Euroopan parlamentti
2024-2029

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

2025/0382(COD)

27.7.2026

TARKISTUKSET
319 - 647

Mietintöluonnos
Eero Heinäluoma
(PE210v789.867)

Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi
direktiivien 2009/65/EY, 2011/61/EU ja 2014/65/EU muuttamisesta unionin pääomamarkkinoiden yhdentymisen ja valvonnan jatkokehittämisen osalta

Ehdotus direktiiviksi
(COM(2025)0942 – C10-0327/2025 – 2025/0382(COD))

Tarkistus 319
Markus Ferber, Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b, 110 c ja 110 d artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
47) lisätään 110 b – 110 d artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Perustelu

Vuotuisessa uudelleentarkastelussa toisinnetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen olemassa olevat lähentymisvälineet, ja se perustuu tietoihin, jotka ovat jo arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten saatavilla. Siinä otetaan näin käyttöön kattava uusi uudelleentarkastelusykli, uudet valvonnan tasot ja uudenlaista monimutkaisuutta tuottamatta lisähyötyä.

Tarkistus 320
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b, 110 c ja 110 d artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
47) lisätään 110 b – 110 d artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 321
Arba Kokalari

Ehdotus direktiiviksi

1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b, 110 c ja 110 d artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
47) lisätään 110 b – 110 d artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 322
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
”110 b artikla	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 323
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
”110 b artikla	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 324
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
110 b artikla	***Poistetaan.***
(…)	

Or. fr

Tarkistus 325
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernien uudelleentarkastelu	***Poistetaan.***

Or. fr

Tarkistus 326
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten rahastoyhtiöiden ja	***Poistetaan.***

vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernien uudelleentarkastelu

Or. en

Tarkistus 327
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernien ***uudelleentarkastelu***	Suurten rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***rajatylittävien*** EU-konsernien ***valvontakollegio***

Or. en

Tarkistus 328
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernien ***uudelleentarkastelu***	Suurten rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***rajatylittävien*** EU-konsernien ***yksilöiminen***

Or. en

Tarkistus 329

Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen ***suorittama suurten rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernien uudelleentarkastelu***	Arvopaperimarkkinaviranomaisen ***koordinointimekanismi***

Or. en

Tarkistus 330
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] jokaisen rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernin, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:	***Poistetaan.***
a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa;	
b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat hoitavat tai markkinoivat yhteissijoitusyrityksiä ja	

vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.

Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee luettelon ensimmäisen alakohdan mukaisesti yksilöidyistä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konserneista ja saattaa luettelon ajan tasalle joka kolmas vuosi.

Or. fr

Tarkistus 331
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] jokaisen rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernin, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:	***Poistetaan.***
a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa;	
b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat hoitavat tai markkinoivat yhteissijoitusyrityksiä ja vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.	

Or. fr

Tarkistus 332
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] jokaisen rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernin, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:	***Poistetaan.***
a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa;	
b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat hoitavat tai markkinoivat yhteissijoitusyrityksiä ja vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.	

Or. en

Tarkistus 333
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*

Arvopaperimarkkinaviranomainen ***yksilöi*** viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] ***jokaisen rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernin, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:***	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***valitsee*** viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] ***kansallisia toimivaltaisia viranomaisia ja toimialaa kuullen edustavan otoksen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöryhmien konserneista, joilla on toimilupa useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.***

Or. en

Tarkistus 334
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 335
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen	a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***hoidettavina***

yhteenlaskettu EU:n laajuinen ***nettoarvo*** on yli 300 miljardia euroa;	***olevien*** varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen ***arvo*** on yli 300 miljardia euroa;

Or. en

Tarkistus 336
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli ***300*** miljardia euroa;	a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli ***150*** miljardia euroa;

Or. en

Tarkistus 337
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat hoitavat tai markkinoivat yhteissijoitusyrityksiä ja vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 338
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ***ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat hoitavat tai markkinoivat yhteissijoitusyrityksiä ja vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa***.	b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ***harjoittavat olennaisen tärkeää rajatylittävää toimintaa, jossa hoidettavina olevien rajatylittävien varojen osuus on vähintään 20 prosenttia konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien hallinnoimista EU:n laajuisista kokonaisvaroista***.

Or. en

Tarkistus 339
Giovanni Crosetto

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Tätä artiklaa sovellettaessa EU-konserni voidaan yksilöidä riippumatta siitä, onko koko konsernin emoyritys sijoittautunut unioniin vai sen ulkopuolelle, edellyttäen, että otetaan huomioon vain 2 artiklan 1 kohdan v alakohdan mukaisesti EU-konserniin kuuluvat yhteisöt.

Or. en

Tarkistus 340
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee luettelon ensimmäisen alakohdan mukaisesti yksilöidyistä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konserneista ja saattaa luettelon ajan tasalle joka kolmas vuosi.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 341
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee ***luettelon ensimmäisen alakohdan mukaisesti yksilöidyistä*** rahastoyhtiöiden ***ja*** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen ***hoitajien EU-konserneista ja saattaa luettelon ajan tasalle*** joka kolmas vuosi.	Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee rahastoyhtiöiden**,** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien**,** ***sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten edustavan otoksen ja valitsee uuden edustavan otoksen*** joka kolmas vuosi.

Or. en

Tarkistus 342
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta

Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Kun sovelletaan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin 2011/61/EU soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 343
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Kun sovelletaan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin 2011/61/EU soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 344
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Kun sovelletaan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin 2011/61/EU soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.	2. Kun sovelletaan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ***ja b*** alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin 2011/61/EU soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.

Or. en

Tarkistus 345
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.	***Poistetaan.***
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää	

menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.

Or. en

Tarkistus 346
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.	***Poistetaan.***
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.	

Or. en

Tarkistus 347
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.	***Poistetaan.***
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.	

Or. fr

Tarkistus 348
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tarkastelee*** yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa ***vähintään kerran vuodessa*** uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi, kun se on objektiivisten riski-indikaattoreiden perusteella tarpeellista ja oikeasuhteista, tarkastella*** yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia. ***Uudelleentarkastelua ei tehdä useammin kuin kerran kolmessa vuodessa saman EU-konsernin osalta, ellei kyseisen EU-konsernin rakenteen, toiminnan tai riskiprofiilin olennainen muutos tai toimivaltaisen viranomaisen perusteltu pyyntö ole syy tehdä uudelleentarkastelua aiemmin.***

Or. en

Tarkistus 349
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tarkastelee yhteistyössä*** EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ***kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten*** ja ***tapauksen mukaan*** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***perustaa valvontakollegion kaikkia sellaisia 1 kohdan mukaisesti yksilöityjä yhteisöjä varten, jotka eivät kuulu arvopaperimarkkinaviranomaisen suoraan valvontaan 97 a artiklan nojalla.***

	Valvontakollegion jäseninä ovat
	– arvopaperimarkkinaviranomainen, joka toimii valvontakollegion kokousten puheenjohtajana
	– rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset
	– EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset***
	– Euroopan järjestelmäriskikomitea tarkkailijana.

