltaisia menettelyjä, jotka koskevat käteisvarojen seurantaa, keruuta ja hallinnointia.***

Or. en

Tarkistus 201

Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään ***70*** prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään ***80*** prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita ***ja loput kantaan kuuluvat vastuut liittyvät muunlaisiin yrityksiin tai konserneihin***.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 8 kohta – 4 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) lisätään 8 kohtaan alakohta seuraavasti:
	Tiukan yhdenmukaisuuden luotonmyöntökriteereissä, hoitomenettelyissä tai erityisessä tuotesuunnittelussa ei vaadita, jos vastuiden kokonaisriskiprofiili säilyy yhdenmukaisena ja vertailukelpoisena.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – a a alakohta (uusi)

Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 10 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a a) korvataan 10 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
Arvopaperistettujen vastuiden on oltava peräisin ***alullepanijan tai alkuperäisen luotonantajan tavanomaisesta liiketoiminnasta sellaisten luotonmyöntämiskäytäntöjen mukaisesti, jotka ovat vähintään yhtä tiukat kuin käytännöt, joita alullepanija tai alkuperäinen luotonantaja sovelsi samankaltaisten arvopaperistamattomien vastuiden*** alullepanon yhteydessä. ***Luotonmyöntämiskäytännöt, joiden nojalla arvopaperistetut vastuut ovat syntyneet, sekä olennaiset muutokset aikaisempiin käytäntöihin nähden on ilmoitettava ilman aiheetonta viivästystä*** täysimääräisesti ***mahdollisille*** sijoittajille.	Arvopaperistettujen vastuiden on oltava peräisin ***hyvin perusteltujen ja tarkasti määriteltyjen kriteerien perusteella myönnetyistä luotoista, ja niissä on noudatettava vähintään yhtä tiukkoja käytäntöjä kuin niissä, joita sovellettiin samankaltaisiin arvopaperistamattomiin vastuisiin*** alullepanon yhteydessä. ***Alullepanijan on sovellettava samoja selkeästi määriteltyjä prosesseja niin luottojen myöntämisessä kuin tapauksen mukaan luottojen muuttamisessa ja uudistamisessa sekä uudelleenrahoituksessa. Jos alullepanija on myöhemmin muuttanut luotonmyöntämiskriteerejään tai jos kantaan sisältyy hankittujen yhteisöjen vastuita, kriteerejä ei tarvitse yksilöidä tarkasti edellyttäen, että alullepanija todentaa, että vastuut on myönnetty vähintään yhtä tiukkojen käytäntöjen mukaisesti kuin samanlaisiin vastuisiin alullepanohetkellä sovelletut käytännöt, ja että luotonmyöntämiskäytännöistä on ilmoitettu*** täysimääräisesti sijoittajille.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 13 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*

(8 b) kumotaan 13 kohta.

Or. en

(Asetuksen (EU) N:o 2017/2402 20 artiklan 13 kohta.)

Tarkistus 205
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 8 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
20 artikla – 14 kohta – 3 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään 14 kohtaan alakohta seuraavasti:
	Homogeenisyyskriteerejä määrittävillä teknisillä sääntelystandardeilla varmistetaan, että riskiominaisuudet ovat riittävän yhdenmukaisia, ja mahdollistetaan samalla kriteerien oikeasuhteinen soveltaminen eri omaisuusluokkiin.

Or. en

Tarkistus 206
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
22 artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohta seuraavasti:
1. Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä	”1. Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä

ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***viideltä*** vuodelta.	ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***kahdelta*** vuodelta.”;

Or. en

Perustelu

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.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
22 artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohta seuraavasti:
Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin	”Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin

kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***viideltä*** vuodelta.	kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***kahdelta*** vuodelta.”;

Or. en

Tarkistus 208
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
22 artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 1 kohta seuraavasti:
1. Alullepanijan ja järjestäjän on ***ennen hinnoittelua*** asetettava ***mahdollisten sijoittajien*** saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut***, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle***. ***Kyseiset tiedot on annettava vähintään viideltä vuodelta***.	1. Alullepanijan ja järjestäjän on asetettava saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut ***ja jotka kattavat riittävän pitkän ajanjakson, jotta niitä voidaan käyttää tilastollisesti luotettavana riskinarvioinnin perustana***. ***Tällaisen ajanjakson on yleensä oltava vähintään viisi vuotta***. ***Myös lyhyemmältä ajanjaksolta olevat tiedot voidaan kuitenkin hyväksyä perustelluissa tapauksissa edellyttäen, että ne ovat erittäin luotettavia ja että institutionaaliset sijoittajat voivat tehdä niiden avulla huolellisen stressitestin.***

Or. en

Tarkistus 209
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – -a b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
22 artikla – 2 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-a b) lisätään 2 kohtaan alakohta seuraavasti:
	Tapauksessa, jossa arvopaperistamiseen liittyvät tiedot julkistetaan 7 artiklan 1 kohdan mukaisessa yhdistetyssä muodossa, ulkoisessa tarkastuksessa on keskityttävä yhdistämismenettelyn oikeellisuuteen ja yhdistettyjen tietojen yhdenmukaisuuteen alullepanijan sisäisten rekisterien kanssa.

Or. en

Tarkistus 210
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
22 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. ***Alullepanija ja järjestäjä ovat vastuussa 7 artiklan noudattamisesta.*** Jos kyseessä on julkinen arvopaperistaminen, 7 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdassa vaaditut tiedot on asetettava pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville ennen hinnoittelua. ***Jos kyseessä on julkinen arvopaperistaminen,*** 7 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan b–d alakohdassa vaaditut tiedot on asetettava saataville ennen hinnoittelua ainakin luonnoksena tai alustavassa muodossa. ***Lopullinen asiakirja-aineisto*** on asetettava sijoittajien saataville ***viimeistään 15 päivän kuluttua liiketoimen sulkemisesta***.”.	5. Jos kyseessä on julkinen arvopaperistaminen, 7 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdassa vaaditut tiedot on asetettava pyynnöstä mahdollisten sijoittajien saataville ennen hinnoittelua. 7 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan b–d alakohdassa vaaditut tiedot on asetettava saataville ennen hinnoittelua ainakin luonnoksena tai alustavassa muodossa. ***Jos kyseessä ei ole julkinen arvopaperistaminen, 7 artiklan 1 kohdassa vaaditut tiedot*** on asetettava sijoittajien saataville ***ennen hinnoittelua osapuolten sopimassa muodossa***.”.

Or. en

Tarkistus 211
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 14 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a a) korvataan 14 kohta seuraavasti:
14. Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Jos järjestäjällä ei ole pääsyä tällaisiin tietoihin, sen on hankittava myyjältä pääsy staattista tai dynaamista historiakehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskeviin tietoihin sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut. Tällaiset tiedot on annettava vähintään ***viideltä*** vuodelta ***lukuun ottamatta myyntisaamisiin liittyviä tietoja ja muita lyhytaikaisia saamisia, joiden osalta historiatietojen on katettava vähintään kolmen vuoden jakso***.	***”***14. Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Jos järjestäjällä ei ole pääsyä tällaisiin tietoihin, sen on hankittava myyjältä pääsy staattista tai dynaamista historiakehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskeviin tietoihin sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut. Tällaiset tiedot on annettava vähintään ***kahdelta*** vuodelta.

Or. en

Perustelu

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.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 14 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a a) korvataan 14 kohta seuraavasti:
14. Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Jos järjestäjällä ei ole pääsyä tällaisiin tietoihin, sen on hankittava myyjältä pääsy staattista tai dynaamista historiakehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskeviin tietoihin sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut. Tällaiset tiedot on annettava vähintään viideltä vuodelta lukuun ottamatta myyntisaamisiin liittyviä tietoja ja muita lyhytaikaisia saamisia, joiden osalta historiatietojen on katettava vähintään ***kolmen*** vuoden jakso.	***"***14. Alullepanijan ja järjestäjän on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä käytetyt tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Jos järjestäjällä ei ole pääsyä tällaisiin tietoihin, sen on hankittava myyjältä pääsy staattista tai dynaamista historiakehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskeviin tietoihin sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut. Tällaiset tiedot on annettava vähintään viideltä vuodelta lukuun ottamatta myyntisaamisiin liittyviä tietoja ja muita lyhytaikaisia saamisia, joiden osalta historiatietojen on katettava vähintään ***kahden*** vuoden jakso.***"***

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402)

Tarkistus 213
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 15 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	b a) korvataan 15 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
ABCP-liiketoimien vakuutena on oltava sellaisten arvopaperistettujen vastuiden kanta, jotka ovat omaisuuserätyypiltään homogeenisiä, ottaen huomioon erilaisten omaisuuserätyyppien kassavirtoihin liittyvät ominaisuudet, mukaan lukien niiden sopimusperusteiset sekä luottoriskiin ja ennakkomaksuihin liittyvät ominaisuudet. Arvopaperistettujen vastuiden kantaan on kuuluttava vain yksi omaisuuserätyyppi.	”***Tämän asetuksen 25 a ja 25 b artiklan mukaisesti*** ABCP-liiketoimien vakuutena on oltava sellaisten arvopaperistettujen vastuiden kanta, jotka ovat omaisuuserätyypiltään homogeenisiä, ottaen huomioon erilaisten omaisuuserätyyppien kassavirtoihin liittyvät ominaisuudet, mukaan lukien niiden sopimusperusteiset sekä luottoriskiin ja ennakkomaksuihin liittyvät ominaisuudet. Arvopaperistettujen vastuiden kantaan on kuuluttava vain yksi omaisuuserätyyppi.”

Or. en

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

Tarkistus 214
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 15 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 15 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.”.	

