Europaparlamentet
2024-2029

Utskottet för ekonomi och valutafrågor

2025/0826(COD)

06.2.2026

ÄNDRINGSFÖRSLAG
52 - 303

Förslag till betänkande
Ralf Seekatz
(PE781.372v01-00)

Ändring av förordning (EU) 2017/2402 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering

Förslag till förordning
(COM(2025)0826 – 2025/0826(COD))

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

Förslag till lagstiftningsresolution
Beaktandeled 7a (nytt)

Förslag till lagstiftningsresolution	*Ändringsförslag*
	– med beaktande av rapporten om EU:s framtida konkurrenskraft[1a],
	[1a] https://commission.europa.eu/topics/competitiveness/draghi-report_sv

Or. en

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

Förslag till lagstiftningsresolution
Beaktandeled 7b (nytt)

Förslag till lagstiftningsresolution	*Ändringsförslag*
	– med beaktande av högnivårapporten Much More Than A Market[1a],
	[1a] https://european-research-area.ec.europa.eu/sites/default/files/documents/2024-05/LETTA%20Report%20-%20Much%20more%20than%20a%20market_April%202024.pdf.

Or. en

Ändringsförslag 54
Aurore Lalucq

Förslag till lagstiftningsresolution
Punkt 1

Förslag till lagstiftningsresolution	*Ändringsförslag*
1. ***Europaparlamentet antar nedanstående ståndpunkt vid första behandlingen.***	1. ***Europaparlamentet förkastar kommissionens förslag.***

Or. en

Ändringsförslag 55
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Förslag till lagstiftningsresolution
Punkt 1

Förslag till lagstiftningsresolution	*Ändringsförslag*
1. ***Europaparlamentet antar nedanstående ståndpunkt vid första behandlingen.***	1. ***Europaparlamentet förkastar kommissionens förslag.***

Or. en

Motivering

Genom kommissionens förslag införs ytterligare avvikelser från internationellt överenskomna regulatoriska standarder som fastställts efter finanskrisen 2008 i syfte att skydda den finansiella stabiliteten. De föreslagna ändringarna skulle försvaga kapitalkraven och öka opaciteten samt öka komplexiteten i metoderna för värdepapperisering och därigenom öka riskerna för den finansiella stabiliteten. Dessutom inrättas genom förslaget inga effektiva mekanismer för att se till att förändringar av ramverket för värdepapperisering leder till konkreta fördelar för den produktiva ekonomin.

Ändringsförslag 56
Aurore Lalucq

Förslag till lagstiftningsresolution
Punkt 2

Förslag till lagstiftningsresolution	*Ändringsförslag*
2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att ***på nytt lägga fram ärendet för parlamentet om den ersätter, väsentligt ändrar eller har för avsikt att väsentligt ändra*** sitt förslag.	2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att ***dra tillbaka*** sitt förslag.

Or. en

Ändringsförslag 57
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Förslag till lagstiftningsresolution
Punkt 2

Förslag till lagstiftningsresolution	*Ändringsförslag*
2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att ***på nytt lägga fram ärendet för parlamentet om den ersätter, väsentligt ändrar eller har för avsikt att väsentligt ändra*** sitt förslag.	2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att ***dra tillbaka*** sitt förslag.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(1) Värdepapperisering kan främja investeringar genom att göra det möjligt för banker att överföra risker till dem som kan bära dem och därmed frigöra kapital som de kan utnyttja för ytterligare utlåning till hushåll och företag, inbegripet små och medelstora företag. Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402[1], som omfattar både enkla, transparenta och standardiserade värdepapperiseringar (STS) och icke-STS-värdepapperiseringar, har stärkt transparensen, säkerheten och standardiseringen på marknaden. Samtidigt bör den förordningen förenklas ytterligare för att fullt ut utnyttja de fördelar som värdepapperiseringar kan erbjuda.	(1) Värdepapperisering kan främja investeringar genom att göra det möjligt för banker att överföra risker till dem som kan bära dem och därmed frigöra kapital som de kan utnyttja för ytterligare utlåning till hushåll och företag, inbegripet små och medelstora företag. Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402[1], som omfattar både enkla, transparenta och standardiserade värdepapperiseringar (STS) och icke-STS-värdepapperiseringar, har stärkt transparensen, säkerheten och standardiseringen på marknaden. Samtidigt bör den förordningen förenklas ytterligare för att fullt ut utnyttja de fördelar som värdepapperiseringar kan erbjuda samtidigt ***som man behåller robusta verktyg för att upprätthålla finansiell stabilitet***.
[1] Europaparlamentets och rådets förordning	[1] Europaparlamentets och rådets förordning

(EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012, EUT L 347 28.12.2017, s. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).	(EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012, EUT L 347 28.12.2017, s. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 2a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(2a) Den konsekvensbedömning som åtföljer denna förordning visar att värdepapperiseringsverksamheten i unionen i hög grad är koncentrerad till ett fåtal medlemsstater, där många jurisdiktioner registrerar minimala eller inga emissioner, vilket återspeglar marknadens ojämna utveckling på den inre marknaden. Under det första halvåret 2024 använde sig emittenter från färre än hälften av EU:s medlemsstater av värdepapperisering som finansieringskälla. Detta resultat beror på flera faktorer, med början i avsaknaden av nationella regelverk. Dessutom beror denna höga koncentration av emissioner i ett fåtal medlemsstater även på ihållande strukturella och regulatoriska hinder, en nuvarande EU-ram som ofta ses som onödigt komplicerad och kostsam, särskilt för mindre institut och begränsad marknadskännedom och marknadsutveckling i flera länder,

särskilt de minsta.

Or. en

Motivering

Den europeiska spar- och investeringsunionen kommer även att kunna gynna den europeiska ekonomin tack vare dess förmåga att sprida användningen av värdepapperiseringsverksamhet till de flesta av EU:s medlemsstater.

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

Förslag till förordning
Skäl 2b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(2b) Inom ramen för kapitalmarknadsunionen utgör traditionella värdepapperiseringar, som kännetecknas av en verklig överföring av tillgångar och den underliggande kreditrisken utanför originatorns balansräkning, ett strukturellt verktyg för att öka effektiviteten i förmedlingsverksamheten och stödja finansieringen av den reala ekonomin inom unionen. När sådana transaktioner är korrekt strukturerade och omfattas av ett stabilt regelverk bidrar de till diversifiering av finansieringskällor, effektiv riskhantering och det finansiella systemets resiliens. Det är därför lämpligt att unionens regelverk erkänner de traditionella värdepapperiseringarnas särskilda egenskaper och ekonomiska fördelar och undviker onödigt restriktiva metoder som på ett otillbörligt sätt skulle kunna begränsa deras användning. Det är samtidigt avgörande för den reala ekonomin att traditionella värdepapperiseringar och den ökade konkurrenskraft de medför kan gynna de viktigaste och mest strategiska sektorerna på de europeiska industrimarknaderna

genom särskilda skattemässiga och politiska hävstångseffekter på lämplig nationell och europeisk nivå.

Or. en

Motivering

Traditionella värdepapperiseringar kan utgöra ett specifikt och lämpligt verktyg för att överföra de finansiella fördelarna med väldigt specialiserade finansiella transaktioner till den reala ekonomin. De kan också tolkas, i rätt sammanhang och inom rätt regelverk, som ett väldigt välbalanserat ekonomiskt instrument mellan finansiell stabilitet och lämplig finansiell hävstång för ekonomisk tillväxt.

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

Förslag till förordning
Skäl 2c (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(2c) Bevis från en långsiktig marknadsanalys visar att värdepapperiseringsinstrument har uppvisat resultat som är jämförbara med, eller mer resilienta än, statsobligationer och företagsobligationer för alla betygskategorier under långa tidsperioder. När värdepapperiseringarna har strukturerats på lämpligt sätt, offentliggjorts på ett transparent sätt och omfattas av effektiv riskhantering har de uppvisat en förmåga att absorbera kreditriskstress utan att ge upphov till systeminstabilitet. Detta historiska resultat stöder bedömningen att ett väl utformat ramverk för värdepapperisering kan bidra till finansiell stabilitet och samtidigt öka unionens kapitalmarknaders effektivitet och djup i stället för att undergräva dem. Det visar även att Europaparlamentets allmänna strategi bör främja ekonomisk tillväxt utan att överdriva risken för den finansiella stabiliteten, med tanke på hur annorlunda finanskrisen drabbade

Förenta staterna och det globala finansiella systemet jämfört med EU:s.

Or. en

Motivering

Det tas alltför ofta för stor hänsyn till risken med värdepapperiseringsverksamhet.

Ändringsförslag 62
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Skäl 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(3) För att öka transparensen och säkerställa en konsekvent regleringsmässig behandling som syftar till att minska emittenternas kostnader bör en definition av offentlig och privat värdepapperisering införas. Tillämpningsområdet för offentliga värdepapperiseringar bör omfatta transaktioner där de underliggande obligationerna är upptagna till handel på reglerade marknader, multilaterala handelsplattformar (MTF-plattformar), organiserade handelsplattformar (OTF-plattformar) eller någon annan handelsplats i unionen, och transaktioner som marknadsförs till investerare till icke-förhandlingsbara villkor där paketet erbjuds som det är och investerarna inte har någon direkt kontakt med originatorerna eller det medverkande institutet och därför inte direkt kan få nödvändig information för att genomföra due diligence utan att originatorn eller det medverkande institutet lämnar ut kommersiellt känslig information till marknaden. Genom att dessa typer av transaktioner definieras som offentliga i kraft av att de är tillgängliga för ett brett spektrum av investerare bör säkerställa att sådana transaktioner omfattas av	***utgår***

lämpliga transparenskrav och lagstadgad kontroll, och bidrar till bättre marknadstillsyn och funktion.

Or. en

Motivering

Den utvidgade definitionen av offentlig värdepapperisering innebär att praktiskt taget alla värdepapperiseringar kommer att omfattas av mer betungande och komplicerade rapporteringskrav. Detta kommer inte bara att öka kostnaderna för investerare utan också avskräcka från privat värdepapperisering. Detta är särskilt problematiskt för investerare som söker väldigt specifika exponeringar eller tillgångsklasser.

Ändringsförslag 63
Markus Ferber

Förslag till förordning
Skäl 3a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(3a) För att säkerställa att ramverket för värdepapperisering fungerar effektivt och för att öka rättssäkerheten är det lämpligt att förtydliga definitionen av ”medverkande institut”. Framför allt bör förvaltare av alternativa investeringsfonder och förvaltningsbolag som enligt unionsrätten är auktoriserade att agera som medverkande institut minska beroendet av komplexa struktureringsarrangemang, främja ett ordnat genomförande av värdepapperiseringstransaktioner och utvidga marknaden. Detta förtydligande bör stödja utvecklingen av värdepapperiseringsmarknaderna, bredda finansieringskanalerna för den reala ekonomin och bevara en hög nivå av investerarskydd, utan att undergräva tillsynsmålen.

Or. en

Ändringsförslag 64
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Skäl 4a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(4a) De due diligence-krav som är tillämpliga på värdepapperiseringar som utfärdats av enheter i tredje land innebär för närvarande att sådana emittenter är skyldiga att uppfylla unionens informationskrav, särskilt att använda de standardiserade mallar för informationskrav som fastställs i de delegerade akterna enligt förordning (EU) 2017/2402. Denna skyldighet skapar onödiga hinder för investeringar, eftersom den kräver att emittenter från tredjeländer kopierar unionens system även om likvärdig eller väsentligen likartad information redan tillhandahålls inom deras nationella ramverk. För att undvika att begränsa investeringsmöjligheterna för investerare i EU, och för att stödja utvecklingen av en stark investerarbas för värdepapperiseringar inom unionen, bör kraven anpassas så att investerare i EU, som ett led i sin due diligence, kontrollerar att emittenter från tredjeland tillhandahåller information som i allt väsentligt är likvärdig med de normer för transparens som fastställs i enlighet med förordning (EU) 2017/2402, utan att det krävs formell efterlevnad av unionens mallar för informationskrav.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 4a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(4a) De due diligence-krav som är tillämpliga på värdepapperiseringar som utfärdats av enheter i tredje land innebär för närvarande att sådana emittenter är skyldiga att uppfylla unionens informationskrav, särskilt att använda de standardiserade mallar för informationskrav som fastställs i de delegerade akterna enligt förordning (EU) 2017/2402. Denna skyldighet skapar onödiga hinder för investeringar, eftersom den kräver att emittenter från tredjeländer kopierar unionens system även om likvärdig eller väsentligen likartad information redan tillhandahålls inom deras nationella ramverk. För att undvika att begränsa investeringsmöjligheterna för investerare i EU, och för att stödja utvecklingen av en stark investerarbas för värdepapperiseringar inom unionen, bör kraven anpassas så att investerare i EU, som ett led i sin due diligence, kontrollerar att emittenter från tredjeland tillhandahåller information som i allt väsentligt är likvärdig med de normer för transparens som fastställs i enlighet med förordning (EU) 2017/2402, utan att det krävs formell efterlevnad av unionens mallar för informationskrav.

Or. en

Ändringsförslag 66
Christophe Gomart

Förslag till förordning
Skäl 4a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(4a) De due diligence-krav som är tillämpliga på värdepapperiseringar som utfärdats av enheter i tredje land innebär för närvarande att sådana emittenter är

skyldiga att uppfylla unionens informationskrav, särskilt att använda de standardiserade mallar för informationskrav som fastställs i de delegerade akterna enligt förordning (EU) 2017/2402. Denna skyldighet skapar onödiga hinder för investeringar, eftersom den kräver att emittenter från tredjeländer kopierar unionens system även om likvärdig eller väsentligen likartad information redan tillhandahålls inom deras nationella ramverk. För att undvika att begränsa investeringsmöjligheterna för investerare i EU, och för att stödja utvecklingen av en stark investerarbas för värdepapperiseringar inom unionen, bör kraven anpassas så att investerare i EU, som ett led i sin due diligence, kontrollerar att emittenter från tredjeland tillhandahåller information som i allt väsentligt är likvärdig med de normer för transparens som fastställs i enlighet med förordning (EU) 2017/2402, utan att det krävs formell efterlevnad av unionens mallar för informationskrav.

Or. en

Ändringsförslag 67
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Skäl 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(5) Originatorer, ursprungliga långivare, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering (enheter på säljsidan) som är etablerade i unionen är redan föremål för tillsyn i unionen och kan bli föremål för sanktioner om de åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) 2017/2402. Därför är det lämpligt att investerare inte längre behöver kontrollera huruvida enheter på säljsidan i	(5) Originatorer, ursprungliga långivare, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering (enheter på säljsidan) som är etablerade i unionen är redan föremål för tillsyn i unionen och kan bli föremål för sanktioner om de åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) 2017/2402. Därför är det lämpligt att investerare inte längre behöver kontrollera huruvida enheter på säljsidan

unionen***, när dessa enheter är ansvariga på de säljande parternas vägnar i transaktionen, uppfyller de due diligence-krav som fastställs*** i förordning (EU) 2017/2402. Investerare bör dock fortfarande kontrollera om enheter på säljsidan i tredjeländer ***har uppfyllt sina skyldigheter som de är ansvariga enligt*** förordning (EU) 2017/2402.	***som är etablerade*** i unionen ***uppfyller vissa krav*** i förordning (EU) 2017/2402. Investerare bör dock fortfarande kontrollera om ***transaktioner som involverar*** enheter på säljsidan ***som är etablerade*** i tredjeländer ***uppfyller krav som motsvarar de i*** förordning (EU) 2017/2402.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(5) Originatorer, ursprungliga långivare, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering (enheter på säljsidan) som är etablerade i unionen är redan föremål för tillsyn i unionen och kan bli föremål för sanktioner om de åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) 2017/2402. Därför är det lämpligt att investerare inte längre behöver kontrollera huruvida enheter på säljsidan i unionen, när dessa enheter är ansvariga på de säljande parternas vägnar i transaktionen, uppfyller de due diligence-krav som fastställs i förordning (EU) 2017/2402. Investerare bör dock fortfarande kontrollera om enheter på säljsidan i tredjeländer har uppfyllt sina skyldigheter som de är ansvariga enligt förordning (EU) 2017/2402.	(5) Originatorer, ursprungliga långivare, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering (enheter på säljsidan) som är etablerade i unionen är redan föremål för tillsyn i unionen och kan bli föremål för sanktioner om de åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) 2017/2402. Därför är det lämpligt att investerare inte längre behöver kontrollera huruvida enheter på säljsidan i unionen, när dessa enheter är ansvariga på de säljande parternas vägnar i transaktionen, uppfyller de due diligence-krav som fastställs i förordning (EU) 2017/2402. Investerare bör dock fortfarande kontrollera om ***transaktioner som involverar*** enheter på säljsidan ***som är etablerade*** i tredjeländer har uppfyllt sina skyldigheter som de är ansvariga enligt förordning (EU) 2017/2402.

Or. en

Ändringsförslag 69
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Skäl 7

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(7) ***Eftersom*** efterlevnaden av STS-kraven redan är föremål för ***separat tillsyn och anmälan, är investerarnas skyldighet*** att kontrollera efterlevnaden av ***dessa krav överflödig***. ***Dessutom är kontrollen*** av efterlevnaden av STS-kriterierna inte ***relevant för alla typer av*** investerare***. Det motsvarande kravet bör därför utgå***.	(7) ***Där*** efterlevnaden av STS-kraven redan är föremål för ***bedömning av en tredjepartskontrollant*** är ***det överflödigt att kräva att investerarna ytterligare kontrollerar STS-kraven. Därför bör kravet på investerare*** att kontrollera efterlevnaden av ***STS-kriterierna avskaffas om en värdepapperisering har fått en positiv bedömning av efterlevnaden av STS-kraven från en tredje part som auktoriserats och övervakas enligt artikel 28***. ***En positiv bedömning*** av efterlevnaden av STS-kriterierna ***bör dock*** inte ***befria*** investerare ***från deras ansvar att bedöma risken med och egenskaperna hos varje värdepapperiseringsposition de investerar i***.

Or. en

Ändringsförslag 70
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 8a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(8a) Offentliga garantier bör motiveras av deras förmåga att förbättra resultaten för låntagare, främst inom bostadssektorn, särskilt genom att minska kostnaderna för hypoteksfinansiering och stödja ökade investeringar i byggandet av nya bostäder och renovering av det befintliga bostadsbeståndet i linje med hållbarhetsmålen. Garantier som tillämpas på underliggande hypotekslån vid utgivningen kan på lämpliga villkor uppfylla dessa mål. I motsats till detta

subventionerar garantier som endast beviljas på nivån för värdepapperiseringstransaktioner i första hand investerare och skyddar dem från förluster utan att säkerställa någon motsvarande fördel för låntagare eller för bostäder till överkomlig kostnad. Sådana garantier är därför svårförenliga med de offentligpolitiska mål som ligger till grund för statliga ingripanden på bostadsmarknaderna och bör undvikas.

Or. en

Ändringsförslag 71
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 9

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(9) ***Multilaterala utvecklingsbanker kan spela en viktig roll när det gäller att underlätta investerarnas tillträde till värdepapperiseringsmarknaderna, öka likviditeten och stödja målen för spar- och investeringsunionen.*** Om en värdepapperiseringsposition är helt, ovillkorligt och oåterkalleligt garanterad av en multilateral utvecklingsbank som förtecknas i artikel 117.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013[2] ***överförs den kreditrisk som uppstår av värdepapperiseringspositionen i praktiken från gruppen av underliggande tillgångar till garantigivaren, vilket leder till en riskvikt på 0 % för exponeringen. Dessutom kategoriseras sådana värdepapperiseringspositioner som tillgångar på nivå 1 enligt artikel 10.1 g i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61[3]. I sådana fall är det lämpligt att undanta*** institutionella investerare***, utom*** den enhet som	(9) Om en värdepapperiseringsposition är helt, ovillkorligt och oåterkalleligt garanterad av en multilateral utvecklingsbank som förtecknas i artikel 117.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013[2] ***skulle ett undantag för andra*** institutionella investerare ***än*** den enhet som tillhandahåller garantin ***från due diligence-kraven*** enligt ***denna*** förordning ***utgöra en faktisk överföring av riskbedömningen och absorberingen av förluster till den offentliga sektorn***. ***En sådan strategi skulle försvaga marknadsdisciplinen, snedvrida incitamenten för försiktiga investeringsbeslut och strida mot principen att värdepapperiseringsrisker i första hand bör bäras och bedömas av privata marknadsaktörer.***

tillhandahåller garantin***, från sina due diligence-krav fullt ut*** enligt förordning ***(EU) 2017/2402***.

---

2 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/201 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

3 Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut, EUT L 11, 17.1.2015, s. 1, ELI: ***http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/61/oj).***

---

2 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/201 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

Or. en

Ändringsförslag 72
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 10

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(10) ***Transaktioner där tranchen i första-förlustläge antingen innehas eller*** garanteras av ***unionen, nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets*** förordning ***(EU) 2015/1017[4] har särdrag som minskar behovet av att genomföra fullständig due diligence-kontroll och uppfylla kravet på bibehållande av risk***. ***Dessa transaktioner är förbundna med en garanti från garantigivaren som utför due diligence-förfaranden innan en sådan garanti***	(10) ***En av de viktigaste sårbarheter som blottlades under den globala finanskrisen var den svaga anpassningen av originatorers och investerares intressen, vilket manifesterades i den utbredda användningen av en ”originate and distribute”-modell och bidrog till en försämring av ursprungs- och förvaltningsstandarderna. Som svar på detta har den unionsram som införts i enlighet med internationella normer avseende krav på kvarhållande av risk i syfte att säkerställa att originatorer behåller ett väsentligt ekonomiskt intresse***

ställs. Denna bedömning gör att de institutionella investerarna inte behöver göra en fullständig due diligence-bedömning enligt förordning (EU) 2017/2402. Dessutom är kärnan i en garanti att garantigivaren tar på sig risken. Därför är det lämpligt att upphäva kravet på bibehållande av risk. Dessa förändringar förväntas locka privata investeringar i riskreducerade strukturer med en offentlig garanti.

av värdepapperiserade exponeringar och upprätthåller incitament för försiktig kreditgivning och fortlöpande förvaltning. Att avstå från eller neutralisera dessa krav på kvarhållande av risk för värdepapperiseringar där de värdepapperiserade exponeringarna helt eller delvis garanteras av ***offentliga enheter skulle undergräva dessa incitament och försvaga marknadsdisciplinen. Ett sådant tillvägagångssätt bör undvikas eftersom det i praktiken överför förluster till den offentliga sektorn, urholkar principen om privat riskbärande och riskerar att återinföra förväntningar på offentligt stöd som är oförenliga med målen i denna*** förordning.

---

4 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017 av den 25 juni 2015 om Europeiska fonden för strategiska investeringar, Europeiska centrumet för investeringsrådgivning och portalen för investeringsprojekt på europeisk nivå samt om ändring av förordningarna (EU) nr 1291/2013 och (EU) nr 1316/2013 – Europeiska fonden för strategiska investeringar (EUT L 169, 1.7.2015, s. 1).

Or. en

Ändringsförslag 73
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Skäl 10

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(10) Transaktioner där tranchen i första-förlustläge antingen innehas eller garanteras av ***unionen***, nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och	(10) Transaktioner där tranchen i första-förlustläge antingen innehas eller garanteras av ***nationella regeringar eller centralbanker, delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter och offentliga organ***, nationella

rådets förordning (EU) 2015/1017[4] har särdrag som minskar behovet av att ***genomföra fullständig due diligence-kontroll och*** uppfylla kravet på bibehållande av risk. Dessa transaktioner är förbundna med en garanti från garantigivaren som utför due diligence-förfaranden innan en sådan garanti ställs. ***Denna bedömning gör att de institutionella investerarna inte behöver göra en fullständig due diligence-bedömning enligt förordning (EU) 2017/2402.*** Dessutom är kärnan i en garanti att garantigivaren tar på sig risken. Därför är det lämpligt att upphäva kravet på bibehållande av risk. Dessa förändringar förväntas locka privata investeringar i riskreducerade strukturer med en offentlig garanti.	utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017[4]***, multilaterala utvecklingsbanker och unionen*** har särdrag som minskar behovet av att uppfylla kravet på bibehållande av risk. Dessa transaktioner är förbundna med en garanti från garantigivaren som utför due diligence-förfaranden innan en sådan garanti ställs. Dessutom är kärnan i en garanti att garantigivaren tar på sig risken***, och att denne tar på sig den senaste risken i syfte att uppnå de offentligpolitiska målen, genom att utforma program där den definierar tillåtna tillgångar och säkerställer löpande tillsyn över transaktionens löptid***. Därför är det lämpligt att upphäva kravet på bibehållande av risk. Dessa förändringar förväntas locka privata investeringar i riskreducerade strukturer med en offentlig garanti.
[4] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017 av den 25 juni 2015 om Europeiska fonden för strategiska investeringar, Europeiska centrumet för investeringsrådgivning och portalen för investeringsprojekt på europeisk nivå samt om ändring av förordningarna (EU) nr 1291/2013 och (EU) nr 1316/2013 – Europeiska fonden för strategiska investeringar (EUT L 169, 1.7.2015, s. 1).	[4] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017 av den 25 juni 2015 om Europeiska fonden för strategiska investeringar, Europeiska centrumet för investeringsrådgivning och portalen för investeringsprojekt på europeisk nivå samt om ändring av förordningarna (EU) nr 1291/2013 och (EU) nr 1316/2013 – Europeiska fonden för strategiska investeringar (EUT L 169, 1.7.2015, s. 1).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 10

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(10) Transaktioner där tranchen i första-	(10) Transaktioner där tranchen i första-

förlustläge antingen innehas eller garanteras av unionen, nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017[4] har särdrag som minskar behovet av att genomföra fullständig due diligence-kontroll och uppfylla kravet på bibehållande av risk. Dessa transaktioner är förbundna med en garanti från garantigivaren som utför due diligence-förfaranden innan en sådan garanti ställs. Denna bedömning gör att de institutionella investerarna inte behöver göra en fullständig due diligence-bedömning enligt förordning (EU) 2017/2402. Dessutom är kärnan i en garanti att garantigivaren tar på sig risken. ***Därför är det lämpligt att upphäva kravet på bibehållande av risk.*** Dessa förändringar förväntas locka privata investeringar i riskreducerade strukturer med en offentlig garanti.	förlustläge antingen innehas eller garanteras av unionen, nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017[4] har särdrag som minskar behovet av att genomföra fullständig due diligence-kontroll och uppfylla kravet på bibehållande av risk. Dessa transaktioner är förbundna med en garanti från garantigivaren som utför due diligence-förfaranden innan en sådan garanti ställs. Denna bedömning gör att de institutionella investerarna inte behöver göra en fullständig due diligence-bedömning enligt förordning (EU) 2017/2402. Dessutom är kärnan i en garanti att garantigivaren tar på sig risken. Dessa förändringar förväntas locka privata investeringar i riskreducerade strukturer med en offentlig garanti.
[4] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017 av den 25 juni 2015 om Europeiska fonden för strategiska investeringar, Europeiska centrumet för investeringsrådgivning och portalen för investeringsprojekt på europeisk nivå samt om ändring av förordningarna (EU) nr 1291/2013 och (EU) nr 1316/2013 – Europeiska fonden för strategiska investeringar (EUT L 169, 1.7.2015, s. 1).	[4] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017 av den 25 juni 2015 om Europeiska fonden för strategiska investeringar, Europeiska centrumet för investeringsrådgivning och portalen för investeringsprojekt på europeisk nivå samt om ändring av förordningarna (EU) nr 1291/2013 och (EU) nr 1316/2013 – Europeiska fonden för strategiska investeringar (EUT L 169, 1.7.2015, s. 1).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 11

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(11) En institutionell investerare som	(11) En institutionell investerare som

delegerar befogenheten att fatta beslut om investeringsförvaltning till en annan institutionell investerare bör kunna instruera den delegerade institutionella investeraren att fullgöra de due diligence-skyldigheter som fastställs i förordning (EU) 2017/2402. ***En sådan delegering bör dock inte överföra det rättsliga ansvaret.*** Den delegerande institutionella investeraren ***bör förbli ytterst ansvarig för att säkerställa efterlevnaden av*** due ***diligence-kraven***. Denna specifikation är avsedd att återspegla etablerad regleringssed och säkerställa att skyldigheterna fullgörs på ett effektivt sätt samtidigt som tydliga riktlinjer för ansvarsskyldighet upprätthålls.	delegerar befogenheten att fatta beslut om investeringsförvaltning till en annan institutionell investerare bör kunna instruera den delegerade institutionella investeraren att fullgöra de due diligence-skyldigheter som fastställs i förordning (EU) 2017/2402. ***I sådana fall bör*** den delegerande institutionella investeraren ***bedöma och övervaka effektiviteten i den delegerade institutionella investerarens förmåga att utföra de delegerade*** due ***diligence-uppgifterna***. Denna specifikation är avsedd att återspegla etablerad regleringssed och säkerställa att skyldigheterna fullgörs på ett effektivt sätt samtidigt som tydliga riktlinjer för ansvarsskyldighet upprätthålls.