Or. en

Tarkistus 350
Gaetano Pedulla'

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tarkastelee*** yhteistyössä ***EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden*** kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ***ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin*** 1 kohdan mukaisesti ***yksilöityä EU-konsernia***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***toteuttaa*** yhteistyössä kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ***kanssa kunkin*** 1 kohdan mukaisesti ***yksilöidyn EU-konsernin valvontaa perustamalla koordinoidun valvontaryhmän***. ***Arvopaperimarkkinaviranomainen toimii koordinoidun valvontaryhmän puheenjohtajana, ja siihen kuuluu asianomaisten kansallisten toimivaltaisten viranomaisten henkilöstöä. Yhteistä valvontaryhmää koskevat käytännön järjestelyt, mukaan lukien tietojenvaihto ja operatiivinen koordinointi, vahvistetaan asetuksen (EU) N:o 1095/2010 8 a artiklan mukaisesti.***

Or. en

Perustelu

Tällä tarkistuksella muutetaan säännöllisiä uudelleentarkasteluja koskeva komission ehdotus unionin suurimpien omaisuudenhoitoryhmien jatkuvan ja yhdennetyn valvonnan malliksi. Perustamalla arvopaperimarkkinaviranomaisen johtamia koordinoituja valvontaryhmiä kehyksellä varmistetaan, että valvotuilla yhteisöillä on yhtenäinen keskustelukumppani ja että EU:n lainsäädäntöä sovelletaan yhdenmukaisesti yli rajojen. Tässä rakenteessa hyödynnetään kansallista asiantuntemusta ja läheisyyttä suhteessa paikallisiin ekosysteemeihin integroimalla kansallisten toimivaltaisten viranomaisten henkilöstö ja poistamalla tehokkaasti kansalliseen valvontaan luontaisesti liittyvät ”sokeat pisteet” ja päällekkäisyydet.

Tarkistus 351
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä ***EU-konserniin*** kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa ***vähintään kerran vuodessa*** uudelleen ***kutakin*** 1 kohdan mukaisesti yksilöityä ***EU-konsernia***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä ***edustavaan otokseen*** kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa ***kolmen vuoden välein*** uudelleen 1 kohdan mukaisesti yksilöityä ***edustavaa otosta***.

Or. en

Tarkistus 352
Gaetano Pedulla'

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 353
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisessä alakohdassa ***tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi*** tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen ***liittyviä valvontamenettelyjä***, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. ***Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan*** kyseisten valvontamenettelyjen ***vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus***.	Ensimmäisessä alakohdassa ***tarkoitettu valvontakollegio kokoontuu vähintään kerran vuodessa ja jäsentensä pyynnöstä ja vaihtaa tietoja, keskustelee ja sopii*** tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen ***liittyvistä valvontamenettelyistä***, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. ***Valvontakollegion jäsenet varmistavat*** kyseisten valvontamenettelyjen ***vertailukelpoisuuden ja yhdenmukaisuuden***.

Or. en

Tarkistus 354
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.	Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus ***ja jotka ovat läpinäkyviä ja oikeasuhteisia ja rajoittuvat tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU mukaisten valvontamenettelyjen vertailuun***.

Or. en

Tarkistus 355
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi	Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi

tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita ***kuhunkin EU-konserniin*** kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. ***Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.***	tämän direktiivin ja direktiivin 2011/61/EU vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita ***edustavaan otokseen*** kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimivaltaiset viranomaiset soveltavat.

Or. en

Tarkistus 356
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	
b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien liiketoimintaa;	
c) riskienhallintajärjestelmiä.	

Or. fr

Tarkistus 357
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	
b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien liiketoimintaa;	
c) riskienhallintajärjestelmiä.	

Or. en

Tarkistus 358
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	

b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien liiketoimintaa;

c) riskienhallintajärjestelmiä.

Or. en

Tarkistus 359
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	
b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien liiketoimintaa;	
c) riskienhallintajärjestelmiä.	

Or. en

Tarkistus 360
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa ***tarkoitetussa uudelleentarkastelussa*** on ***arvioitava*** erityisesti ***valvontamenettelyjä, jotka koskevat*** kunkin EU-konsernin	4. Edellä 3 kohdassa ***tarkoitetun valvontakollegion*** on erityisesti ***vaihdettava tietoja ja arvioitava*** kunkin EU-konsernin

Or. en

Tarkistus 361
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) riskienhallintajärjestelmiä.	c) riskienhallintajärjestelmiä ***ja investointipolitiikkaa***.

Or. en

Tarkistus 362
Gaetano Pedulla'

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta (uusi)
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta – c a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) altistuminen häiriöiden leviämistä koskeville systeemisille ja rajatylittäville riskeille, jotka on määritetty

koordinoidusti Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa.

Or. en

Perustelu

Tällä lisäyksellä sisällytetään valvontakehykseen nimenomainen makrovakausvaltuutus ja puututaan erityisiin huolenaiheisiin, jotka liittyvät systeemisiin haavoittuvuuksiin omaisuudenhoitoalalla. Koska tarkistuksessa edellytetään koordinointia Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa, sillä varmistetaan, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonta ei ole pelkästään organisatorista, vaan sillä seurataan aktiivisesti maksuvalmiuden kohtaanto-ongelmia ja vivutukseen liittyviä riskejä suurissa rajatylittävissä konserneissa. Tämä on olennainen suojatoimi, jolla estetään se, että markkinoiden yhdentyminen lisää tahattomasti rahoitusalan häiriöiden leviämistä jäsenvaltioissa.

Tarkistus 363
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) maksuvalmiusriskit;

Or. en

Tarkistus 364
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 kohta – c b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c b) ilmastoon ja kestävyyteen liittyvät riskit.

Or. en

Tarkistus 365
Gaetano Pedulla', Pasquale Tridico

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 4 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	4 a. Edellä 4 kohdassa tarkoitetun valvonnan arvioinnin lisäksi arvopaperimarkkinaviranomaisen on käytettävä uudelleentarkastelujensa aikana kerättyjä tietoja markkinoiden moninaisuudelle ja kilpailulle unionissa aiheutuvien mahdollisten riskien tunnistamiseksi. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee vuosittain anonymisoituja tilastoja markkinoiden keskittymisestä, markkinoille pääsyn esteistä, maksutasoista ja jakelumalleista. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee markkinoiden kilpailurakenteeseen kohdistuvia olennaisia riskejä, sen on toimitettava komissiolle perusteltu kertomus unionin kilpailuoikeuden mukaisten komission valtuuksien käytön helpottamiseksi.

Or. en

Perustelu

This amendment ensures that the supervisory insights gained during the review of large cross-border groups are utilized to identify structural failures that hinder the integration of the single market. By tasking ESMA with identifying risks to market diversity and monitoring distribution patterns, the proposal creates a data-driven mechanism to verify if the intended scale benefits of the Savings and Investments Union are effectively reaching end-investors through competitive fee structures.The provision respects the institutional division of labor by positioning ESMA as a technical risk identifier that supports the Commission in the exercise of its competition powers. This reporting bridge prevents the siloing of supervisory data and ensures that material risks to market structure—such as increased concentration or entry barriers for smaller providers—are flagged for formal antitrust assessment. Furthermore, the

requirement for annual anonymized statistics on fees and market participation provides the transparency necessary to monitor the health of the single market and prevent the emergence of a closed market structure dominated by a few systemic players.