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 15 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään ***70*** prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään ***80*** prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita ***ja loput kantaan kuuluvat vastuut liittyvät muunlaisiin yrityksiin tai konserneihin***.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 15 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ***ensimmäisen alakohdan***	Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan

mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista ***on pk-yrityksiin liittyviä vastuita***.	***homogeenisyysvaatimuksen*** mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista ***vastaa samaa omaisuuserätyyppiä ja samanlaista riskiprofiilia. Ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa vastuilla katsotaan olevan samanlaisia riskiominaisuuksia, jos ne ovat peräisin yhdenmukaisia luotonmyöntämiskriteereitä noudattavista lähteistä, niihin sovelletaan yhdenmukaisia hallinnointimenettelyjä ja niillä on vertailukelpoisia sopimuksiin liittyviä ominaisuuksia riippumatta siitä, missä jäsenvaltiossa velalliset tai arvopaperistetut vastuut sijaitsevat. Useammasta kuin yhdestä jäsenvaltiosta peräisin olevien vastuiden sisällyttämisen ABCP-ohjelmaan ei sinänsä katsota heikentävän kannan homogeenisuutta edellyttäen, että tässä kohdassa asetetut vaatimukset täyttyvät. Muut kantaan kuuluvat vastuut eivät vaikuta olennaisesti ABCP-ohjelman kokonaisriskiprofiiliin.***
	Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
24 artikla – 15 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	***Sanotun rajoittamatta ensimmäisen alakohdan ensimmäisen virkkeen soveltamista*** arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan ***ensimmäisen virkkeen*** mukainen***, jos kaikki seuraavista edellytyksistä täyttyvät:*** ***a)*** vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin

liittyviä vastuita;

b) kaikki kantaan kuuluvat vastuut ovat jäsenvaltioihin sijoittautuneiden velallisten;

c) kaikkiin kannassa oleviin vastuisiin liittyvät luotot on myönnetty sellaisten käytäntöjen mukaisesti, joissa sovelletaan samankaltaisia lähestymistapoja luottoriskin arviointiin; ja

d) kaikkia kantaan kuuluvia vastuita hoidetaan noudattaen samankaltaisia menettelyjä, jotka koskevat käteisvarojen seurantaa, keruuta ja hallinnointia.

Or. en

Tarkistus 218
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
25 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(10 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	25 a artikla
	Arvopaperistettujen vastuiden homogeenisuus
	Sovellettaessa 20 artiklan 8 kohtaa ja 24 artiklan 15 kohtaa arvopaperistetut vastuut katsotaan homogeenisiksi, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
	a) ne vastaavat jotakin seuraavista omaisuuserätyypeistä:
	i) asuntolainat, joiden vakuutena on yksi tai useampi asuinkiinteistö tai jotka ovat Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013(1) 201 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun hyväksyttävän luottosuojan tarjoajan

täysin takaamia ja joilla on vähintään luottoluokka 2 kyseisen asetuksen kolmannen osan II osaston 2 luvun mukaisesti;

ii) kaupalliset lainat, joiden vakuutena on yksi tai useampi liikekiinteistö, mukaan lukien toimistot ja muut liiketilat;

iii) luottojärjestelyt yksityishenkilöille henkilökohtaisten tai perhesyiden taikka kotitalouksien kulutukseen liittyvien syiden vuoksi sekä luottojärjestelyt yrityksille, kun alullepanija soveltaa samaa luottoriskin arviointimenetelmää kuin jota käytetään muiden kuin i ja ii sekä iv–viii alakohdassa tarkoitettujen yksityishenkilöiden tapauksessa;

iv) kaikentyyppisille yrityksille myönnetyt luottojärjestelyt, mukaan lukien lainat ja leasingsopimukset;

v) autolainat ja autoleasingsopimukset;

vi) luottokorttisaamiset;

vii) myyntisaamiset;

viii) muut arvopaperistetut vastuut, joiden alullepanija tai järjestäjä katsoo muodostavan erillisen omaisuuserätyypin sisäisten menetelmien ja parametrien perusteella;

b) niihin liittyvät luotot on myönnetty sellaisten käytäntöjen mukaisesti, joissa sovelletaan samankaltaisia lähestymistapoja luottoriskin arviointiin;

c) niitä hoidetaan noudattaen samankaltaisia menettelyjä, jotka koskevat käteisvarojen seurantaa, keruuta ja hallinnointia;

d) tapauksen mukaan sovelletaan yhtä tai useampaa homogeenisuustekijää 2 artiklan mukaisesti.

Kun tämän artiklan a alakohtaa sovellettaessa arvopaperistettu vastuu vastaa useampaa kuin yhtä omaisuuserätyyppiä, kyseinen vastuu luokitellaan vain yhteen omaisuuserätyyppiin kyseisessä

arvopaperistamisessa. Jos kantaan, joka katsotaan homogeeniseksi tämän asetuksen mukaisesti, sisältyvät arvopaperistetut vastuut muuttuvat, muutokset eivät saa vaikuttaa tällaiseen homogeenisuuteen, jos ne johtuvat alullepanijasta tai järjestäjästä riippumattomista syistä.

Or. en

Tarkistus 219
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
25 b artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(10 b) Lisätään artikla seuraavasti:
	25 b artikla
	Homogeenisuustekijät
	1. Edellä 25 a artiklan a alakohdan i alakohdassa tarkoitetun omaisuuserätyypin homogeenisuustekijät ovat seuraavat:
	a) vakuusoikeuksien etuoikeusjärjestys, kun arvopaperistettujen vastuiden kanta koostuu ainoastaan yhdestä seuraavista:
	i) lainat, joissa ylimpään etuoikeusluokkaan kuuluvana vakuutena on asuinkiinteistö;
	ii) lainat, joissa alempaan etuoikeusluokkaan ja johonkin ylemmistä etuoikeusluokista kuuluvana vakuutena on asuinkiinteistö;
	iii) lainat, joissa alempaan etuoikeusluokkaan kuuluvana vakuutena on asuinkiinteistö;

b) asuinkiinteistön tyyppi, kun kanta koostuu vain yhdestä seuraavista tyypeistä:

i) tuloa tuottavat kiinteistöt;

ii) muut kuin tuloa tuottavat kiinteistöt;

c) oikeudenkäyttöalue, kun kanta muodostuu vastuista, joiden vakuutena on samalla lainkäyttöalueella sijaitsevia asuinkiinteistöjä.

2. Edellä 25 artiklan a alakohdan ii alakohdassa tarkoitetun omaisuuserätyypin homogeenisuustekijät ovat seuraavat:

a) vakuusoikeuksien etuoikeusjärjestys, kun kanta koostuu ainoastaan yhdestä seuraavien arvopaperistettujen vastuiden tyypistä:

i) lainat, joissa ylimpään etuoikeusluokkaan kuuluvana vakuutena on liikekiinteistö;

ii) lainat, joissa alempaan etuoikeusluokkaan ja johonkin ylemmistä etuoikeusluokista kuuluvana vakuutena on liikekiinteistö;

iii) lainat, joissa alempaan etuoikeusluokkaan kuuluvana vakuutena on liikekiinteistö;

b) liikekiinteistön tyyppi, kun kanta koostuu vain yhdestä seuraavista tyypeistä:

i) toimistorakennukset;

ii) vähittäismyymälät;

iii) sairaalat;

iv) varastotilat;

v) hotellit;

vi) teollisuuskiinteistöt;

vii) muut liikekiinteistöjen tyypit;

c) lainkäyttöalue, kun kanta muodostuu arvopaperistetuista vastuista, joiden vakuutena on samalla lainkäyttöalueella sijaitsevia kiinteistöjä.

3. Edellä 25 a artiklan a alakohdan iv alakohdassa tarkoitetun omaisuuserätyypin homogeenisuustekijät ovat seuraavat:

a) velallisen tyyppi, kun kanta koostuu vain yhdestä seuraavista velallisen tyypeistä:

i) asetuksen (EU) N:o 575/2013 142 artiklan 1 kohdan 5 alakohdan a alakohdassa määritellyt suuryritykset;

ii) muut yritystyypit;

b) lainkäyttöalue, kun kanta koostuu ainoastaan yhdestä seuraavien arvopaperistettujen vastuiden tyypistä:

i) vastuut, joiden vakuutena on samalla lainkäyttöalueella sijaitsevia kiinteistöjä;

ii) samalle lainkäyttöalueelle sijoittautuneisiin velallisiin liittyvät vastuut.

4. Edellä 25 a artiklan a alakohdan v alakohdassa tarkoitetun omaisuuserätyypin homogeenisuustekijät ovat seuraavat:

a) velallisen tyyppi, kun kanta koostuu arvopaperistetuista vastuista, jotka liittyvät ainoastaan yhteen seuraavista velallisen tyypeistä:

i) yksityishenkilöt ja sellaiset yritykset, joiden osalta alullepanija soveltaa yritysten ja yksityishenkilöiden vastuisiin liittyvän luottoriskin arviointiin samaa menetelmää;

ii) yritykset, jotka eivät kuulu i alakohdan soveltamisalaan, ja yritykset lukuun ottamatta iii alakohdassa tarkoitettuja suuryrityksiä;

iii) asetuksen (EU) N:o 575/2013 142 artiklan 1 kohdan 5 alakohdan a alakohdassa määritellyt suuryritykset;

iv) julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset;

v) finanssilaitokset;

b) lainkäyttöalue, kun kanta muodostuu arvopaperistetuista vastuista, jotka liittyvät samalla lainkäyttöalueella asuviin velallisiin.

5. Edellä 25 a artiklan a alakohdan vi alakohdassa tarkoitetun omaisuuserätyypin homogeenisuustekijät ovat seuraavat:

a) velallisen tyyppi, kun kanta koostuu arvopaperistetuista vastuista, jotka liittyvät ainoastaan yhteen seuraavista velallisen tyypeistä:

i) yksityishenkilöt ja sellaiset yritykset, joiden osalta alullepanija soveltaa yritysten ja yksityishenkilöiden vastuisiin liittyvän luottoriskin arviointiin samaa menetelmää;

ii) yritykset, jotka eivät kuulu i alakohdan soveltamisalaan, ja yritykset lukuun ottamatta iii alakohdassa tarkoitettuja suuryrityksiä;

iii) asetuksen (EU) N:o 575/2013 142 artiklan 1 kohdan 5 alakohdan a alakohdassa määritellyt suuryritykset;

iv) julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset;

v) finanssilaitokset;

b) lainkäyttöalue, kun kanta muodostuu arvopaperistetuista vastuista, jotka liittyvät samalla lainkäyttöalueella asuviin velallisiin.

6. 25 a artiklan a alakohdan viii alakohdassa tarkoitetun omaisuuserätyypin homogeenisuustekijät ovat seuraavat:

a) velallisen tyyppi;

b) vakuusoikeuksien etuoikeusjärjestys;

c) kiinteistön tyyppi;

d) lainkäyttöalue.

(Lisätään uusi 25 b artikla.)

Or. en

Tarkistus 220
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 c alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
4 luku – 2 a jakso

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	(10 c) Kumotaan 4 luvussa oleva 2 a jakso.
2 a JAKSO	
[...]	