Or. en

Ändringsförslag 76
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Skäl 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten med minst ***35 %***. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet.	(13) De nuvarande rapporteringsmallarna för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. ***Privata värdepapperiseringar bör vara undantagna från användningen av de föreskrivna mallarna.*** Rapporteringsmallarna ***för offentliga värdepapperiseringar*** bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten med minst ***50 %***. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men

lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet.

[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Motivering

I praktiken förlitar sig investerare i privata värdepapperiseringar på skräddarsydd exponeringsinformation och inte på de standarder som föreskrivs av Esma.

Ändringsförslag 77
Regina Doherty

Förslag till förordning
Skäl 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för	(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för

kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten med minst 35 %. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet.

[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. ***Privata värdepapperiseringar bör vara undantagna från användningen av föreskrivna mallar.***
Rapporteringsmallarna för offentliga värdepapperiseringar.
Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten med minst 35 %. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet.

[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten ***med minst 35 %***. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet.	(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet ***om effektiv tillsyn och*** att skapa transparens på marknaden undergrävs. Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten***. Detta krav bör tillämpas på ett flexibelt sätt i syfte att säkerställa att väsentlig information, i synnerhet information som är relevant för riskbedömningen av värdepapperiseringspositioner, kan bevaras***. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet ***och jämförbarhet***. ***Förenklingsåtgärderna bör inte utesluta möjligheten att inkludera ytterligare datafält i syfte att ta itu med nya politiska prioriteringar, exempelvis data som är relevanta för övervakningen av klimat- och miljörisker, inbegripet de som rör fysiska risker och omställningsrisker. Sådana uppgifter är för närvarande knappa, vilket begränsar institutionella investerares och behöriga myndigheters förmåga att bedöma och hantera därmed vidhängande risker.***
[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets	***[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets***

och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	***och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).***

Or. en

Ändringsförslag 79
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. ***Översynen av mallen bör syfta till att minska de obligatoriska datafälten med minst 35 %.*** Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men	(13) De nuvarande rapporteringsmallarna[5] för både offentliga och privata värdepapperiseringar är för kostsamma och betungande. Bördan för enheter när de fullgör sina rapporteringsskyldigheter bör därför minskas, utan att målet att skapa transparens på marknaden undergrävs. Rapporteringsmallarna bör förenklas för att minska antalet obligatoriska datafält. Omvandlingen av vissa obligatoriska fält till frivilliga fält skulle kunna ge ytterligare flexibilitet, men lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller

lämplig uppmärksamhet bör ägnas åt att säkerställa att detta inte äventyrar uppgifternas kvalitet eller användbarhet.

användbarhet. ***Vidare bör förenklingen inte utesluta möjligheten att inkludera ytterligare datafält där så krävs för att ta itu med nya politiska prioriteringar, inbegripet data som är relevanta för övervakningen av klimat- och miljörisker.***

[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

[5] Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1224 av den 16 oktober 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 vad gäller tekniska tillsynsstandarder om information och detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar som ska tillgängliggöras av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2020/1225 av den 29 oktober 2019 om fastställande av genomförandestandarder vad gäller format och standardiserade mallar för tillgängliggörande av information och detaljerade uppgifter om värdepapperisering av originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering (EUT L 289, 3.9.2020, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 14

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(14) Rapporteringsramen bör ta hänsyn till privata värdepapperiseringars särdrag. En särskild och förenklad rapporteringsmall för privata värdepapperiseringar bör utvecklas. När rapporteringskraven specificeras i detalj	(14) Rapporteringsramen bör ta hänsyn till privata värdepapperiseringars särdrag. En särskild och förenklad rapporteringsmall för privata värdepapperiseringar bör utvecklas. När rapporteringskraven specificeras i detalj

bör den information som måste rapporteras så nära som möjligt anpassas till andra väletablerade mallar, särskilt den vägledning om information om värdepapperiseringstransaktioner som utarbetats av Europeiska centralbanken i enlighet med artikel 6.5 a i rådets förordning (EU) nr 1024/2013[6]. Eventuella framtida ändringar av Europeiska centralbankens vägledning bör bedömas och rapporteringsmallarna kan behöva ses över när så är lämpligt. För att ge tillsynsmyndigheterna grundläggande överblick över den privata marknaden bör privata värdepapperiseringar rapporteras till register. Privata värdepapperiseringar bör inte behöva rapportera samma mängd information som offentliga värdepapperiseringar. Att kräva att privata transaktioner ska rapporteras till värdepapperiseringsregister med hjälp av en förenklad mall skulle förbättra tillsynen och marknadsövervakningen. För att bevara konfidentialiteten när det gäller privata transaktioner bör information från dessa transaktioner dock inte offentliggöras.

bör den information som måste rapporteras så nära som möjligt anpassas till andra väletablerade mallar, särskilt den vägledning om information om värdepapperiseringstransaktioner som utarbetats av Europeiska centralbanken i enlighet med artikel 6.5 a i rådets förordning (EU) nr 1024/2013[6]. Eventuella framtida ändringar av Europeiska centralbankens vägledning bör bedömas och rapporteringsmallarna kan behöva ses över när så är lämpligt. För att ge tillsynsmyndigheterna grundläggande överblick över den privata marknaden bör privata värdepapperiseringar rapporteras till register. ***Genom att utnyttja värdepappersregister för privata värdepapperiseringar kommer de nationella behöriga myndigheterna att kunna minska kostnaderna och dra nytta av den befintliga rapporteringsinfrastruktur som inrättats enligt EU:s värdepapperiseringsförordning.*** Privata värdepapperiseringar bör inte behöva rapportera samma mängd information som offentliga värdepapperiseringar. Att kräva att privata transaktioner ska rapporteras till värdepapperiseringsregister med hjälp av en förenklad mall skulle förbättra tillsynen och marknadsövervakningen. För att bevara konfidentialiteten när det gäller privata transaktioner bör information från dessa transaktioner dock inte offentliggöras.

---

[6] Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

---

[6] Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 14

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(14) Rapporteringsramen bör ta hänsyn till privata värdepapperiseringars särdrag. En särskild och förenklad rapporteringsmall för privata värdepapperiseringar bör utvecklas. När rapporteringskraven specificeras i detalj bör den information som måste rapporteras så nära som möjligt anpassas till andra väletablerade mallar, särskilt den vägledning om information om värdepapperiseringstransaktioner som utarbetats av Europeiska centralbanken i enlighet med artikel 6.5 a i rådets förordning (EU) nr 1024/2013[6]. Eventuella framtida ändringar av Europeiska centralbankens vägledning bör bedömas och rapporteringsmallarna kan behöva ses över när så är lämpligt. För att ge tillsynsmyndigheterna grundläggande överblick över den privata marknaden bör privata värdepapperiseringar rapporteras till register. Privata värdepapperiseringar bör inte behöva rapportera samma mängd information som offentliga värdepapperiseringar. Att kräva att privata transaktioner ska rapporteras till värdepapperiseringsregister med hjälp av en förenklad mall skulle förbättra tillsynen och marknadsövervakningen. För att ***bevara*** konfidentialiteten när det gäller privata transaktioner bör information från dessa transaktioner dock inte offentliggöras.	(14) Rapporteringsramen bör ta hänsyn till privata värdepapperiseringars särdrag. En särskild och förenklad rapporteringsmall för privata värdepapperiseringar bör utvecklas. När rapporteringskraven specificeras i detalj bör den information som måste rapporteras så nära som möjligt anpassas till andra väletablerade mallar, särskilt den vägledning om information om värdepapperiseringstransaktioner som utarbetats av Europeiska centralbanken i enlighet med artikel 6.5 a i rådets förordning (EU) nr 1024/2013[6]. Eventuella framtida ändringar av Europeiska centralbankens vägledning bör bedömas och rapporteringsmallarna kan behöva ses över när så är lämpligt. För att ge tillsynsmyndigheterna grundläggande överblick över den privata marknaden bör privata värdepapperiseringar rapporteras till register. Privata värdepapperiseringar bör inte behöva rapportera samma mängd information som offentliga värdepapperiseringar. Att kräva att privata transaktioner ska rapporteras till värdepapperiseringsregister med hjälp av en förenklad mall skulle förbättra tillsynen och marknadsövervakningen. För att ***säkerställa den erfordrade höga nivån på*** konfidentialiteten när det gäller privata transaktioner bör information från dessa transaktioner dock inte offentliggöras.
[6] Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI:	[6] Rådets förordning (EU) nr 1024/2013 av den 15 oktober 2013 om tilldelning av särskilda uppgifter till Europeiska centralbanken i fråga om politiken för tillsyn över kreditinstitut (EUT L 287, 29.10.2013, s. 63, ELI:

http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

Ändringsförslag 82
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Skäl 15a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(15a) För att värna om rättssäkerheten och undvika onödiga störningar i utestående transaktioner bör värdepapperiseringar som finns den dag då denna förordning börjar tillämpas omfattas av ett fullständigt undantag för gammal hävd. Samtidigt bör instituten ha kvar möjligheten att frivilligt tillämpa den ändrade behandlingen av befintliga transaktioner i tillsynshänseende, när så är lämpligt, när som helst efter det att denna förordning har trätt i kraft.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 16

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(16) För att stödja små och medelstora företags tillgång till marknadsbaserad finansiering och för att underlätta utvecklingen av gränsöverskridande värdepapperiseringar som omfattar exponeringar från flera medlemsstater bör homogenitetskriteriet för tillgångspooler ses över. Även om det är möjligt att ha värdepapperiseringar som omfattar exponeringar från flera medlemsstater	(16) För att stödja små och medelstora företags tillgång till marknadsbaserad finansiering och för att underlätta utvecklingen av gränsöverskridande värdepapperiseringar som omfattar exponeringar från flera medlemsstater bör homogenitetskriteriet för tillgångspooler ses över. Även om det är möjligt att ha värdepapperiseringar som omfattar exponeringar från flera medlemsstater

anses homogenitetskravet, såsom det definieras för närvarande, vara ett hinder för små och medelstora företags värdepapperiseringar. För att övervinna detta hinder bör en grupp underliggande exponeringar anses vara homogen om minst ***70 %*** av de ursprungliga exponeringarna utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag. Denna lägre tröskel tar hänsyn till små och medelstora företags särskilda finansieringsbehov och särdrag, och säkerställer att blandade grupper med en övervägande andel exponeringar mot små och medelstora företag kan dra nytta av den juridiska säkerhet och operativa effektivitet som kopplas till homogena grupper. Den resterande delen av gruppen bör tillåtas inkludera andra typer av exponeringar, även från andra medlemsstater, utan att statusen STS-värdepapperisering påverkas.

anses homogenitetskravet, såsom det definieras för närvarande, vara ett hinder för små och medelstora företags värdepapperiseringar. För att övervinna detta hinder bör en grupp underliggande exponeringar anses vara homogen om minst ***80 %*** av de ursprungliga exponeringarna utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag. Denna lägre tröskel tar hänsyn till små och medelstora företags särskilda finansieringsbehov och särdrag, och säkerställer att blandade grupper med en övervägande andel exponeringar mot små och medelstora företag kan dra nytta av den juridiska säkerhet och operativa effektivitet som kopplas till homogena grupper. Den resterande delen av gruppen bör tillåtas inkludera andra typer av exponeringar ***från andra typer av företag eller bolag***, även från andra medlemsstater, utan att statusen STS-värdepapperisering påverkas.

Or. en

Ändringsförslag 84
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) ***Förordning (EU) 2017/2402 ändrades 2021 genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/557[10] i syfte att utvidga STS-bestämmelserna till att även omfatta*** syntetisk värdepapperisering. ***Rapporten från den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna pekade på att det utökade tillämpningsområdet för STS-beteckningen har haft tillfredsställande resultat genom att möjliggöra nya***	(17) ***Ramverket för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering är avsedd att identifiera värdepapperiseringsstrukturer som är strukturellt stabila, rättsligt enkla och motståndskraftiga under stress, särskilt genom att säkerställa en tydlig överföring av de underliggande exponeringarna och en direkt koppling mellan utvecklingen av tillgångarna och investerarnas kassaflöden.*** Syntetisk värdepapperisering ***innebär inte överföring av de***

emissioner och uppmuntra ökad aktivitet inom detta marknadssegment. Det har under den praktiska tillämpningen av STS-kraven emellertid visat sig att det behövs tekniska justeringar för att göra vissa krav tydligare och mer samstämmiga.	***underliggande exponeringarna, förlitar sig på kreditriskskyddsavtal och motpartens resultat och medför ytterligare skikt av avtalsmässig, rättslig och operativ komplexitet. Till följd av detta kan risköverföring i syntetiska värdepapperiseringar därför vara villkorad och reversibel, särskilt under perioder av finansiell stress. I ljuset av dessa egenskaper, och med beaktande av internationella standarder och vägledningen från rådet för finansiell stabilitet om enkel, transparent och jämförbar värdepapperisering[9a] bör syntetiska värdepapperiseringar inte kvalificeras som STS-värdepapperiseringar eller omfattas av den tillhörande förmånliga tillsynshanteringen***.
	[9a] Baselkommittén för banktillsyn, den internationella organisationen för värdepapperstillsyn Criteria for identifying simple, transparent and comparable securitisations, juli 2015, princip 5 ”Asset selection and transfer”
[10] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/557 av den 31 mars 2021 om ändring av förordning (EU) 2017/2402 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering för att stödja återhämtningen efter covid-19-krisen (EUT L 116, 6.4.2021, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).	

Or. en

Ändringsförslag 85
Regina Doherty

Förslag till förordning
Skäl 17

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(17) Förordning (EU) 2017/2402 ändrades 2021 genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/557[10] i syfte att utvidga STS-bestämmelserna till att även omfatta syntetisk värdepapperisering. Rapporten från den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna pekade på att det utökade tillämpningsområdet för STS-beteckningen har haft tillfredsställande resultat genom att möjliggöra nya emissioner och uppmuntra ökad aktivitet inom detta marknadssegment. Det har under den praktiska tillämpningen av STS-kraven emellertid visat sig att det behövs tekniska justeringar för att göra vissa krav tydligare och mer samstämmiga.	(17) Förordning (EU) 2017/2402 ändrades 2021 genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/557[10] i syfte att utvidga STS-bestämmelserna till att även omfatta syntetisk värdepapperisering***. Den får inte lämna ut någon information om privata värdepapperiseringar till någon annan än vad som krävs enligt denna artikel 17***. Rapporten från den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna pekade på att det utökade tillämpningsområdet för STS-beteckningen har haft tillfredsställande resultat genom att möjliggöra nya emissioner och uppmuntra ökad aktivitet inom detta marknadssegment. Det har under den praktiska tillämpningen av STS-kraven emellertid visat sig att det behövs tekniska justeringar för att göra vissa krav tydligare och mer samstämmiga.
[10] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/557 av den 31 mars 2021 om ändring av förordning (EU) 2017/2402 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering för att stödja återhämtningen efter covid-19-krisen (EUT L 116, 6.4.2021, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).	[10] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/557 av den 31 mars 2021 om ändring av förordning (EU) 2017/2402 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering för att stödja återhämtningen efter covid-19-krisen (EUT L 116, 6.4.2021, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) Det nuvarande kriterium som	***utgår***

innebär att kreditriskskydd måste finansieras inom ramen för STS-bestämmelserna för syntetisk värdepapperisering i balansräkningen som omfattas av STS-ordningen har begränsat försäkrings- eller återförsäkringsföretags möjligheter att delta på marknaden för STS-värdepapperiseringar i balansräkningen. Detta har en negativ inverkan på STS-marknadens utveckling och originatorernas förmåga att överföra kreditrisk utanför banksystemet. Tillstånd att använda STS-beteckningen för obetalt kreditriskskydd får emellertid inte undergräva STS-beteckningens kvalitet eller kreditriskskyddsavtalets tillförlitlighet, och inte heller skapa incitament för oerfarna eller odiversifierade försäkrings- eller återförsäkringsföretag att exponera sig för höga risknivåer. Det bör därför införas skyddsåtgärder för att säkerställa att deltagandet begränsas till försäkringsgivare som kännetecknas av en viss styrka och diversifieringsgrad. Möjligheten att tillhandahålla obetalt kreditriskskydd under STS-beteckningen bör därför åtföljas av krav som rör diversifiering, solvens, riskmätning och minimistorlek för utfärdaren av kreditriskskydd. När det gäller riskmätning bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget närmare bestämt använda en godkänd intern modell för att beräkna kapitalkraven för sådana kreditriskskyddsavtal. När det gäller solvens bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget uppfylla det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG samt ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre. När det gäller diversifiering bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget bedriva verksamhet i minst två skadeförsäkringsklasser, vilket bör minska överexponering mot någon

enskild risktyp. När det gäller minimistorlek bör försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala tillgångar slutligen uppgå till över 20 miljarder euro.

Or. en

Ändringsförslag 87
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Skäl 22

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(22) Det nuvarande kriterium som innebär att kreditriskskydd måste finansieras ***inom ramen för STS-bestämmelserna*** för syntetisk värdepapperisering i balansräkningen som omfattas av ***STS-ordningen*** har begränsat försäkrings- eller återförsäkringsföretags möjligheter att delta på marknaden för STS-värdepapperiseringar i balansräkningen. Detta har en negativ inverkan på STS-marknadens utveckling och originatorernas förmåga att överföra kreditrisk utanför banksystemet. Tillstånd att använda STS-beteckningen för obetalt kreditriskskydd får emellertid inte undergräva STS-beteckningens kvalitet eller kreditriskskyddsavtalets tillförlitlighet, och inte heller skapa incitament för oerfarna eller odiversifierade försäkrings- eller återförsäkringsföretag att exponera sig för höga risknivåer. Det bör därför införas skyddsåtgärder för att säkerställa att deltagandet begränsas till försäkringsgivare som kännetecknas av en viss styrka och diversifieringsgrad. Möjligheten att tillhandahålla obetalt kreditriskskydd under STS-beteckningen bör därför åtföljas av krav som rör diversifiering, solvens, riskmätning och minimistorlek för utfärdaren av kreditriskskydd. När det gäller riskmätning bör försäkrings- eller	(22) Det nuvarande kriterium som innebär att kreditriskskydd måste finansieras för syntetisk värdepapperisering i balansräkningen som omfattas av ***STS-bestämmelserna*** har begränsat försäkrings- eller återförsäkringsföretags möjligheter att delta på marknaden för STS-värdepapperiseringar i balansräkningen. Detta har en negativ inverkan på STS-marknadens utveckling och originatorernas förmåga att överföra kreditrisk utanför banksystemet. Tillstånd att använda STS-beteckningen för obetalt kreditriskskydd får emellertid inte undergräva STS-beteckningens kvalitet eller kreditriskskyddsavtalets tillförlitlighet, och inte heller skapa incitament för oerfarna eller odiversifierade försäkrings- eller återförsäkringsföretag att exponera sig för höga risknivåer. Det bör därför införas skyddsåtgärder för att säkerställa att deltagandet begränsas till försäkringsgivare ***eller återförsäkringsgivare*** som kännetecknas av en viss styrka och diversifieringsgrad. Möjligheten att tillhandahålla obetalt kreditriskskydd under STS-beteckningen bör därför åtföljas av krav som rör diversifiering, solvens, riskmätning och minimistorlek för utfärdaren av kreditriskskydd. När det gäller riskmätning bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget närmare bestämt

återförsäkringsföretaget närmare bestämt använda en godkänd intern modell för att beräkna kapitalkraven för sådana kreditriskskyddsavtal. När det gäller solvens bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget uppfylla det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG samt ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre. När det gäller diversifiering bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget ***bedriva verksamhet*** i ***minst två*** skadeförsäkringsklasser, vilket bör minska överexponering mot någon enskild risktyp. När det gäller minimistorlek bör försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala tillgångar slutligen uppgå till över ***20*** miljarder euro.

använda en godkänd intern modell***,*** ***snarare än standardformeln,*** för att beräkna kapitalkraven för sådana kreditriskskyddsavtal. När det gäller solvens bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget uppfylla det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG samt ha tilldelats kreditkvalitetssteg ***2 eller högre när kreditriskskyddet först erkändes och ha ett nuvarande kreditkvalitetssteg*** 3 eller högre. När det gäller diversifiering bör försäkrings- eller återförsäkringsföretaget ***ha en betydande affärsverksamhet*** i skadeförsäkringsklasser ***som inte är korrelerade med tillhandahållande av kreditriskskydd***, vilket bör minska överexponering mot någon enskild risktyp. När det gäller minimistorlek bör försäkrings- eller återförsäkringsföretagets***, eller, under vissa omständigheter, dess moderbolags,*** totala tillgångar slutligen uppgå till över ***15*** miljarder euro.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 22a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(22a) Begreppet ”enda syfte” infördes 2015 av Europeiska kommissionen endast för att täppa till ett potentiellt kryphål i fråga om bibehållande av risk som identifierats av EBA. I detta avseende bör EBA förtydliga villkoren för ”safe harbour” där en enhet ska inte anses ha inrättats eller bedriva verksamhet enbart i syfte att värdepapperisera exponeringar. Om ett företag inte uppfyller de villkor som anges i EBA:s förtydligande bör

syftet med företagets inrättande och verksamhet bedömas från fall till fall, baserat på den faktiska situationen och syftet, för att visa att det har ett verkligt innehåll. Dessutom ska europeiska specialiserade långivande bolag eller plattformar som fungerar som originator och bibehållare, exempelvis de som tillhandahåller lån till små och medelstora företag, konsumentkrediter eller bostadslån, som tydligt kan visa att värdepapperisering av exponeringar inte är ett syfte med utan ett sätt att finansiera deras verksamhet, anses uppfylla detta test av enda syfte. På ett liknande sätt ska fonder, som fungerar som originator och bibehållare, som inrättats och förvaltas av ett medverkande institut som exempelvis kapitalförvaltare eller förvaltare, förutsatt att de medverkande instituten tydligt kan visa att värdepapperisering av exponeringar inte är ett syfte med utan ett sätt att finansiera deras verksamhet, anses uppfylla detta test av enda syfte.

Or. en

Ändringsförslag 89
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 23

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(23) Tredjepartskontrollanter har en roll när det gäller att bedöma om värdepapperiseringar uppfyller STS-kriterierna. Enligt förordning (EU) 2017/2402 behöver tredjepartskontrollanter bara beviljas tillstånd av nationella behöriga myndigheter. Den säkerhet som uppnås med sådana tillstånd är emellertid begränsad om behöriga myndigheter inte har förutsättningar att bedöma huruvida tredjepartskontrollanterna fortsätter att uppfylla tillståndsvillkoren. Det ***bör*** därför	(23) Tredjepartskontrollanter har en roll när det gäller att bedöma om värdepapperiseringar uppfyller STS-kriterierna. Enligt förordning (EU) 2017/2402 behöver tredjepartskontrollanter bara beviljas tillstånd av nationella behöriga myndigheter. Den säkerhet som uppnås med sådana tillstånd är emellertid begränsad om behöriga myndigheter inte har förutsättningar att bedöma huruvida tredjepartskontrollanterna fortsätter att uppfylla tillståndsvillkoren. ***I syfte att***

fastställas att ***behöriga myndigheter även*** har ansvar för den fortlöpande tillsynen över sådana tredjepartskontrollanter och att de har tillräckliga befogenheter för detta.

säkerställa enhetlighet i tillsynen av tredjepartskontrollanter och den löpande övervakningen bör det därför fastställas att ***Esma*** har ansvar för ***tillståndsgivningen och*** den fortlöpande tillsynen över sådana tredjepartskontrollanter och att de har tillräckliga befogenheter för detta.

Or. en

Ändringsförslag 90
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 24

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(24) För att säkerställa att förordning (EU) 2017/2402 tillämpas och efterlevs är det nödvändigt att förtydliga behöriga myndigheters ansvar när det gäller att kontrollera att alla relevanta parter som är involverade i en värdepapperisering uppfyller gällande krav. Behöriga myndigheter bör övervaka hur originatorer, medverkande institut, ursprungliga långivare och specialföretag för värdepapperisering agerar. ***Häri ingår att kontrollera om enskilda värdepapperiseringstransaktioner uppfyller kraven i denna förordning.***	(24) För att säkerställa att förordning (EU) 2017/2402 tillämpas och efterlevs är det nödvändigt att förtydliga behöriga myndigheters ansvar när det gäller att kontrollera att alla relevanta parter som är involverade i en värdepapperisering uppfyller gällande krav. Behöriga myndigheter bör övervaka hur originatorer, medverkande institut, ursprungliga långivare och specialföretag för värdepapperisering agerar.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 25

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den	***utgår***

mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar. För att säkerställa att kraven på due diligence tillämpas på ett enhetligt sätt i hela unionen bör det fastställas att underlåtenhet att uppfylla dessa krav kommer att föranleda korrigerande åtgärder och administrativa sanktioner från behöriga myndigheters sida.