Tarkistus 366
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla	***Poistetaan.***
a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;	
b) EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimintaohjelmat.	

Or. fr

Tarkistus 367
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla	***Poistetaan.***

a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;

b) EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimintaohjelmat.

Or. en

Tarkistus 368
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla	***Poistetaan.***
a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;	
b) EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimintaohjelmat.	

Or. en

Tarkistus 369
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 5 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*

5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen ***kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla***	5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen ***pyytää edustavaan otokseen kuuluvia rahastoyhtiöitä ja tarvittaessa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia toimittamaan tietoja mahdollisista epäjohdonmukaisista, päällekkäisistä, tarpeettomista tai riittämättömistä valvontakäytännöistä, joita ne ovat saattaneet havaita rahastoyhtiöiden valvonnasta vastaavien edustavaan otokseen kuuluvien toimivaltaisten viranomaisten ja tarvittaessa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien keskuudessa.*** ***Tämä menettely toteutetaan joko tämän direktiivin säännösten tai direktiivin 2011/61/EU vastaavan menettelyn mukaisesti.***

Or. en

Tarkistus 370
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 5 kohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 371
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi

1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 5 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien toimintaohjelmat.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 372
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien	

kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.

Or. en

Tarkistus 373
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.	

Or. en

Tarkistus 374
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.	

Or. en

Tarkistus 375
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 376
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tekee*** kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan ***EU-konserniin*** kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ***päätelmän siitä***, onko ***se havainnut*** poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***vahvistaa*** kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan ***edustavaan otokseen*** kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia, onko ***havaittu*** poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.

Or. en

Tarkistus 377

Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 378
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 6 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan ***EU-konserniin*** kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.	Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan ***edustavaan otokseen*** kuuluvien rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille. ***Jokaiselle edustavan otoksen jäsenelle on myös***

	lähetettävä jäljennös uudelleentarkastelukertomuksesta.

Or. en

Tarkistus 379
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 7 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
7. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.	

Or. fr

Tarkistus 380
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
7. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.	

Or. en

Tarkistus 381
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
7. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita,	***Poistetaan.***

jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.

Or. en

Tarkistus 382
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille ***suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi***.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, ***tai jos muista sen käytettävissä olevista tiedoista ilmenee valvontariskejä, joihin ei ole puututtu, tai poikkeavia tai puutteellisia valvontakäytäntöjä,*** sen johtokunta ***voi*** antaa ***päätöksen erityisten valvontatoimien toteuttamisesta tai toimista pidättäytymisestä, millä on sitovia vaikutuksia*** asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille***, mukaan lukien toimilupapäätökset tai niiden***

	peruuttaminen, lupaehtojen mukautukset, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten paikalla tekemien tarkastusten toteuttaminen tai yhteistyö arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamien ja koordinoimien yhteisten valvontaryhmien kanssa taikka täytäntöönpanotoimet.

Or. en

Tarkistus 383
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta ***antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi***.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta ***merkitsee tämän tiedoksi***.

Or. en

Tarkistus 384
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun ***uudelleentarkastelun*** aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään ***yksi vuosi***.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun ***valvontakollegion*** aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään ***kolme kuukautta***.

Or. en

Tarkistus 385
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös ***rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden*** toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen ***hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille*** havainnoistaan***, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös ***muille*** toimivaltaisille viranomaisille***, jotka vastaavat rahastoyhtiöiden valvonnasta,*** ja tapauksen mukaan ***edustavaan otokseen kuuluville*** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen ***hoitajille*** havainnoistaan.

Or. en

Tarkistus 386
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 7 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Sen johtokunta voi silloin, kun se on tarpeen unionin oikeuden noudattamisen tai finanssijärjestelmän moitteettoman toiminnan ja eheyden varmistamiseksi taikka kansallisten toimivaltaisten viranomaisten luomien markkinaesteiden poistamiseksi, tehdä tietylle finanssimarkkinoiden toimijalle osoitetun yksittäisen päätöksen toimilupien myöntämisestä tai rajatylittävän liiketoiminnan mahdollistamisesta tai päätöksen, jossa sitä vaaditaan toteuttamaan kaikki tarpeelliset toimet tämän direktiivin mukaisten velvollisuuksiensa noudattamiseksi, mukaan lukien mahdollisesta käytännöstä luopuminen. Markkinaosapuolen on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöstä asetetussa määräajassa.

Or. en

Tarkistus 387
Christophe Gomart

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/CE
110 b artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. fr

Tarkistus 388
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 389
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 390
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 b artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 391
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EU
110 b artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja tapauksen mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17,	***Poistetaan.***

17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 392
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
110 c artikla	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 393
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuudet käsitellä rajatylittäviä kysymyksiä	***Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen perustaminen***
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi jatkuvasti kotijäsenvaltion tai vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisisten viranomaisisten toisistaan poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia ja puutteellisia valvontatoimia, jotka estävät rahastoyhtiöitä käyttämästä tosiasiallisesti tämän direktiivin II luvun 4 jakson	***1. Jokaiselle suurelle rajatylittävälle EU-konsernille laaditaan omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehys.***

mukaisia toimilupaoikeuksia ja säilytysyhteisöjä hoitamasta tosiasiallisesti tehtäviään 23 artiklan 1 kohdan mukaisesti yli rajojen.

2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää tarvittaessa lisätietoja olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.

Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.

3. Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:

a) rahastoyhtiön vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää rahastoyhtiötä hoitamasta yhteissijoitusyritystä jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

b) yhteissijoitusyrityksen kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 23 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

2. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehykseen kuuluvat

a) kaikkien EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset

b) niiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset, joissa EU-konserni harjoittaa olennaista toimintaa, ottaen huomioon omaisuudenhoitoryhmän sijainti ja hoidettujen yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen maantieteellinen jakautuminen

c) rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.

Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

b) arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.

Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle sekä rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset

c) arvopaperimarkkinaviranomainen tekniseen koordinointiin ja valvonnan lähentämiseen liittyvässä ominaisuudessa ilman, että se toimii puheenjohtajana tai päätöksentekoviranomaisena.

voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.	
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.	
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.	***3. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehys muodostaa pysyvän mekanismin asianomaiseen EU-konserniin liittyvän valvontayhteistyön ja -koordinoinnin osalta vaikuttamatta tämän direktiivin mukaisten valvontatehtävien jakamiseen.***

Or. en

Tarkistus 394
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi jatkuvasti kotijäsenvaltion tai vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisisten viranomaisisten toisistaan poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia ja puutteellisia valvontatoimia, jotka estävät rahastoyhtiöitä käyttämästä tosiasiallisesti tämän direktiivin II luvun 4 jakson mukaisia toimilupaoikeuksia ja säilytysyhteisöjä hoitamasta tosiasiallisesti	***Poistetaan.***

tehtäviään 23 artiklan 1 kohdan mukaisesti yli rajojen.