Or. en

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

Tarkistus 221
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
26 a artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(10 a) Lisätään 26 a artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
	Taseeseen YLS-arvopaperistamisiin voi kuulua pk-yritysten ja muiden vastuiden yhdistelmästä koostuvia kantoja edellyttäen, että homogeenisuus, luotonmyönnön johdonmukaisuus, sekä hoidon vertailukelpoisuutta ja läpinäkyvyyttä koskevat vaatimukset täyttyvät kaikilta osin.

Or. en

Tarkistus 222
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
26 d artikla – 5 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 5 kohta seuraavasti:
5. ***Luottosuojasopimuksessa on noudatettava asetuksen (EU) N:o 575/2013 249 artiklassa vahvistettuja luottoriskin vähentämistä koskevia sääntöjä tai, jos kyseistä artiklaa ei voida soveltaa, vaatimuksia, jotka ovat vähintään yhtä tiukat kuin kyseisessä artiklassa säädetyt vaatimukset***.	5. ***Vakuutusyritykset voivat tarjota takauksen luonteista luottosuojaa edellyttäen, että tällaiset yritykset eivät ole luottovakuuttajia ja että ne soveltavat direktiivin 2009/138/EY mukaista hyväksyttyä sisäistä mallia***.

Or. en

Tarkistus 223
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – -a b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
26 b artikla – 6 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-a b) lisätään 6 kohtaan alakohta seuraavasti:
	Vakuutusyritysten kelpoisuusrajoja arvioidaan ainoastaan koostetulla tasolla edellyttäen, että takauksen luonteista luottosuojaa tarjotaan emoyrityksen ja tytäryrityksen välisen rinnakkaisvakuutusjärjestelyn kautta ja että emoyritys on sopimuksella sitoutunut ottamaan vastatakseen koko saamisten määrän, jos tytäryritys ei täytä velvoitteitaan.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 b artikla – 8 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään ***70*** prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	***”***Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään ***80*** prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita ***ja loput kantaan kuuluvat vastuut liittyvät muunlaisiin yrityksiin tai konserneihin.”***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 b artikla – 8 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ***ensimmäisen alakohdan*** mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista ***on pk-yrityksiin liittyviä vastuita***.	Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ***homogeenisyysvaatimuksen*** mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista ***vastaa samaa omaisuuserätyyppiä ja samanlaista riskiprofiilia***. ***Ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa vastuilla katsotaan olevan samanlaisia riskiominaisuuksia, jos ne ovat peräisin yhdenmukaisia luotonmyöntämiskriteereitä noudattavista lähteistä, niihin sovelletaan yhdenmukaisia hallinnointimenettelyjä ja***

niillä on vertailukelpoisia sopimuksiin liittyviä ominaisuuksia riippumatta siitä, missä jäsenvaltiossa velalliset tai arvopaperistetut vastuut sijaitsevat.

Useammasta kuin yhdestä jäsenvaltiosta peräisin olevien vastuiden sisällyttämisen ei sinänsä katsota heikentävän kannan homogeenisuutta edellyttäen, että tässä kohdassa asetetut vaatimukset täyttyvät.

Muut kannaan kuuluvat vastuut eivät vaikuta olennaisesti arvopaperistamisen kokonaisriskiprofiiliin.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 b artikla – 8 kohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan mukainen, jos vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita.	***Sanotun rajoittamatta ensimmäisen alakohdan ensimmäisen virkkeen soveltamista*** arvopaperistettujen vastuiden kannan katsotaan olevan ensimmäisen alakohdan ***ensimmäisen virkkeen*** mukainen***, jos kaikki seuraavista edellytyksistä täyttyvät:***
	a) vähintään 70 prosenttia kantaan kuuluvista vastuista on pk-yrityksiin liittyviä vastuita;
	b) kaikki kantaan kuuluvat vastuut ovat jäsenvaltioihin sijoittautuneiden velallisten;
	c) kaikkiin kannassa oleviin vastuisiin liittyvät luotot on myönnetty sellaisten käytäntöjen mukaisesti, joissa sovelletaan samankaltaisia lähestymistapoja luottoriskin arviointiin; ja
	d) kaikkia kantaan kuuluvia vastuita

hoidetaan noudattaen samankaltaisia menettelyjä, jotka koskevat käteisvarojen seurantaa, keruuta ja hallinnointia.

Or. en

Tarkistus 227
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
26 d artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	(12 a) Korvataan 26 d artiklan 1 kohta seuraavasti:
1. Alullepanijan on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä kyseisten tietojen tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***viideltä*** vuodelta.	***”***1. Alullepanijan on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä kyseisten tietojen tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***kahdelta*** vuodelta.***”***

Or. en

Perustelu

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.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
26 d artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	(12 a) Korvataan 26 d artiklan 1 kohta seuraavasti:
1. Alullepanijan on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä kyseisten tietojen tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***viideltä*** vuodelta.	***"***1. Alullepanijan on ennen hinnoittelua asetettava mahdollisten sijoittajien saataville staattista ja dynaamista maksukyvyttömyyttä ja tappiokehitystä, kuten maksulaiminlyöntejä ja maksukyvyttömyyttä, koskevat historiatiedot sellaisista vastuista, jotka ovat keskeisiltä osiltaan samanlaisia kuin kyseessä olevat arvopaperistettavat vastuut, sekä kyseisten tietojen tietolähteet ja perusteet väitetylle samanlaisuudelle. Kyseiset tiedot on annettava vähintään ***kahdelta*** vuodelta.***"***

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402)

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta ja c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

c) muutetaan 8 kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
i) lisätään a a alakohta seuraavasti:	
”a a) takaus, joka täyttää asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 4 luvussa säädetyt vaatimukset ja jolla luottoriski siirretään vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle, joka täyttää kaikki seuraavat kriteerit:	
i) yritys käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien pääomavaatimusten laskemiseen;	
ii) yritys noudattaa direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimustaan ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimustaan, ja se on luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3;	
iii) yritys harjoittaa tosiasiallisesti liiketoimintaa vähintään kahdessa direktiivin 2009/138/EY liitteessä I tarkoitetussa vahinkovakuutusluokassa;	
iv) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen hoidossa olevat varat ovat yli 20 miljardia euroa;”;	
ii) korvataan c alakohta seuraavasti:	
”c) muu kuin tämän kohdan a, a a sekä b alakohdassa tarkoitettu luottosuoja, joka myönnetään sellaisen takauksen, luottojohdannaisen tai luottoriskin vaihtolainan muodossa, joka täyttää asetuksen (EU) N:o 575/2013 249 artiklan vaatimukset, edellyttäen, että sijoittajan velvoitteet on turvattu vakuudella, joka täyttää tämän artiklan 9 ja 10 kohdan vaatimukset.”.	

Or. en

Tarkistus 230
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a a) takaus, joka täyttää asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 4 luvussa säädetyt vaatimukset ja jolla luottoriski siirretään vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle, joka täyttää kaikki seuraavat kriteerit:	***Poistetaan.***
i) yritys käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien pääomavaatimusten laskemiseen;	
ii) yritys noudattaa direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimustaan ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimustaan, ja se on luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3;	
iii) yritys harjoittaa tosiasiallisesti liiketoimintaa vähintään kahdessa direktiivin 2009/138/EY liitteessä I tarkoitetussa vahinkovakuutusluokassa;	
iv) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen hoidossa olevat varat ovat yli 20 miljardia euroa;";	

Or. en

Tarkistus 231
Billy Kelleher

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
a a) takaus, joka täyttää asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 4	a a) takaus, joka täyttää asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 4

luvussa säädetyt vaatimukset ja jolla luottoriski siirretään vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle, joka täyttää kaikki seuraavat kriteerit:	luvussa säädetyt vaatimukset ja jolla luottoriski siirretään vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle, joka täyttää kaikki seuraavat kriteerit ***alullepanoajankohtana***:

Or. en

Tarkistus 232
Lídia Pereira

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) yritys käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien pääomavaatimusten laskemiseen;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 233
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) yritys käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien pääomavaatimusten laskemiseen;	i) yritys ***(1)*** käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien

pääomavaatimusten laskemiseen; ***tai***

(2) on saanut nimetyltä kansalliselta toimivaltaiselta viranomaiseltaan valtuutuksen vakuuttaa direktiivin 2009/138/EY liitteen I luokassa 14 tai luokassa 15 esitetyt riskit ja on tällaisen valtuutuksen puitteissa saanut nimetyltä kansalliselta toimivaltaiselta viranomaiseltaan vahvistuksen siitä, ettei se vastusta sen merkintätakauksia tämän asetuksen 26 e artiklan 8 kohdan a a alakohdan noudattamiseksi, sen pääoman vahvuutta, sen riskinhallintakehystä, hallintotapaa ja merkintäkäytäntöjä koskevan arvioinnin jälkeen;

Or. en

Tarkistus 234
Billy Kelleher

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) yritys käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien pääomavaatimusten laskemiseen;	i) ***(1)*** yritys käyttää direktiivin 2009/138/EY 112 ja 113 artiklan mukaisesti hyväksyttyä sisäistä mallia tällaisten vakuuksien pääomavaatimusten laskemiseen; ***tai***
	(2) on saanut nimetyltä kansalliselta toimivaltaiselta viranomaiseltaan valtuutuksen vakuuttaa direktiivin 2009/138/EY liitteen I luokassa 14 tai luokassa 15 esitetyt riskit ja on saanut vahvistuksen siitä, ettei se vastusta sen merkintätakauksia tämän asetuksen 26 e artiklan 8 kohdan a a alakohdan noudattamiseksi, sen pääoman vahvuutta, sen riskinhallintakehystä, hallintotapaa ja merkintäkäytäntöjä koskevan arvioinnin jälkeen;

Or. en

Tarkistus 235
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – ii alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii) yritys noudattaa direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimustaan ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimustaan, ja se on luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3;	ii) yritys noudattaa direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimustaan ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimustaan, ja se on luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3 ***päivänä, jona luottosuoja ensimmäisen kerran tunnustettiin***;

Or. en

Tarkistus 236
Billy Kelleher

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – ii alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii) yritys noudattaa direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimustaan ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimustaan, ja se on luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3;	ii) yritys noudattaa direktiivin 2009/138/EY 100 artiklassa tarkoitettua vakavaraisuuspääomavaatimustaan ja 128 artiklassa tarkoitettua vähimmäispääomavaatimustaan, ja se on luokiteltu vähintään luottoluokkaan 3 ***alullepanoajankohtana***;