Or. en

Ändringsförslag 92
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Skäl 25

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar. För att säkerställa att kraven på due diligence tillämpas på ett enhetligt sätt i hela unionen bör det fastställas att underlåtenhet att uppfylla	***utgår***

dessa krav kommer att föranleda korrigerande åtgärder och administrativa sanktioner från behöriga myndigheters sida.

Or. en

Ändringsförslag 93
Regina Doherty

Förslag till förordning
Skäl 25

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar. För att säkerställa att kraven på due diligence tillämpas på ett enhetligt sätt i hela unionen bör det fastställas att underlåtenhet att uppfylla dessa krav kommer att föranleda korrigerande åtgärder och administrativa sanktioner från behöriga myndigheters sida.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 94
Christophe Gomart

Förslag till förordning
Skäl 25

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar. För att säkerställa att kraven på due diligence tillämpas på ett enhetligt sätt i hela unionen bör det fastställas att underlåtenhet att uppfylla dessa krav kommer att föranleda korrigerande åtgärder och administrativa sanktioner från behöriga myndigheters sida.	***utgår***

Or. en

Motivering

Kommissionen föreslår ett nytt särskilt sanktionssystem för investerare som inte uppfyller de nödvändiga kontrollskyldigheterna, med böter på upp till 10 % av sin omsättning. Detta nya system skulle kunna ha en avskräckande verkan och motverka det önskade målet att stimulera värdepapperiseringsmarknaden. Vi rekommenderar att man inte inför något nytt sanktionssystem som är kopplat till skyldigheter avseende transparens, utan i stället hänvisar till befintliga sektorsspecifika sanktionssystem (kapitalkravsförordningen för banker, Solvens II för försäkringsgivare, UCITS-fonder och AIF-förvaltare för kapitalförvaltare och investeringsfonder).

Ändringsförslag 95
Markus Ferber

Förslag till förordning
Skäl 25

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den	***utgår***

mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar. För att säkerställa att kraven på due diligence tillämpas på ett enhetligt sätt i hela unionen bör det fastställas att underlåtenhet att uppfylla dessa krav kommer att föranleda korrigerande åtgärder och administrativa sanktioner från behöriga myndigheters sida.

Or. en

Motivering

De befintliga sanktionssystemen är redan tillräckligt breda.

Ändringsförslag 96
Markus Ferber

Förslag till förordning
Skäl 25

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar. ***För att säkerställa att***	(25) För att skärpa efterlevnaden av förordning (EU) 2017/2402 och göra den mer verkningsfull bör tillämpningsområdet för sanktionsbefogenheterna enligt artikel 32 i den förordningen utvidgas till att uttryckligen omfatta överträdelser av kraven på due diligence. Institutionella investerare spelar en viktig roll när det gäller att säkerställa en stabil och transparent värdepapperiseringsmarknad genom att utföra lämpliga due diligence-bedömningar före och under sina exponeringar.

kraven på due diligence tillämpas på ett enhetligt sätt i hela unionen bör det fastställas att underlåtenhet att uppfylla dessa krav kommer att föranleda korrigerande åtgärder och administrativa sanktioner från behöriga myndigheters sida.

Or. en

Motivering

Detta krav förefaller vara oproportionerligt.

Ändringsförslag 97
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Skäl 26

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(26) Främjandet av ***konvergens*** på tillsynsområdet är av grundläggande betydelse för en väl fungerande värdepapperiseringsmarknad som fortsätter att utvecklas, eftersom denna marknad kan sammanföra många olika ekonomiska aktörer, ofta är baserade i olika jurisdiktioner, i en och samma transaktion. Det faktum att flera behöriga myndigheter berörs och att den nuvarande beslutsprocessen är komplicerad visar hur viktigt det är att tillsynen ***i högre grad samordnas***. Förenklingen och ***förstärkningen*** av de nuvarande ramverken för samordning av tillsynen bör om möjligt bidra till det mer övergripande målet om att förenkla reglering och tillsyn***. Ökad konvergens kan uppnås*** om de europeiska tillsynsmyndigheterna och behöriga myndigheter använder sina befintliga befogenheter på ett mer effektivt och ändamålsenligt sätt. ***Detta mål bör även främjas genom en mer framträdande roll för EBA, som bör påta sig ett permanent ansvar som förvaltare av***	(26) Främjandet av ***samarbete*** på tillsynsområdet är av grundläggande betydelse för en väl fungerande värdepapperiseringsmarknad som fortsätter att utvecklas, eftersom denna marknad kan sammanföra många olika ekonomiska aktörer, ofta är baserade i olika jurisdiktioner, i en och samma transaktion. Det faktum att flera behöriga myndigheter berörs och att den nuvarande beslutsprocessen är komplicerad visar hur viktigt det är att ***förenkla samordningen av*** tillsynen. Förenklingen och ***rationaliseringen*** av de nuvarande ramverken för samordning av tillsynen bör om möjligt bidra till det mer övergripande målet om att förenkla reglering och tillsyn ***genom att*** de europeiska tillsynsmyndigheterna och behöriga myndigheter använder sina befintliga befogenheter på ett mer effektivt och ändamålsenligt sätt

frågor om samordning av tillsynen på värdepapperiseringsmarknaden i unionen.

Or. en

Motivering

Tillsynen fungerar bättre i vissa medlemsstater än i andra. Vi bör ge de svagare tillsynsmyndigheterna incitament att komma ikapp snarare än att straffa de fungerande tillsynsmyndigheterna genom att ta ifrån dem deras befogenheter på grund av problem inom andra tillsynsmyndigheter. Med tanke på koncentrationen av värdepapperiseringar till ett begränsat antal medlemsstater är tillsynen av konvergens på EU-nivå oproportionerlig.

Ändringsförslag 98
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Skäl 27

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(27) Den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering, som består av behöriga marknadsmyndigheter och tillsynsmyndigheter, bör fokusera på frågor som rör tillsyn och främja och verka för ***konvergens*** på tillsynsområdet genom gemensam tillsynspraxis. ***Det nuvarande mandatet för den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering bör ses över för att lägga tonvikten på konvergens på tillsynsområdet och arbete med anknytning till artikel 44 i denna förordning. Den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering kan sammanträda i olika sammansättningar eller inrätta undergrupper med särskilda uppdrag beroende på vilka frågor som är under diskussion. EBA bör på permanent basis tillhandahålla den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering ett sekretariat och en vice ordförande som kan träda i***	(27) Den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering, som består av behöriga marknadsmyndigheter och tillsynsmyndigheter, bör fokusera på frågor som rör tillsyn och främja och verka för ***samarbete*** på tillsynsområdet genom gemensam tillsynspraxis.

ordförandens ställe och bistå ordföranden i fullgörandet av dennes uppdrag. Vice ordföranden bör utföra ordförandens uppgifter i dennes frånvaro samt i situationer där ingen ordförande har valts. Företrädare för deltagande marknads- och tillsynsmyndigheter i denna underkommitté bör besitta lämpliga kunskaper och erfarenheter på de områden som är under diskussion. En regelbunden övervakning av marknadssituationen och utvärdering av tillsynsramen för värdepapperisering i unionen genom övervakningsrapporter, utarbetande av riktlinjer och regelbundna inbördes utvärderingar skulle stärka tillsynsramen ytterligare och främja bästa tillsynspraxis.

Or. en

Motivering

Tillsynen fungerar bättre i vissa medlemsstater än i andra. Vi bör ge de svagare tillsynsmyndigheterna incitament att komma ikapp snarare än att straffa de fungerande tillsynsmyndigheterna genom att ta ifrån dem deras befogenheter på grund av problem inom andra tillsynsmyndigheter. Med tanke på koncentrationen av värdepapperiseringar till ett begränsat antal medlemsstater är tillsynen av konvergens på EU-nivå oproportionerlig.

Ändringsförslag 99
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Skäl 29

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(29) I samband med gränsöverskridande värdepapperiseringar skulle en ledande tillsynsmyndighet effektivisera kontrollen av att förordning (EU) 2017/2402 efterlevs och säkerställa samstämmighet och bättre samordning mellan olika behöriga myndigheter. Den ledande tillsynsmyndigheten bör utses bland de myndigheter som är behöriga för de enheter som deltar i transaktionen, och	***utgår***

beslutet bör fattas av de berörda behöriga myndigheterna. Vid oenighet bör ärendet hanteras av den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering. Om en ny transaktion involverar enheter som står under tillsyn av samma behöriga myndigheter kan den som tidigare utsetts till ledande tillsynsmyndighet kvarstå i denna roll.

Or. en

Ändringsförslag 100
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Skäl 29

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(29) I samband med gränsöverskridande värdepapperiseringar skulle en ledande tillsynsmyndighet effektivisera kontrollen av att förordning (EU) 2017/2402 efterlevs och säkerställa samstämmighet och bättre samordning mellan olika behöriga myndigheter. Den ledande tillsynsmyndigheten bör utses bland de myndigheter som är behöriga för de enheter som deltar i transaktionen, och beslutet bör fattas av de berörda behöriga myndigheterna. Vid oenighet bör ärendet hanteras av den gemensamma kommitténs underkommitté för värdepapperisering. Om en ny transaktion involverar enheter som står under tillsyn av samma behöriga myndigheter kan den som tidigare utsetts till ledande tillsynsmyndighet kvarstå i denna roll.	***utgår***

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 29a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29a) I linje med kommissionens mål om förenkling, minskning av rapporteringsbördorna, säkerställande av konsekvent och effektiv tillsyn i hela unionen och främjande av den europeiska spar- och investeringsunionen bör Esma utses till behörig myndighet för tillsyn av originatorers, medverkande instituts och specialföretag för värdepapperiserings efterlevnad av artiklarna 18–27 i denna förordning i syfte att säkerställa konsekvent tillsyn och kontroll av efterlevnaden på unionsnivå. För att kunna fullgöra denna roll bör Esma beviljas nödvändiga utrednings- och verkställighetsbefogenheter, inbegripet möjligheten att begära information, genomföra kontroller på plats och vidta administrativa åtgärder och ålägga sanktioner, där så är lämpligt.

Or. en

Ändringsförslag 102
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 29a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29a) I linje med kommissionens mål om förenkling, minskning av rapporteringsbördorna, säkerställande av konsekvent och effektiv tillsyn i hela unionen och främjande av den europeiska spar- och investeringsunionens agenda bör Esma utses till behörig myndighet för tillsyn av originatorers, medverkande instituts och specialföretag för värdepapperiserings efterlevnad av artiklarna 18–27 i denna förordning i

syfte att säkerställa konsekvent tillsyn och kontroll av efterlevnaden på unionsnivå.

Or. en

Ändringsförslag 103
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 29b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29b) För att stärka investerarnas förtroende är det även lämpligt att ge Esma en allmän behörighet att registrera och utöva fortlöpande tillsyn över tredjepartskontrollanter i unionen. Att anförtro Esma ett ensamt ansvar för dessa frågor bör säkerställa lika spelregler i fråga om registreringskrav och fortlöpande tillsyn samt undanröja risken för tillsynsarbitrage i medlemsstaterna. Samtidigt bör ett sådant ensamt ansvar leda till en optimerad allokering av tillsynsresurser på unionsnivå och därmed göra Esma till ett kunskapscentrum samtidigt som tillsynen effektiviseras.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 29b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29b) För att säkerställa lämplig finansiering av dess nya tillsynsuppgifter i enlighet med denna förordning bör Esma ges befogenhet att ta ut årliga avgifter av enheter som lämnar in STS-anmälningar.

Dessa avgifter bör spegla Esmas tillsynskostnader och stå i proportion till enhetens omsättning i förhållande till den totala omsättningen för alla sådana enheter under den perioden.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 29c (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29c) Ett nära samarbete och informationsutbyte i lämplig tid mellan Esma, de nationella behöriga myndigheterna och Europeiska centralbanken bör säkerställas, särskilt när det gäller tillsyn av betydande institut enligt artiklarna 6–9. Styrningsrelaterade resultat och riskindikatorer bör delas för att undvika dubbelarbete och säkerställa en effektiv och samordnad tillsynsstrategi inom ramen för mandaten för tillsyn och investerarskydd.

Or. en

Ändringsförslag 106
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 29c (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29c) För att kunna fullgöra dessa nya roller bör Esma beviljas nödvändiga utrednings- och verkställighetsbefogenheter, inbegripet möjligheten att begära information, genomföra kontroller på plats och vidta

administrativa åtgärder och ålägga sanktioner, där så är lämpligt.

Or. en

Ändringsförslag 107
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 29d (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29d) För att säkerställa lämplig finansiering av dess nya tillsynsuppgifter i enlighet med denna förordning bör Esma ges befogenhet att ta ut årliga avgifter av enheter som lämnar in STS-anmälningar och av tredjepartskontrollanter. Dessa avgifter bör spegla Esmas tillsynskostnader och stå i proportion till enhetens omsättning i förhållande till den totala omsättningen för alla sådana enheter under den perioden.

Or. en

Ändringsförslag 108
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Skäl 29e (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(29e) Ett nära samarbete och informationsutbyte i lämplig tid mellan Esma, de nationella behöriga myndigheterna och Europeiska centralbanken – särskilt när det gäller tillsyn av betydande institut enligt artiklarna 6–9 – bör säkerställas. Styrningsrelaterade resultat och riskindikatorer bör delas för att undvika dubbelarbete och säkerställa en effektiv

och samordnad tillsynsstrategi inom ramen för mandaten för tillsyn och investerarskydd.

Or. en

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

Förslag till förordning
Skäl 30

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(30) Det är viktigt att säkerställa att regelverket för värdepapperiseringar förblir effektivt och anpassas till ett finansiellt landskap som är under ständig utveckling. Kommissionen bör av detta skäl göra en noggrann översyn av denna förordnings effekter och funktion inom fem år efter dess antagande och i synnerhet fokusera på dess effekter på värdepapperiseringsmarknaden och konsekvenser för ekonomin i stort. Översynen bör inriktas på kritiska aspekter, inbegripet marknadsdynamik, tillgången till krediter, särskilt för små och medelstora företag, investeringar och sammanlänkningar mellan finansiella institut, vilket är avgörande för att upprätthålla den finansiella sektorns stabilitet. Kommissionen bör genom att kombinera insikter från de rapporter som avses i artikel 44 i förordning (EU) 2017/2402 och andra analyser bör fastställa om det är nödvändigt att uppdatera lagstiftningen för att slå vakt om den roll som förordning (EU) 2017/2402 har i fråga om att stödja en resilient och dynamisk ekonomi inom Europeiska unionen.	(30) Det är viktigt att säkerställa att regelverket för värdepapperiseringar förblir effektivt och anpassas till ett finansiellt landskap som är under ständig utveckling. Kommissionen bör av detta skäl göra en noggrann översyn av denna förordnings effekter och funktion inom fem år efter dess antagande och i synnerhet fokusera på dess effekter på värdepapperiseringsmarknaden och konsekvenser för ekonomin i stort. Översynen bör inriktas på kritiska aspekter, inbegripet marknadsdynamik, tillgången till krediter, särskilt för små och medelstora företag, investeringar och sammanlänkningar mellan finansiella institut, vilket är avgörande för att upprätthålla den finansiella sektorns stabilitet. Kommissionen bör genom att kombinera insikter från de rapporter som avses i ***artikel 31 och*** artikel 44 i förordning (EU) 2017/2402 och andra analyser bör fastställa om det är nödvändigt att uppdatera lagstiftningen för att slå vakt om den roll som förordning (EU) 2017/2402 har i fråga om att stödja en resilient och dynamisk ekonomi inom Europeiska unionen.

Or. en

Ändringsförslag 110
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 30a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(30a) Värdepapperisering kan väsentligt påverka både prissättningen och fördelningen av bankkrediter, särskilt genom att underlätta expansionen av hypoteksutlåning. På bostadsmarknader som kännetecknas av strukturella begränsningar och stark efterfrågan från investerare riskerar en sådan kreditexpansion att kapitaliseras i högre bostadspriser och hyror, vilket därigenom gör bostäder mindre överkomliga och undergräver tillgången till bostäder, särskilt för förstagångsköpare. I ljuset av dessa risker är det viktigt att noggrant granska värdepapperiseringarnas inverkan på överkomliga bostäder, tillgången till bostäder och tilldelningen av bankkrediter.

Or. en

Ändringsförslag 111
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Skäl 30b (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(30b) För att säkerställa att värdepapperisering stöder den reala ekonomin utan att undergräva tillgången till adekvata och överkomliga bostäder är det lämpligt att övervaka dess effekter på bostadssituationen. I synnerhet kan en bedömning av antalet utmätningar och deras utveckling samt andra

verkställighetsåtgärder i samband med värdepapperiseringstransaktioner som inbegriper bostadsfastigheter, jämfört med ej värdepapperiserade exponeringar för motsvarande tillgångsklasser, ge användbara bevis för huruvida förvaltningsförfaranden som är kopplade till värdepapperiseringstransaktioner påverkar utmätningsdynamiken och bostadsstabiliteten. Denna övervakning bör ligga till grund för kommissionens översyn av denna förordning.

Or. en

Ändringsförslag 112
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – punkt 2a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(1a) I artikel 1 ska följande punkt läggas till:
	”2a. Denna förordning syftar till att främja en hållbar och resilient värdepapperiseringsmarknad i unionen som bidrar till finansiell stabilitet, främjar en effektiv överföring av kreditrisker till utanför banksektorn och undviker otillbörlig riskkoncentration inom kreditinstitut.”

Or. en

Motivering

Marknadsutvecklingen får inte undergräva stabiliteten eller leda till riskåtervinning inom banker.

Ändringsförslag 113

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1a – led a – led i (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 1 – inledningen

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(1a) a) I artikel 2 ska punkt 1 ändras på följande sätt:
	i) Inledningen ska ändras på följande sätt:
1. värdepapperisering : en transaktion eller ett program varigenom den kreditrisk som är förenad med en exponering eller en grupp av exponeringar delas upp i trancher, och som har samtliga följande egenskaper:	1. värdepapperisering : en transaktion eller ett program varigenom den kreditrisk som är förenad med en ***underliggande*** exponering eller en grupp av ***underliggande*** exponeringar delas upp i trancher, och som har samtliga följande egenskaper:

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402)

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1a – led a – led ii (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 1 – led ca (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ii) Följande led ska införas:
	”***ca) transaktionen eller programmet är inte en av de undantagna transaktioner som anges i de tekniska standarder för tillsyn som avses i andra stycket***.”

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402)

Ändringsförslag 115
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 3a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(1a) I artikel 2 ska följande led införas:
	”***3a. borgenär: den ursprungliga långivaren eller, i en traditionell värdepapperisering, originatorn eller specialföretaget för värdepapperisering, eller i tillämpliga fall en investerare, i den mån den enheten innehar de ekonomiska rättigheter som följer av det underliggande kreditavtalet***.”

Or. en

Ändringsförslag 116
Markus Ferber

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 5

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(1a) Artikel 2.5 ska ersättas med följande:
5. medverkande institut (sponsor) : ett kreditinstitut, oavsett om det är beläget i unionen eller inte, ***enligt definitionen i artikel 4.1.1 i förordning (EU) nr 575/2013*** eller ett värdepappersföretag ***enligt definitionen i artikel 4.1.1 i direktiv 2014/65/EU*** som inte är en originator, som	***”***5. medverkande institut (sponsor) : ett kreditinstitut, oavsett om det är beläget i unionen eller inte, eller ett värdepappersföretag ***som auktoriserats i enlighet med direktiv 2014/65/EU, eller en förvaltare av alternativa investeringsfonder som auktoriserats enligt direktiv 2011/61/EU, eller ett förvaltningsbolag som auktoriserats enligt***
a) upprättar och förvaltar ***ett program för tillgångsbaserade certifikat eller annan***	

värdepapperisering ***som förvärvar exponeringar från tredje part eller***

b) upprättar ett program för tillgångsbaserade certifikat eller annan värdepapperisering som förvärvar exponeringar från tredje part och delegerar den löpande aktiva portföljförvaltning som omfattas av den värdepapperiseringen till en enhet som är auktoriserad att bedriva sådan verksamhet i enlighet med direktiv 2009/65/EG, direktiv 2011/61/EU eller direktiv 2014/65/EU.

direktiv 2009/65/EG, som inte är en originator, som upprättar och förvaltar ***en*** värdepapperisering***."***

Or. en

Motivering

Breddar definitionen av medverkande institut. I linje med den europeiska tillsynsmyndighetens rekommendation (JC 2025 14), jämför med punkt 15.

Ändringsförslag 117
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 5

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(1a) Artikel 2.5 ska ersättas med följande:
5. medverkande institut (sponsor) : ett kreditinstitut***, oavsett om det är beläget i unionen eller inte,*** enligt definitionen i artikel 4.1.1 i förordning (EU) nr 575/2013 eller ett värdepappersföretag enligt definitionen i artikel 4.1.1 i direktiv 2014/65/EU som inte är en originator, som	5. medverkande institut (sponsor) : ett kreditinstitut enligt definitionen i artikel 4.1.1 i förordning (EU) nr 575/2013 eller ett värdepappersföretag enligt definitionen i artikel 4.1.1 i direktiv 2014/65/EU***, i båda fallen oavsett om det är beläget i unionen eller inte,*** som inte är en originator, som
a) upprättar och förvaltar ett program för tillgångsbaserade certifikat eller annan värdepapperisering som förvärvar exponeringar från tredje part eller	upprättar och förvaltar ett program för tillgångsbaserade certifikat eller annan värdepapperisering som förvärvar exponeringar från tredje part eller
b) upprättar ett program för	upprättar ett program för tillgångsbaserade

tillgångsbaserade certifikat eller annan värdepapperisering som förvärvar exponeringar från tredje part och delegerar den löpande aktiva portföljförvaltning som omfattas av den värdepapperiseringen till en enhet som är auktoriserad att bedriva sådan verksamhet i enlighet med direktiv 2009/65/EG, direktiv 2011/61/EU eller direktiv 2014/65/EU.	certifikat eller annan värdepapperisering som förvärvar exponeringar från tredje part och delegerar den löpande aktiva portföljförvaltning som omfattas av den värdepapperiseringen till en enhet som är auktoriserad att bedriva sådan verksamhet i enlighet med direktiv 2009/65/EG, direktiv 2011/61/EU eller direktiv 2014/65/EU.

Or. en

Ändringsförslag 118
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1b (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 12 – led d

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(1b) I artikel 2.12 ska led d ersättas med följande:
d) en förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-förvaltare) enligt definitionen i artikel 4.1 b i direktiv 2011/61/EU som förvaltar och/eller marknadsför alternativa investeringsfonder i unionen,	d) en förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-förvaltare) enligt definitionen i artikel 4.1 b i direktiv 2011/61/EU ***som är etablerad i unionen och auktoriserad i unionen i enlighet med direktiv 2011/61/EU,*** som förvaltar och/eller marknadsför alternativa investeringsfonder i unionen,

Or. en

Ändringsförslag 119
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 32

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(32) offentlig värdepapperisering: värdepapperisering ***som uppfyller något av följande kriterier:***	(32) offentlig värdepapperisering: värdepapperisering ***där*** ett prospekt har upprättats för värdepapperiseringen i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129[29].
a) Ett prospekt har upprättats för värdepapperiseringen i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129[29].	
b) Värdepapperiseringen marknadsförs med obligationer som utgör värdepapperiseringspositioner som är upptagna till handel på en handelsplats i unionen enligt definitionen i artikel 4.1.24 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU[30].	
c) Värdepapperiseringen marknadsförs till investerare och villkoren är inte förhandlingsbara mellan parterna.	

Or. en

Ändringsförslag 120
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – punkt 1 – inledningen och led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
(32) offentlig värdepapperisering: värdepapperisering ***som uppfyller något av följande kriterier:***	(32) offentlig värdepapperisering: värdepapperisering ***där*** ett prospekt har upprättats för värdepapperiseringen i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129[29].
a) Ett prospekt har upprättats för värdepapperiseringen i enlighet med artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129[29].	

Or. en

Ändringsförslag 121
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 32 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) Värdepapperiseringen marknadsförs med obligationer som utgör värdepapperiseringspositioner som är upptagna till handel på en handelsplats i unionen enligt definitionen i artikel 4.1.24 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU[12].	***utgår***
[12] Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (omarbetning) ((EUT L 173, 12.6.2014, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).”	

Or. en

Motivering

Den utvidgade definitionen av offentlig värdepapperisering innebär att praktiskt taget alla värdepapperiseringar kommer att omfattas av mer betungande och komplicerade rapporteringskrav. Detta kommer inte bara att öka kostnaderna för investerare utan också avskräcka från privat värdepapperisering. Detta är särskilt problematiskt för investerare som söker väldigt specifika exponeringar eller tillgångsklasser.

Ändringsförslag 122
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke1 – led 32 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
c) Värdepapperiseringen marknadsförs till investerare och villkoren är inte förhandlingsbara mellan parterna.	***utgår***

Or. en

Motivering

Den utvidgade definitionen av offentlig värdepapperisering innebär att praktiskt taget alla värdepapperiseringar kommer att omfattas av mer betungande och komplicerade rapporteringskrav. Detta kommer inte bara att öka kostnaderna för investerare utan också avskräcka från privat värdepapperisering. Detta är särskilt problematiskt för investerare som söker väldigt specifika exponeringar eller tillgångsklasser.

Ändringsförslag 123
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 33

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
33. privat värdepapperisering: en värdepapperisering som inte uppfyller ***något av kriterierna*** i punkt 32.	33. privat värdepapperisering: en värdepapperisering som inte uppfyller ***kriteriet*** i punkt 32.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 33a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(33a) upprepad transaktion: en transaktion

a) som upprättats av samma originator eller av den ursprungliga långivaren,

b) där gruppen av underliggande exponeringar är av samma tillgångstyp, med beaktande av kännetecknen för tillgångstypens kassaflöden, inbegripet kännetecknen med avseende på avtal och förskottsbetalning,

c) där den övergripande kreditrisken för gruppen av underliggande exponeringar är samma eller lägre, och

d) som har samma övergripande strukturella egenskaper som i en tidigare värdepapperiseringstransaktion.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1 – led 33a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(33a) underliggande exponering: en självlikviderande finansiell tillgång, däribland ett lån, ett leasingavtal, ett hypotekslån, en fordran med eller utan säkerhet.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 2a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 2 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(2a) I artikel 2 ska följande punkt läggas till:
	”***1a. Esma ska i nära samarbete med EBA och Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de transaktioner eller program som inte ska anses vara värdepapperiseringar enligt definitionen i punkt 1.1 ca.***
	Kommissionen ges befogenhet att anta de rättsliga tekniska standarder som avses i första stycket i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1095/2010.”