Or. en

Tarkistus 395
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää tarvittaessa lisätietoja olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.	***Poistetaan.***
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.	

Or. en

Tarkistus 396
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää ***tarvittaessa*** lisätietoja olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.	Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää lisätietoja***, kun se on tarpeen ja oikeasuhteista,*** olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.

Or. en

Tarkistus 397
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, ***se ehdottaa asianomaisille*** toimivaltaisille viranomaisille ***korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi***.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, ***sen johtokunta voi antaa päätöksen erityisten valvontatoimien toteuttamisesta tai toimista pidättäytymisestä, millä on sitovia vaikutuksia kyseisille*** toimivaltaisille viranomaisille***, mukaan lukien toimilupapäätökset tai niiden peruuttaminen, lupaehtojen mukautukset, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten paikalla tekemien tarkastusten toteuttaminen tai yhteistyö arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamien ja koordinoimien yhteisten valvontaryhmien kanssa taikka täytäntöönpanotoimet***.

Or. en

Tarkistus 398
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.	***Asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten on harkittava tarvittavia korjaavia toimia tai vaihtoehtoisesti, jos ne eivät tee niin, annettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle perusteltu selitys arvopaperimarkkinaviranomaisen asettamassa määräajassa. Arvopaperimarkkinaviranomainen käsittelee 1 kohdan mukaisesti havaittuja toistuvia ongelmia asetuksen (EU) N:o 1095/2010 30 artiklan nojalla tehtävien temaattisten arviointien välityksellä.***

Or. en

Tarkistus 399
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 2 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Sen johtokunta voi silloin, kun se on tarpeen unionin oikeuden noudattamisen tai finanssijärjestelmän moitteettoman toiminnan ja eheyden varmistamiseksi taikka kansallisten toimivaltaisten viranomaisten luomien markkinaesteiden poistamiseksi, tehdä tietylle finanssimarkkinoiden toimijalle osoitetun yksittäisen päätöksen toimilupien myöntämisestä tai rajatylittävän liiketoiminnan mahdollistamisesta tai päätöksen, jossa sitä vaaditaan

toteuttamaan kaikki tarpeelliset toimet tämän direktiivin mukaisten velvollisuuksiensa noudattamiseksi, mukaan lukien mahdollisesta käytännöstä luopuminen. Markkinaosapuolen on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöstä asetetussa määräajassa.

Or. en

Tarkistus 400
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 2 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomainen käsittelee 1 kohdan mukaisesti havaittuja toistuvia ongelmia asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla tehtävien temaattisten arviointien välityksellä.

Or. en

Tarkistus 401
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole	***Poistetaan.***

toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:

a) rahastoyhtiön vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää rahastoyhtiötä hoitamasta yhteissijoitusyritystä jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

b) yhteissijoitusyrityksen kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 23 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

c) rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.

Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

Or. en

Tarkistus 402
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:	***Poistetaan.***
a) rahastoyhtiön vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää rahastoyhtiötä hoitamasta yhteissijoitusyritystä jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	
b) yhteissijoitusyrityksen kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 23 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	
c) rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.	

Or. en

Tarkistus 403
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos ***2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset*** toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet ***kyseisiä*** korjaavia toimia***,*** arvopaperimarkkinaviranomainen ***käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:***	Jos ***asianomaiset*** toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet ***2 kohdassa tarkoitettuja*** korjaavia toimia ***tai jos*** arvopaperimarkkinaviranomainen ***katsoo, että perustelluilla selvityksillä ei voida riittävästi ratkaista havaittuja huolenaiheita ja että nämä huolenaiheet ovat edelleen olemassa, ilman aiheetonta viivytystä*** arvopaperimarkkinaviranomainen

Or. en

Tarkistus 404
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ***ilman aiheetonta viivytystä vähintään*** yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:	Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi, kun se on tarpeen ja oikeasuhteista ja perustuu objektiiviseen näyttöön,*** käyttää yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:

Or. en

Tarkistus 405

Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) rahastoyhtiön vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää rahastoyhtiötä hoitamasta yhteissijoitusyritystä jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 406
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) ***rahastoyhtiön vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää rahastoyhtiötä hoitamasta yhteissijoitusyritystä jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia***;	a) ***antaa perustellun seurantalausunnon, jossa esitetään jäljellä olevat huolenaiheet ja täsmennetään asianomaisilta toimivaltaisilta viranomaisilta odotetut valvontatulokset***;

Or. en

Tarkistus 407
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi

1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) yhteissijoitusyrityksen kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 23 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 408
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) ***yhteissijoitusyrityksen kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 23 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia***;	b) ***ilmoittaa komissiolle tarvittaessa arvioinnista, joka koskee sitä, onko unionin lainsäädäntöä mahdollisesti sovellettu virheellisesti tai onko sitä jätetty soveltamatta***;

Or. en

Tarkistus 409
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY

110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 410
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) ***rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.***	c) ***suosittelee tarvittaessa, että komissio harkitsee asianmukaisten toimenpiteiden toteuttamista perussopimusten mukaisen toimivaltansa puitteissa ja***

Or. en

Tarkistus 411
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) arvioi asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten toimittamat perustellut selvitykset ja sisällyttää tämän arvioinnin a alakohdassa tarkoitettuun seurantalausuntoon.

Or. en

Tarkistus 412
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomainen julkistaa tärkeimmät havainnot, asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten edistymisen edellytettyjen toimenpiteiden täytäntöönpanossa ja tarvittaessa tiivistelmät toimitetuista perustelluista selvityksistä, jotta voidaan edistää valvonnan tosiasiallista lähentämistä ja rahoitusmarkkinoiden moitteetonta toimintaa.

Or. en

Tarkistus 413
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ensimmäisen alakohdan mukaista toimivaltaa, sen on kuultava asianomaisia toimivaltaisia viranomaisia, annettava niille asianmukainen tilaisuus korjata ongelma ja hyväksyttävä perusteltu arviointi, jossa selitetään, miksi kyseisen toimivallan käyttö on välttämätöntä, oikeasuhteista ja vähiten häiritsevä

	käytettävissä oleva toimenpide. Arvioinnissa on otettava asianmukaisesti huomioon odotetut vaikutukset sijoittajiin, markkinoiden eheyteen, rahoitusvakauteen ja asiaankuuluviin kansallisiin oikeudellisiin kehyksiin.

Or. en

Tarkistus 414
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 415
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen	***Poistetaan.***

mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

Or. en

Tarkistus 416
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.	***Se, että käytetään*** yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista**,** ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

Or. en

Tarkistus 417
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota	***Poistetaan.***

palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

b) arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.

Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle sekä rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 418
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***Poistetaan.***
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	
b) arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.	
Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle sekä rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän	

kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 419
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***Poistetaan.***
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	
b) arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.	

Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle sekä rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 420
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota	Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella

palveluja toisen jäsenvaltion alueella**,** jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***ainoastaan viimeisenä keinona, jos se on objektiivisen näytön perusteella osoittanut, että kyseisten toimien tai palvelujen jatkaminen aiheuttaa vakavan riskin sijoittajille, markkinoiden eheydelle tai rahoitusvakaudelle ja että tällaiseen riskiin ei voida puuttua riittävällä tavalla vähemmän häiritsevillä toimenpiteillä tai asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten asianmukaisessa määräajassa toteuttamilla toimenpiteillä, ja*** jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

Or. en

Tarkistus 421
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi**,** ***tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia,*** keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	Arvopaperimarkkinaviranomainen voi keskeyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

Or. en

Tarkistus 422
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 4 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen ***3*** kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen ***2*** kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

Or. en

Tarkistus 423
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle sekä rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.	Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle rahastoyhtiölle tai säilytysyhteisölle sekä rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. ***Alustavissa havainnoissa on esitettävä perustelut, joiden vuoksi keskeytys on välttämätön, oikeasuhteinen ja vähiten häiritsevä toimenpide, ja niissä on arvioitava odotettuja vaikutuksia sijoittajiin, markkinoiden eheyteen, rahoitusvakauteen ja asiaankuuluvaan kansalliseen oikeudelliseen kehykseen.*** Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle

perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Or. en

Tarkistus 424
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EU
110 c artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 425
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 426

Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–***4*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***vähintään kerran vuodessa***.	5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee ***säännöllisin väliajoin*** kertomuksen 1–***3*** kohdan mukaisesta toiminnastaan. ***Kertomukseen on tarvittaessa sisällyttävä 110 b artiklan 6 kohdassa tarkoitetuista uudelleentarkasteluista ja seurantakertomuksista johtuvat pääasialliset perustellut päätelmät sekä asiaankuuluvat korjaavat toimenpiteet ja tiedot siitä, miten asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset ovat edistyneet niiden täytäntöönpanossa.***

Or. en

Tarkistus 427
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 c artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–***4*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***vähintään kerran vuodessa***.	5. Arvopaperimarkkinaviranomaisen julkaisee kertomuksen 1–***3*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***määräajoin, jos uudet havainnot ovat merkityksellisiä markkinoiden toiminnan parantamiseksi, keskittyen erityisesti rajatylittäviin kysymyksiin***.

Or. en

Tarkistus 428
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 d artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Riitojen ratkaiseminen	***Roolien jakaminen***

Or. en

Tarkistus 429
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 d artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos toimivaltaisten viranomaisten välillä vallitsee erimielisyys jonkin toimivaltaisen viranomaisen arvioinnista, toiminnasta tai laiminlyönnistä aloilla, joilla tässä direktiivissä edellytetään yhteistyötä tai koordinointia useamman kuin yhden jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten välillä, yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen voi siirtää asian käsittelyn arvopaperimarkkinaviranomaiselle, joka toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***1. Omaisuudenhoidon valvontakehyksen puheenjohtajana toimii sen rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka käyttää määräysvaltaa EU-konserniin kuuluviin muihin rahastoyhtiöihin ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin nähden, tai, jos tällaista yhteisöä ei ole, sen rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka on nimetty EU-konsernin pääasialliseksi yhteisöksi.*** ***2. Puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi kutsua muun kuin 110 c artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitetun vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen***

osallistumaan kokoukseen tai sen osaan, jos

a) käsiteltävät asiat ovat kyseisen viranomaisen kannalta merkityksellisiä tai

b) sen osallistuminen edistäisi valvonnan tehokasta koordinointia.

3. Vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi myös pyytää saada osallistua kokoukseen tai sen osaan. Tällaisen osallistumisen edellytyksenä on puheenjohtajana toimivan kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen suostumus.

4. Puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen

a) kutsuu koolle omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen kokoukset ja toimii niiden puheenjohtajana

b) vahvistaa esityslistan kuultuaan arvopaperimarkkinaviranomaista ja asianomaiseen kokoukseen osallistuvia toimivaltaisia viranomaisia

c) koordinoi tiedonjakojärjestelyjä ja mahdollisia yhteisiä valvonnan työnkulkuja, joista on sovittu omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksessä

d) varmistaa omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen tehokkaan toiminnan.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi yksinomaan

a) edistää valvonnan lähentämistä

b) helpottaa tiedonvaihtoa

c) edistää yhdenmukaisia valvontakäytäntöjä kaikissa jäsenvaltioissa

d) avustaa omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen toiminnassa teknisen sihteeristön tuella.

Or. en

Tarkistus 430
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 alakohta
Direktiivi 2009/65/EY
110 d artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos toimivaltaisten viranomaisten välillä vallitsee erimielisyys jonkin toimivaltaisen viranomaisen arvioinnista, toiminnasta tai laiminlyönnistä aloilla, joilla tässä direktiivissä edellytetään yhteistyötä tai koordinointia useamman kuin yhden jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten välillä, yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen voi siirtää asian käsittelyn arvopaperimarkkinaviranomaiselle, joka ***toimii*** sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	Jos toimivaltaisten viranomaisten välillä vallitsee erimielisyys jonkin toimivaltaisen viranomaisen ***erityisestä*** arvioinnista, toiminnasta tai laiminlyönnistä aloilla, joilla tässä direktiivissä ***nimenomaisesti*** edellytetään yhteistyötä tai koordinointia useamman kuin yhden jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten välillä, yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen voi siirtää ***kyseisen erityisen*** asian käsittelyn arvopaperimarkkinaviranomaiselle, joka ***voi toimia*** sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti. ***Tämän artiklan ei katsota antavan arvopaperimarkkinaviranomaiselle yleistä toimivaltaa tarkistaa toimivaltaisten viranomaisten tavanomaisia valvontapäätöksiä tai korvata ne.***

Or. en

Tarkistus 431
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2009/65/EY
110 e artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	47 a) Lisätään 110 e artikla seuraavasti:
	”110 e artikla
	Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen tehtävät
	1. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksellä olisi
	a) edistettävä keskustelua valvonnan painopisteistä
	b) varmistettava asiaankuuluvien rajatylittävien näkökohtien vakaa, jäsennelty ja oikea-aikainen koordinointi
	c) ehkäistävä rajatylittävään toimintaan vaikuttavia epäjohdonmukaisia tai päällekkäisiä valvontatoimenpiteitä ja puututtava niihin
	d) edistettävä lähentymistä tietojen vaihdolla, valvontakäytännöillä ja arvioinneilla.
	2. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksellä ei oteta käyttöön yhteisiä valvontapäätöksiä eikä korvata minkään tämän direktiivin mukaisesti toimivaltaisen viranomaisen valvontavelvollisuuksia.
	3. Omaisuudenhoidon valvontakehyksen on toimittava oikeasuhteisesti ottaen huomioon EU-konsernin koko, rakenne ja rajatylittävä merkityksellisyys.”
	Or. en

Tarkistus 432
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
1 artikla – 1 kohta – 47 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2009/65/EY
110 f artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	47 b) Lisätään 110 f artikla seuraavasti:
	”110 f artikla
	Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen kokoukset
	1. Puheenjohtajana toimivan kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on arvopaperimarkkinaviranomaista ja osallistuvia toimivaltaisia viranomaisia kuultuaan laadittava sääntömääräisten kokousten vuotuinen ohjelma.
	2. Ylimääräisiä kokouksia voidaan kutsua koolle, jos puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen katsoo, että koordinointi helpottaisi EU-konsernin tehokasta valvontaa tai jos on keskusteltava erityisistä rajatylittävistä valvontakysymyksistä.
	3. Tapauskohtaista kokousta voi pyytää myös
	a) kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka kuuluu omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehykseen
	b) vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, jonka osallistuminen on merkityksellistä käsiteltävien asioiden kannalta.
	Puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen päättää pyydetyn kokouksen kutsumisesta koolle ottaen huomioon
	a) esitettyjen asioiden merkityksellisyys valvonnan kannalta
	b) kyseisten toimintojen olennaisuus
	c) tarve varmistaa kehyksen tehokas ja oikeasuhteinen toiminta.
	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen ei hyväksy, hylkää tai validoi kokouspyyntöjä.