Or. en

Tarkistus 237
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – iii alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iii) yritys harjoittaa tosiasiallisesti liiketoimintaa vähintään kahdessa direktiivin 2009/138/EY liitteessä I tarkoitetussa vahinkovakuutusluokassa;	iii) yritys harjoittaa tosiasiallisesti liiketoimintaa vähintään kahdessa direktiivin 2009/138/EY liitteessä I tarkoitetussa vahinkovakuutusluokassa***, lukuun ottamatta niitä, joihin sisältyy vakuutus- tai jälleenvakuutustoimintaa vahinkovakuutuksen vakuutusluokissa ”luotto”, ”takaus” ja ”erilaiset taloudelliset tappiot”***;

Or. en

Tarkistus 238
Billy Kelleher

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – iv alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iv) ***vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen hoidossa olevat*** varat ovat yli ***20*** miljardia euroa;”;	iv) ***luottosuojan tarjoava yritys on sijoittautunut unioniin ja ainakin toinen seuraavista ehdoista täyttyy:*** ***– vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen yhteenlasketut*** varat ovat yli ***1*** miljardia euroa; ***tai*** ***– jos kyseinen yritys ei kuulu alullepanijan kanssa samaan ryhmään ja se on direktiivin 2009/138/EY 213 artiklan 2 kohdan a, b tai c alakohdassa tarkoitetun ryhmävalvonnan alaisen yrityksen tytäryritys, kyseisen ryhmän emoyrityksen viimeisimmissä tarkastetuissa tilinpäätösasiakirjoissa***

ilmoitetun konsolidoitujen varojen kokonaismäärän arvo on yli 10 miljardia euroa ja on sellaisia rahoitusjärjestelyjä, joihin voi sisältyä jälleenvakuutuksia, omaa lisävarallisuutta tai rahoitusjärjestelyjen yhdistelmä, joilla varmistetaan emoyrityksen tosiasiallinen rahoitustuki vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle tällaisia takauksia varten siinä tapauksessa, että viimeksi mainittu ei pysty suorittamaan oikea-aikaista korvausta alullepanevalle luottolaitokselle.”;

Or. en

Tarkistus 239
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – iv alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iv) ***vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen hoidossa olevat*** varat ovat yli ***20*** miljardia euroa;”;	iv) ***luottosuojan tarjoava yritys on sijoittautunut unioniin ja ainakin toinen seuraavista ehdoista täyttyy:*** ***– vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen yhteenlasketut*** varat ovat yli ***1*** miljardia euroa; ***tai*** ***– jos kyseinen yritys ei kuulu alullepanijan kanssa samaan ryhmään ja se on direktiivin 2009/138/EY 213 artiklan 2 kohdan a, b tai c alakohdassa tarkoitetun ryhmävalvonnan alaisen yrityksen tytäryritys, kyseisen ryhmän emoyrityksen viimeisimmissä tarkastetuissa tilinpäätösasiakirjoissa ilmoitetun konsolidoitujen varojen kokonaismäärän arvo on yli 10 miljardia euroa ja on sellaisia rahoitusjärjestelyjä, joihin voi sisältyä jälleenvakuutuksia, omaa lisävarallisuutta tai rahoitusjärjestelyjen yhdistelmä, joilla***

varmistetaan emoyrityksen tosiasiallinen rahoitustuki vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle tällaisia takauksia varten siinä tapauksessa, että viimeksi mainittu ei pysty suorittamaan oikea-aikaista korvausta alullepanevalle luottolaitokselle.”;

Or. en

Tarkistus 240
Angelika Winzig

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – iv alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iv) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen ***hoidossa olevat*** varat ovat yli ***20*** miljardia euroa;	iv) ***luottosuojan tarjoava yritys on sijoittautunut unioniin ja ainakin toinen seuraavista ehdoista täyttyy: –*** vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen ***yhteenlasketut*** varat ovat yli ***5*** miljardia euroa; ***tai – jos kyseinen yritys ei kuulu alullepanijan kanssa samaan ryhmään ja se on direktiivin 2009/138/EY 213 artiklan 2 kohdan a, b tai c alakohdassa tarkoitetun ryhmävalvonnan alaisen yrityksen tytäryritys, kyseisen ryhmän emoyrityksen viimeisimmissä tarkastetuissa tilinpäätösasiakirjoissa ilmoitetun konsolidoitujen varojen kokonaismäärän arvo on yli 15 miljardia euroa ja on sellaisia rahoitusjärjestelyjä, joihin voi sisältyä jälleenvakuutuksia, omaa lisävarallisuutta tai rahoitusjärjestelyjen yhdistelmä, joilla varmistetaan emoyrityksen tosiasiallinen rahoitustuki vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykselle tällaisia takauksia varten siinä tapauksessa, että viimeksi mainittu ei pysty suorittamaan oikea-aikaista korvausta alullepanevalle luottolaitokselle. Jos 26 e artiklan 8 kohdan a a alakohdan iv alakohdan A tai***

B alakohdassa asetetut edellytykset eivät täyty, yrityksen tarjoaman synteettisen arvopaperistamisen luottosuojamaksun kokonaismäärä ei ylitä [50] miljoonaa euroa, jos tällainen yritys on luokiteltu luottoluokkaan 2, tai [100] miljoonaa euroa, jos yritys on luokiteltu luottoluokkaan 1, tai mitä tahansa näitä suurempaa määrää, joka on nimenomaisesti hyväksytty kyseisen synteettisen arvopaperistamisen merkittävää riskinsiirtoa koskevan arvioinnin valvontaprosessin yhteydessä.

Or. en

Tarkistus 241
Lídia Pereira

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – iv alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iv) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen hoidossa olevat varat ovat yli ***20*** miljardia euroa;”;	iv) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen hoidossa olevat varat ovat yli ***5*** miljardia euroa;”;

Or. en

Tarkistus 242
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
26 e artikla – 8 kohta – a a alakohta – iv alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iv) vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen ***hoidossa olevat varat ovat*** yli 20 miljardia euroa;”;	iv) ***luottosuojan tarjoava yritys on sijoittautunut unioniin ja ainakin toinen seuraavista ehdoista täyttyy:***

– takauksen luonteista luottosuojaa tarjoavan vakuutus- tai jälleenvakuutusyrityksen ***varojen kokonaisarvo on direktiivin 2009/138/EY 75 artiklan mukaisesti laskettuna*** yli 20 miljardia ***euroa; tai***

– jos kyseinen yritys ei kuulu alullepanijan kanssa samaan ryhmään ja se on direktiivin 2009/138/EY 213 artiklan 2 kohdan a tai b alakohdassa tarkoitetun ryhmävalvonnan alaisen yrityksen tytäryritys ja kaikki seuraavista perusteista täyttyvät:

(1) emoyrityksen ja tytäryrityksen välillä on sopimukseen perustuvia sitovia rahoitusjärjestelyjä, jotka ovat komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35 208–214 artiklan mukaisia jälleenvakuutusjärjestelyjä, joilla varmistetaan, että emoyritys pystyy tarjoamaan vakuutusyritykselle pääoma- ja maksuvalmiustukea vähintään takauksen luonteisesta luottosuojatoiminnasta syntyvien saatavien täyden määrän edestä ja yrityksen vakavaraisuus- ja maksuvalmiustarpeiden mukaisissa määräajoissa*; *ja

(2) kun kyse on jälleenvakuutusyrityksen liikkeeseen laskemasta rahoitusjärjestelystä, yrityksen ollessa sijoittautuneena maassa, jonka vakavaraisuusjärjestelyn katsotaan vastaavan direktiivissä 2009/138/EY säädettyä järjestelyä tai vastaavan sitä väliaikaisesti, olisi oltava olemassa sopimusjärjestelyt, jotka vastaavat komission delegoidun asetuksen 2015/35 214 artiklassa säädettyjä perusteita.

Or. en

Perustelu

Takauksen luonteisen luottosuojan sisäistä mallia koskevan vaatimuksen säilyttäminen on olennaisen tärkeää rahoitusvakauden ja YLS-määritelmän uskottavuuden turvaamiseksi. Takauksen luonteinen luottosuoja siirtää luottoriskin ilman ennakkorahoitusta, jolloin suojan

luotettavuus riippuu täysin sen tarjoajan kyvystä mitata, hallita ja sietää luottoriskiä. Kokokriteerit ovat merkittävä osoitus siitä, että yhteisö on kypsä ja pystyy kantamaan luottosuojaan liittyvän riskin.

Tarkistus 243
Angelika Winzig

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 13 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
27 artikla – 6 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	(13 a) korvataan 27 artiklan 6 kohta seuraavasti:
6. ESMA laatii tiiviissä yhteistyössä EPV:n ja EIOPAn kanssa luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, ***joissa täsmennetään tiedot***, jotka alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on annettava ***täyttääkseen 1 kohdassa tarkoitetut velvoitteet***.	6. ESMA laatii tiiviissä yhteistyössä EPV:n ja EIOPAn kanssa luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, ***joilla muutetaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1226 liitettä IV ja täsmennetään tietoja***, jotka alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön on annettava***, jos ne tarjoavat luottosuojaa takauksena, joka täyttää 8 kohdan a a alakohdan vaatimukset***.
ESMA toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***10 päivänä lokakuuta 2021***.	ESMA toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***... päivänä ...kuuta ... [12 kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivästä].***
Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tässä kohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.	Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tässä kohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 244
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 14 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402

28 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
(14) ***Korvataan*** 28 ***artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan johdantokappale*** seuraavasti:	(14) ***Muutetaan*** 28 ***artikla*** seuraavasti:
	a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:
	i) korvataan ensimmäisen alakohdan johdantokappale seuraavasti:
Toimivaltainen viranomainen antaa 27 artiklan 2 kohdassa tarkoitetulle kolmannelle osapuolelle toimiluvan arvioida, täyttävätkö arvopaperistamiset 19–22 artiklassa, 23–26 artiklassa ja 26 a–26 e artiklassa säädetyt YLS-kriteerit, ja valvoo sitä. ***Toimivaltainen viranomainen*** saa myöntää toimiluvan vain, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:	***ESMA*** antaa 27 artiklan 2 kohdassa tarkoitetulle kolmannelle osapuolelle toimiluvan arvioida, täyttävätkö arvopaperistamiset 19–22 artiklassa, 23–26 artiklassa ja 26 a–26 e artiklassa säädetyt YLS-kriteerit, ja valvoo sitä. ***ESMA*** saa myöntää toimiluvan vain, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

Or. en

Tarkistus 245
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 14 alakohta – a alakohta – ii alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
28 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	ii) korvataan toinen alakohta seuraavasti:
Toimivaltaisen viranomaisen on peruutettava toimilupa, jos se katsoo, että kolmas osapuoli ei olennaisilta osin noudata ensimmäistä alakohtaa.	***”ESMA*** on peruutettava toimilupa, jos se katsoo, että kolmas osapuoli ei olennaisilta osin noudata ensimmäistä alakohtaa.***”***