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402)

Ändringsförslag 127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – inledningen och leden a och b

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) I punkt 1 ska inledningen och leden a och b ersättas med följande:
1. Institutionella investerare som inte är originatorer, medverkande institut eller ursprungliga långivare ska före ***innehav av en värdepapperiseringsposition kontrollera*** följande:	”1. Institutionella investerare som inte är originatorer, medverkande institut eller ursprungliga långivare ska före ***de exponeras för kreditrisken i en värdepapperisering säkerställa att de har en rimlig säkerhet som står i proportion till risken i omständigheterna rörande den föreslagna investeringen när det gäller*** följande:
a) Om den originator eller den ursprungliga långivare som är etablerad i unionen inte är ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag enligt definitionen i artikel 4.1.1 och 4.1.2 i förordning (EU) nr	a) Om den originator eller den ursprungliga långivare som är etablerad i unionen inte är ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag enligt definitionen i artikel 4.1.1 och 4.1.2 i förordning (EU) nr

575/2013, att originatorn eller den ursprungliga långivaren beviljar alla krediter som ger upphov till de underliggande exponeringarna på grundval av sunda och väldefinierade kriterier och tydligt fastställda förfaranden för att godkänna, ändra, förnya och finansiera dessa krediter samt har effektiva system för att tillämpa dessa kriterier och förfaranden i enlighet med artikel 9.1 i den här förordningen.	575/2013, att originatorn eller den ursprungliga långivaren beviljar alla krediter som ger upphov till de underliggande exponeringarna ***eller genererar kundfordringar*** på grundval av sunda och väldefinierade kriterier och tydligt fastställda förfaranden för att godkänna, ändra, förnya och finansiera dessa krediter samt har effektiva system för att tillämpa dessa kriterier och förfaranden i enlighet med artikel 9.1 i den här förordningen.
b) Om originatorn eller den ursprungliga långivaren är etablerad i ett tredjeland, att originatorn eller den ursprungliga långivaren beviljar alla krediter som ger upphov till de underliggande exponeringarna på grundval av sunda och väldefinierade kriterier och tydligt fastställda förfaranden för att godkänna, ändra, förnya och finansiera dessa krediter samt har effektiva system för att tillämpa dessa kriterier och processer för att säkerställa att kreditgivningen baseras på en grundlig bedömning av gäldenärens kreditvärdighet.	b) Om originatorn eller den ursprungliga långivaren är etablerad i ett tredjeland, att originatorn eller den ursprungliga långivaren beviljar alla krediter som ger upphov till de underliggande exponeringarna ***eller genererar kundfordringar*** på grundval av sunda och väldefinierade kriterier och tydligt fastställda förfaranden för att godkänna, ändra, förnya och finansiera dessa krediter samt har effektiva system för att tillämpa dessa kriterier och processer för att säkerställa att kreditgivningen baseras på en grundlig bedömning av gäldenärens kreditvärdighet.

Or. en

Ändringsförslag 128
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som utses i enlighet med artikel 7.2 är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort den information som krävs enligt artikel 7.1	***utgår***

tillgänglig så ofta och på det sätt som anges i den punkten.

Or. en

Motivering

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.

Ändringsförslag 129
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering ***som utses i enlighet med artikel 7.2*** är etablerade i ett tredjeland***, att de har gjort den*** information ***som krävs enligt artikel 7.1 tillgänglig så ofta och på det sätt som anges i den punkten***.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering är etablerade i ett tredjeland***:***
	i) har lämnat tillräcklig information ***om risken och transparensen så att den institutionella investeraren är övertygad om att den på ett oberoende sätt kan bedöma värdepapperiseringspositionens kreditrisk, och***
	ii) förbinder sig att fortlöpande göra sådan information tillgänglig, utan att det påverkar den institutionella investerarens rätt att begära ytterligare information, om

det anses nödvändigt, för att övervaka sin värdepapperiseringsposition och fullgöra sina skriftliga förfaranden.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering ***som utses i enlighet med artikel 7.2*** är etablerade i ett tredjeland***, att de har gjort den*** information ***som krävs enligt artikel 7.1 tillgänglig så ofta och på det sätt som anges i den punkten***.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som är etablerade i ett tredjeland ***har lämnat tillräcklig*** information ***så att den institutionella investeraren är övertygad om att den på ett oberoende sätt kan bedöma värdepapperiseringspositionens kreditrisk, och förbinder sig att fortlöpande göra sådan information tillgänglig, utan att det påverkar den institutionella investerarens rätt att begära ytterligare information, om det anses nödvändigt, för att övervaka sin värdepapperiseringsposition och fullgöra sina skriftliga förfaranden***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som ***utses i enlighet med artikel 7.2*** är etablerade i ett tredjeland***, att de*** har gjort ***den*** information ***som krävs enligt artikel 7.1*** tillgänglig ***så ofta och på det sätt som anges i den punkten***.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som är etablerade i ett tredjeland ***i)*** har gjort ***tillräcklig*** information tillgänglig ***för att den institutionella investeraren ska vara övertygad om att den på ett oberoende sätt kan bedöma riskerna med innehav av värdepapperiseringspositionen, och ii) har förbundit sig att fortlöpande göra ytterligare information tillgänglig av en typ som skulle göra det möjligt för den institutionella investeraren att övervaka värdepapperiseringspositionen i enlighet med sina skriftliga förfaranden som avses i punkt 4 a***,

Or. en

Ändringsförslag 132
Christophe Gomart

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering ***som utses i enlighet med artikel 7.2*** är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort den information som ***krävs enligt*** artikel 7.1 tillgänglig så ofta och på det sätt som anges i den punkten.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort ***åtminstone*** den information som ***i allt väsentligt är likvärdig med den som förtecknas i*** artikel 7.1***, som skulle ha varit tillämplig om enheterna var etablerade i unionen,*** tillgänglig så ofta och på det sätt som anges i den punkten.

Or. en

Motivering

De due diligence-krav som är tillämpliga på värdepapperiseringar som utfärdats av enheter i tredje land kräver för närvarande att dessa emittenter uppfyller EU:s informationskrav, särskilt att använda de standardiserade mallar för informationskrav som föreskrivs i de

delegerade akterna enligt förordning (EU) 2017/2402. Denna skyldighet skapar hinder för investeringsmöjligheter för EU:s investerare.

Ändringsförslag 133
Lídia Pereira

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som utses i enlighet med artikel 7.2 är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort den information som krävs enligt artikel 7.1 tillgänglig ***så ofta och på det sätt som anges i den punkten***.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som utses i enlighet med artikel 7.2 är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort den information som krävs enligt artikel 7.1 tillgänglig.

Or. en

Ändringsförslag 134
Markus Ferber

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som utses i enlighet med artikel 7.2 är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort ***den*** information ***som krävs enligt artikel 7.1*** tillgänglig ***så ofta och på det sätt som anges i den punkten***.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering som utses i enlighet med artikel 7.2 är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort ***en grad av*** information tillgänglig ***som är jämförbar med EU:s krav och medger att institutionella investerare kan göra en tillräckligt detaljerad bedömning av värdepapperiseringen***.

Or. en

Motivering

Ger EU:s investerare tillgång till internationella värdepapperiseringsmarknader som kanske inte har samma detaljrikedom i informationskraven som EU genom att förlita sig på principbaserade informationskrav.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led ii
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering ***som utses i enlighet med artikel 7.2*** är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort ***den*** information som ***krävs enligt*** artikel 7.1 ***tillgänglig så ofta och på det sätt som anges i den punkten***.	e) Om originatorer, medverkande institut eller specialföretag för värdepapperisering är etablerade i ett tredjeland, att de har gjort information ***tillgänglig*** som ***i allt väsentligt är likvärdig med den som förtecknas*** i artikel 7.1***, som skulle ha varit tillämplig om enheterna var etablerade i unionen***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led a – led iia (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) Följande stycke ska läggas till:
	Genom undantag ska leden a, b och f inte gälla vid upprepade transaktioner. I sådana fall får den institutionella investeraren förlita sig på de ursprungliga kontroller som utförts tidigare.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led iia (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 1 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) Följande stycke ska läggas till:
	Vid tillämpningen av denna artikel avses med en ”värdepapperiseringsposition” en direkt exponering för en värdepapperisering som utfärdats av ett specialföretag för värdepapperisering.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 2

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	aa) Punkt 2 ska ersättas med följande:
2. Genom undantag från punkt 1 ska, i fråga om fullt ut stödda ABCP-transaktioner, det krav som anges i punkt 1 a tillämpas på det medverkande institutet. I sådana fall ska det medverkande institutet kontrollera att den originator eller den ursprungliga långivare som inte är ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag beviljar alla krediter som ger upphov till de underliggande exponeringarna på grundval av sunda och väldefinierade kriterier och tydligt fastställda förfaranden för att	”2. Genom undantag från punkt 1 ska, i fråga om fullt ut stödda ABCP-transaktioner, det krav som anges i punkt 1 a tillämpas på det medverkande institutet. I sådana fall ska det medverkande institutet kontrollera att den originator eller den ursprungliga långivare som inte är ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag beviljar alla krediter som ger upphov till de underliggande exponeringarna ***eller genererar kundfordringar*** på grundval av sunda och väldefinierade kriterier och

godkänna, ändra, förnya och finansiera dessa krediter samt har effektiva system för att tillämpa dessa kriterier och förfaranden i enlighet med artikel 9.1.	tydligt fastställda förfaranden för att godkänna, ändra, förnya och finansiera dessa krediter samt har effektiva system för att tillämpa dessa kriterier och förfaranden i enlighet med artikel 9.1.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led b – led -i (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 3 – inledningen

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	- i) ***Inledningen*** ska ersättas med följande:
3. Institutionella investerare som inte är originatorer, medverkande institut eller ursprungliga långivare ska före innehav av en värdepapperiseringsposition göra en due diligence-bedömning som ger dem möjlighet att bedöma riskerna i sammanhanget. Bedömningen ska omfatta åtminstone allt det följande:	***”***3. Institutionella investerare som inte är originatorer, medverkande institut eller ursprungliga långivare ska före innehav av en värdepapperiseringsposition göra en ***proportionerlig*** due diligence-bedömning som ger dem möjlighet att bedöma riskerna i sammanhanget. Bedömningen ska omfatta åtminstone allt det följande:”

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led b – led iia (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 3 – stycke 2a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) Följande stycke ska läggas till:
	”Vid beaktandet av proportionaliteten i due diligence-bedömningen enligt denna punkt 3 får dess lämpliga tillämpningsområde och djup minskas av

faktorer som exempelvis värdepapperiseringspositionens kreditrisk och relativa prioritet och därtill hörande kreditförstärkning, och huruvida värdepapperiseringspositionen avser en upprepad transaktion."

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led c – led ia (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 4 – led e

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	ia) ***Led e ska ersättas med följande:***
e) På begäran kunna visa för sina behöriga myndigheter att de har en heltäckande och grundlig förståelse av värdepapperiseringspositionen och dess underliggande exponeringar och att de har infört skriftliga riktlinjer och förfaranden för riskhanteringen av värdepapperiseringspositionen och för dokumentation av kontroller och due diligence i enlighet med punkterna 1 och 2 och av annan relevant information.	"På begäran kunna visa för sina behöriga myndigheter att de har en heltäckande och grundlig förståelse av värdepapperiseringspositionen och dess underliggande exponeringar och att de har infört skriftliga riktlinjer och förfaranden för riskhanteringen av värdepapperiseringspositionen ***som är proportionerliga mot dess riskprofil*** och för dokumentation av kontroller och due diligence i enlighet med punkterna 1 och 2 och av annan relevant information.

Or. en

Ändringsförslag 142
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led c – led iia (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 4 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) Följande stycke ska läggas till:

”Vid beaktandet av proportionaliteten i skyldigheterna enligt led a, b, d och e i detta stycke får en institutionell investerare beakta värdepapperiseringspositionens risk och faktorer som exempelvis värdepapperiseringspositionens prioritet och därtill hörande kreditförstärkning, och huruvida värdepapperiseringspositionen avser en upprepad transaktion.”

Or. en

Ändringsförslag 143
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 4a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
4a) Punkterna 1–4 ska inte tillämpas på institutionella investerare som innehar en värdepapperiseringsposition om denna värdepapperiseringsposition garanteras av en multilateral utvecklingsbank som förtecknas i artikel 117.2 i förordning (EU) nr 575/2013.	***utgår***
Vid tillämpning av första stycket ska denna garanti uppfylla villkoren i artikel 213 och 215 i förordning (EU) nr 575/2013.	

Or. en

Ändringsförslag 144
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 4b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
4b) Punkterna 1 och 4 ska inte tillämpas på institutionella investerare som innehar en värdepapperiseringsposition där tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av unionen eller av nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017."	***utgår***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 4b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
4b) Punkterna 1 och 4 ska inte tillämpas på institutionella investerare som innehar en värdepapperiseringsposition där tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***15 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av unionen eller av nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017."	4b. Punkterna 1 och 4 ska inte tillämpas på institutionella investerare som innehar en värdepapperiseringsposition där tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***8 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av unionen eller av nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017."

Or. en

Ändringsförslag 146
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led d
Ändring av förordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – punkt 4b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
4b) Punkterna 1 och 4 ska inte tillämpas på institutionella investerare som innehar en värdepapperiseringsposition där tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***15 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av unionen eller av nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017.”	4b. Punkterna 1 och 4 ska inte tillämpas på institutionella investerare som innehar en värdepapperiseringsposition där tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***8 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av unionen eller av nationella utvecklingsbanker eller utvecklingsinstitutioner i den mening som avses i artikel 2.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/1017.” *(Denna ändring berör hela texten. Om ändringen antas ska hela texten anpassas i överensstämmelse härmed.)*

Or. en

Motivering

Vi välkomnar kommissionens föreslagna undantag för skyldigheten avseende bibehållande av risk för originatorer och due diligence för investerare, men det särskilda villkoret förefaller överdrivet och inte tillämpligt.

Ändringsförslag 147
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led e
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) Punkt 5 ska ersättas med följande:	***utgår***

”5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får, om en institutionell investerare har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, denna delegerande institutionella investerare instruera den institutionella investerare till vilken befogenheten har delegerats att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. Den ansvar som åligger den delegerande institutionella investeraren enligt denna artikel ska inte påverkas av det faktum att den institutionella investeraren har delegerat vissa funktioner.”

Or. en

Motivering

Sanktionerna ska endast gälla förvaltningsdelen, vilket är fallet enligt gällande regler.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led e
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får***, om*** en institutionell investerare har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, ***denna delegerande institutionella investerare*** instruera den ***institutionella investerare till vilken befogenheten har delegerats*** att fullgöra	5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får en institutionell investerare***, om den*** har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, instruera den ***förvaltande parten*** att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om

dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. ***Den ansvar som åligger den delegerande institutionella investeraren enligt denna artikel ska inte påverkas av det faktum att*** den institutionella ***investeraren har delegerat vissa funktioner***.	alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. ***Medlemsstaterna ska säkerställa, med avseende på fall då en institutionell investerare i enlighet med denna punkt har fått instruktioner att fullgöra en annan institutionell investerares åtaganden men underlåter att göra detta, att sanktioner i enlighet med artiklarna 32 och 33 eller relevant sektorslagstiftning får påföras den förvaltande parten och inte*** den institutionella ***investerare som exponeras för värdepapperiseringen. Innan den institutionella investeraren instruerar den förvaltande parten att fullgöra dennes åtaganden enligt denna artikel ska den institutionella investeraren säkerställa att den förvaltande parten har tidigare erfarenhet av att fullgöra due diligence-skyldigheter för egen räkning eller för andra parters räkning***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led e
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får***, om*** en institutionell investerare har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, ***denna delegerande institutionella investerare*** instruera den ***institutionella investerare till vilken befogenheten har delegerats*** att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa	5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får en institutionell investerare***, om den*** har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, instruera den ***förvaltande parten*** att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. ***Medlemsstaterna ska säkerställa,***

beslut. ***Den ansvar som åligger den delegerande institutionella investeraren enligt denna artikel ska inte påverkas av det faktum att den*** institutionella ***investeraren har delegerat vissa funktioner***.

med avseende på fall då en institutionell investerare i enlighet med denna punkt har fått instruktioner att fullgöra en annan institutionell investerares åtaganden men underlåter att göra detta, att sanktioner i enlighet med artiklarna 32 och 33 får påföras den förvaltande parten och inte den institutionella investerare som exponeras för värdepapperiseringen. Innan den delegerande institutionella investeraren instruerar den förvaltande parten att fullgöra dennes åtaganden enligt denna artikel ska den delegerande institutionella ***investeraren säkerställa att den förvaltande parten har tidigare erfarenhet av att fullgöra due diligence-skyldigheter för egen räkning eller för andra parters räkning***.

Or. en

Ändringsförslag 150
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led e
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får***, om*** en institutionell investerare har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, ***denna delegerande institutionella investerare*** instruera den ***institutionella investerare till vilken befogenheten har delegerats*** att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. ***Den ansvar som åligger den delegerande institutionella investeraren enligt*** denna ***artikel ska inte påverkas av***	5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får en institutionell investerare***, om den*** har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, instruera den ***förvaltande parten*** att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. ***Om en institutionell investerare i enlighet med*** denna ***punkt har fått instruktioner att fullgöra en annan institutionell investerares åtaganden men***

det faktum att den institutionella investeraren har delegerat vissa funktioner.	***underlåter att göra detta, får sanktioner i enlighet med artiklarna 32 och 33 påföras den förvaltande parten och inte den institutionella investerare som exponeras för värdepapperiseringen***.

Or. en

Ändringsförslag 151
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 3 – led e
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 5 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får, om en institutionell investerare har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, denna delegerande institutionella investerare instruera den institutionella investerare till vilken befogenheten har delegerats att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. Den ansvar som åligger den delegerande institutionella investeraren enligt denna artikel ska inte påverkas av det faktum att den institutionella investeraren har delegerat vissa funktioner.	5. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1–4 i denna artikel får, om en institutionell investerare har gett en annan institutionell investerare befogenhet att fatta beslut om investeringsförvaltning som kan innebära att den exponeras för en värdepapperisering, denna delegerande institutionella investerare instruera den institutionella investerare till vilken befogenheten har delegerats att fullgöra dess åtaganden enligt denna artikel i fråga om alla exponeringar för en värdepapperisering som följer av dessa beslut. Den ansvar som åligger den delegerande institutionella investeraren enligt denna artikel ska inte påverkas av det faktum att den institutionella investeraren har delegerat vissa funktioner. ***Avtalsenlig delegering av primärt regleringsansvar mellan huvudansvariga och deras ombud är tillåten.***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 1 – stycke 2

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) I punkt 1 ska andra stycket ersättas med följande:
Vid tillämpning av denna artikel ska en enhet inte anses vara en originator om enheten har inrättats eller bedriver verksamhet i det enda syftet att värdepapperisera exponeringar.	Vid tillämpning av denna artikel ska en enhet inte anses vara en originator om enheten har inrättats eller bedriver verksamhet i det enda syftet att värdepapperisera exponeringar. ***En enhet ska inte anses ha inrättats eller bedriva verksamhet i det enda syftet att värdepapperisera exponeringar om dess syfte är att generera intäkter från de exponeringar som ska värdepapperiseras och den ingår i värdepapperiseringstransaktionen enbart för att finansiera eller refinansiera dessa exponeringar.***

Or. en

Ändringsförslag 153
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 4a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	-a) Följande punkt ska införas:
	4a. De krav som avses i punkt 1 får uppfyllas på grundval av bibehållarens konsoliderade situation som fastställs i enlighet med de redovisningsregler, standarder och principer som gäller för den gruppen.

Or. en

Ändringsförslag 154
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) ***I*** punkt 5 ska ***följande led läggas till som led f:***	a) Punkt 5 ska ***utgå.***
f) Unionen.	

Or. en

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

Ändringsförslag 155
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) Följande punkt ska införas som punkt 5a:	***utgår***
”5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.”	

Or. en

Ändringsförslag 156

Eero Heinäluoma, Nikos Papandreou, Jonás Fernández, René Repasi

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 157
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***15 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.	5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***8 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f. *(Denna ändring berör hela texten. Om ändringen antas ska hela texten anpassas i överensstämmelse härmed.)*

Or. en

Motivering

Vi välkomnar kommissionens föreslagna undantag för skyldigheten avseende bibehållande av risk för originatorer och due diligence för investerare, men det särskilda villkoret förefaller överdrivet och inte tillämpligt. Det är oklart om det mäts vid emissionen eller när det köps. Oavsett är det komplicerat att hämta informationen.

Ändringsförslag 158
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.	5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna***, för icke-STS-värdepapperiseringar och 10 % för STS,*** antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.

Or. en

Ändringsförslag 159
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna ***antingen*** innehas eller garanteras av ***någon av de enheter som förtecknas*** i punkt 5 ***a–f***.	5a. Punkt 1 ska inte tillämpas ***för värdepapperiseringar*** om tranchen i första-förlustläge**,** som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna**,** innehas ***till fullo*** eller ***till fullo*** garanteras av ***en enhet som avses*** i punkt 5 ***led a, b och d–f och uppfyller samtliga av följande villkor:*** ***a) Godtagbarhetskriterierna för de värdepapperiserade exponeringarna har fastställts och godkänts av den enhet som avses i punkt 5 led a, b och d–f innan värdepapperiseringspositionerna***

skapades, och ingen annan part har rätt att ändra eller åsidosätta sådana kriterier.

b) Den enhet som avses i punkt 5 led a, b och d–f utövar tillsyn över de värdepapperiserade exponeringarna i ljuset av de fastställda godtagbarhetskriterierna under hela värdepapperiseringens löptid.

c) Värdepapperiseringen omfattar enbart två trancher, där en enda tranch är högre prioriterad än tranchen i första-förlustläge.

d) Värdepapperiseringen uppfyller inte kraven för en värdepapperisering av nödlidande exponeringar.

e) Den enhet som anges i punkt 5 led a, b och d–f innehar eller garanterar tranchen i första-förlustläge kontinuerligt och kan inte säkra eller på annat sätt överföra den kreditrisk som är förknippad med den tranchen till en enhet som inte anges i punkt 5 ***led a, b och d–f.”***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***15 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.	5a. Punkt 1 ska inte tillämpas om tranchen i första-förlustläge som motsvarar minst ***8 %*** av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna antingen innehas eller garanteras av någon av de enheter som förtecknas i punkt 5 a–f.

Or. en

Ändringsförslag 161
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led ba (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 5aa (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ba) Följande punkt ska införas:
	5aa. Denna artikel ska inte tillämpas på syntetiska värdepapperiseringar som uppfyller samtliga följande villkor:
	a) De syntetiska värdepapperiseringarna görs av en bilateral utvecklingsinstitution eller en nationell utvecklingsbank eller -institution enligt definitionen i artikel 2.3 i förordning (EU) 2015/1017.
	b) Tranchen i första-förlustläge garanteras av en enhet som anges i artikel 6.5 led a–b och d–f i denna förordning.
	c) Originatorn behåller den icke garanterade tranchen till fullo fram till förfallodagen.
	d) Garantigivaren har fastställt och godkänt godtagbarhetskriterierna för de garanterade underliggande exponeringarna innan exponeringarna skapades, och ingen annan part har rätt att ändra eller åsidosätta sådana kriterier.

Or. en

Motivering

Det är proportionellt att ha ett undantag för första-förlustläget när bara offentliga enheter är inblandade. Det är dock viktigt att detta inte leder till oavsedda konsekvenser, t.ex. en automatisk omklassificering av EU-finansierade program som för närvarande klassificeras som syntetiska värdepapperiseringar som normala finansiella garantier.

Ändringsförslag 162
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led ba (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 6a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ba) Följande punkt ska införas:
	6a. Om en tranch i första-förlustläge som motsvarar minst 15 % av det nominella värdet av värdepapperiseringen garanteras eller innehas av unionen, en medlemsstat eller en nationell utvecklingsbank, får proportionella justeringar av kraven på due diligence och transparens tillämpas. Sådana arrangemang ska inte undanta transaktionen från kravet på bibehållande av risk i punkt 1.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4 – led ba (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6 – punkt 7 – led ga (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ba) I punkt 7 ska följande led läggas till:
	ga) Metoden för bedömning av huruvida en enhet har inrättats eller bedriver verksamhet i det enda syftet att värdepapperisera exponeringar.

Or. en

Ändringsförslag 164
Marie Toussaint

för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 4b (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 6a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	4b) Följande artikel ska införas:
	Artikel 6a
	Due diligence-krav för borgenärer och serviceföretag avseende företagsverksamhet, indrivning av skulder och anståndsåtgärder.
	1. Innan en eventuell indrivning av skulder inleds ska serviceföretagen skicka en obligatorisk underrättelse om skulder till gäldenären med tydliga och otvetydiga bevis om att en skuld föreligger till följd av ett kreditavtal. Meddelandet ska innehålla åtminstone följande information:
	a) Tydliga bevis för skulden som bygger på det relevanta kreditavtalet.
	b) Identifiering av kreditgivaren, inbegripet kontaktuppgifter.
	c) I förekommande fall, identifiering av kreditförvaltaren och en beskrivning av dess rättigheter.
	d) Den rättsliga grunden för skulden, en utförlig redogörelse för de belopp som krävs och källan till dem, inbegripet kapital, räntor, påföljder och kostnader för förfaranden, i tillämpliga fall.
	e) En kortfattad beskrivning av låntagarens centrala rättigheter som åtminstone inbegripet skydd mot trakasserier och vilseledande metoder.
	f) Uppgift om var låntagaren kan få information och rådgivning vid betalningssvårigheter.
	2. Serviceföretag ska avhålla sig från att
	a) underlåta att dra av tidigare

betalningar från de begärda beloppen,

b) skicka stigmatiserande, hotfulla eller vilseledande meddelanden, bland annat otillbörliga juridiska hot eller uppgifter som kan vara vilseledande för låntagaren,

c) kontakta andra personer än låntagaren, däribland låntagarens släktingar, förutom när så uttryckligen tillåts enligt unionsrätten eller nationell lagstiftning.