	5. Kriisitilanteissa puheenjohtajana toimivan kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on säilytettävä täysi valvontavalta ja päätöksentekovaltuudet. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehykselle on tarvittaessa ilmoitettava jälkikäteen asiasta, sanotun kuitenkaan rajoittamatta toimivaltaisten viranomaisten hyväksymien kriisinhallintatoimenpiteiden operatiivista tehokkuutta.
	6. Rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat olisi kutsuttava osallistumaan harkintansa mukaan kokouksiin esittelemään merkityksellisiä kehityskulkuja useille toimivaltaisille viranomaisille ja keskustelemaan etukäteen sääntelyyn liittyvistä kehityskuluista, joilla on merkittävä vaikutus niiden liiketoimintaan."

Or. en

Tarkistus 433
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
av) 'vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan ja rahastoyhtiön EU-konsernilla' tietyn vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan tai rahastoyhtiön osalta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU[16] 2 artiklan 11 alakohdassa määriteltyä konsernia, joka koostuu jostakin seuraavista:	***Poistetaan.***
a) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY[17] 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt rahastoyhtiöt, jotka ovat sijoittautuneet	

unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;

b) tämän direktiivin 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on tämän direktiivin mukainen toimilupa;

c) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[18] 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määritellyt sijoituspalveluyritykset, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;

d) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU[19] 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt luottolaitokset, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;

---

[16] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

[17] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32–96, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj/eng).

[18] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY

ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (ETA:n kannalta merkityksellinen teksti) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

[19] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338–436, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj/eng)

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 434
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
av) 'vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan ja rahastoyhtiön EU-konsernilla' tietyn vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan tai rahastoyhtiön osalta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU[16] 2 artiklan	***Poistetaan.***

11 alakohdassa määriteltyä konsernia, joka koostuu jostakin seuraavista:

a) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY[17] 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt rahastoyhtiöt, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;

b) tämän direktiivin 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on tämän direktiivin mukainen toimilupa;

c) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[18] 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määritellyt sijoituspalveluyritykset, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;

d) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU[19] 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt luottolaitokset, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;

---

[16] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

[17] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (EUVL L 302,

17.11.2009, s. 32–96, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj/eng).

[18] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (ETA:n kannalta merkityksellinen teksti) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

[19] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338–436, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj/eng)

Or. en

Tarkistus 435
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
av) ***'vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan ja rahastoyhtiön EU-konsernilla' tietyn vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan tai rahastoyhtiön osalta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU[16] 2 artiklan 11 alakohdassa määriteltyä konsernia, joka koostuu jostakin seuraavista:***	av) ***'muun kuin olennaisen riskiluokituksen piiriin kuuluvalla siirtämistä koskevalla järjestelyllä' siirtämistä koskevaa järjestelyä, joka koskee liitteessä I lueteltujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamista, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on suorittanut riskiperusteisen arvioinnin kolmansien osapuolten riskien valvontaa koskevien***

arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden (EAMV 42-1710566791-6103) mukaisesti ja todennut, että siirtämistä koskevaan järjestelyyn liittyy muu kuin olennainen luontaisen riskin ja jäännösriskin taso.

---

[16] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Or. en

Tarkistus 436
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
av) ***'vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan ja rahastoyhtiön EU-konsernilla' tietyn vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan tai rahastoyhtiön osalta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU[16] 2 artiklan 11 alakohdassa määriteltyä konsernia, joka koostuu jostakin seuraavista:***	av) ***'konsernin resursseilla' sellaisen yhteisön, joka on yhteisen hallinnoinnin tai määräysvallan myötä yhteydessä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaan, henkilöresursseja ja teknisiä resursseja, jotka ovat kyseisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan käytettävissä;***

---

[16] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä,

konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Or. en

Tarkistus 437
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY[17] 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt rahastoyhtiöt, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;	***Poistetaan.***

[17] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32–96, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj/eng).

Or. en

Tarkistus 438
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) tämän direktiivin 4 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on tämän direktiivin mukainen toimilupa;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 439
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU[18] 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa määritellyt sijoituspalveluyritykset, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;	***Poistetaan.***

[18] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (ETA:n kannalta merkityksellinen teksti) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

Or. en

Tarkistus 440
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – d alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
d) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU[19] 2 artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritellyt luottolaitokset, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joilla on mainitun direktiivin mukainen toimilupa;	***Poistetaan.***

[19] Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338–436, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj/eng)

Or. en

Tarkistus 441
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) holdingyhtiöt, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joiden pääasiallinen toiminta on määräysvallan tai määräävän vaikutusvallan

harjoittaminen edellä a ja b alakohdassa tarkoitettujen yritysten hallinnointiin nähden;

Or. en

Tarkistus 442
Markus Ferber

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	d a) holdingyhtiöt, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja joiden pääasiallinen toiminta on määräysvallan tai määräävän vaikutusvallan harjoittaminen a–d alakohdassa tarkoitettujen yritysten hallinnointiin nähden;

Or. en

Perustelu

EU-konsernin määritelmä kattaa nyt vain rahastoyhtiöt, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat, sijoituspalveluyritykset ja luottolaitokset, ja määritelmän ulkopuolelle on suljettu holdingyhtiöt, joiden kautta monet omaisuudenhoitoryhmät ovat tosiasiassa jäsentyneet. Lisäämällä unioniin sijoittautuneet holdingyhtiöt määritelmään kurotaan umpeen rakenteellinen kuilu, joka muutoin sulkisi lainmukaiset konsernirakenteet tehtävien siirtämisen helpottamisen ulkopuolelle.

Tarkistus 443
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos a–d a alakohdassa tarkoitetut yritykset kuuluvat laajempaan konserniin, jonka koko konsernin emoyritys on sijoittautunut unionin ulkopuolelle, EU-konserniin kuuluvat ainoastaan unioniin sijoittautuneet ja siellä toimiluvan saaneet yritykset.

Or. en

Tarkistus 444
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – av alakohta – 1 b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	EU-konsernia koskevia säännöksiä sovelletaan yksinomaan tämän direktiivin mukaiseen sääntelyn yksinkertaistamiseen ja valvonnan yhteensovittamiseen, eivätkä ne saa
	a) vaikuttaa kunkin EU-konserniin kuuluvan rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan yksittäiseen toimilupaan ja vastuuseen
	b) vaikuttaa rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien velvollisuuteen toimia sijoittajien etujen mukaisesti ja rahoittaa osuudenhaltijoita
	c) vaikuttaa rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastuuseen niiden puolesta suoritetuista tehtävistä
	d) asettaa vakavaraisuuden konsolidointia koskevia vaatimuksia, jotka ylittävät

unionin lainsäädännössä nimenomaisesti säädetyt vaatimukset.