Or. en

(2017/2402 – 28 artikla – 1 kohta – 2 alakohta)

Tarkistus 246

Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 14 alakohta – b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
28 artikla – 2 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	b) korvataan 2 kohta seuraavasti:
2. Edellä olevan 1 kohdan mukaisesti toimiluvan saaneen kolmannen osapuolen on ilmoitettava ***toimivaltaiselle viranomaiselleen*** viipymättä kyseisen kohdan nojalla toimitettujen tietojen olennaisista muutoksista tai muista muutoksista, joiden voidaan kohtuudella katsoa vaikuttavan toimivaltaisen viranomaisen arviointiin.	***”***2. Edellä olevan 1 kohdan mukaisesti toimiluvan saaneen kolmannen osapuolen on ilmoitettava ***ESMAlle*** viipymättä kyseisen kohdan nojalla toimitettujen tietojen olennaisista muutoksista tai muista muutoksista, joiden voidaan kohtuudella katsoa vaikuttavan toimivaltaisen viranomaisen arviointiin.***”***

Or. en

(Asetuksen (EU) 2017/2402 28 artiklan 2 kohta)

Tarkistus 247
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 14 alakohta – c alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
28 artikla – 3 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	c) korvataan 3 kohta seuraavasti:
3. Toimivaltainen viranomainen voi periä 1 kohdassa tarkoitetulta kolmannelta osapuolelta kustannuksiin perustuvia maksuja kattaakseen tarpeelliset menot, jotka liittyvät toimilupahakemusten arviointiin ja 1 kohdassa säädettyjen edellytysten noudattamisen valvontaan.	***”3. ESMA*** voi periä 1 kohdassa tarkoitetulta kolmannelta osapuolelta kustannuksiin perustuvia maksuja kattaakseen tarpeelliset menot, jotka liittyvät toimilupahakemusten arviointiin ja 1 kohdassa säädettyjen edellytysten noudattamisen valvontaan.***”***

Or. en

(Asetuksen (EU) 2017/2402 28 artiklan 3 kohta)

Tarkistus 248
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 14 alakohta – d alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
28 artikla – 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	d) korvataan 4 kohta seuraavasti:
4. ESMA laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään ***tiedot, jotka kolmannen osapuolen toimilupahakemuksessa on 1 kohdan mukaisesti toimitettava toimivaltaisille viranomaisille***.	***”4. Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan yhdenmukainen soveltaminen, ESMA*** laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään ***rekisteröintihakemukseen tarvittavat tiedot***.
ESMA toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***18 päivänä heinäkuuta 2018***.	ESMA toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***[6 kuukauden kuluttua tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä]***.
Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tässä kohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.	Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä tässä kohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.***”***

Or. en

(Asetuksen (EU) N:o 2017/2402 28 artiklan 4 kohta.)

Tarkistus 249
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 14 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
28 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(14 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	28 a artikla

Kolmannen maan vastaavuus YLS-kriteerien kanssa

1. Siirretään komissiolle valta antaa 47 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä tämän asetuksen täydentämiseksi määrittämällä, että kolmannen maan oikeudelliset, valvonta- ja täytäntöönpanojärjestelyt

a) vastaavat 19–22 artiklassa [muu kuin ABCP], 23–26 artiklassa [ABCP] ja 26 b–26 e artiklassa [synteettinen] säädettyjä vaatimuksia arvopaperistamisen yksinkertaisesta, läpinäkyvästä ja standardoidusta luonteesta; ja

b) varmistamalla, että kyseisestä kolmannesta maasta peräisin oleviin arvopaperistamisiin sovelletaan jatkuvasti tehokasta valvontaa ja täytäntöönpanoa.

2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi komissio tarkistaa, että kolmannen maan järjestelyt ovat täysin yhdenmukaisia Baselin pankkivalvontakomitean ja IOSCOn julkaisemien ohjeiden ”Criteria for identifying simple, transparent and comparable securitisations” kanssa. Vastaavuus todetaan sääntelykehyksen olennaisten tulosten perusteella riippumatta siitä, mitä muotoja tai millaisia malleja kyseisessä kolmannessa maassa käytetään niiden julkistamiseen.

3. Sellainen kolmannesta maasta peräisin oleva arvopaperistaminen, josta on tehty 1 kohdan mukainen vastaavuuspäätös, katsotaan tässä asetuksessa ja asetuksessa (EU) N:o 575/2013 [vakavaraisuusasetus] YLS-arvopaperistamiseksi edellyttäen seuraavaa:

a) kyseisen kolmannen maan alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö on saanut 28 artiklan mukaisesti toimiluvan saaneelta tarkastavalta kolmannelta osapuolelta todennuksen, jossa vahvistetaan vastaavien kolmannen maan standardien noudattaminen; tai

b) lainkäyttöalueilla, joilla ei ole erityistä YLS- tai STC-määritelmää, tarkastava

kolmas osapuoli todentaa, että liiketoimi täyttää oleelliselta osin Basel/IOSCO STC -kriteerit.

Or. en

Perustelu

Muodollisen vastaavuusjärjestelmän luominen EU:n YLS-kehyksen ja Basel-IOSCO STC -standardin välille on teknisesti perusteltua, koska molemmat perustuvat tiiviisti yhdenmukaistettuihin riskiperusteisiin kriteereihin, julkistamisvaatimuksiin ja rakenteellisiin suojatoimiin. Vastaavuuden tunnustaminen vähentäisi sääntelyerojen hyväksikäyttöä ja päällekkäistä sääntelyä, parantaisi valvonnan yhdenmukaisuutta ja edistäisi rajat ylittäviä arvopaperistamismarkkinoita ja tukisi siten markkinoiden likviditeettiä, pääoman kohdentamisen tehokkuutta ja EU:n pääomamarkkinoiden yhdentymistavoitteita.

Tarkistus 250
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – -a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 3 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) korvataan 3 kohta seuraavasti:
3. Jos alullepanijat, alkuperäiset luotonantajat ja erillisyhtiöt ovat direktiivien 2003/41/EY, 2009/138/EY, 2009/65/EY, 2011/61/EU ja 2013/36/EU sekä asetuksen (EU) N:o 1024/2013 mukaisia valvottuja yhteisöjä, kyseisten säädösten mukaisesti nimettyjen asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten, mukaan lukien ***EKP*** sille asetuksessa (EU) N:o 1024/2013 annettujen erityistehtävien osalta, on valvottava, että tämän asetuksen 6, 7, 8 ja 9 artiklassa säädettyjä velvoitteita noudatetaan.	***”***3. Jos alullepanijat, alkuperäiset luotonantajat***, hallinnoijat*** ja erillisyhtiöt ovat direktiivien 2003/41/EY, 2009/138/EY, 2009/65/EY, 2011/61/EU ja 2013/36/EU sekä asetuksen (EU) N:o 1024/2013 mukaisia valvottuja yhteisöjä, kyseisten säädösten mukaisesti nimettyjen asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten, mukaan lukien ***Euroopan keskuspankin*** sille asetuksessa (EU) N:o 1024/2013 annettujen erityistehtävien osalta, on valvottava, että tämän asetuksen 6, 7, 8 ja 9 artiklassa säädettyjä velvoitteita noudatetaan.***”***

Or. en

Tarkistus 251

Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – -a b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a b) korvataan 4 kohta seuraavasti:
4. Jos kyse on unioniin sijoittautuneista alullepanijoista, alkuperäisistä luotonantajista ja erillisyhtiöistä, jotka eivät kuulu 3 kohdassa tarkoitettujen unionin säädösten soveltamisalaan, jäsenvaltioiden on nimettävä yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen, joka valvoo 6, 7, 8 ja 9 artiklassa säädettyjen velvoitteiden noudattamista. Jäsenvaltioiden on ilmoitettava tämän kohdan mukaisesta toimivaltaisten viranomaisten nimeämisestä komissiolle ja ESMAlle 1 päivään tammikuuta 2019 mennessä. Tätä velvoitetta ei sovelleta yhteisöihin, jotka ainoastaan myyvät vastuita ABCP-ohjelman tai muun arvopaperistamisliiketoimen tai -järjestelyn mukaisesti ja jotka eivät aktiivisesti alullepane vastuita pääasiallisena tarkoituksenaan niiden säännöllinen arvopaperistaminen.	***”***4. Jos kyse on unioniin sijoittautuneista alullepanijoista, alkuperäisistä luotonantajista***, hallinnoijista*** ja erillisyhtiöistä, jotka eivät kuulu 3 kohdassa tarkoitettujen unionin säädösten soveltamisalaan, jäsenvaltioiden on nimettävä yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen, joka valvoo 6, 7, 8 ja 9 artiklassa säädettyjen velvoitteiden noudattamista. Jäsenvaltioiden on ilmoitettava tämän kohdan mukaisesta toimivaltaisten viranomaisten nimeämisestä komissiolle ja ESMAlle 1 päivään tammikuuta 2019 mennessä. Tätä velvoitetta ei sovelleta yhteisöihin, jotka ainoastaan myyvät vastuita ABCP-ohjelman tai muun arvopaperistamisliiketoimen tai -järjestelyn mukaisesti ja jotka eivät aktiivisesti alullepane vastuita pääasiallisena tarkoituksenaan niiden säännöllinen arvopaperistaminen.***”***

Or. en

Tarkistus 252
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 4 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) Lisätään 4 a kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***

”4 a. Alullepanijoiden, järjestäjien ja erillisyhtiöiden valvonnasta direktiivin 2013/36/EU mukaisesti vastaavien toimivaltaisten viranomaisten, myös EKP:n sille asetuksessa (EU) N:o 1024/2013 annettujen erityistehtävien osalta, on valvottava, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat tämän asetuksen 18–27 artiklassa säädettyjä velvoitteita.”;

Or. en

Tarkistus 253
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 4 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) Lisätään 4 a kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”4 a. Alullepanijoiden, järjestäjien ja erillisyhtiöiden valvonnasta direktiivin 2013/36/EU mukaisesti vastaavien toimivaltaisten viranomaisten, myös EKP:n sille asetuksessa (EU) N:o 1024/2013 annettujen erityistehtävien osalta, on valvottava, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat tämän asetuksen 18–27 artiklassa säädettyjä velvoitteita.”;	