3. Om låntagaren har betalningssvårigheter ska kreditgivare och serviceföretag med tillbörlig aktsamhet göra sitt bästa för att i tillämpliga fall på lämpligt sätt vidta rimliga och genomförbara anståndsåtgärder utöver de åtgärder som föreskrivs i artikel 28 i direktiv 2014/17/EU.

Vid tillämpningen av denna artikel avses med låntagare som har betalningssvårigheter avses en låntagare som har ingått ett kreditavtal som har klassificerats, eller sannolikt kommer att klassificeras, som nödlidande i enlighet med tillämplig unionsrätt.

4. Anståndsåtgärderna ska åtminstone inbegripa följande möjligheter, som i standardiserade format ska delges låntagare på grundval av en kreditvärdighetsbedömning:

a) Möjligheter till partiell refinansiering av kreditavtalet.

b) Möjligheter till ändringar till fördel för låntagaren av bestämmelserna och villkoren i kreditavtalet, inbegripet bland annat

i) förlängning av lånets löptid,

ii) förändring av lånets art,

iii) betalningsanstånd för samtliga eller vissa delbetalningar under en fastställd period,

iv) ändring av räntan, med ett tak, inbegripet betalningsuppskov och

anstånd,

v) partiella återbetalningar eller återköp av skuld,

vi) valutaomräkning,

vii) partiell skuldavskrivning och skuldkonsolidering.

5. Serviceföretag ska årligen lämna en rapport till behöriga myndigheter med en sammanfattning av deras anståndspolicyer och -förfaranden, inbegripet förfaranden för att så tidigt som möjligt identifiera låntagare med betalningssvårigheter. Rapporten ska åtminstone innehålla det antal låntagare som har gynnats av anståndsåtgärder och en beskrivning av de anståndsåtgärder som har tillämpats och de som har visat sig vara effektiva under det föregående året.

6. Europeiska bankmyndigheten ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som fastställer de krav som anges i punkterna 2, 3 och 4.

EBA ska lägga fram dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast [12 månader efter dagen för denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ska ges befogenhet att anta dessa tekniska standarder för tillsyn i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Or. en

Ändringsförslag 165
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) ***I*** punkt 1 ska ***fjärde stycket*** ersättas med följande:	a) Punkt 1 ska ersättas med följande:
För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar består av kortfristiga exponeringar och kännetecknas av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en sammanställning för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare.	***1. Originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ska göra följande väsentligen relevanta information, som står i proportion till risken, tillgänglig för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare, utan att behöva följa ett specifikt mallformat, med undantag för vad som föreskrivs i punkt 2 om värdepapperiseringsregister:***
	a) Information om de underliggande exponeringar som gör det möjligt för investerare att bedöma kreditrisken. När det gäller en offentlig värdepapperisering ska denna information tillhandahållas lån för lån. När det gäller en värdepapperisering som inte är offentlig får sådan information lämnas i aggregerad form under förutsättning att den är tillräcklig för att bedöma kreditrisken i enlighet med investerarnas skyldigheter enligt artikel 5.
	b) All relevant underliggande dokumentation som är nödvändig för att förstå transaktionen inbegripet, i tillämpliga fall, uppgifter om A) transaktionens struktur, B) exponeringens egenskaper, kassaflöden, inbegripet prioritetsordning vid förluster, kreditförstärkning och funktioner för likviditetsstöd, C) de institutionella investerarnas rösträtter och D) eventuella utlösande faktorer och händelser som kan få en väsentlig inverkan på värdepapperiseringspositionens resultat.
	c) När det gäller STS-värdepapperiseringar: den STS-anmälan som avses i artikel 27.
	d) Rapporter till investerare som innehåller A) alla i sak relevanta uppgifter om kreditkvaliteten och resultatutvecklingen för de underliggande

exponeringarna, B) uppgifter om händelser som utlöser ändringar i prioriteringsordningen för betalningar eller utbyte av en motpart, och, när det gäller värdepapperisering som inte är en ABCP-transaktion, uppgifter om de kassaflöden som genereras av de underliggande exponeringarna och av värdepapperiseringens skulder, och C) beräkningen av och villkoren för bibehållande av ett väsentligt ekonomiskt intresse netto i transaktionen för originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren.

e) All insiderinformation som avser värdepapperiseringen som originatorn, det medverkande institutet eller specialföretaget för värdepapperisering är skyldiga att offentliggöra i enlighet med artikel 17 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 om insiderhandel och marknadsmanipulation.

f) Alla viktiga händelser, såsom A) ett väsentligt åsidosättande av de förpliktelser som anges i transaktionsdokumenten, inbegripet korrigerande åtgärder, undantag eller godkännanden som därefter gjorts med avseende på åsidosättandet i fråga, B) en ändring av de strukturella drag som kan ha en väsentlig inverkan på värdepapperiseringens resultat, C) en ändring av riskegenskaperna hos värdepapperiseringen eller hos de underliggande exponeringarna som kan ha en väsentlig inverkan på värdepapperiseringens resultat, D) i fråga om STS-värdepapperiseringar, att värdepapperiseringen upphör att uppfylla STS-kraven eller att de behöriga myndigheterna vidtagit avhjälpande eller administrativa åtgärder, E) varje väsentlig ändring av transaktionsdokument.

För investeringar på såväl den primära och den sekundära marknaden ska en uppdaterad version av all information i

led e så snart det är praktiskt möjligt göras tillgänglig för investerarna efter varje väsentlig förändring.

Or. en

Motivering

Detta ändringsförslag förstärker en principbaserad metod för informationskraven enligt artikel 7 genom att begränsa de obligatoriska standardiserade mallarna till strikta tillsynsändamål. Utvidgningen av normativa mallar har ökat efterlevnadskostnaderna utan att det står i proportion till fördelarna för transparens eller investerarskydd. Begränsning av mallar till tillsynsbehov säkerställer konsekvent information till myndigheterna, samtidigt som det möjliggör proportionerliga, flexibla och transaktionsspecifik information för investerare, vilket minskar den administrativa bördan utan att undergräva tillsynen.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led -a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – inledningen

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) ***I punkt 1 första stycket ska inledningen ersättas med följande:***
1. Originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ska, i enlighet med punkt 2 i denna artikel, göra åtminstone följande uppgifter tillgängliga för innehavare av värdepapperiseringspositioner, för de behöriga myndigheter som avses i artikel 29 i denna förordning och, på begäran, för potentiella investerare:	***1.*** Originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ska, ***om de är etablerade i Europeiska unionen, och*** i enlighet med punkt 2 i denna artikel, göra åtminstone följande uppgifter tillgängliga för innehavare av värdepapperiseringspositioner, för de behöriga myndigheter som avses i artikel 29 i denna förordning och, på begäran, för potentiella investerare:

Or. en

Ändringsförslag 167
Christophe Gomart

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – inledningen

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) I punkt 1 första stycket ska inledningen ersättas med följande:
Originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ***ska, i enlighet med punkt 2 i denna artikel***, göra åtminstone följande uppgifter tillgängliga för innehavare av värdepapperiseringspositioner, för de behöriga myndigheter som avses i artikel 29 i denna förordning och, på begäran, för potentiella investerare:	***I enlighet med punkt 2 i denna artikel ska*** originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering***, om de är etablerade i EU***, göra åtminstone följande uppgifter tillgängliga för innehavare av värdepapperiseringspositioner, för de behöriga myndigheter som avses i artikel 29 i denna förordning och, på begäran, för potentiella investerare:

Or. en

Ändringsförslag 168
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 1 – led c – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	-a) I punkt 1 c ska följande led införas:
	”***iia) Uppgifter om egenskaperna hos de underliggande exponeringarna, inbegripet information om anpassningen av de underliggande ekonomiska verksamheter som finansieras genom dessa exponeringar till förordning (EU) 2020/852 och de hållbarhetsrelaterade upplysningar som är tillämpliga enligt förordning (EU) 2019/2088.***”

Or. en

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

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar ***består av kortfristiga exponeringar och*** kännetecknas av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en sammanställning för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare.	För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar kännetecknas av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en sammanställning för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare. ***Vid tillämpningen av detta stycke avses med grupp av exponeringar som kännetecknas av hög granularitet en grupp av exponeringar där summan av de fem största enskilda exponeringarna, utan hänsyn till eventuella godtagbara kreditriskskydd i enlighet med kapitel 4, utgör mindre än 5 % av den totala gruppen.***

Or. en

Ändringsförslag 170
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led a
Ändring av förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar ***består av***	För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar kännetecknas

kortfristiga exponeringar och kännetecknas av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en sammanställning för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare.	av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en sammanställning för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare. ***Vid tillämpningen av detta stycke avses med grupp av exponeringar som kännetecknas av hög granularitet en grupp av exponeringar där summan av de fem största enskilda exponeringarna, utan hänsyn till eventuella godtagbara kreditriskskydd i enlighet med kapitel 4, utgör mindre än 5 % av den totala gruppen.*** *(Denna ändring berör hela texten. Om ändringen antas ska hela texten anpassas i överensstämmelse härmed.)*

Or. en

(Artikel 1 – stycke 1 – punkt 5 – led a)

Motivering

I avsaknad av en definition definieras inte begreppet ”grupp som kännetecknas av hög granularitet”, eller kan i vilket fall som helst vara föremål för extremt försiktiga tolkningar som inte skulle vara tillämpliga på kundfordringar, med tanke på den typ av information som krävs.

Ändringsförslag 171
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 1 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar ***består av kortfristiga exponeringar och*** kännetecknas av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en	För tillgångsbaserade certifikat eller värdepapperiseringar där gruppen av underliggande exponeringar kännetecknas av hög granularitet ska den information som beskrivs i första stycket a, c ii och e i göras tillgänglig i form av en sammanställning för innehavare av

sammanställning för innehavare av värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare.	värdepapperiseringspositioner och, på begäran, för potentiella investerare.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) ***I*** punkt 2 ska ***tredje stycket*** ersättas med följande:	b) Punkt 2 ska ersättas med följande:
	Utan att det påverkar tillämpningen av bestämmelserna i punkt 1 ska originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering, uteslutande för tillsyn och övervakning av systemrisker, sinsemellan utse en enhet som ska uppfylla den information som avses i led a och d i värdepapperiseringsregistren med hjälp av de förenklade mallarna.
Privata värdepapperiseringar ska omfattas av en särskild rapporteringsram som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad rapporteringsmall. Denna särskilda och förenklade rapporteringsmall ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för nationella behöriga myndigheter rapporteras på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla rapporteringskrav som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel].	Privata värdepapperiseringar ska omfattas av en särskild rapporteringsram som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad rapporteringsmall. Denna särskilda och förenklade rapporteringsmall ska ***användas uteslutande för tillsyn. Den ska*** säkerställa att väsentlig information som är relevant för nationella behöriga myndigheter rapporteras på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla rapporteringskrav som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel].

Utan att det påverkar tillämpningen av bestämmelserna i punkt 1 ska originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering, för tillsyn och övervakning av systemrisker, sinsemellan utse en enhet, som kan vara en av dem eller en tredje part, som ska uppfylla de informationskrav som avses i punkt 1 led a och d genom att överföra den till värdepapperiseringsregistren med hjälp av följande:

a) När det gäller offentlig värdepapperisering, de mallar som inrättats genom de tekniska standarder för tillsyn som avses i punkt 3.

b) När det gäller en värdepapperisering som inte är offentlig, de förenklade mallar som inrättats särskilt för sådana transaktioner genom de tekniska standarder för tillsyn som avses i punkt 3.

Värdepapperiseringar inom grupper ska undantas från skyldigheten att överföra information till ett värdepapperiseringsregister om samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ingår i samma grupp och ingår i samma gruppbaserade tillsyn.

b) Motparterna är föremål för lämpliga centraliserade förfaranden för bedömning, mätning och kontroll av risker.

c) Transaktionen inte ingås mellan ett kreditinstitut och ett försäkringsföretag eller ett återförsäkringsföretag.

d) Den enhet som utsetts i enlighet med punkt 2 har underrättat dess behöriga myndighet om avsikten att tillämpa detta undantag.

Undantaget ska upphöra att gälla när en värdepapperiseringsposition överförs till en enhet som inte ingår i gruppen. I sådana fall ska den utsedda enheten följa

denna punkt från och med dagen för överföringen.

Om en värdepapperisering är undantagen från skyldigheten att överföra information till ett värdepapperiseringsregister i enlighet med fjärde stycket (undantag inom gruppen) ska den utsedda enheten a) underrätta den behöriga myndigheten om transaktionen utan onödigt dröjsmål efter det att den uppstått och lämna grundläggande uppgifter som omfattar den unika identitetskoden, det teoretiska beloppet och förfallodagen, och b) i god tid, och på dennes begäran, förse den behöriga myndigheten med den information som avses i punkt 1. Den behöriga myndigheten får begära sådan information för att övervaka efterlevnaden av denna förordning eller för att bedöma risker för den finansiella stabiliteten. Vid tillämpningen av denna punkt ska informationen tillhandahållas i ett format som säkerställer att den är läsbar och möjlig att behandlas.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 2 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Privata värdepapperiseringar ska omfattas av en särskild rapporteringsram som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad rapporteringsmall. Denna särskilda och förenklade rapporteringsmall ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för nationella behöriga	Privata värdepapperiseringar ska omfattas av en särskild ***och reducerad*** rapporteringsram som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad rapporteringsmall. Denna särskilda och förenklade rapporteringsmall ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för

myndigheter rapporteras på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla rapporteringskrav som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel].	nationella behöriga myndigheter rapporteras på ett tillfredsställande sätt***, samtidigt som strikta krav på konfidentialitet respekteras,*** utan att mallen omfattar alla rapporteringskrav som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel].

Or. en

Ändringsförslag 174
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 2 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Privata värdepapperiseringar ska omfattas av ***en särskild rapporteringsram*** som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad ***rapporteringsmall***. Denna särskilda och förenklade ***rapporteringsmall*** ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för nationella behöriga myndigheter ***rapporteras*** på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla ***rapporteringskrav*** som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel].	”Privata värdepapperiseringar ska omfattas av ***särskilda regler om transparens*** som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad ***transparensmall***. Denna särskilda och förenklade ***transparensmall*** ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för nationella behöriga myndigheter ***görs tillgänglig*** på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla ***skyldigheter avseende transparens*** som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel].

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 2 – stycke 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Privata värdepapperiseringar ska omfattas av en särskild rapporteringsram som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad rapporteringsmall. Denna särskilda och förenklade rapporteringsmall ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för ***nationella*** behöriga myndigheter rapporteras på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla rapporteringskrav som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel***]***.	***”***Privata värdepapperiseringar ska omfattas av en särskild rapporteringsram som tar hänsyn till deras unika särdrag, vilka skiljer sig från offentliga värdepapperiseringar, i en särskild och förenklad rapporteringsmall. Denna särskilda och förenklade rapporteringsmall ska säkerställa att väsentlig information som är relevant för behöriga myndigheter rapporteras på ett tillfredsställande sätt, utan att mallen omfattar alla rapporteringskrav som är tillämpliga på offentliga värdepapperiseringar. För privata värdepapperiseringar ska skyldigheterna enligt detta stycke fullgöras från och med den [datum som anges i punkterna 3 och 4 i denna artikel.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
3. De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med	***utgår***

Esma och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i enlighet med artiklarna 10–14 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 för att specificera den information som originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ska tillhandahålla för att uppfylla sina förpliktelser i punkt 1 första stycket a och e och punkt 2 med beaktande av

a) nyttan med uppgifterna för innehavaren av värdepapperiseringspositionen och för tillsynsmyndigheterna,

b) huruvida värdepapperiseringen är offentlig eller privat,

c) huruvida värdepapperiseringspositionen är kortfristig,

d) när det gäller en ABCP-transaktion, huruvida den stöds fullt ut av ett medverkande institut.

De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa, överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [sex månader efter dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i denna punkt i enlighet med artiklarna 10–14 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010.

De tekniska standarderna för tillsyn ska träda i kraft [12 månader] efter det att de antagits av kommissionen.

Åtminstone vart tredje år från och med den dag då de antagits av kommissionen

ska de europeiska tillsynsmyndigheterna, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, utvärdera de tekniska standarderna för tillsyn för att fastställa om de fortfarande är relevanta och korrekta och säkerställa att de förblir verkningsfulla, uppdaterade och anpassade till marknadens praxis och behov. De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, informera kommissionen om resultaten av denna bedömning.

Or. en

Ändringsförslag 177
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 1 – inledningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, ***genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och*** i nära samarbete med ***Esma*** och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i enlighet med artiklarna 10–14 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 för att specificera den information som originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ska tillhandahålla för att uppfylla sina förpliktelser i punkt 1 första stycket a och e och punkt 2 med beaktande av	***Esma*** ska, i nära samarbete med ***EBA*** och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i enlighet med artiklarna 10–14 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 för att specificera den information som originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering ska tillhandahålla för att uppfylla sina förpliktelser i punkt 1 första stycket a och e och punkt 2 med beaktande av

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 1 – led a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) nyttan med uppgifterna för innehavaren av värdepapperiseringspositionen och för tillsynsmyndigheterna,	a) nyttan med ***och jämförbarheten i*** uppgifterna för innehavaren av värdepapperiseringspositionen och för tillsynsmyndigheterna,

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 1 – led da (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	da) de datakrav enligt andra unionsrättsakter som är relevanta för övervakningen av klimatförändringar och miljörisker, inbegripet de som rör fysiska risker och omställningsrisker.

Or. en

Ändringsförslag 180
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 1 – led da (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	da) de datakrav enligt andra unionsrättsakter som är relevanta för övervakningen av klimatförändringar och miljörisker.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa, överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen ***senast den [sex*** månader efter dagen för ***denna ändringsförordnings ikraftträdande]***.	De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa, överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen ***den tjugonde dagen efter det att de har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning. Därefter ska en övergångsperiod på tolv månader tillämpas, under vilken originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering får lämna antingen den information som krävs enligt de nyligen antagna tekniska standarderna för tillsyn eller, alternativt, den information som tidigare krävts enligt den befintliga ramen för informationskrav. Dessutom får den enhet som ansvarar för att rapportera information om en värdepapperisering, där värdepapper emitterats eller positioner skapats på datumet eller senast tolv*** månader efter dagen för ***antagandet av kommissionen, välja att fortsätta att följa de tekniska standarder för tillsyn som var tillämpliga vid den tidpunkten eller välja***

att tillämpa de nyligen antagna tekniska standarderna för tillsyn.

Or. en

Ändringsförslag 182
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
De europeiska tillsynsmyndigheterna ska***, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa,*** överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [sex månader efter dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande].	***Esma*** ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [sex månader efter dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande].

Or. en

Ändringsförslag 183
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 3 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
De tekniska standarderna för tillsyn ska träda i kraft [12 månader] efter det att de antagits av kommissionen.	De tekniska standarderna för tillsyn ska träda i kraft [12 månader] efter det att de antagits av kommissionen. ***Den enhet som ansvarar för att rapportera information om en värdepapperisering där värdepapper emitterats (eller värdepapperiseringspositioner skapats) på dagen eller senast [dagen som infaller tolv***

	månader efter kommissionens antagande av den tekniska standarden för tillsyn] får fortsätta att följa de tekniska standarder för tillsyn som var tillämpliga vid dagen för antagande av denna ändringsförordning eller får välja att följa de nya tekniska standarderna för tillsyn.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 4 – stycke 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
För att säkerställa enhetliga villkor för tillämpningen i fråga om den information som ska anges i enlighet med punkt 3 ska de europeiska tillsynsmyndigheterna, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i enlighet med artikel 15 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 med närmare uppgifter om det format i vilket informationen ska lämnas genom standardiserade mallar.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 185
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led d
Förordning (EU) 2017/2402

Artikel 7 – punkt 4 – stycke 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
För att säkerställa enhetliga villkor för tillämpningen i fråga om den information som ska anges i enlighet med punkt 3 ska de europeiska tillsynsmyndigheterna, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i enlighet med artikel 15 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 med närmare uppgifter om det format i vilket informationen ska lämnas genom standardiserade mallar.	För att säkerställa enhetliga villkor för tillämpningen i fråga om den information som ska anges i enlighet med punkt 3 ska de europeiska tillsynsmyndigheterna, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och i nära samarbete med Esma och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i enlighet med artikel 15 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 med närmare uppgifter om det format i vilket informationen ska lämnas genom standardiserade mallar***, såvida inte alla parter i en värdepapperisering, tillsammans med de europeiska tillsynsmyndigheterna, enas om att använda ett alternativt informationsformat av hög kvalitet***.

Or. en

Ändringsförslag 186
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 4 – stycke 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
För att säkerställa enhetliga villkor för tillämpningen i fråga om den information som ska anges i enlighet med punkt 3 ska ***de europeiska tillsynsmyndigheterna***, ***genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, under EBA:s ledning och*** i nära samarbete med ***Esma*** och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i enlighet med artikel 15 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och	För att säkerställa enhetliga villkor för tillämpningen i fråga om den information som ska anges i enlighet med punkt 3 ska ***Esma***, i nära samarbete med ***EBA*** och Eiopa, utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i enlighet med artikel 15 i förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 1094/2010 och (EU) nr 1095/2010 med närmare uppgifter om det format i vilket informationen ska lämnas genom standardiserade mallar.

(EU) nr 1095/2010 med närmare uppgifter om det format i vilket informationen ska lämnas genom standardiserade mallar.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 4 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen ***senast den [sex*** månader efter dagen för ***denna ändringsförordnings ikraftträdande]***.	De europeiska tillsynsmyndigheterna ska, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen ***den tjugonde dagen efter det att de har offentliggjorts i Europeiska unionens officiella tidning. Därefter ska en övergångsperiod på tolv månader tillämpas, under vilken originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering får lämna antingen den information som krävs enligt de nyligen antagna tekniska standarderna för tillsyn eller, alternativt, den information som tidigare krävts enligt den befintliga ramen för informationskrav. Dessutom får den enhet som ansvarar för att rapportera information om en värdepapperisering, där värdepapper emitterats eller positioner skapats på dagen eller senast tolv*** månader efter dagen för ***antagandet av kommissionen, välja att fortsätta att följa de tekniska standarder för genomförande som var tillämpliga vid den tidpunkten eller välja att tillämpa de nyligen antagna tekniska standarderna för genomförande***.

Or. en

Ändringsförslag 188
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 4 – stycke 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
De europeiska tillsynsmyndigheterna ska***, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna,*** överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [sex månader efter dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande].	***Esma*** ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [sex månader efter dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande].

Or. en

Ändringsförslag 189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 4 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Åtminstone vart tredje år från och med den dag då de antagits av kommissionen ska ***de europeiska tillsynsmyndigheterna, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna***, utvärdera de tekniska standarderna för genomförande för att fastställa om de fortfarande är relevanta och korrekta och säkerställa att de förblir verkningsfulla, uppdaterade och anpassade till marknadens praxis och behov. ***De europeiska tillsynsmyndigheterna*** ska***, genom den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna,*** informera kommissionen om resultaten av	Åtminstone vart tredje år från och med den dag då de antagits av kommissionen ska ***Esma, i nära samarbete med EBA och Eiopa***, utvärdera de tekniska standarderna för genomförande för att fastställa om de fortfarande är relevanta och korrekta och säkerställa att de förblir verkningsfulla, uppdaterade och anpassade till marknadens praxis och behov. ***Esma*** ska informera kommissionen om resultaten av denna bedömning.

denna bedömning.

Or. en

Ändringsförslag 190
Auke Zijlstra

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 5 – led da (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 7 – punkt 4a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	da) Följande stycke ska läggas till:
	4a. Denna artikel gäller inte syntetiska värdepapperiseringar som uppfyller samtliga följande villkor:
	a) De syntetiska värdepapperiseringarna görs av en bilateral utvecklingsinstitution eller en nationell utvecklingsbank eller -institution enligt definitionen i artikel 2.3 i förordning (EU) 2015/1017.
	b) Tranchen i första-förlustläge garanteras av en enhet som anges i artikel 6.5 led a–b och d–f i denna förordning.
	c) Originatorn behåller den icke garanterade tranchen till fullo fram till förfallodagen.
	d) Garantigivaren har fastställt och godkänt godtagbarhetskriterierna för de garanterade underliggande exponeringarna innan exponeringarna skapades, och ingen annan part har rätt att ändra eller åsidosätta sådana kriterier.

Or. en

Motivering

Det är proportionellt att ha ett undantag för första-förlustläget när bara offentliga enheter är inblandade. Det är dock viktigt att detta inte leder till oavsedda konsekvenser, t.ex. en automatisk omklassificering av EU-finansierade program som för närvarande klassificeras som syntetiska värdepapperiseringar som normala finansiella garantier.

Ändringsförslag 191
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 6 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 10 – punkt 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
2. För att få registreras enligt den här artikeln ska ett värdepapperiseringsregister vara en i unionen etablerad juridisk person, tillämpa förfaranden för kontroll av att den information som gjorts tillgänglig för det enligt artikel ***7.1*** i denna förordning är fullständig och samstämmig samt uppfylla de krav som anges i artiklarna 78, 79, 80.1–80.3, 80.5 och 80.6 i förordning (EU) nr 648/2012. Vid tillämpning av den här artikeln ska hänvisningar i artiklarna 78 och 80 i förordning (EU) nr 648/2012 till artikel 9 i den förordningen anses som hänvisningar till artikel 7 i den här förordningen.	2. För att få registreras enligt den här artikeln ska ett värdepapperiseringsregister vara en i unionen etablerad juridisk person, tillämpa förfaranden för kontroll av att den information som gjorts tillgänglig för det enligt artikel ***7.2*** i denna förordning är fullständig och samstämmig samt uppfylla de krav som anges i artiklarna 78, 79, 80.1–80.3, 80.5 och 80.6 i förordning (EU) nr 648/2012. Vid tillämpning av den här artikeln ska hänvisningar i artiklarna 78 och 80 i förordning (EU) nr 648/2012 till artikel 9 i den förordningen anses som hänvisningar till artikel 7 i den här förordningen.

Or. en

Ändringsförslag 192
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 17 – punkt 1 – inledningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
1. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 7.2 ska det värdepapperiseringsregister som avses i artikel 10 samla in och bevara detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar. Det ska kostnadsfritt ge samtliga följande enheter direkt och omedelbar tillgång till	1. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 7.2 ska det värdepapperiseringsregister som avses i artikel 10 samla in och bevara detaljerade uppgifter om värdepapperiseringar. ***Det får inte lämna ut någon information om privata värdepapperiseringar till någon***

uppgifterna så att de kan fullgöra sitt ansvar och sina uppgifter och skyldigheter:	***annan än vad som krävs enligt denna artikel 17***. Det ska kostnadsfritt ge samtliga följande enheter direkt och omedelbar tillgång till uppgifterna så att de kan fullgöra sitt ansvar och sina uppgifter och skyldigheter:

Or. en

Motivering

Säkerställer att privata värdepapperiseringar förblir privata och därför endast offentliggörs för myndigheterna.