Jos rahastoyhtiö tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja kuuluu johonkin EU-konserniin, myös luottolaitoksiin tai sijoituspalveluyrityksiin, ryhmän sisäinen organisatorinen integrointi ei saa heikentää

a) salkunhoitoa ja riskienhallintaa koskevien päätösten riippumatonta toteuttamista, mukaan lukien asiaan liittyvät sääntelytakeet

b) äänioikeuksien riippumatonta käyttöä

c) rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tuotehallintaa koskevia päätöksiä

d) rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toteuttamaa riippumatonta valintaa ja valvontaa säilytysyhteisöksi nimetyssä yhteisössä

e) rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kykyä toimia sijoittajien edun mukaisesti.

Emoyritys voi määritellä strategiset ja organisatoriset tavoitteet konsernitasolla edellyttäen, että tällainen koordinointi ei johda suoraan tai välilliseen puuttumiseen rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan luottamusvelvollisuuksiin.

Or. en

Tarkistus 445
Markus Ferber

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – aw a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

aw a) ’siirtämistä koskevalla järjestelyllä, johon sovelletaan muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua’ siirtämistä koskevaa järjestelyä, joka koskee liitteessä I lueteltujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamista, kun vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on suorittanut dokumentoidun riskinarvioinnin kolmansien osapuolten riskien valvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti ja luokitellut riskin sellaiseksi, että siihen liittyy muu kuin olennainen luontaisen riskin ja jäännösriskin taso.

Or. en

Perustelu

Komission ehdotuksessa rajataan nykyään siirtämistä koskeva poikkeus koskemaan unioniin sijoittautuneita yhteisöjä; se evätään järjestelyiltä, joihin voi liittyä pienempi riski kuin joihinkin EU:n sisäisiin siirtämisiin, ja se myönnetään automaattisesti muille järjestelyille, joihin liittyy enemmän riskejä. Riskiluokitustesti, joka perustuu kolmansien osapuolten riskien valvontaa koskeviin arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteisiin, kohdistuu helpotuksiin järjestelyissä, jotka aidosti aiheuttavat muun kuin olennaisen luontaisen riskin, ja riippumatta sen tahon sijainnista, jolle tehtävä siirretään, samalla kun salkkujen hallintaan ja riskienhallintaan sovelletaan erityistä lupasuojaa.

Tarkistus 446
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
4 artikla – 1 kohta – aw a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	aw a) ’konsernin resursseilla’ sellaisen yhteisön, joka on yhteisen hallinnoinnin tai määräysvallan myötä yhteydessä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaan, henkilöstöön liittyviä ja teknisiä valmiuksia, jotka ovat kyseisen

vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan käytettävissä;

Or. en

Tarkistus 447
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 -a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	3 -a) Lisätään 2 kohtaan alakohta seuraavasti:
iv) kuvaus asianmukaista huolellisuutta koskevista toimenpiteistä, jotka vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen ***hoitaja toteuttaa säännöllisin väliajoin ja joiden tarkoituksena on valvoa siirretyn tehtävän hoitamista***.	***”E alakohdan iv alakohdan soveltamiseksi 20 artiklan 1 kohdan f alakohdan mukainen seuranta olisi toteutettava tavalla, joka on oikeassa suhteessa*** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen ***hoitajan arvioimiin siirtämisriskeihin***.***”***

Or. en

(Direktiivi 2011/61/EU)

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 448
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta

Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2 a. Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi.	***Poistetaan.***
Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset henkilöresurssit ja tekniset resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä yhden tai useamman samaan EU-konserniin kuuluvan yhteisön resursseja.";	

Or. en

Tarkistus 449
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 450
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ***tukeutuu yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön*** liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen ***suorittamiseksi***.	Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ***toteuttaa siirtämistä koskevan järjestelyn, joka liittyy*** liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen ***suorittamiseen, jos kyseistä siirtämistä koskevaa järjestelyä pidetään ei-kriittisenä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tekemän riskiperusteisen arvioinnin perusteella***.

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 451
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ***tukeutuu yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi***.	Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ***toteuttaa siirtämistä koskevan järjestelyn, johon sovelletaan muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua***.

Or. en

Tarkistus 452
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu yhteen tai useampaan ***EU-*** konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi.	Poiketen siitä, mitä 2 kohdan e alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot eivät saa vaatia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa toimittamaan kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja, jos kyseinen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu yhteen tai useampaan konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi.

Or. en

Tarkistus 453
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa***, joka tukeutuu liiketoiminnassaan yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset henkilöresurssit ja tekniset resurssit****. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä yhden tai useamman samaan EU-konserniin kuuluvan yhteisön resursseja.";*	Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa ***on kaikissa tapauksissa ilmoitettava sen tahon nimi, jolle tehtävät siirretään, ja liitteessä I tarkoitetut siirretyt tehtävät tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitetut palvelut***.

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 454
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan ***yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin*** resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset ***henkilöresurssit ja tekniset*** resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä ***yhden tai useamman samaan EU-konserniin kuuluvan yhteisön*** resursseja.	Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan ***konsernin*** resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset ***konsernin*** resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä ***konsernin*** resursseja***, mutta konsernin resurssien käyttö ei saa estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tehokasta valvontaa***.

Or. en

Tarkistus 455
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan ***yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin*** resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset ***henkilöresurssit ja tekniset*** resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä ***yhden tai useamman samaan EU-konserniin kuuluvan yhteisön*** resursseja.	Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan ***konsernin*** resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset ***konsernin*** resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä ***konsernin*** resursseja***, mutta konsernin resurssien käyttö ei saa estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tehokasta valvontaa***.

Or. en

Tarkistus 456
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan yhden tai useamman ***EU-***konserniinsa kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset henkilöresurssit ja tekniset resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä yhden tai useamman samaan ***EU-***konserniin kuuluvan yhteisön resursseja.	Sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksessa, joka tukeutuu liiketoiminnassaan yhden tai useamman konserniinsa kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin resursseihin, on 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä kyseiset henkilöresurssit ja tekniset resurssit. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pidättäydyttävä käyttämästä yhden tai useamman samaan konserniin kuuluvan yhteisön resursseja.

Or. en

Tarkistus 457
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan olisi dokumentoitava kriittiset ja ei-kriittiset siirtämistä koskevat järjestelynsä, mukaan lukien sen tahon nimi, jolle tehtävät siirretään, siirrettävä toiminto tai palvelu ja kriittisyyden arviointi. Nämä tiedot annetaan pyynnöstä sen kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten saataville.

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 458
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 a kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

Asianomaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on yksinomaisesti aloitettava sellaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan lupamenettely, joka perustuu yhden tai useamman sen konserniin kuuluvan yhteisön henkilöresursseihin ja teknisiin resursseihin, kun on kyse sen liiketoiminnan harjoittamisesta.