Or. en

Tarkistus 254
Martine Kemp

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 4 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4 a. Alullepanijoiden, järjestäjien ja erillisyhtiöiden valvonnasta direktiivin 2013/36/EU mukaisesti vastaavien toimivaltaisten viranomaisten, myös EKP:n sille asetuksessa (EU) N:o 1024/2013 annettujen erityistehtävien osalta, on valvottava, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat tämän asetuksen 18–27 artiklassa säädettyjä velvoitteita.	***Poistetaan.***

Or. fr

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 4 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) Lisätään 4 a kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
4 a. Alullepanijoiden, järjestäjien ja erillisyhtiöiden valvonnasta direktiivin 2013/36/EU mukaisesti vastaavien toimivaltaisten viranomaisten, myös EKP:n sille asetuksessa (EU) N:o 1024/2013 annettujen erityistehtävien osalta, on valvottava, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat tämän asetuksen 18–27 artiklassa säädettyjä velvoitteita.";	

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402

29 artikla – 4 a a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) lisätään kohta seuraavasti:
	”4 a a) ESMA vastaa siitä, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat YLS-kriteerejä ja 18–27 artiklassa säädettyjä YLS-ilmoitusvaatimuksia. Tässä tarkoituksessa ESMAlle annetaan valtuudet käyttää valvonta-, tutkinta- ja täytäntöönpanovaltuuksia, esimerkiksi valtuudet pyytää tietoja, suorittaa tarkastuksia paikan päällä, suorittaa tutkimuksia ja määrätä hallinnollisia seuraamuksia ja sakkoja. Näitä valtuuksia käytetään asetuksen (EU) N:o 1060/200 asiaa koskevien säännösten ja erityisesti sen 23 b–23 e artiklan ja 36 b artiklan sekä tämän asetuksen 32 ja 33 artiklan mukaisesti, joita olisi sovellettava soveltuvin osin.”

Or. en

Tarkistus 257
Martine Kemp

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 5 kohta – ensimmäinen virke

Komission teksti	*Tarkistus*
b) korvataan 5 kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Muiden kuin 4 a kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten valvomien yhteisöjen osalta jäsenvaltioiden on nimettävä yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen valvomaan, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat 18–27 artiklaa ja että kolmannet osapuolet noudattavat 28	

artiklaa.”.

Or. fr

Tarkistus 258
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 5 kohta – ensimmäinen virke

Komission teksti	*Tarkistus*
b) korvataan 5 kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Muiden kuin 4 a kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten valvomien yhteisöjen osalta jäsenvaltioiden on nimettävä yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen valvomaan, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat 18–27 artiklaa ja että kolmannet osapuolet noudattavat 28 artiklaa.”.	

Or. en

Tarkistus 259
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 15 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
29 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) korvataan 5 ***kohdan ensimmäinen virke*** seuraavasti:	b) korvataan 5 ***kohta*** seuraavasti:
Muiden kuin 4 a kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten valvomien yhteisöjen osalta jäsenvaltioiden on nimettävä yksi tai useampi toimivaltainen	***ESMA vastaa sen valvomisesta***, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat ***YLS-kriteerejä ja*** 18–27 ***artiklassa asetettuja YLS-***

viranomainen valvomaan, että alullepanijat, järjestäjät ja erillisyhtiöt noudattavat 18–27 ***artiklaa*** ja että kolmannet osapuolet noudattavat 28 artiklaa.	***ilmoitusvaatimuksia*** ja että kolmannet osapuolet noudattavat 28 artiklaa. ***Tässä tarkoituksessa ESMAlle siirretään valtuudet käyttää valvonta-, tutkimus- ja täytäntöönpanovaltuuksia. Näitä valtuuksia käytetään asetuksen (EU) N:o 1060/2009 asiaa koskevien säännösten ja erityisesti sen 23 b–23 e artiklan ja 36 b artiklan sekä tämän asetuksen 32 ja 33 artiklan mukaisesti, joita on sovellettava soveltuvin osin.***

Or. en

Tarkistus 260
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
30 artikla – 1 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) Lisätään 1 a kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”1 a. Toimivaltaisen viranomaisen on valvottava, että alullepanijat, järjestäjät, erillisyhtiöt ja alkuperäiset luotonantajat noudattavat tätä asetusta 29 artiklan mukaisesti.”;	

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
30 artikla – 2 kohta – b, c ja e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) poistetaan 2 kohdan b, c ja e alakohta;

Or. en

Tarkistus 262
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
30 artikla – 2 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) poistetaan 2 kohdan b alakohta;

Or. en

(Asetus (EU) 2017/2402, 30 artiklan 2 kohta b alakohta)

Tarkistus 263
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
30 artikla – 2 kohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	a b) poistetaan 2 kohdan c alakohta.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 16 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
30 a artikla

Komission teksti	*Tarkistus*

(16 a) Lisätään artikla seuraavasti:

”30 a artikla

1. ESMA perii tämän asetuksen 16 artiklan mukaisia maksuja kattaakseen kokonaan tarvittavat menonsa, jotka liittyvät 29 artiklan 5 kohdan mukaiseen alullepanijoiden, järjestäjien ja erillisyhtiöiden valvontaan tämän asetuksen 18–27 artiklan mukaisesti. Maksujen olisi vastattava ESMAlle aiheutuvia valvontakustannuksia, niiden olisi oltava oikeasuhteisia yhteisön liikevaihtoon nähden ja suhteessa kaikkien tällaisten yhteisöjen kokonaisliikevaihtoon kyseisellä kaudella.

2. Siirretään komissiolle valta antaa 47 artiklan mukaisesti delegoitu säädös, jolla se täydentää tätä asetusta määrittelemällä tarkemmin maksujen tyypin, maksujen perimisen perusteet, maksujen määrän ja maksutavan.”

Or. en

Tarkistus 265
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 16 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
30 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(16 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	30 a artikla
	Valvontamaksut
	1. ESMA perii tämän asetuksen 16 artiklan mukaisia maksuja kattaakseen kokonaan tarvittavat menonsa, jotka liittyvät 29 artiklan 5 kohdan mukaiseen alullepanijoiden, järjestäjien ja erillisyhtiöiden valvontaan tämän asetuksen 18–27 artiklan mukaisesti sekä

tarkastavan kolmannen osapuolen valvontaan 28 artiklan mukaisesti. Maksujen olisi vastattava ESMAlle aiheutuvia valvontakustannuksia, niiden olisi oltava oikeasuhteisia yhteisön liikevaihtoon nähden ja suhteessa kaikkien tällaisten yhteisöjen kokonaisliikevaihtoon kyseisellä kaudella.

2. Siirretään komissiolle valta antaa 47 artiklan mukaisesti delegoitu säädös, jolla se täydentää tätä asetusta määrittelemällä tarkemmin maksujen tyypin, maksujen perimisen perusteet, maksujen määrän ja maksutavan.

Or. en

Tarkistus 266
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***(17) Korvataan 32 artiklan 1 kohta seuraavasti:***
”i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	***”1. Sanotun rajoittamatta jäsenvaltioiden oikeutta määrätä rikosoikeudellisia seuraamuksia toimivaltaiset viranomaiset määräävät alullepanijalle, järjestäjälle, alkuperäiselle lainanantajalle, erillisyhtiölle tai 7 artiklan 2 kohdan mukaisesti nimetylle yhteisölle laiminlyönnin tai tahallisen rikkomisen tapauksessa hallinnollisia seuraamuksia sekä korjaavia toimenpiteitä, joita sovelletaan ainakin tilanteissa, joissa***
	a) alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 6 artiklassa säädettyjä vaatimuksia;
	b) alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö ei

ole noudattanut 7 artiklassa säädettyjä vaatimuksia;

c) alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 9 artiklassa säädettyjä kriteerejä;

d) alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö ei ole noudattanut 18 artiklassa säädettyjä vaatimuksia;

e) arvopaperistaminen on suunniteltu YLS-arvopaperistamiseksi ja kyseisen arvopaperistamisen alullepanija, järjestäjä tai erillisyhtiö ei ole noudattanut 19–22 artiklassa tai 23–26 artiklassa säädettyjä vaatimuksia;

f) alullepanija tai järjestäjä tekee 27 artiklan 1 kohdan mukaisen harhaanjohtavan ilmoituksen;

g) alullepanija tai järjestäjä ei ole noudattanut 27 artiklan 4 kohdassa säädettyjä vaatimuksia; tai

h) edellä 28 artiklan nojalla toimiluvan saanut kolmas osapuoli ei ole ilmoittanut 28 artiklan 1 kohdan mukaisesti toimitettujen tietojen olennaisista muutoksista tai muista muutoksista, joiden voidaan kohtuudella katsoa vaikuttavan toimivaltaisen viranomaisen arviointiin.

Jäsenvaltioiden on myös varmistettava, että hallinnolliset seuraamukset ja/tai korjaavat toimenpiteet pannaan tosiasiallisesti täytäntöön.

Seuraamusten ja toimenpiteiden on oltava tehokkaita, oikeasuhteisia ja varoittavia.

Jäsenvaltioiden on hallinnollisia seuraamuksia koskevia sääntöjä vahvistaessaan otettava huomioon alakohtaisen lainsäädännön mukaisesti käyttöön otetut seuraamukset ja lisäpääomavaatimukset, jotta vältetään päällekkäisyydet seuraamusjärjestelmässä samasta rikkomisesta.”

Or. en

Tarkistus 267
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

Tarkistus 268
Lídia Pereira

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

Tarkistus 270
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

Tarkistus 271
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402

32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

Perustelu

Järjestelmän näkökulmasta institutionaalisiin sijoittajiin kohdistuu jo kattavasti valvontaa ja täytäntöönpanoa alakohtaisen lainsäädännön, erityisesti vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevan direktiivin ja yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin, kautta. Näissä kehyksissä vahvistetaan yksityiskohtaiset vaatimukset, jotka koskevat riskienhallintaa, hallinnointia ja asianmukaista huolellisuutta, myös arvopaperistamisen vastuiden osalta, ja niitä valvotaan erityisten valvontamekanismien avulla.

Tarkistus 272
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

Tarkistus 273
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
1 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	
	(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)

Or. en

(Ks. 1 artikla – Asetuksen (EU) 2017/2402 muuttaminen – 1 kohta – 17 alakohta)

Perustelu

Emme kannata komission ehdotusta muuttaa arvopaperistamista koskevan asetuksen 32 artiklan 1 kohtaa, joka koskee muun muassa tilanteita, joissa institutionaaliset sijoittajat eivät noudata asianmukaista huolellisuutta koskevia vaatimuksia, jolloin jäsenvaltiot voivat soveltaa hallinnollisia seuraamuksia. Niiden käyttöönotto vähentäisi entisestään Euroopan houkuttelevuutta sijoittajien näkökulmasta.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta	***Poistetaan.***

seuraavasti:

i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.