Ändringsförslag 193
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 7a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 18 – stycke 2a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	7a) I artikel 18 ska följande punkt läggas till:
	De underliggande exponeringarna ska vara homogena i fråga om tillgångstyp och ska ha minst en gemensam relevant riskegenskap. Exponeringarna ska ha sitt ursprung i enlighet med liknande kreditgivningsprinciper och förvaltas enligt jämförbara förfaranden.

Or. en

Motivering

Bekräftar principerna för tekniska standarder för tillsyn utan att sänka standarderna.

Ändringsförslag 194
Markus Ferber

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 1 ska ersättas med följande:
1. Rätten till de underliggande exponeringarna ska förvärvas av ***specialföretaget för värdepapperisering*** genom en s.k. äkta värdepapperisering (true sale) eller överlåtelse eller överföring med samma rättsverkan på ett sätt som är verkställbart mot säljaren eller någon annan tredje part. Överföringen av rätten till ***specialföretaget för värdepapperisering*** får inte omfattas av stränga clawbackbestämmelser i det fall säljaren skulle bli insolvent.	***”***1. Rätten till de underliggande exponeringarna ska förvärvas av ***köparen av de underliggande exponeringarna*** genom en s.k. äkta värdepapperisering (true sale) eller överlåtelse eller överföring med samma rättsverkan på ett sätt som är verkställbart mot säljaren eller någon annan tredje part. Överföringen av rätten till ***köparen av de underliggande exponeringarna*** får inte omfattas av stränga clawbackbestämmelser i det fall säljaren skulle bli insolvent.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 7

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 7 ska ersättas med följande:
De underliggande exponeringar som överförs från eller överlåts av säljaren till specialföretaget för värdepapperisering ska uppfylla på förhand fastställda, tydliga och dokumenterade godtagbarhetskriterier ***som inte medger en diskretionär aktiv portföljförvaltning av dessa exponeringar. Vid tillämpning av denna punkt ska substitution av exponeringar som inte är förenliga med gällande utfästelser och garantier inte betraktas som aktiv portföljförvaltning***. Exponeringar som överförts till specialföretaget för värdepapperisering efter det att transaktionen avslutats ska uppfylla de godtagbarhetskriterier som tillämpats på de ursprungliga underliggande	”De underliggande exponeringar som överförs från eller överlåts av säljaren till specialföretaget för värdepapperisering ska uppfylla på förhand fastställda, tydliga och dokumenterade godtagbarhetskriterier. Exponeringar som överförts till specialföretaget för värdepapperisering efter det att transaktionen avslutats ska uppfylla de godtagbarhetskriterier som tillämpats på de ursprungliga underliggande exponeringarna.”

exponeringarna.

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402)

Ändringsförslag 196
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) I punkt 8 ska första stycket ersättas med följande:
8. Värdepapperiseringen ***ska*** baseras på en grupp av underliggande exponeringar som är homogena i fråga om tillgångstyp, med beaktande av kännetecknen för tillgångstypens kassaflöden, inbegripet kännetecknen med avseende på avtal, kreditrisk och förskottsbetalning. En grupp av underliggande exponeringar får inte bestå av fler än en tillgångstyp. De underliggande exponeringarna ska innehålla förpliktelser som är avtalsmässigt bindande och verkställbara, med full regressrätt mot gäldenärerna och, i tillämpliga fall, garantigivarna. De underliggande exponeringarna ska ha fastställda periodiska betalningsflöden, för vilka avbetalningsbeloppen kan komma att variera, som hänför sig till hyra, kapitalbelopp eller räntebetalningar eller till någon annan rätt till inkomst från tillgångar som utgör säkerhet för sådana betalningar. De underliggande exponeringarna får även generera inkomster från försäljning av finansierade eller leasade tillgångar. De underliggande exponeringarna får inte omfatta överlåtbara värdepapper enligt definitionen i artikel 4.1.44 i direktiv 2014/65/EU, med	***”***8. ***I enlighet med artiklarna 25a och 25b i denna förordning ska*** värdepapperiseringen baseras på en grupp av underliggande exponeringar som är homogena i fråga om tillgångstyp, med beaktande av kännetecknen för tillgångstypens kassaflöden, inbegripet kännetecknen med avseende på avtal, kreditrisk och förskottsbetalning. En grupp av underliggande exponeringar får inte bestå av fler än en tillgångstyp. De underliggande exponeringarna ska innehålla förpliktelser som är avtalsmässigt bindande och verkställbara, med full regressrätt mot gäldenärerna och, i tillämpliga fall, garantigivarna. De underliggande exponeringarna ska ha fastställda periodiska betalningsflöden, för vilka avbetalningsbeloppen kan komma att variera, som hänför sig till hyra, kapitalbelopp eller räntebetalningar eller till någon annan rätt till inkomst från tillgångar som utgör säkerhet för sådana betalningar. De underliggande exponeringarna får även generera inkomster från försäljning av finansierade eller leasade tillgångar. De underliggande exponeringarna får inte omfatta överlåtbara

undantag av företagsobligationer som inte är noterade på en handelsplats.	värdepapper enligt definitionen i artikel 4.1.44 i direktiv 2014/65/EU, med undantag av företagsobligationer som inte är noterade på en handelsplats.”

Or. en

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

Ändringsförslag 197
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) I punkt 8 ska följande stycke läggas till:	***utgår***
”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.”	

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen	”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen

vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar ***mot små och medelstora företag***.	***motsvarar samma tillgångstyp och uppvisar liknande riskegenskaper.***
	Vid tillämpningen av första stycket ska exponeringar anses uppvisa liknande riskegenskaper om de har sitt ursprung i enlighet med enhetliga kreditgivningsprinciper, omfattas av konsekventa förvaltningsförfaranden och delar jämförbara avtalsegenskaper, oavsett i vilken medlemsstat gäldenärerna eller de underliggande exponeringarna är belägna.
	Införandet av exponeringar ***från mer än en medlemsstat ska inte i sig anses undergräva gruppens homogenitet, förutsatt att kraven i denna punkt är uppfyllda.***
	De återstående exponeringarna i gruppen får inte väsentligt påverka värdepapperiseringens övergripande riskprofil.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ***ska*** anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.	***Utan att det påverkar tillämpningen av den första meningen i det första stycket ska*** en grupp underliggande exponeringar anses uppfylla kraven i ***den första meningen i det*** första stycket om ***samtliga följande villkor uppfylls:***
	a) Minst 70 % av exponeringarna i gruppen***,*** vid ursprungstidpunkten***,*** utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.

b) Samtliga exponeringar i gruppen är mot gäldenärer som är etablerade i medlemsstaterna.

c) För samtliga exponeringar i gruppen sker kreditgivningen enligt principer genom vilka likartade metoder för att bedöma hänförlig kreditrisk tillämpas.

d) För samtliga exponeringar i gruppen förvaltas lånebetalningen enligt likartade förfaranden när det gäller övervakning, uppbörd och förvaltning av kontantfordringar.

Or. en

Ändringsförslag 200
Johan Van Overtveldt

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ***ska*** anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.	***Utan att det påverkar tillämpningen av den första meningen i det första stycket ska*** en grupp underliggande exponeringar anses uppfylla kraven i ***den första meningen i det*** första stycket om ***samtliga följande villkor uppfylls:***
	a) Minst 70 % av exponeringarna i gruppen***,*** vid ursprungstidpunkten***,*** utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.
	b) Samtliga exponeringar i gruppen är mot gäldenärer som är etablerade i medlemsstaterna.
	c) För samtliga exponeringar i gruppen sker kreditgivningen enligt principer genom vilka likartade metoder för att bedöma hänförlig kreditrisk tillämpas.
	d) För samtliga exponeringar i gruppen förvaltas lånebetalningen enligt likartade

förfaranden när det gäller övervakning, uppbörd och förvaltning av kontantfordringar.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 4

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst ***70 %*** av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.	En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst ***80 %*** av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag ***och de återstående exponeringarna i gruppen är mot andra typer av företag eller bolag***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 8 – stycke 4a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	aa) I punkt 8 ska följande stycke läggas till:
	Det ska inte krävas strikt enhetlighet i kreditgivningsprinciper, förvaltningsförfaranden eller den särskilda produktutformningen, förutsatt att exponeringarnas övergripande riskprofil förblir konsekvent och

jämförbar.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 10 – stycke 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	aa) I punkt 10 ska första stycket ersättas med följande:
De underliggande exponeringarna ska ha sitt ursprung i ***originatorns eller den ursprungliga långivarens normala verksamhet och bygga på kreditgivningsprinciper som inte är mindre strikta än de som originatorn eller den ursprungliga långivaren*** vid ursprungstidpunkten ***tillämpade*** på liknande exponeringar som inte blir föremål för värdepapperisering. ***De kreditgivningsprinciper enligt vilka de underliggande exponeringarna initieras samt alla väsentliga ändringar av tidigare kreditgivningsprinciper ska utan onödigt dröjsmål*** redovisas fullt ut för ***potentiella investerare***.	De underliggande exponeringarna ska ha sitt ursprung i ***enlighet med sunda och försiktiga kreditgivningskriterier och åtminstone lika rigorösa som de som tillämpas*** vid ursprungstidpunkten på liknande exponeringar som inte blir föremål för värdepapperisering. ***Originatorn ska tillämpa samma tydligt fastställda förfaranden för att godkänna och i förekommande fall ändra, förnya och återfinansiera krediter. Om originatorn har anpassat sina kreditgivningskriterier över tiden, eller om gruppen omfattar exponeringar från förvärvade enheter, krävs ingen strikt identifiering av kriterierna, förutsatt att originatorn kontrollerar att exponeringarna beviljades på grundval av principer som inte är mindre stränga än de som tillämpades på liknande exponeringar vid ursprungstidpunkten, och att kreditgivningsmetoden*** redovisas fullt ut för ***investerarna***.

Or. en

Ändringsförslag 204

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led ba (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 13

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	8b) Punkt 13 ska utgå.

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402, artikel 20.13)

Ändringsförslag 205
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 8 – led ba (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 20 – punkt 14 – stycke 3a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ba) I punkt 14 ska följande stycke läggas till:
	Tekniska standarder för tillsyn som specificerar homogenitetskriterier ska säkerställa tillräcklig harmonisering av riskegenskaperna samtidigt som de möjliggör proportionell tillämpning mellan tillgångsklasser.

Or. en

Ändringsförslag 206
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 9 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – punkt 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 1 ska ersättas med följande:
1. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***fem*** år.	”1. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***två*** år.”

Or. en

Motivering

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.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 9 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – punkt 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***fem*** år.	Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***två*** år.”

Or. en

Ändringsförslag 208
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 9 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – punkt 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 1 ska ersättas med följande:
1. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, ***och källorna till dessa uppgifter samt på vilken*** grund ***exponeringarna bedömts vara likartade***. ***Dessa uppgifter ska täcka en period på minst*** fem år.	1. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, ***som omfattar en period som är tillräckligt lång för att utgöra en statistiskt tillförlitlig*** grund ***för riskbedömning***. ***Denna period ska generellt inte vara kortare än*** fem år. ***En kortare period kan dock godtas där så är motiverat, förutsatt att de tillgängliga uppgifterna är tillförlitliga och gör det möjligt för institutionella investerare att genomföra en försiktig stresstestanalys.***

Or. en

Ändringsförslag 209
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 9 – led -ab (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – punkt 2 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	-ab) I punkt 2 ska följande stycke läggas till:
	När det gäller en värdepapperisering där information offentliggörs i aggregerad form i enlighet med artikel 7.1 ska den externa kontrollen inriktas på att aggregeringsförfarandet är korrekt och att de aggregerade uppgifterna överensstämmer med originatorns underliggande interna register.

Or. en

Ändringsförslag 210
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 9 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 22 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
5. ***Originatorn och det medverkande institutet ska vara ansvariga för att artikel 7 efterlevs.*** I fråga om offentliga värdepapperiseringar ska den information som krävs enligt artikel 7.1 första stycket a på begäran göras tillgänglig för potentiella investerare före prissättningen. ***I fråga om offentliga värdepapperiseringar ska*** den information som krävs enligt artikel 7.1 första stycket b–d göras tillgänglig för potentiella investerare före prissättningen, åtminstone i form av ett utkast eller i sin	5. I fråga om offentliga värdepapperiseringar ska den information som krävs enligt artikel 7.1 första stycket a på begäran göras tillgänglig för potentiella investerare före prissättningen. Den information som krävs enligt artikel 7.1 första stycket b–d ***ska*** göras tillgänglig för potentiella investerare före prissättningen, åtminstone i form av ett utkast eller i sin ursprungliga form. ***I fråga om en värdepapperisering som inte är offentlig ska den information som krävs enligt***

ursprungliga form. ***Den slutgiltiga dokumentationen ska*** göras tillgänglig för investerarna ***senast 15 dagar efter transaktionens avslutande***.

artikel 7.1 göras tillgänglig för investerarna ***före prissättningen i ett format som parterna enats om***.

Or. en

Ändringsförslag 211
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – punkt 14

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	aa) Punkt 14 ska ersättas med följande:
14. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. I de fall där det medverkande institutet inte har tillgång till sådana uppgifter ska det av säljaren få tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om tidigare resultat, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras. Alla sådana uppgifter ska täcka en period på minst ***fem*** år***, med undantag för uppgifter om kundfordringar och andra kortfristiga fordringar, för vilka historiken ska omfatta minst tre år***.	***”***14. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. I de fall där det medverkande institutet inte har tillgång till sådana uppgifter ska det av säljaren få tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om tidigare resultat, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras. Alla sådana uppgifter ska täcka en period på minst ***två*** år.

Or. en

Motivering

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.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – punkt 14

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	aa) Punkt 14 ska ersättas med följande:
14. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. I de fall där det medverkande institutet inte har tillgång till sådana uppgifter ska det av säljaren få tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om tidigare resultat, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de	***"***14. Originatorn och det medverkande institutet ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som ska värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. I de fall där det medverkande institutet inte har tillgång till sådana uppgifter ska det av säljaren få tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om tidigare resultat, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de

exponeringar som ska värdepapperiseras. Alla sådana uppgifter ska täcka en period på minst fem år, med undantag för uppgifter om kundfordringar och andra kortfristiga fordringar, för vilka historiken ska omfatta minst ***tre*** år.	exponeringar som ska värdepapperiseras. Alla sådana uppgifter ska täcka en period på minst fem år, med undantag för uppgifter om kundfordringar och andra kortfristiga fordringar, för vilka historiken ska omfatta minst ***två*** år.***”***

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402)

Ändringsförslag 213
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – punkt 15 – stycke 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	ba) I punkt 15 ska första stycket ersättas med följande:
ABCP-transaktioner ***ska*** baseras på en grupp av underliggande exponeringar som är homogena i fråga om tillgångstyp, med beaktande av kännetecknen för olika tillgångstypers kassaflöden, inbegripet kännetecknen med avseende på avtal, kreditrisk och förskottsbetalning. En grupp av underliggande exponeringar får inte bestå av fler än en tillgångstyp.	***”I enlighet med artiklarna 25a och 25b i denna förordning ska*** ABCP-transaktioner baseras på en grupp av underliggande exponeringar som är homogena i fråga om tillgångstyp, med beaktande av kännetecknen för olika tillgångstypers kassaflöden, inbegripet kännetecknen med avseende på avtal, kreditrisk och förskottsbetalning. En grupp av underliggande exponeringar får inte bestå av fler än en tillgångstyp.***”***

Or. en

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

Ändringsförslag 214
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – punkt 15 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) I punkt 15 ska följande stycke läggas till:	***utgår***
”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.”	

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – punkt 15 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst ***70 %*** av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.	En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst ***80 %*** av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag ***och de återstående exponeringarna i gruppen är mot andra typer av företag eller bolag***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led b
Förordning (EU) 2017/2402

Artikel 24 – punkt 15 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla ***kraven i första stycket*** om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten ***utgörs*** av exponeringar ***mot små och medelstora företag***.	”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla ***homogenitetskravet*** om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten ***motsvarar samma tillgångstyp och uppvisar liknande riskegenskaper. Vid tillämpningen av första stycket ska exponeringar anses uppvisa liknande riskegenskaper om de har sitt ursprung i enlighet med enhetliga kreditgivningsprinciper, omfattas av konsekventa förvaltningsförfaranden och delar jämförbara avtalsegenskaper, oavsett i vilken medlemsstat gäldenärerna eller de underliggande exponeringarna är belägna. Införandet*** av exponeringar ***från mer än en medlemsstat inom ramen för ett ABCP-program ska inte i sig anses undergräva gruppens homogenitet, förutsatt att kraven i denna punkt är uppfyllda. De återstående exponeringarna i gruppen får inte väsentligt påverka ABCP-programmets övergripande riskprofil***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 24 – punkt 15 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ***ska*** anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.	***Utan att det påverkar tillämpningen av den första meningen i det första stycket ska*** en grupp underliggande exponeringar anses uppfylla kraven i ***den första meningen i det*** första stycket om ***samtliga följande villkor uppfylls:***

a) Minst 70 % av exponeringarna i gruppen***,*** vid ursprungstidpunkten***,*** utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.

b) Samtliga exponeringar i gruppen är mot gäldenärer som är etablerade i medlemsstaterna.

c) För samtliga exponeringar i gruppen sker kreditgivningen enligt principer genom vilka likartade metoder för att bedöma hänförlig kreditrisk tillämpas.

d) För samtliga exponeringar i gruppen förvaltas lånebetalningen enligt likartade förfaranden när det gäller övervakning, uppbörd och förvaltning av kontantfordringar.

Or. en

Ändringsförslag 218
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 25a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(10a) Följande artikel ska införas:
	Artikel 25a
	Underliggande exponeringars homogenitet
	Vid tillämpning av artiklarna 20.8 och 24.15 ska underliggande exponeringar anses vara homogena om samtliga följande villkor är uppfyllda:
	a) De motsvarar en av följande tillgångstyper:
	i) Bostadslån som antingen har ett eller flera pantbrev på bostadsfastigheter som säkerhet eller som garanteras fullt ut av

en sådan godtagbar utfärdare av kreditskydd som avses i artikel 201.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och som uppfyller kraven för kreditkvalitetssteg 2 eller högre i enlighet med del tre avdelning II kapitel 2 i den förordningen.

ii) Kommersiella lån med ett eller flera pantbrev på kommersiella fastigheter som säkerhet, inbegripet kontor eller andra kommersiella lokaler.

iii) Kreditfaciliteter till privatpersoner för den personens, familjens eller hushållets konsumtion och kreditfaciliteter till företag om originatorn använder samma metod för att bedöma kreditrisk för dem som för privatpersoner som inte omfattas av punkterna i, ii och iv–viii.

iv) Kreditfaciliteter, inklusive lån och leasingavtal, som ges till alla typer av företag eller bolag.

v) Billån och billeasing.

vi) Kreditkortsfordringar.

vii) Kundfordringar.

viii) Andra underliggande exponeringar som originatorn eller det medverkande institutet på grundval av interna metoder och parametrar anser utgöra en specifik tillgångstyp.

b) Kreditgivningen sker enligt principer genom vilka likartade metoder för att bedöma hänförlig kreditrisk tillämpas.

c) Lånebetalningen förvaltas enligt likartade förfaranden när det gäller övervakning, uppbörd och förvaltning av kontantfordringar.

d) En eller flera homogenitetsfaktorer i enlighet med artikel 2, om detta är tillämpligt.

Vid tillämpning av led a i denna artikel ska en underliggande exponering som motsvarar fler än en tillgångstyp endast hänföras till en tillgångstyp i värdepapperiseringen i fråga. Eventuella

förändringar av underliggande exponeringar i en grupp som anses vara homogen enligt denna förordning ska inte påverka denna homogenitet om dessa förändringar beror på omständigheter som ligger utanför originatorns eller det medverkande institutets kontroll.

Or. en

Ändringsförslag 219
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10b (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 25b (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(10b) Följande artikel ska införas:
	Artikel 25b
	Homogenitetsfaktorer
	1. Homogenitetsfaktorerna för den tillgångstyp som avses i artikel 25 a a) i) ska vara följande:
	a) Säkerhetsrätternas prioritetsordning, där gruppen av underliggande exponeringar endast består av ett av följande:
	i) Lån säkrade genom de högst prioriterade säkerhetsrätterna för en bostadsfastighet.
	ii) Lån säkrade genom lägre och alla högre prioriterade säkerhetsrätter för en bostadsfastighet.
	iii) Lån säkrade genom lägre prioriterade säkerhetsrätter för en bostadsfastighet.
	b) Typ av bostadsfastighet, där gruppen består av endast en av följande typer:

i) Inkomstgenererande fastigheter.

ii) Icke inkomstgenererande fastigheter.

c) Jurisdiktion, där gruppen består av exponeringar säkrade genom bostadsfastigheter belägna i samma jurisdiktion.

2. Homogenitetsfaktorerna för den tillgångstyp som avses i artikel 25 a ii) ska vara följande:

a) Säkerheternas prioritetsordning, där gruppen endast består av en av följande underliggande exponeringar:

i) Lån säkrade genom de högst prioriterade säkerhetsrätterna för en kommersiell fastighet.

ii) Lån säkrade genom lägre och alla högre prioriterade säkerhetsrätter för en kommersiell fastighet.

iii) Lån säkrade genom lägre prioriterade säkerhetsrätter för en kommersiell fastighet.

b) Typ av kommersiell fastighet, där gruppen består av endast en av följande typer:

i) Kontorsbyggnader.

ii) Butiksyta.

iii) Sjukhus.

iv) Förvaringsutrymmen.

v) Hotell.

vi) Industrifastigheter.

vii) Andra specifika typer av kommersiella fastigheter.

c) Jurisdiktion, där gruppen består av underliggande exponeringar säkrade genom fastigheter belägna i samma jurisdiktion.

3. Homogenitetsfaktorerna för den tillgångstyp som avses i artikel 25 a a) iv) ska vara följande:

a) Typ av gäldenär, där gruppen består av

endast en av följande typer:

i) Stora företag enligt definitionen i punkt 5 a i första stycket i artikel 142 i förordning (EU) nr 575/2013.

ii) Andra typer av företag och bolag.

b) Jurisdiktion, där gruppen endast består av en av följande underliggande exponeringar:

i) Exponeringar säkrade genom fast egendom som är belägen i samma jurisdiktion.

ii) Exponeringar mot gäldenärer med hemvist i samma jurisdiktion.

4. Homogenitetsfaktorerna för den tillgångstyp som avses i artikel 25 a v) ska vara följande:

a) Typ av gäldenär, där gruppen består av underliggande exponeringar med endast en av följande typer av gäldenärer:

i) Privatpersoner och företag om originatorn tillämpar samma metod för att bedöma kreditrisk för exponeringar mot företag som för exponeringar mot privatpersoner.

ii) Företag som inte omfattas av led i och företag med undantag för stora företag enligt led iii.

iii) Stora företag enligt definitionen i punkt 5 a i första stycket i artikel 142 i förordning (EU) nr 575/2013.

iv) Offentliga organ.

v) Finansinstitut.

b) Jurisdiktion, där gruppen består av underliggande exponeringar mot gäldenärer med hemvist i samma jurisdiktion.

5. Homogenitetsfaktorerna för den tillgångstyp som avses i artikel 25 a a) vi) ska vara följande:

a) Typ av gäldenär, där gruppen består av underliggande exponeringar med endast en av följande typer av gäldenärer:

i) Privatpersoner och företag om originatorn tillämpar samma metod för att bedöma kreditrisk för exponeringar mot företag som för exponeringar mot privatpersoner.

ii) Företag som inte omfattas av led i och företag med undantag för stora företag enligt led iii.

iii) Stora företag enligt definitionen i punkt 5 a i första stycket i artikel 142 i förordning (EU) nr 575/2013.

iv) Offentliga organ.

v) Finansinstitut.

b) Jurisdiktion, där gruppen består av underliggande exponeringar mot gäldenärer med hemvist i samma jurisdiktion.

6. Homogenitetsfaktorerna för den tillgångstyp som avses i artikel 25 a a) viii) ska vara någon av följande:

a) Typ av gäldenär.

b) Prioritetsordning för säkerhetsrätter.

c) Typ av fast egendom.

d) Jurisdiktion.

(Ny artikel införs som artikel 25b.)

Or. en

Ändringsförslag 220
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10c (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Kapitel 4 – avsnitt 2a

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	10c) I kapitel 4 ska avsnitt 2a utgå.
AVSNITT 2a	

[…]

Or. en

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

Ändringsförslag 221
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 10a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26a – punkt 1 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(10a) I artikel 26a.1 ska följande stycke läggas till:
	STS-värdepapperiseringar i balansräkningen får omfatta blandade grupper av exponeringar mot små och medelstora företag och andra exponeringar, förutsatt att kraven på homogenitet, konsekvens i kreditgivningen, jämförbarhet i förvaltningen och transparens är helt uppfyllda.

Or. en

Ändringsförslag 222
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 11 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – punkt 5

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 5 ska ersättas med följande:
5. ***Kreditriskskyddsavtalet ska följa reglerna för kreditriskreducering i artikel 249 i förordning (EU) nr 575/2013 eller,***	5. ***Obetalt kreditriskskydd får tillhandahållas av försäkringsföretag, förutsatt att sådana företag inte är***

om den artikeln inte är tillämplig, krav som inte är mindre strikta än de krav som fastställs i den artikeln.	***monolinebolag och tillämpar en godkänd intern modell i enlighet med direktiv 2009/138/EG***.

Or. en

Ändringsförslag 223
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 11 – led -ab (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – punkt 6 – stycke 1a (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	-ab) I punkt 6 ska följande stycke läggas till:
	Tröskelvärden för stödberättigande för försäkringsföretag ska endast bedömas på gruppnivå, förutsatt att obetalt kreditriskskydd erbjuds genom ett samförsäkringsavtal mellan moderföretaget och dotterföretaget, och att moderföretaget enligt avtal åtar sig att ta på sig det fulla beloppet för fordringarna om dotterföretaget inte fullgör sina skyldigheter.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 11 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – punkt 8 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst ***70 %*** av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av	En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla kraven i första stycket om minst ***80 %*** av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av

exponeringar mot små och medelstora företag.	exponeringar mot små och medelstora företag ***och de återstående exponeringarna i gruppen är mot andra typer av företag eller bolag***.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 11 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – punkt 8 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla ***kraven i första stycket*** om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten ***utgörs*** av exponeringar ***mot små och medelstora företag***.	”En grupp underliggande exponeringar ska anses uppfylla ***homogenitetskravet*** om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten ***motsvarar samma tillgångstyp och uppvisar liknande riskegenskaper.*** ***Vid tillämpningen av första stycket ska exponeringar anses uppvisa liknande riskegenskaper om de har sitt ursprung i enlighet med enhetliga kreditgivningsprinciper, omfattas av konsekventa förvaltningsförfaranden och delar jämförbara avtalsegenskaper, oavsett i vilken medlemsstat gäldenärerna eller de underliggande exponeringarna är belägna.*** ***Införandet*** av exponeringar ***från mer än en medlemsstat ska inte i sig anses undergräva gruppens homogenitet, förutsatt att kraven i denna punkt är uppfyllda.*** ***De återstående exponeringarna i gruppen får inte väsentligt påverka värdepapperiseringens övergripande riskprofil.***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 11 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26b – punkt 8 – stycke 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En grupp underliggande exponeringar ***ska*** anses uppfylla kraven i första stycket om minst 70 % av exponeringarna i gruppen vid ursprungstidpunkten utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.	***Utan att det påverkar tillämpningen av den första meningen i det första stycket ska*** en grupp underliggande exponeringar anses uppfylla kraven i ***den första meningen i det*** första stycket om ***samtliga följande villkor uppfylls:***
	a) Minst 70 % av exponeringarna i gruppen***,*** vid ursprungstidpunkten***,*** utgörs av exponeringar mot små och medelstora företag.
	b) Samtliga exponeringar i gruppen är mot gäldenärer som är etablerade i medlemsstaterna.
	c) För samtliga exponeringar i gruppen sker kreditgivningen enligt principer genom vilka likartade metoder för att bedöma hänförlig kreditrisk tillämpas.
	d) För samtliga exponeringar i gruppen förvaltas lånebetalningen enligt likartade förfaranden när det gäller övervakning, uppbörd och förvaltning av kontantfordringar.

Or. en

Ändringsförslag 227
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 12a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26d – punkt 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(12a) I artikel 26d ska punkt 1 ersättas med följande:
1. Originatorn ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***fem*** år.	***”***1. Originatorn ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***två*** år.***”***

Or. en

Motivering

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.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 12a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26d – punkt 1

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(12a) I artikel 26d ska punkt 1 ersättas

	med följande:
1. Originatorn ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***fem*** år.	”1. Originatorn ska före prissättningen ge potentiella investerare tillgång till statiska och dynamiska uppgifter om historiken vad gäller fallissemang och förluster, t.ex. uppgifter om misskötsel och fallissemang, för exponeringar som väsentligen liknar de exponeringar som värdepapperiseras, och källorna till dessa uppgifter samt på vilken grund exponeringarna bedömts vara likartade. Dessa uppgifter ska täcka en period på minst ***två*** år.”

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402)

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa och c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
c) Punkt 8 ska ändras på följande sätt:	***utgår***
i) Följande led ska införas som led aa:	
en garanti som uppfyller kraven i del tre avdelning II kapitel 4 i förordning (EU) nr 575/2013, genom vilken kreditrisken överförs till ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som	
i) använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana garantier,	
ii) uppfyller det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG och ha tilldelats	

kreditkvalitetssteg 3 eller högre,

iii) bedriver verksamhet inom minst två skadeförsäkringsklasser i den mening som avses i bilaga I till direktiv 2009/138/EG, samt

iv) förvaltar tillgångar till ett värde av över 20 miljarder euro.

ii) Led c ska ersättas med följande:

annat kreditriskskydd som inte avses i leden a, aa och b i denna punkt, i form av en garanti, ett kreditderivat eller en kreditlänkad obligation som uppfyller kraven i artikel 249 i förordning (EU) nr 575/2013, förutsatt att investerarens förpliktelser garanteras av säkerheter som uppfyller kraven i punkterna 9 och 10 i den här artikeln.”

Or. en

Ändringsförslag 230
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
aa) en garanti som uppfyller kraven i del tre avdelning II kapitel 4 i förordning (EU) nr 575/2013, genom vilken kreditrisken överförs till ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som	***utgår***
i) använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana garantier,	
ii) uppfyller det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv	

2009/138/EG och ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre,

iii) bedriver verksamhet inom minst två skadeförsäkringsklasser i den mening som avses i bilaga I till direktiv 2009/138/EG, samt

iv) förvaltar tillgångar till ett värde av över 20 miljarder euro.

Or. en

Ändringsförslag 231
Billy Kelleher

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – stycke 8 – led aa – inledningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
aa) en garanti som uppfyller kraven i del tre avdelning II kapitel 4 i förordning (EU) nr 575/2013, genom vilken kreditrisken överförs till ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som	aa) en garanti som uppfyller kraven i del tre avdelning II kapitel 4 i förordning (EU) nr 575/2013, genom vilken kreditrisken överförs till ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som ***vid ursprungstidpunkten***

Or. en

Ändringsförslag 232
Lídia Pereira

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led a – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana	***utgår***

garantier,

Or. en

Ändringsförslag 233
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana garantier,	i)
	(1) använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana garantier, ***eller***
	(2) har auktorisation från sin utsedda nationella behöriga myndighet att försäkra de risker som anges i klass 14 eller klass 15 i bilaga I till direktiv 2009/138/EG, och inom ramen för en sådan auktorisation från sin utsedda nationella behöriga myndighet har mottagit en bekräftelse på att den inte har några invändningar mot sina teckningsgarantier i syfte att uppfylla kraven i artikel 26e.8 aa i denna förordning, efter en bedömning av dess kapitalstyrka, riskhanteringsram, styrning och teckningspolicyer,

Or. en

Ändringsförslag 234
Billy Kelleher

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i

Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana garantier,	i) ***(1)*** använder en intern modell som godkänts i enlighet med artiklarna 112 och 113 i direktiv 2009/138/EG för beräkning av kapitalkrav för sådana garantier, ***eller***
	(2) har auktorisation från sin utsedda nationella behöriga myndighet att försäkra de risker som anges i klass 14 eller klass 15 i bilaga I till direktiv 2009/138/EG och har mottagit en bekräftelse på att den inte har några invändningar mot sina teckningsgarantier i syfte att uppfylla kraven i artikel 26e.8 aa i denna förordning, efter en bedömning av dess kapitalstyrka och dess riskhanteringsram, styrning och teckningspolicyer,

Or. en

Ändringsförslag 235
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) uppfyller det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG och ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre,	ii) uppfyller det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG och ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre***, på den dag då kreditskyddet först erkändes***,

Or. en

Ändringsförslag 236
Billy Kelleher

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) uppfyller det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG och ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre,	ii) uppfyller det solvenskapitalkrav och det minimikapitalkrav som avses i artikel 100 respektive artikel 128 i direktiv 2009/138/EG och ha tilldelats kreditkvalitetssteg 3 eller högre***, vid ursprungstidpunkten***,

Or. en

Ändringsförslag 237
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led iii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
iii) bedriver verksamhet inom minst två skadeförsäkringsklasser i den mening som avses i bilaga ***I*** till direktiv 2009/138/EG, samt	iii) bedriver verksamhet inom minst två skadeförsäkringsklasser i den mening som avses i bilaga ***1*** till direktiv 2009/138/EG***, utom de som innehåller försäkrings- eller återförsäkringsverksamhet i skadeförsäkringsklasserna ”kredit”, ”borgensförbindelse” och ”diverse finansiella förluster”***, samt

Or. en

Ändringsförslag 238
Billy Kelleher

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led iv

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
iv) ***förvaltar*** tillgångar ***till ett värde av över 20 miljarder euro***.	iv) ***det företag som tillhandahåller kreditriskskyddet är baserat i unionen och minst ett av följande villkor är uppfyllt:*** ***– återförsäkringsföretagets totala*** tillgångar ***överstiger 1 miljarder EUR, eller*** ***– om det företaget inte ingår i samma grupp som originatorn och är ett dotterföretag i en grupp som är föremål för grupptillsyn i den mening som avses i artikel 213.2 a, b eller c i direktiv 2009/138/EG, värdet av de totala konsoliderade tillgångarna enligt den senaste reviderade årsredovisningen för gruppens moderföretag överstiger 10 miljarder EUR och det finns finansiella arrangemang, som kan inbegripa återförsäkring, tilläggskapital eller en kombination av finansiella arrangemang, som säkerställer ett effektivt finansiellt stöd från moderföretaget till försäkrings- eller återförsäkringsföretaget för sådana garantier, om det senare inte i tid kan ge ersättning till det kreditinstitut som är originator***.

Or. en

Ändringsförslag 239
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led iv

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
iv) ***förvaltar*** tillgångar ***till ett värde av över 20*** miljarder euro.	iv) ***det företag som tillhandahåller kreditriskskyddet är baserat i unionen och minst ett av följande villkor är uppfyllt:*** ***– återförsäkringsföretagets totala***

	tillgångar ***överstiger 1*** miljarder euro, ***eller***
	– om det företaget inte ingår i samma grupp som originatorn och är ett dotterföretag i en grupp som är föremål för grupptillsyn i den mening som avses i artikel 213.2 a, b eller c i direktiv 2009/138/EG, värdet av de totala konsoliderade tillgångarna enligt den senaste reviderade årsredovisningen för gruppens moderföretag överstiger 10 miljarder EUR och det finns finansiella arrangemang, som kan inbegripa återförsäkring, tilläggskapital eller en kombination av finansiella arrangemang, som säkerställer ett effektivt finansiellt stöd från moderföretaget till försäkrings- eller återförsäkringsföretaget för sådana garantier, om det senare inte i tid kan ge ersättning till det kreditinstitut som är originator.

Or. en

Ändringsförslag 240
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led iv

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
iv) ***förvaltar*** tillgångar ***till ett värde av över 20*** miljarder euro.	iv) ***det företag som tillhandahåller kreditriskskyddet är baserat i unionen och minst ett av följande villkor är uppfyllt: – återförsäkringsföretagets totala*** tillgångar ***överstiger 5*** miljarder euro, ***eller – om det företaget inte ingår i samma grupp som originatorn och är ett dotterföretag i en grupp som är föremål för grupptillsyn i den mening som avses i artikel 213.2 a, b eller c i direktiv 2009/138/EG, värdet av de totala konsoliderade tillgångarna enligt den senaste reviderade årsredovisningen för gruppens***

	moderföretag överstiger 15 miljarder EUR och det finns finansiella arrangemang, som kan inbegripa återförsäkring, tilläggskapital eller en kombination av finansiella arrangemang, som säkerställer ett effektivt finansiellt stöd från moderföretaget till försäkrings- eller återförsäkringsföretaget för sådana garantier, om det senare inte i tid kan ge ersättning till det kreditinstitut som är originator. Om de villkor som anges i artikel 26e.8 aa iv) led A eller B inte är uppfyllda överstiger det totala beloppet för kreditriskskyddsbetalningen i den syntetiska värdepapperisering som tillhandahålls av ett företag inte [50] miljoner euro om ett sådant företag är kreditvärderat CQS2 eller [100] miljoner euro om företaget är kreditvärderat CQS1 eller något högre belopp som särskilt godkänts under tillsynsmyndigheternas bedömningar av betydande risköverföring för den syntetiska värdepapperiseringen.
	Or. en

Ändringsförslag 241
Lídia Pereira

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led iv

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
iv) förvaltar tillgångar till ett värde av över ***20*** miljarder euro.	iv) förvaltar tillgångar till ett värde av över ***5*** miljarder euro.
	Or. en

Ändringsförslag 242
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 13 – led c – led i
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 26e – punkt 8 – led aa – led iv

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
iv) ***förvaltar*** tillgångar till ett värde av över 20 miljarder euro.	iv) ***tillhandahåller kreditriskskyddet och är baserat i unionen och något av följande villkor är uppfyllt:*** ***– tillhandahåller det obetalda kreditriskskyddet har totala*** tillgångar ***som beräknats i enlighet med artikel 75 i direktiv 2009/138/EG*** till ett värde av över 20 miljarder euro***, eller*** ***– om företaget inte ingår i samma grupp som originatorn och är ett dotterföretag i en grupp som är föremål för grupptillsyn i den mening som avses i artikel 213.2 a eller b i direktiv 2009/138/EG uppfyller samtliga följande villkor:*** ***1) Det finns avtalsmässigt bindande finansiella arrangemang mellan moderföretaget och dotterföretaget i form av återförsäkringsarrangemang som uppfyller bestämmelserna i artikel 208–214 i kommissionens delegerade förordning 2015–35 som säkerställer att moderföretaget kan tillhandahålla försäkringsföretaget kapital och likviditetsstöd upp till åtminstone hela beloppet av de fordringar som uppstår inom ramen för den verksamhet som rör obetalt kreditriskskydd, och inom tidsramar som är förenliga med företagets solvens- och likviditetsbehov, och*** ***2) när det gäller finansiella arrangemang som utfärdats av ett återförsäkringsföretag beläget i ett land vars solvenssystem bedöms vara likvärdigt eller tillfällig likvärdigt med det som fastställs i direktiv 2009/138/EG, bör det finnas kontraktsmässiga arrangemang som uppfyller kriterierna i artikel 214 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.***

Or. en

Motivering

För att skydda den finansiella stabiliteten och trovärdigheten hos STS-beteckningen är det viktigt att bibehålla kravet på en intern modell för obetalt kreditriskskydd. Obetalt kreditriskskydd överför kreditrisker utan förfinansiering, vilket gör skyddet helt beroende av leverantörens förmåga att mäta, hantera och absorbera kreditrisker. Storlekskriterierna fungerar som ett viktigt mått på att enheten är mogen och kan bära den tillhörande risken.

Ändringsförslag 243
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 13a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 27 – punkt 6

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	(13a) I artikel 27 ska punkt 6 ersättas med följande:
6. Esma ska i nära samarbete med EBA och Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn ***som specificerar*** den information som originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering är skyldiga att tillhandahålla ***för att uppfylla sina förpliktelser enligt punkt 1***.	6. Esma ska i nära samarbete med EBA och Eiopa utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn ***i syfte att ändra bilaga IV11 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2020/1226 för att specificera*** den information som originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering är skyldiga att tillhandahålla ***när ett kreditriskskydd tar formen av en garanti som uppfyller kraven i punkt 8 led aa***.
Esma ska överlämna detta förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den ***10 oktober 2021***.	Esma ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den ***... [12 månader efter dagen för ikraftträdandet].***
Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i denna punkt i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1095/2010.	Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i denna punkt i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1095/2010.

Or. en

Ändringsförslag 244
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 14
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – punkt 1 – stycke 1 – inledningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
14. ***I*** artikel ***28.1*** första stycket ska de inledande orden ersättas med följande:	14. Artikel ***28 ska ändras på följande sätt:***
	a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:
	i) I första stycket ska de inledande orden ersättas med följande:
En tredje part enligt artikel 27.2 ska beviljas tillstånd och stå under tillsyn av ***den behöriga myndigheten*** för att bedöma om värdepapperiseringar uppfyller de STS-kriterier som föreskrivs i artiklarna 19–22, 23–26 och 26a–26e. ***Den behöriga myndigheten*** ska bevilja tillstånd om följande villkor är uppfyllda:	En tredje part enligt artikel 27.2 ska beviljas tillstånd och stå under tillsyn av ***Esma*** för att bedöma om värdepapperiseringar uppfyller de STS-kriterier som föreskrivs i artiklarna 19–22, 23–26 och 26a–26e. ***Esma*** ska bevilja tillstånd om följande villkor är uppfyllda:

Or. en

Ändringsförslag 245
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 14 – led a – led ii (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – punkt 1 – stycke 2

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	ii) Andra stycket ska ersättas med följande:
Den behöriga myndigheten ska återkalla tillståndet om den anser att den tredje parten på ett väsentligt sätt inte uppfyller första stycket.	***”Esma*** ska återkalla tillståndet om den anser att den tredje parten på ett väsentligt sätt inte uppfyller första stycket.***”***

Or. en

(2017/2402 – artikel 28 – punkt 1 – stycke 2)

Ändringsförslag 246
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 14 – led b (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – punkt 2

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	b) Punkt 2 ska ersättas med följande:
2. En tredje part som beviljats tillstånd i enlighet med punkt 1 ska utan dröjsmål underrätta ***sin behöriga myndighet*** om eventuella väsentliga ändringar av den information som tillhandahållits enligt den punkten, eller om eventuella andra ändringar som rimligen kan anses påverka den behöriga myndighetens bedömning.	***”***2. En tredje part som beviljats tillstånd i enlighet med punkt 1 ska utan dröjsmål underrätta ***Esma*** om eventuella väsentliga ändringar av den information som tillhandahållits enligt den punkten, eller om eventuella andra ändringar som rimligen kan anses påverka den behöriga myndighetens bedömning.***”***

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402 – artikel 28.2)

Ändringsförslag 247
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 14 – led c (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – punkt 3

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	c) Punkt 3 ska ersättas med följande:
3. Den behöriga myndigheten får ta ut kostnadsbaserade avgifter av en sådan tredje part som avses i punkt 1 för att täcka nödvändiga utgifter i samband med bedömning av ansökningar om tillstånd och den senare övervakningen av att de villkor som anges i punkt 1 är uppfyllda.	***”***3. ***Esma*** får ta ut kostnadsbaserade avgifter av en sådan tredje part som avses i punkt 1 för att täcka nödvändiga utgifter i samband med bedömning av ansökningar om tillstånd och den senare övervakningen av att de villkor som anges i punkt 1 är uppfyllda.***”***

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402 – artikel 28.3)

Ändringsförslag 248
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 14 – led d (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 28 – punkt 4

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	d) Punkt 4 ska ersättas med följande:
4. Esma ***ska*** utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som specificerar ***den information som ska tillhandahållas de behöriga myndigheterna i ansökan om tillstånd för en tredje part i enlighet med punkt 1***.	***”***4. ***För att säkerställa en konsekvent tillämpning av denna artikel ska*** Esma utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som specificerar ***de närmare uppgifterna om registreringsansökan***.
Esma ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den ***18 juli 2018***.	Esma ska lägga fram dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn för kommissionen senast den ***[sex månader efter den dag då denna ändringsförordning träder i kraft]***.
Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i denna punkt i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1095/2010.	Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i denna punkt i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1095/2010.***”***

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402 – artikel 28 – fjärde stycket)

Ändringsförslag 249
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 14a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 28a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(14a) Följande artikel ska införas:
	Artikel 28a
	Likvärdighetsordning för STS för tredjeland
	1. Kommissionen har befogenhet att anta delegerade rättsakter i enlighet med artikel 47 som kompletterar denna förordning genom att fastställa att rätts-, tillsyns- och verkställighetsordningen i ett tredjeland
	a) motsvarar de krav som fastställs i artiklarna 19–22 [icke-ABCP], artiklarna 23–26 [ABCP] och artiklarna 26b–26e [syntetiska] om värdepapperiseringens enkla, transparenta och standardiserade karaktär, och
	b) säkerställer att de värdepapperiseringar som har sitt ursprung i tredjelandet fortlöpande är föremål för effektiv tillsyn och efterlevnadskontroll.
	2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska kommissionen kontrollera att tredjelandets arrangemang är till fullo anpassade till ”Criteria for identifying simple, transparent and comparable securitisations” (STC) som offentliggjorts av Baselkommittén för banktillsyn och Iosco. Likvärdighet ska beviljas på grundval av det materiella resultatet av regelverket, oavsett vilket eller vilka särskilda format eller mallar som används för offentliggörande i det tredjelandet.
	3. En värdepapperisering med ursprung i ett tredjeland för vilken ett beslut om likvärdighet har antagits i enlighet med punkt 1 ska anses vara en STS-värdepapperisering enligt denna förordning och förordning (EU) nr 575/2013 [kapitalkravsförordningen], under förutsättning att
	a) originatorn, det medverkande institutet eller specialföretaget för

	värdepapperisering i det tredjelandet har mottagit en verifikation från en tredjepartskontrollant som är auktoriserad i enlighet med artikel 28 och som bekräftar överensstämmelse med likvärdiga standarder i tredjelandet, eller
	b) i jurisdiktioner där det inte finns någon särskild STS- eller STC-beteckning bekräftar tredjepartskontrollanten att transaktionen i sak uppfyller Baselkommitténs/Ioscos STC-kriterier.

Or. en

Motivering

Det är tekniskt motiverat att inrätta ett formellt system för likvärdighet mellan EU:s STS-bestämmelser och Baselkommitténs/Ioscos STC-standarder, eftersom båda bygger på nära anpassade riskbaserade kriterier, informationskrav och strukturella skyddsåtgärder. Ett erkännande av likvärdighet skulle minska tillsynsarbitrage och dubbel efterlevnad, göra tillsynen mer konsekvent och främja gränsöverskridande värdepapperiseringsmarknader, och därigenom stödja marknadslikviditet, effektivitet inom kapitalallokering och EU:s mål för integreringen av kapitalmarknaderna.

Ändringsförslag 250
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led -a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 3

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-a) Punkt 3 ska ersättas med följande:
3. I det fall originatorer, ursprungliga långivare och specialföretag för värdepapperisering är enheter som är föremål för tillsyn i enlighet med direktiven 2003/41/EG, 2009/138/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU och 2013/36/EU och förordning (EU) nr 1024/2013 ska de berörda behöriga myndigheter som utsetts enligt dessa akter, inbegripet ***ECB*** med avseende på särskilda uppgifter som den tilldelats genom förordning (EU) nr	***”***3. I det fall originatorer, ursprungliga långivare***, serviceföretag*** och specialföretag för värdepapperisering är enheter som är föremål för tillsyn i enlighet med direktiven 2003/41/EG, 2009/138/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU och 2013/36/EU och förordning (EU) nr 1024/2013 ska de berörda behöriga myndigheter som utsetts enligt dessa akter, inbegripet ***Europeiska centralbanken*** med avseende på särskilda uppgifter som den tilldelats genom

1024/2013, utöva tillsyn över efterlevnaden av de förpliktelser som fastställs i artiklarna 6, 7, 8 och 9 i denna förordning.	förordning (EU) nr 1024/2013, utöva tillsyn över efterlevnaden av de förpliktelser som fastställs i artiklarna 6, 7, 8 och 9 i denna förordning.**”**

Or. en

Ändringsförslag 251
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led -ab (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 4

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	-ab) Punkt 4 ska ersättas med följande:
4. För originatorer, ursprungliga långivare och specialföretag för värdepapperisering som är etablerade i unionen och som inte omfattas av de unionslagstiftningsakter som avses i punkt 3 ska medlemsstaterna utse en eller flera behöriga myndigheter för att utöva tillsyn över efterlevnaden av skyldigheterna enligt artiklarna 6, 7, 8 och 9. Medlemsstaterna ska senast den 1 januari 2019 meddela kommissionen och Esma vilka behöriga myndigheter som utsetts enligt denna punkt. Den skyldigheten gäller inte sådana enheter som endast säljer exponeringar inom ramen för ett ABCP-program eller annan värdepapperiseringstransaktion eller värdepapperiseringsprogram och inte aktivt initierar exponeringar främst i syfte att regelbundet värdepapperisera dem.	**”**4. För originatorer, ursprungliga långivare***, serviceföretag*** och specialföretag för värdepapperisering som är etablerade i unionen och som inte omfattas av de unionslagstiftningsakter som avses i punkt 3 ska medlemsstaterna utse en eller flera behöriga myndigheter för att utöva tillsyn över efterlevnaden av skyldigheterna enligt artiklarna 6, 7, 8 och 9. Medlemsstaterna ska senast den 1 januari 2019 meddela kommissionen och Esma vilka behöriga myndigheter som utsetts enligt denna punkt. Den skyldigheten gäller inte sådana enheter som endast säljer exponeringar inom ramen för ett ABCP-program eller annan värdepapperiseringstransaktion eller värdepapperiseringsprogram och inte aktivt initierar exponeringar främst i syfte att regelbundet värdepapperisera dem.**”**

Or. en

Ändringsförslag 252
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 4a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) Följande punkt ska införas som punkt 4a:	***utgår***
”4a. De behöriga myndigheter som ansvarar för tillsynen över originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering i enlighet med direktiv 2013/36/EU, inbegripet ECB med avseende på de särskilda uppgifter som den tilldelats genom förordning (EU) nr 1024/2013, ska utöva tillsyn över att originatorerna, de medverkande instituten och specialföretagen för värdepapperisering uppfyller de förpliktelser som fastställs i artiklarna 18–27 i den här förordningen.”	

Or. en

Ändringsförslag 253
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 4a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) Följande punkt ska införas som punkt 4a:	***utgår***
”4a. De behöriga myndigheter som ansvarar för tillsynen över originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering i enlighet med direktiv 2013/36/EU, inbegripet ECB med avseende på de särskilda uppgifter som den tilldelats genom förordning (EU) nr 1024/2013, ska utöva tillsyn över att originatorerna, de medverkande instituten	

och specialföretagen för värdepapperisering uppfyller de förpliktelser som fastställs i artiklarna 18–27 i den här förordningen."

Or. en

Ändringsförslag 254
Martine Kemp

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 1 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 4a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
"4a. De behöriga myndigheter som ansvarar för tillsynen över originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering i enlighet med direktiv 2013/36/EU, inbegripet ECB med avseende på de särskilda uppgifter som den tilldelats genom förordning (EU) nr 1024/2013, ska utöva tillsyn över att originatorerna, de medverkande instituten och specialföretagen för värdepapperisering uppfyller de förpliktelser som fastställs i artiklarna 18–27 i den här förordningen."	***utgår***

Or. fr

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 4a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
a) Följande punkt ska införas som punkt 4a:	***utgår***

4a. De behöriga myndigheter som ansvarar för tillsynen över originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering i enlighet med direktiv 2013/36/EU, inbegripet ECB med avseende på de särskilda uppgifter som den tilldelats genom förordning (EU) nr 1024/2013, ska utöva tillsyn över att originatorerna, de medverkande instituten och specialföretagen för värdepapperisering uppfyller de förpliktelser som fastställs i artiklarna 18–27 i den här förordningen.	

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 4aa (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	aa) Följande punkt ska införas:
	”4aaa) Esma ska ansvara för att tillse att originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering uppfyller STS-kriterierna och kraven på STS-anmälan i artiklarna 18–27. För detta ändamål ska Esma ges tillsyns-, utrednings- och verkställighetsbefogenheter, inbegripet möjligheten att begära information, genomföra kontroller på plats ålägga administrativa sanktioner och böter. Dessa befogenheter ska utövas i enlighet med de relevanta bestämmelserna i förordning (EU) nr 1060/200, särskilt artiklarna 23b–23e och 36b, och artiklarna 32 och 33 i den här förordningen, som bör gälla i tillämpliga delar.”