Or. en

Tarkistus 275
Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
(17) Lisätään 32 artiklan 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan i alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”.	

Or. en

Tarkistus 276
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) muu institutionaalinen sijoittaja kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.***”.***	i) muu institutionaalinen sijoittaja ***tai 5 artiklan 5 kohdan mukainen valtuutettu tehtävän saanut osapuoli*** kuin alullepanija, järjestäjä tai alkuperäinen

luotonantaja ei ole noudattanut 5 artiklassa säädettyjä vaatimuksia.

Or. en

Tarkistus 277
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – d–h alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	(17 a) Kumotaan 32 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan d, e, f, g ja h alakohta.

Or. en

Tarkistus 278
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 17 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
32 artikla – 2 kohta – d ja g alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	(17 b) Kumotaan 32 artiklan 2 kohdan d ja g alakohta.

Or. en

Tarkistus 279
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
36 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) korvataan 3 kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean yhteyteen perustetaan erityinen arvopaperistamiskomitea, jossa toimivaltaiset viranomaiset tekevät tiivistä yhteistyötä suorittaakseen 30–34 artiklassa säädetyt tehtävänsä. Arvopaperistamiskomiteaa johtaa EPV yhteistyössä ESMAn ja EIOPAn kanssa. EPV:n on annettava sihteeristö pysyvästi arvopaperistamiskomitean käyttöön ja toimittava sen varapuheenjohtajana. Arvopaperistamiskomitea edistää valvonnan lähentymistä yhteisten valvontakäytäntöjen varmistamiseksi. Arvopaperistamiskomitean jäsenten on EPV:n ohjeistuksella koordinoitava tiiviisti valvontatoimiaan havaitakseen ja korjatakseen tämän asetuksen rikkomiset, kehittääkseen ja edistääkseen parhaita käytäntöjä, helpottaakseen yhteistyötä, parantaakseen lain soveltamisen johdonmukaisuutta ja antaakseen toisia oikeudenkäyttöalueita koskevia arviointeja erimielisyystilanteissa. Arvopaperistamiskomitean on seurattava säännöllisesti markkinoiden tilaa ja tämän asetuksen soveltamista.”;	

Or. en

Perustelu

Valvonta on joissakin jäsenvaltioissa parempaa kuin toisissa. Heikommin valvontaa suorittavia olisi kannustettava parempaan toimintaan sen sijaan, että tehokkaasti valvontaa suorittavia rankaistaisiin poistamalla heidän toimivaltansa muiden valvontaviranomaisten ongelmien vuoksi. Koska arvopaperistaminen on keskittynyt vain muutamiin jäsenvaltioihin, valvonnan lähentäminen Euroopan tasolla on suhteetonta.

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – b alakohta

Asetus (EU) 2017/2402
36 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
”Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean yhteyteen perustetaan erityinen arvopaperistamiskomitea, jossa toimivaltaiset viranomaiset tekevät tiivistä yhteistyötä suorittaakseen 30–34 artiklassa säädetyt tehtävänsä. Arvopaperistamiskomiteaa johtaa EPV yhteistyössä ESMAn ***ja*** EIOPAn kanssa. EPV:n on annettava sihteeristö pysyvästi arvopaperistamiskomitean käyttöön ja toimittava sen varapuheenjohtajana. Arvopaperistamiskomitea edistää valvonnan lähentymistä yhteisten valvontakäytäntöjen varmistamiseksi. Arvopaperistamiskomitean jäsenten on EPV:n ohjeistuksella koordinoitava tiiviisti valvontatoimiaan havaitakseen ja korjatakseen tämän asetuksen rikkomiset, kehittääkseen ja edistääkseen parhaita käytäntöjä, helpottaakseen yhteistyötä, parantaakseen lain soveltamisen johdonmukaisuutta ja antaakseen toisia oikeudenkäyttöalueita koskevia arviointeja erimielisyystilanteissa. Arvopaperistamiskomitean on seurattava säännöllisesti markkinoiden tilaa ja tämän asetuksen soveltamista.”;	”Euroopan valvontaviranomaisten yhteiskomitean yhteyteen perustetaan erityinen arvopaperistamiskomitea, jossa toimivaltaiset viranomaiset tekevät tiivistä yhteistyötä suorittaakseen 30–34 artiklassa säädetyt tehtävänsä. Arvopaperistamiskomiteaa johtaa EPV yhteistyössä ESMAn***,*** EIOPAn ***ja EJRK:n*** kanssa. EPV:n on annettava sihteeristö pysyvästi arvopaperistamiskomitean käyttöön ja toimittava sen varapuheenjohtajana. Arvopaperistamiskomitea edistää valvonnan lähentymistä yhteisten valvontakäytäntöjen varmistamiseksi. Arvopaperistamiskomitean jäsenten on EPV:n ohjeistuksella koordinoitava tiiviisti valvontatoimiaan havaitakseen ja korjatakseen tämän asetuksen rikkomiset, kehittääkseen ja edistääkseen parhaita käytäntöjä, helpottaakseen yhteistyötä, parantaakseen lain soveltamisen johdonmukaisuutta ja antaakseen toisia oikeudenkäyttöalueita koskevia arviointeja erimielisyystilanteissa. Arvopaperistamiskomitean on seurattava säännöllisesti markkinoiden tilaa ja tämän asetuksen soveltamista.”;

Or. en

Tarkistus 281
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
36 artikla – 3 b kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3 b. Sen jälkeen, kun toimivaltaisille	***Poistetaan.***

viranomaisille on ilmoitettu 7 artiklan 1 kohdan mukaisesti, liiketoimen myyjäosapuolten on nimitettävä johtava valvoja, jotta toimia voidaan koordinoida ja välttää tämän asetuksen soveltamiserot liiketoimissa, joihin liittyy useamman kuin yhden jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten vastuualueeseen kuuluvia myyjäosapuolia. Toimivaltainen viranomainen voi siirtää joidenkin tai kaikkien tässä asetuksessa tarkoitettujen tehtävien hoitamisen ja valtuudet johtavalle valvojalle. Jos myyjäosapuolten toimivaltaiset viranomaiset eivät pääse sopimukseen johtavan valvojan nimittämisestä, 3 kohdan mukaisesti perustetun arvopaperistamiskomitean on nimitettävä johtava valvoja.";

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – c a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
36 artikla – 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	c a) korvataan 4 kohta seuraavasti:
4. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että yhtä tai useampaa ***6–27*** artiklan vaatimusta on rikottu, tai sillä on syytä epäillä rikkomista, sen on ilmoitettava havainnoistaan riittävän yksityiskohtaisesti rikkomisesta epäillyn yhteisön tai rikkomisesta epäiltyjen yhteisöjen toimivaltaiselle viranomaiselle. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on koordinoitava tiiviisti valvontaansa päätösten johdonmukaisuuden varmistamiseksi.	***"***4. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että yhtä tai useampaa ***6–9*** artiklan vaatimusta on rikottu, tai sillä on syytä epäillä rikkomista, sen on ilmoitettava havainnoistaan riittävän yksityiskohtaisesti rikkomisesta epäillyn yhteisön tai rikkomisesta epäiltyjen yhteisöjen toimivaltaiselle viranomaiselle. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on koordinoitava tiiviisti valvontaansa päätösten johdonmukaisuuden varmistamiseksi. ***ESMA ilmoittaa asianomaiselle toimivaltaiselle viranomaiselle ilman aiheetonta***

viivytystä, jos se katsoo, että yhtä tai useampaa tämän asetuksen 19–27 artiklassa säädetyistä vaatimuksista on rikottu.”

Or. en

Tarkistus 283
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – c a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
36 artikla – 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	c a) korvataan 4 kohta seuraavasti:
4. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että yhtä tai useampaa ***6–27*** artiklan vaatimusta on rikottu, tai sillä on syytä epäillä rikkomista, sen on ilmoitettava havainnoistaan riittävän yksityiskohtaisesti rikkomisesta epäillyn yhteisön tai rikkomisesta epäiltyjen yhteisöjen toimivaltaiselle viranomaiselle. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on koordinoitava tiiviisti valvontaansa päätösten johdonmukaisuuden varmistamiseksi.	4. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että yhtä tai useampaa ***6–9*** artiklan vaatimusta on rikottu, tai sillä on syytä epäillä rikkomista, sen on ilmoitettava havainnoistaan riittävän yksityiskohtaisesti rikkomisesta epäillyn yhteisön tai rikkomisesta epäiltyjen yhteisöjen toimivaltaiselle viranomaiselle. Kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on koordinoitava tiiviisti valvontaansa päätösten johdonmukaisuuden varmistamiseksi. ***ESMA ilmoittaa asianomaiselle toimivaltaiselle viranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä, jos se katsoo, että yhtä tai useampaa tämän asetuksen 19–27 artiklassa säädetyistä vaatimuksista on rikottu.***

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – d alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
d) korvataan 6 kohdan ensimmäinen ja toinen alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Saatuaan 4 kohdassa tarkoitetut tiedot rikkomisesta epäillyn yhteisön toimivaltaisen viranomaisen on toteutettava tarvittavat toimet 15 työpäivän kuluessa puuttuakseen havaittuun rikkomiseen ja ilmoitettava asiasta muille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille, erityisesti alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön toimivaltaisille viranomaisille sekä arvopaperistamisposition haltijan, jos se on tiedossa, toimivaltaisille viranomaisille. Jos toimivaltainen viranomainen on eri mieltä toisen toimivaltaisen viranomaisen kanssa tämän toimintaan tai toimimatta jättämiseen liittyvästä menettelystä tai toiminnan tai toimimatta jättämisen sisällöstä, sen tai kyseisen toisen toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava erimielisyydestään kaikille muille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille ilman aiheetonta viivästystä. Jos tätä erimielisyyttä ei ole ratkaistu kolmen kuukauden kuluessa siitä päivästä, jona kaikille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille on ilmoitettu asiasta, asia siirretään EPV:n ratkaistavaksi asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklan ja tapauksen mukaan 20 artiklan mukaisesti. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu sovitteluaika on yksi kuukausi.	
Jos asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole päässeet sopimukseen ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetussa sovitteluvaiheessa, EPV tekee asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklan 3 kohdassa tarkoitetun päätöksen yhden kuukauden kuluessa. Tässä	

artiklassa säädetyn menettelyn aikana ESMAn tämän asetuksen 27 artiklan mukaisesti ylläpitämässä luettelossa oleva arvopaperistaminen on edelleen katsottava YLS-arvopaperistamiseksi tämän asetuksen 4 luvun mukaisesti ja se on pidettävä kyseisessä luettelossa.”;