Or. en

Ändringsförslag 257
Martine Kemp

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 5 – första meningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) I punkt 5 ska första meningen ersättas med följande:	***utgår***
”För enheter som står under tillsyn av andra behöriga myndigheter än de som avses i punkt 4a ska medlemsstaterna utse en eller flera behöriga myndigheter för att utöva tillsyn över att originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering uppfyller kraven i artiklarna 18–27 och över att tredje parter uppfyller kraven i artikel 28.”	

Or. fr

Ändringsförslag 258
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 5 – första meningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) I punkt 5 ska första meningen ersättas med följande:	***utgår***
”För enheter som står under tillsyn av andra behöriga myndigheter än de som avses i punkt 4a ska medlemsstaterna utse en eller flera behöriga myndigheter för att utöva tillsyn över att originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering uppfyller kraven i	

artiklarna 18–27 och över att tredje parter uppfyller kraven i artikel 28.”

Or. en

Ändringsförslag 259
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 15 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 29 – punkt 5

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) ***I*** punkt 5 ska ***första meningen*** ersättas med följande:	b) Punkt 5 ska ersättas med följande:
För enheter som står under tillsyn av andra behöriga myndigheter än de som avses i punkt 4a ska ***medlemsstaterna utse en eller flera behöriga myndigheter för att utöva tillsyn över*** att originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering uppfyller kraven i artiklarna 18–27 och över att tredje parter uppfyller kraven i artikel 28.	***Esma*** ska ***ansvara för att tillse*** att originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering uppfyller ***STS-kriterierna och*** kraven ***på STS-anmälan*** i artiklarna 18–27 och över att tredje parter uppfyller kraven i artikel 28. ***För detta ändamål ska Esma ges tillsyns-, utrednings- och verkställighetsbefogenheter. Dessa befogenheter ska utövas i enlighet med de relevanta bestämmelserna i förordning (EU) nr 1060/2009, särskilt artiklarna 23b–23e och 36b, och artiklarna 32 och 33 i den här förordningen, som ska gälla i tillämpliga delar.***

Or. en

Ändringsförslag 260
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 16 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – punkt 1a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

a) Följande ska införas som punkt 1a:

utgår

”1a. Den behöriga myndigheten ska övervaka att originatorer, medverkande institut, specialföretag för värdepapperisering och ursprungliga långivare följer denna förordning i enlighet med artikel 29.”

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 16 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – punkt 2 – led b, c och e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	aa) I punkt 2 ska leden b, c och e utgå.

Or. en

Ändringsförslag 262
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 16 – led aa (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – punkt 2 – led b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	aa) I punkt 2 ska led b utgå.

Or. en

(Förordning (EU) 2017/2402 – artikel 30.2 – led b)

Ändringsförslag 263
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 16 – led ab (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 30 – punkt 2 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ab) I punkt 2 ska led c utgå.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 16a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 30a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(16a) Följande artikel ska införas:
	”Artikel 30a
	1. Esma ska ta ut avgifter i enlighet med artikel 16 i denna förordning för att fullt ut täcka sina nödvändiga utgifter för den tillsyn som avses i artikel 29.5 över originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering i enlighet med artiklarna 18–27 i denna förordning. Avgiften ska stå i proportion till enhetens omsättning i förhållande till den totala omsättningen för alla sådana enheter under den perioden.
	2. Kommissionen ges befogenhet att anta en delegerad akt i enlighet med artikel 47 för att komplettera denna förordning genom att ytterligare specificera avgifternas art, i vilka fall avgifter ska betalas, hur stora avgiftsbeloppen ska vara och hur de ska betalas.”

Or. en

Ändringsförslag 265
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 16a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 30a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(16a) Följande artikel ska införas:
	Artikel 30a
	Tillsynsavgifter
	1. Esma ska ta ut avgifter i enlighet med artikel 16 i denna förordning för att fullt ut täcka sina nödvändiga utgifter för den tillsyn som avses i artikel 29.5 över originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering i enlighet med artiklarna 18–27 i denna förordning och för den tillsyn som avses i artikel 28 över tredjepartskontrollanter. Avgiften ska stå i proportion till enhetens omsättning i förhållande till den totala omsättningen för alla sådana enheter under den perioden.
	2. Kommissionen ges befogenhet att anta en delegerad akt i enlighet med artikel 47 för att komplettera denna förordning genom att ytterligare specificera avgifternas art, i vilka fall avgifter ska betalas, hur stora avgiftsbeloppen ska vara och hur de ska betalas.

Or. en

Ändringsförslag 266
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***17. I artikel 32 ska punkt 1 ersättas med följande:***
en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	***”1. Utan att det påverkar medlemsstaternas rätt att fastställa straffrättsliga påföljder ska de behöriga myndigheterna ålägga originatorn, det medverkande institutet, den ursprungliga långivaren, specialföretaget för värdepapperisering eller den enhet som utsetts i enlighet med artikel 7.2 administrativa sanktioner vid oaktsamma eller uppsåtliga överträdelser och avhjälpande åtgärder som är tillämpliga åtminstone på situationer där***
	a) en originator, ett medverkande institut eller en ursprunglig långivare inte uppfyller de krav som anges i artikel 6,
	b) en originator, ett medverkande institut eller ett specialföretag för värdepapperisering inte uppfyller de krav som anges i artikel 7,
	c) en originator, ett medverkande institut eller en ursprunglig långivare inte uppfyller de kriterier som anges i artikel 9,
	d) en originator, ett medverkande institut eller ett specialföretag för värdepapperisering inte uppfyller de krav som anges i artikel 18,
	e) en värdepapperisering betecknas som en STS-värdepapperisering och en originator, ett medverkande institut eller ett specialföretag för denna värdepapperisering inte uppfyller kraven i artiklarna 19–22 eller 23–26,
	f) en originator eller ett medverkande institut lämnar en vilseledande anmälan enligt artikel 27.1,
	g) en originator eller ett medverkande institut inte uppfyller kraven i artikel 27.4, eller
	h) en tredje part som beviljats tillstånd enligt artikel 28 inte har underrättat om

väsentliga ändringar av den information som tillhandahållits i enlighet med artikel 28.1, eller om eventuella andra ändringar som rimligen kan anses påverka den behöriga myndighetens bedömning.

Medlemsstaterna ska också säkerställa att administrativa sanktioner och/eller avhjälpande åtgärder genomförs på ett verkningsfullt sätt.

Dessa sanktioner och åtgärder ska vara effektiva, proportionella och avskräckande.

När medlemsstaterna fastställer regler om administrativa sanktioner ska de ta hänsyn till de sanktioner och ytterligare kapitalkrav som genomförts i enlighet med sektorsspecifik lagstiftning för att undvika dubbleringar i sanktionssystemet för samma överträdelse."

Or. en

Ändringsförslag 267
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,"	

Or. en

Ändringsförslag 268

Lídia Pereira

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	

Or. en

Ändringsförslag 270
Markus Ferber

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17

Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	

Or. en

Ändringsförslag 271
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
i) en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	

Or. en

Motivering

Ur ett systemperspektiv behandlas tillsynen av institutionella investerare och kontrollen av deras efterlevnad redan utförligt i sektorslagstiftningen, särskilt direktivet om AIF-förvaltare och UCITS-direktivet. I dessa ramar fastställs detaljerade krav på riskhantering, styrning och due diligence, inbegripet när det gäller värdepapperiseringsexponeringar, och de upprätthålls genom särskilda tillsynsmekanismer.

Ändringsförslag 272
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
i) en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	

Or. en

Ändringsförslag 273
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Ändring av förordning (EU) 2017/2402
Artikel 1 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
i) en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	
	(Denna ändring berör hela texten. Om ändringen antas ska hela texten anpassas i överensstämmelse härmed.)

Or. en

(Se ordalydelsen i artikel 1 – ändring av förordning (EU) 2017/2402 – punkt 1 - led 17)

Motivering

Vi invänder mot kommissionens förslag om att ändra artikel 32.1 i förordning (EU) 2017/2402, inbegripet institutionella investerare som underlåter att uppfylla due diligence-kraven i den förteckning över situationer där medlemsstaterna får tillämpa administrativa sanktioner. Detta införande skulle ytterligare avskräcka investerare.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
i) en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,”	

Or. en

Ändringsförslag 275
Tomáš Kubín

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
17. I artikel 32.1 första stycket ska följande led läggas till som led i:	***utgår***
i) en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel	

5,”

Or. en

Ändringsförslag 276
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) en annan institutionell investerare än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,	i) en annan institutionell investerare***, eller den delegerade, instruerade parten i enlighet med artikel 5.5,*** än originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långivaren uppfyller inte de krav som anges i artikel 5,

Or. en

Ändringsförslag 277
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 1 – stycke 1 – led d–h

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(17a) I första stycket i artikel 32.1 ska led d, e, f, g och h utgå.

Or. en

Ändringsförslag 278
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 17b (nytt)

Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 32 – punkt 2 – led d och g

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	(17b) I artikel 32.2 ska leden d och g utgå.

Or. en

Ändringsförslag 279
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
b) Punkt 3 ska ersättas med följande:	***utgår***
”En särskild underkommitté för värdepapperisering ska inrättas inom ramen för den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, inom vilken de behöriga myndigheterna ska bedriva ett nära samarbete för att uppfylla sina skyldigheter enligt artiklarna 30–34. Underkommittén för värdepapperisering ska ledas av EBA i samarbete med Esma och Eiopa. EBA ska på permanent basis tillhandahålla underkommittén för värdepapperisering ett sekretariat och en vice ordförande. Underkommittén för värdepapperisering ska främja konvergens på tillsynsområdet för att säkerställa en gemensam tillsynspraxis. Medlemmarna i underkommittén för värdepapperisering ska under EBA:s förvaltarskap noga samordna sina tillsynsåtgärder i syfte att identifiera och avhjälpa överträdelser av denna förordning, utarbeta och främja bästa praxis, underlätta samarbete, främja en enhetlig rättstillämpning och vid eventuell oenighet tillhandahålla bedömningar över jurisdiktionsgränserna.	

Underkommittén för värdepapperisering ska regelbundet övervaka marknadssituationen och tillämpningen av denna förordning."

Or. en

Motivering

Tillsynen fungerar bättre i vissa medlemsstater än i andra. Vi bör ge de svagare tillsynsmyndigheterna incitament att komma ikapp snarare än att straffa de fungerande tillsynsmyndigheterna genom att ta ifrån dem deras befogenheter på grund av problem inom andra tillsynsmyndigheter. Med tanke på koncentrationen av värdepapperiseringar till ett begränsat antal medlemsstater är tillsynen av konvergens på EU-nivå oproportionerlig.

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led b
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 3

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
En särskild underkommitté för värdepapperisering ska inrättas inom ramen för den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, inom vilken de behöriga myndigheterna ska bedriva ett nära samarbete för att uppfylla sina skyldigheter enligt artiklarna 30–34. Underkommittén för värdepapperisering ska ledas av EBA i samarbete med Esma och Eiopa. EBA ska på permanent basis tillhandahålla underkommittén för värdepapperisering ett sekretariat och en vice ordförande. Underkommittén för värdepapperisering ska främja konvergens på tillsynsområdet för att säkerställa en gemensam tillsynspraxis. Medlemmarna i underkommittén för värdepapperisering ska under EBA:s förvaltarskap noga samordna sina tillsynsåtgärder i syfte att identifiera och avhjälpa överträdelser av denna förordning, utarbeta och främja bästa praxis, underlätta samarbete, främja	***"***En särskild underkommitté för värdepapperisering ska inrättas inom ramen för den gemensamma kommittén för de europeiska tillsynsmyndigheterna, inom vilken de behöriga myndigheterna ska bedriva ett nära samarbete för att uppfylla sina skyldigheter enligt artiklarna 30–34. Underkommittén för värdepapperisering ska ledas av EBA i samarbete med Esma och Eiopa ***samt ESRB***. EBA ska på permanent basis tillhandahålla underkommittén för värdepapperisering ett sekretariat och en vice ordförande. Underkommittén för värdepapperisering ska främja konvergens på tillsynsområdet för att säkerställa en gemensam tillsynspraxis. Medlemmarna i underkommittén för värdepapperisering ska under EBA:s förvaltarskap noga samordna sina tillsynsåtgärder i syfte att identifiera och avhjälpa överträdelser av denna förordning, utarbeta och främja

en enhetlig rättstillämpning och vid eventuell oenighet tillhandahålla bedömningar över jurisdiktionsgränserna. Underkommittén för värdepapperisering ska regelbundet övervaka marknadssituationen och tillämpningen av denna förordning.	bästa praxis, underlätta samarbete, främja en enhetlig rättstillämpning och vid eventuell oenighet tillhandahålla bedömningar över jurisdiktionsgränserna. Underkommittén för värdepapperisering ska regelbundet övervaka marknadssituationen och tillämpningen av denna förordning.**”**

Or. en

Ändringsförslag 281
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led c
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 3b

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
3b. Efter det att behöriga myndigheter underrättats i enlighet med artikel 7.1 ska de myndigheter som är behöriga för enheterna på säljsidan i transaktionen utse en ledande tillsynsmyndighet som ska samordna åtgärder och undvika att denna förordning tillämpas på olika sätt i fråga om transaktioner som involverar enheter på säljsidan som står under tillsyn av behöriga myndigheter i mer än en medlemsstat. En behörig myndighet får delegera vissa eller alla de uppgifter och befogenheter som avses i denna förordning till den ledande tillsynsmyndigheten. Om de myndigheter som är behöriga för enheter på säljsidan inte når en överenskommelse om utseendet av en ledande tillsynsmyndighet ska den underkommitté för värdepapperisering som inrättats enligt punkt 3 utse en ledande tillsynsmyndighet.	***utgår***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led ca (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 4

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	ca) Punkt 4 ska ersättas med följande:
4. Om en behörig myndighet anser att ett eller flera krav enligt artiklarna ***6–27*** har åsidosatts eller har anledning att tro detta, ska den på ett tillräckligt detaljerat sätt underrätta den behöriga myndigheten för den eller de enheter som misstänks för sådana överträdelser om sina iakttagelser. De berörda behöriga myndigheterna ska nära samordna sin tillsynsverksamhet för att säkerställa konsekventa beslut.	***”***4. Om en behörig myndighet anser att ett eller flera krav enligt artiklarna ***6–9*** har åsidosatts eller har anledning att tro detta, ska den på ett tillräckligt detaljerat sätt underrätta den behöriga myndigheten för den eller de enheter som misstänks för sådana överträdelser om sina iakttagelser. De berörda behöriga myndigheterna ska nära samordna sin tillsynsverksamhet för att säkerställa konsekventa beslut. ***Esma ska utan onödigt dröjsmål underrätta den relevanta behöriga myndigheten om den anser att ett eller flera krav i artiklarna 19–27 i denna förordning har överträtts.”***

Or. en

Ändringsförslag 283
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led ca (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 4

Nuvarande lydelse	*Ändringsförslag*
	ca) Punkt 4 ska ersättas med följande:
4. Om en behörig myndighet anser att ett eller flera krav enligt artiklarna ***6–27*** har åsidosatts eller har anledning att tro detta, ska den på ett tillräckligt detaljerat sätt underrätta den behöriga myndigheten för den eller de enheter som misstänks för sådana överträdelser om sina iakttagelser.	4. Om en behörig myndighet anser att ett eller flera krav enligt artiklarna ***6–9*** har åsidosatts eller har anledning att tro detta, ska den på ett tillräckligt detaljerat sätt underrätta den behöriga myndigheten för den eller de enheter som misstänks för sådana överträdelser om sina iakttagelser.

De berörda behöriga myndigheterna ska nära samordna sin tillsynsverksamhet för att säkerställa konsekventa beslut.	De berörda behöriga myndigheterna ska nära samordna sin tillsynsverksamhet för att säkerställa konsekventa beslut. ***Esma ska utan onödigt dröjsmål underrätta den relevanta behöriga myndigheten om den anser att ett eller flera krav i artiklarna 19–27 i denna förordning har överträtts.***

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 6 – stycke 1 och 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
d) I punkt 6 ska första och andra stycket ersättas med följande:	***utgår***
”När den behöriga myndigheten för den enhet som misstänks för överträdelsen har mottagit de uppgifter som avses i punkt 4 ska den inom 15 arbetsdagar vidta de åtgärder som är nödvändiga för att åtgärda den konstaterade överträdelsen och underrätta övriga berörda behöriga myndigheter, särskilt de myndigheter som är behöriga för originatorn, det medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och de myndigheter som är behöriga för innehavaren av värdepapperiseringspositionen, om dessa är kända. En behörig myndighet som har invändningar mot en annan behörig myndighet med avseende på förfarandet eller innehållet i dess åtgärder eller på grund av att den avstått från att vidta åtgärder ska utan onödigt dröjsmål underrätta alla andra berörda behöriga myndigheter om sina invändningar. Om ingen överenskommelse har nåtts inom	

tre månader från den dag då alla berörda behöriga myndigheter underrättades ska ärendet hänskjutas till EBA i enlighet med artikel 19 och, i tillämpliga fall, artikel 20 i förordning (EU) nr 1093/2010. Den förlikningsperiod som avses i artikel 19.2 i förordning (EU) nr 1093/2010 ska vara en månad.

Om de berörda behöriga myndigheterna inte lyckas nå en överenskommelse under det förlikningsskede som avses i första stycket ska EBA inom en månad fatta ett beslut i enlighet med artikel 19.3 i förordning (EU) nr 1093/2010. Under det förfarande som anges i den här artikeln ska en värdepapperisering som förekommer på den förteckning som förs av Esma enligt artikel 27 i den här förordningen fortsätta att betraktas som en STS-värdepapperisering enligt kapitel 4 i den här förordningen och ska kvarstå på förteckningen."

Or. en

Ändringsförslag 285
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 18 – led d
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 36 – punkt 6 – stycke 1 och 2

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
d) I punkt 6 ska första och andra stycket ersättas med följande:	***utgår***
"När den behöriga myndigheten för den enhet som misstänks för överträdelsen har mottagit de uppgifter som avses i punkt 4 ska den inom 15 arbetsdagar vidta de åtgärder som är nödvändiga för att åtgärda den konstaterade överträdelsen och underrätta övriga berörda behöriga myndigheter, särskilt de myndigheter som är behöriga för originatorn, det	

medverkande institutet och specialföretaget för värdepapperisering och de myndigheter som är behöriga för innehavaren av värdepapperiseringspositionen, om dessa är kända. En behörig myndighet som har invändningar mot en annan behörig myndighet med avseende på förfarandet eller innehållet i dess åtgärder eller på grund av att den avstått från att vidta åtgärder ska utan onödigt dröjsmål underrätta alla andra berörda behöriga myndigheter om sina invändningar. Om ingen överenskommelse har nåtts inom tre månader från den dag då alla berörda behöriga myndigheter underrättades ska ärendet hänskjutas till EBA i enlighet med artikel 19 och, i tillämpliga fall, artikel 20 i förordning (EU) nr 1093/2010. Den förlikningsperiod som avses i artikel 19.2 i förordning (EU) nr 1093/2010 ska vara en månad.

Om de berörda behöriga myndigheterna inte lyckas nå en överenskommelse under det förlikningsskede som avses i första stycket ska EBA inom en månad fatta ett beslut i enlighet med artikel 19.3 i förordning (EU) nr 1093/2010. Under det förfarande som anges i den här artikeln ska en värdepapperisering som förekommer på den förteckning som förs av Esma enligt artikel 27 i den här förordningen fortsätta att betraktas som en STS-värdepapperisering enligt kapitel 4 i den här förordningen och ska kvarstå på förteckningen."

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 19 – led a
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 44 – stycke 1 – led e

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
e) hur värdepapperisering bidrar till finansieringen av unionsföretag och till unionens ekonomi.	e) hur värdepapperisering bidrar till finansieringen av unionsföretag och till unionens ekonomi ***och finansiella stabilitet****.”*

Or. en

Ändringsförslag 287
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Senast [Publikationsbyrån: infoga datum: fem år efter ikraftträdandet] ska kommissionen lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet om hur denna förordning fungerar, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.	Senast [Publikationsbyrån: infoga datum: fem år efter ikraftträdandet] ska kommissionen***, på grundval av ett yttrande av Europeiska systemrisknämnden och Europeiska bankmyndigheten,*** lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet om hur denna förordning fungerar, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 1

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Senast [Publikationsbyrån: infoga datum: ***fem*** år efter ikraftträdandet] ska kommissionen lägga fram en rapport för	Senast [Publikationsbyrån: infoga datum: ***fyra*** år efter ikraftträdandet] ska kommissionen lägga fram en rapport för

Europaparlamentet och rådet om hur denna förordning fungerar, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.	Europaparlamentet och rådet om hur denna förordning fungerar, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – inledningen

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
Rapporten ska särskilt beakta resultaten av de rapporter som avses i artikel 44 och den ska utvärdera följande:	Rapporten ska särskilt beakta resultaten av de rapporter som avses i artikel 44 ***och artikel 31*** och den ska utvärdera följande:

Or. en

Ändringsförslag 290
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led b – led i

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
i) finansieringen av EU:s företag ***och ekonomi***, särskilt när det gäller små och medelstora företags möjligheter att få kredit samt investeringar,	i) finansieringen av EU:s ***icke finansiella*** företag, särskilt när det gäller små och medelstora företags möjligheter att få kredit samt investeringar,

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led b – led ii

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
ii) sammanlänkningar mellan finansiella institut ***och finanssektorns stabilitet***.	ii) ***banksektorns och hela den finansiella sektorns uppbyggnad av risker för den finansiella stabiliteten som kan uppstå till följd av ökningen av emissioner av syntetiska värdepapperiseringar, med beaktande av*** sammanlänkningar mellan finansiella institut.

Or. en

Ändringsförslag 292
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led a – led iia (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iia) banksektorns och hela den finansiella sektorns uppbyggnad av risker för den finansiella stabiliteten som kan uppstå till följd av ökningen av emissioner av syntetiska värdepapperiseringar, med beaktande av sammanlänkningar mellan finansiella institut.

Or. en

Ändringsförslag 293
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402

Artikel 46 – stycke 2 – led a – led iib (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iib) bostäder till överkomlig kostnad och tillgång till bostäder, särskilt genom dess effekter på tillgången, prissättningen och ökningen av bolån och i vilken utsträckning eventuella nya förändringar i kreditgivningen leder till förbättrad tillgång till bostäder för hushåll, inbegripet förstagångsköpare, eller kapitaliseras i högre bostadspriser och hyror.

Or. en

Ändringsförslag 294
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led a – led iic (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	iic) antalet utmätningar och andra verkställighetsåtgärder och deras utveckling sedan 2008, och användning av anståndsåtgärder och omstruktureringsåtgärder, med avseende på värdepapperiserade exponeringar, i synnerhet sådana som är säkrade genom en bostadsfastighet, inbegripet en jämförelse med icke-värdepapperiserade exponeringar för motsvarande exponeringsklasser.

Or. en

Ändringsförslag 295
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led ba (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	ba) huruvida det finns behov av ytterligare skyddsåtgärder för gäldenärer, inbegripet skyddsåtgärder mot oproportionerligt eller förtida ianspråktagande av säkerhet i värdepapperiserade transaktioner.

Or. en

Ändringsförslag 296
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
c) Huruvida det på området för STS-värdepapperiseringar skulle kunna införas en likvärdighetsordning för originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering från tredjeländer, inbegripet i fråga om due diligence-krav, med beaktande av den internationella utvecklingen på området värdepapperisering, särskilt initiativ som avser enkel, transparent och jämförbar värdepapperisering.	***utgår***

Or. en

Ändringsförslag 297
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Förslag till förordning

Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led c

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
c) Huruvida det på området för STS-värdepapperiseringar skulle kunna införas en likvärdighetsordning för originatorer, medverkande institut och specialföretag för värdepapperisering från tredjeländer, inbegripet i fråga om due diligence-krav, med beaktande av den internationella utvecklingen på området värdepapperisering, särskilt initiativ som avser enkel, transparent och jämförbar värdepapperisering.	***utgår***

Or. en

Motivering

Detta ändringsförslag behandlas i enlighet med den nya artikel 28a om system för likvärdighet för EU:s STS-bestämmelser och Baselkommitténs/Ioscos STC-standarder. Ett erkännande av likvärdighet skulle minska tillsynsarbitrage och dubbel efterlevnad, göra tillsynen mer konsekvent och främja gränsöverskridande värdepapperiseringsmarknader, och därigenom stödja marknadslikviditet, effektivitet inom kapitalallokering och EU:s mål för integreringen av kapitalmarknaderna.

Ändringsförslag 298
Marie Toussaint
för Verts/ALE-gruppen

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led da (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	da) Införande av nya makrotillsyns- och tillsynsverktyg som kan krävas för att säkerställa att riskerna enligt led b iia hanteras och minskas på lämpligt sätt.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led da (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	da) Införande av nya makrotillsyns- och tillsynsverktyg som kan krävas för att säkerställa att riskerna enligt led b ii hanteras och minskas på lämpligt sätt.

Or. en

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

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 46 – stycke 2 – led db (nytt)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	db) Utveckling av en EU-omfattande integrerad rapporteringsram för EU:s värdepapperiseringsförordning.

Or. en

Ändringsförslag 301
Angelika Winzig

Förslag till förordning
Artikel 1 – stycke 1 – led 20a (nytt)
Förordning (EU) 2017/2402
Artikel 47a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*

(20a) Följande artikel ska införas:

Artikel 47a

Tillämpning av äldre regler för befintliga värdepapperiseringar

Värdepapperiseringar som emitterats före den ... [dagen för denna förordnings ikraftträdande] ska fortsätta att omfattas av de regler som gällde den ... [dagen före dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande]. Genom undantag får instituten välja att tillämpa den ordningen som är tillämplig från och med den ... [dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande] på sådana befintliga transaktioner på frivillig och oåterkallelig grund.

Or. en

Ändringsförslag 302
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 1a (ny)

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	Artikel 1a
	Ändring av direktiv 2009/65/EG
	I artikel 56.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG* ska följande stycke införas efter första stycket:
	Den gräns som fastställs i led b får bortses från om värdepappren representerar värdepapperiseringspositioner enligt definitionen i artikel 2.19 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402.
	**** Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar***

i överlåtbara värdepapper (fondföretag) EUT L 302, 17.11.2009, s. 32, (ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj)

Or. en

Ändringsförslag 303
Regina Doherty

Förslag till förordning
Artikel 2 – stycke 1a

Kommissionens förslag	*Ändringsförslag*
	Denna förordning ska tillämpas från och med den [sex kalendermånader efter dagen för ikraftträdandet].

Or. en