Or. en

Tarkistus 285
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
36 artikla – 6 kohta – 1 ja 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
d) korvataan 6 kohdan ensimmäinen ja toinen alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Saatuaan 4 kohdassa tarkoitetut tiedot rikkomisesta epäillyn yhteisön toimivaltaisen viranomaisen on toteutettava tarvittavat toimet 15 työpäivän kuluessa puuttuakseen havaittuun rikkomiseen ja ilmoitettava asiasta muille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille, erityisesti alullepanijan, järjestäjän ja erillisyhtiön toimivaltaisille viranomaisille sekä arvopaperistamisposition haltijan, jos se on tiedossa, toimivaltaisille viranomaisille. Jos toimivaltainen viranomainen on eri mieltä toisen toimivaltaisen viranomaisen kanssa tämän toimintaan tai toimimatta jättämiseen liittyvästä menettelystä tai toiminnan tai toimimatta jättämisen sisällöstä, sen tai kyseisen toisen toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava erimielisyydestään kaikille muille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille ilman aiheetonta viivästystä. Jos tätä erimielisyyttä ei ole	

ratkaistu kolmen kuukauden kuluessa siitä päivästä, jona kaikille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille on ilmoitettu asiasta, asia siirretään EPV:n ratkaistavaksi asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklan ja tapauksen mukaan 20 artiklan mukaisesti. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu sovitteluaika on yksi kuukausi.

Jos asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole päässeet sopimukseen ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetussa sovitteluvaiheessa, EPV tekee asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklan 3 kohdassa tarkoitetun päätöksen yhden kuukauden kuluessa. Tässä artiklassa säädetyn menettelyn aikana ESMAn tämän asetuksen 27 artiklan mukaisesti ylläpitämässä luettelossa oleva arvopaperistaminen on edelleen katsottava YLS-arvopaperistamiseksi tämän asetuksen 4 luvun mukaisesti ja se on pidettävä kyseisessä luettelossa.";

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
44 artikla – 1 kohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) arvopaperistamisen vaikutusta unionin yritysten rahoitukseen ja unionin talouteen.";	e) arvopaperistamisen vaikutusta unionin yritysten rahoitukseen ja unionin talouteen ***sekä rahoitusvakauteen***.";

Or. en

Tarkistus 287

Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Komissio antaa viimeistään... päivänä...kuuta... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on viisi vuotta voimaantulonpäivän jälkeen] Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen tämän asetuksen toimivuudesta ja liittää siihen tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.	Komissio antaa viimeistään... päivänä...kuuta... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on viisi vuotta voimaantulonpäivän jälkeen] Euroopan parlamentille ja neuvostolle ***Euroopan järjestelmäriskikomitean ja Euroopan pankkiviranomaisen lausuntoihin pohjaavan*** kertomuksen tämän asetuksen toimivuudesta ja liittää siihen tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Komissio antaa viimeistään... päivänä...kuuta... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on ***viisi*** vuotta voimaantulonpäivän jälkeen] Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen tämän asetuksen toimivuudesta ja liittää siihen tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.	Komissio antaa viimeistään... päivänä...kuuta... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on ***neljä*** vuotta voimaantulonpäivän jälkeen] Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen tämän asetuksen toimivuudesta ja liittää siihen tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Kertomuksessa on käsiteltävä erityisesti 44 artiklassa tarkoitetuissa kertomuksissa esitettyjä havaintoja ja siinä on arvioitava seuraavia seikkoja:	Kertomuksessa on käsiteltävä erityisesti 44 ***ja 31*** artiklassa tarkoitetuissa kertomuksissa esitettyjä havaintoja ja siinä on arvioitava seuraavia seikkoja:

Or. en

Tarkistus 290
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – b alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) EU:n yritysten ***ja talouden*** rahoittamiseen erityisesti pk-yritysten luotonsaannin ja investointien osalta;	i) EU:n ***muiden kuin rahoitusalan*** yritysten rahoittamiseen erityisesti pk-yritysten luotonsaannin ja investointien osalta;

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – b alakohta – ii alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii) ***rahoituslaitosten keskinäisiin yhteyksiin ja*** rahoitusalan ***vakauteen;***	ii) ***sellaisten pankkialan ja koko*** rahoitusalan ***rahoitusvakauteen***

kohdistuvien riskien lisääntymiseen, joita synteettisten arvopaperistamisten runsaampi liikkeeseenlasku voisi aiheuttaa, ottaen huomioon rahoituslaitosten väliset yhteydet.

Or. en

Tarkistus 292
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – a alakohta – ii a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii a) sellaisten pankkialan ja koko rahoitusalan rahoitusvakauteen kohdistuvien riskien lisääntymiseen, joita synteettisten arvopaperistamisten runsaampi liikkeeseenlasku voisi aiheuttaa, ottaen huomioon rahoituslaitosten väliset yhteydet;

Or. en

Tarkistus 293
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – a alakohta – ii b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii b) asuntojen kohtuuhintaisuuteen ja saatavuuteen, erityisesti sen vaikutuksiin asuntoluottojen saatavuuteen, hinnoitteluun ja asuntoluottojen kasvuun, sekä siihen, missä määrin mahdolliset

uudet muutokset luotonannossa parantavat kotitalouksien, mukaan lukien ensiasunnon ostajien, asuntojen saatavuutta tai nostavat asuntojen hintoja ja vuokria;

Or. en

Tarkistus 294
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – a alakohta – ii c alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	ii c) ulosmittausten ja muiden täytäntöönpanotoimien tasoon ja kehitykseen vuodesta 2008 lähtien sekä jousto- ja uudelleenjärjestelytoimenpiteiden käyttöä arvopaperistettujen vastuiden osalta, erityisesti vastuiden, joiden vakuutena on asuinkiinteistö, ja vertailu vastaavien vastuuryhmien arvopaperistamattomiin vastuisiin;

Or. en

Tarkistus 295
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – b a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) onko tarpeen suojata velallista lisätoimenpiteillä, esimerkiksi takeilla

	vakuuksien suhteettoman tai ennenaikaisen täytäntöönpanon estämiseksi arvopaperistetuissa liiketoimissa;

Or. en

Tarkistus 296
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) se, voitaisiinko YLS-arvopaperistamisten alalla ottaa käyttöön vastaava järjestelmä kolmansien maiden alullepanijoita, järjestäjiä ja erillisyhtiöitä varten, myös asianmukaista huolellisuutta koskevien vaatimusten osalta, ottaen huomioon arvopaperistamisen alalla tapahtunut kansainvälinen kehitys, erityisesti yksinkertaisia, läpinäkyviä ja vertailukelpoisia arvopaperistamisia koskevat aloitteet;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 297
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) se, voitaisiinko YLS-arvopaperistamisten alalla ottaa käyttöön vastaava järjestelmä kolmansien maiden alullepanijoita, järjestäjiä ja erillisyhtiöitä	***Poistetaan.***

varten, myös asianmukaista huolellisuutta koskevien vaatimusten osalta, ottaen huomioon arvopaperistamisen alalla tapahtunut kansainvälinen kehitys, erityisesti yksinkertaisia, läpinäkyviä ja vertailukelpoisia arvopaperistamisia koskevat aloitteet;

Or. en

Perustelu

Tarkistus on esitetty EU:n YLS-kehyksen vastaavuusjärjestelmää koskevan uuden 28 a artiklan ja Basel-IOSCO STC -standardien mukaisesti. Vastaavuuden tunnustaminen vähentäisi sääntelyerojen hyväksikäyttöä ja päällekkäistä sääntelyä, parantaisi valvonnan yhdenmukaisuutta ja edistäisi rajat ylittäviä arvopaperistamismarkkinoita ja tukisi siten markkinoiden likviditeettiä, pääoman kohdentamisen tehokkuutta ja EU:n pääomamarkkinoiden yhdentymistavoitteita.

Tarkistus 298
Marie Toussaint
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) sellaisten uusien makrovakaus- ja valvontavälineiden käyttöönottoa, joita voidaan tarvita sen varmistamiseksi, että b alakohdan ii a alakohdan mukaisia riskejä hallitaan ja lievennetään asianmukaisesti.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402

46 artikla – 2 kohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) sellaisten uusien makrovakaus- ja valvontavälineiden käyttöönottoa, joita voidaan tarvita sen varmistamiseksi, että b alakohdan ii alakohdan mukaisia riskejä hallitaan ja lievennetään asianmukaisesti.

Or. en

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

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 alakohta
Asetus (EU) 2017/2402
46 artikla – 2 kohta – d b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d b) EU:n laajuisen yhdennetyn raportointikehyksen kehittämistä EU:n arvopaperistamisasetusta varten.

Or. en

Tarkistus 301
Angelika Winzig

Ehdotus asetukseksi
1 artikla – 1 kohta – 20 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) 2017/2402
47 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	(20 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	47 a artikla
	Olemassa olevien arvopaperistamisten vapauttaminen uusista säännöksistä
	Ennen [...] päivää [...]kuuta [...] [tämän asetuksen voimaantulopäivä] liikkeeseen

laskettuihin arvopaperistamisiin sovelletaan edelleen [...] päivänä [...]kuuta [...] [tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää edeltävänä päivänä] sovellettavia sääntöjä. Tästä poiketen laitokset voivat vapaaehtoisesti ja peruuttamattomasti päättää soveltaa uutta järjestelmää, joka on sovellettavissa [...] päivästä [...]kuuta [...] [tämän muutosasetuksen voimaantulopäivästä] alkaen tällaisiin olemassa oleviin transaktioihin.

Or. en

Tarkistus 302
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
1 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a artikla
	Direktiivin 2009/65/EY muuttaminen
	Lisätään Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY* 56 artiklan 2 kohdan ensimmäisen alakohdan jälkeen alakohta seuraavasti:
	Edellä b alakohdassa vahvistettua rajaa ei ole tarpeen ottaa huomioon, jos velkapaperit edustavat Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 2 artiklan 19 kohdassa määriteltyjä arvopaperistamispositioita.
	**** Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32,***

ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

Or. en

Tarkistus 303
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	Tätä asetusta sovelletaan ... päivästä ...kuuta ... [kuuden kuukauden kuluttua voimaantulopäivästä].

Or. en