Or. en

Tarkistus 459
Gaetano Pedulla', Pasquale Tridico

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 2 b kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) Lisätään kohta seuraavasti:
	”2 b. Jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu konsernin sisäisiin resursseihin 2 a kohdan mukaisesti, sen on säilytettävä tosiasialliset päätöksentekovalmiudet, riittävä oma sisältö ja vastuu vaatimusten noudattamisesta. Tällaisista konserninsisäisistä järjestelyistä on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle ennen niiden täytäntöönpanoa, mikä voi edellyttää toimenpiteitä valvonnan näkyvyyden säilyttämiseksi. Tällaista kevyempää kohtelua ei sovelleta, jos koko konsernin emoyritys on sijoittautunut unionin ulkopuolelle, ellei valvonnan vastaavuutta näytetä toteen.”

Or. en

Perustelu

It introduces essential safeguards to the "EU group" model to prevent supervisory arbitrage and the proliferation of "letter-box" entities. By mandating that licensed entities retain adequate own substance and effective decision-making capacity, the proposal ensures that the core management remains within the Union.

The amendment requires ex-ante notification of intra-group arrangements (prior to implementation) to ensure supervisory visibility for National Competent Authorities. Furthermore, by restricting the "lighter treatment" to groups with Union-based ultimate parents, the amendment prevents non-EU firms from using thin subsidiaries to bypass robust delegation standards, thereby preserving the supervisory integrity and legal accountability of the Union's financial ecosystem.

Tarkistus 460
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 6 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Tämän artiklan johdonmukaisen yhdenmukaistamisen varmistamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään	Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 461
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi

2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 6 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) ***tiedot, jotka on annettava toimivaltaisille viranomaisille vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupaa koskevassa hakemuksessa, toimintaohjelma mukaan luettuna***;	a) ***perusteet, joita on sovellettava riskiperusteisen arvioinnin suorittamiseen***;

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 462
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 6 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) ***menettelyt ja määräajat, joita on noudatettava vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan toimilupahakemuksen yhteydessä***;	b) ***eri riskiluokat alhaisemmasta korkeampaan riskiin***;

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän

riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 463
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 6 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) ***menetelmät ja järjestelyt tietojen toimittamiseksi***.	c) ***suojatoimet, joilla varmistetaan, että riskinarvioinnit tehdään vakaalla tavalla ja että ne vastaavat riittävää riskitasoa***.

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 464
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 6 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen kehittää tietoteknisiä ratkaisuja, mukaan lukien mallit, tietostandardit, muodot ja	***Poistetaan.***

ohjeet a alakohdassa tarkoitettujen tietojen toimittamista varten.

Or. en

Tarkistus 465
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 3 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
7 artikla – 6 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen kehittää ***tietoteknisiä ratkaisuja, mukaan lukien mallit, tietostandardit, muodot*** ja ohjeet a alakohdassa tarkoitettujen tietojen toimittamista varten.	Arvopaperimarkkinaviranomainen kehittää ***vakiomuotoiset lomakkeet*** ja ohjeet a alakohdassa tarkoitettujen tietojen toimittamista varten.

Or. en

Tarkistus 466
Markus Ferber, Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 6 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
12 artikla – 3 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 3 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Jotta voidaan varmistaa 1 kohdassa tarkoitettujen käytännesääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtenäinen täytäntöönpano kaikissa jäsenvaltioissa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi antaa ohjeita, joissa täsmennetään kyseisten sääntöjen sisältö.”;	

Or. en

Perustelu

Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevat liiketoiminnan menettelytapakriteerit täsmennetään jo toiminnallisesti yksityiskohtaisesti komission delegoidussa asetuksessa (EU) 231/2013, joka on suoraan sovellettava asetus, jossa ei edellytetä kansallista saattamista osaksi kansallista lainsäädäntöä. Arvopaperimarkkinaviranomaisen uusi ohjeiden antamista koskeva valtuutus on olemassa olevan tason 2 säännöstön toisinto. Tämän asetuksen yksinkertaistamista koskevan tavoitteen mukaisesti olisi vältettävä uusien toimivaltuuksien tarpeetonta antamista, jos perustana olevat säännöt ovat jo rakenteensa puolesta yhdenmukaiset kaikkialla unionissa.

Tarkistus 467
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 6 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
12 artikla – 3 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 3 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Jotta voidaan varmistaa 1 kohdassa tarkoitettujen käytännesääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtenäinen täytäntöönpano kaikissa jäsenvaltioissa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi antaa ohjeita, joissa täsmennetään kyseisten sääntöjen sisältö.”;	

Or. en

Tarkistus 468
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 7 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
15 artikla – 2 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	7 a) Lisätään 15 artiklan 2 kohdan ensimmäisen alakohdan jälkeen alakohta seuraavasti:
	”Edellisessä alakohdassa tarkoitetussa riskienhallintamenettelyssä on tunnistettava kestävyysriskit sekä arvioitava, valvottava ja hallittava niitä. Siinä on otettava huomioon sekä hallinnoitavien salkkujen altistuminen kestävyysriskeille että sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.”

Or. en

Tarkistus 469
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
18 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat noudattavat aina toiminnan vakautta koskevia sääntöjä.	1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat noudattavat aina toiminnan vakautta koskevia sääntöjä. ***Jäsenvaltioiden on edellytettävä, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja hyödyntää kaiken aikaa riittäviä ja tarkoituksenmukaisia henkilöresursseja ja teknisiä resursseja, jotka tarvitaan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen asianmukaiseen hoitamiseen.***

Or. en

Tarkistus 470

Markus Ferber, Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
18 artikla – 2 kohta – 1 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 2 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Jotta voidaan varmistaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovellettavien toiminnan vakautta koskevien sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtenäinen täytäntöönpano kaikissa jäsenvaltioissa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi antaa ohjeita, joissa täsmennetään kyseisten sääntöjen sisältö.”;	

Or. en

Perustelu

Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevat vakavaraisuusvaatimukset vahvistetaan jo kattavasti komission delegoidussa asetuksessa (EU) N:o 231/2013, jota sovelletaan suoraan kaikkialla unionissa ilman saattamista osaksi kansallista lainsäädäntöä. Uuden tason 2 kerroksen lisääminen tähän on päällekkäisyyttä aiheuttavaa ja ristiriidassa paketin oman yksinkertaistamistavoitteen kanssa.

Tarkistus 471
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
18 artikla – 2 kohta – 1 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 2 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Jotta voidaan varmistaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovellettavien	

toiminnan vakautta koskevien sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtenäinen täytäntöönpano kaikissa jäsenvaltioissa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi antaa ohjeita, joissa täsmennetään kyseisten sääntöjen sisältö.”;

Or. en

Tarkistus 472
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 9 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
18 artikla – 2 kohta – 1 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jotta voidaan varmistaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovellettavien toiminnan vakautta koskevien sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtenäinen täytäntöönpano kaikissa jäsenvaltioissa, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi*** antaa ohjeita, joissa täsmennetään kyseisten sääntöjen sisältö.	Jotta voidaan varmistaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin sovellettavien toiminnan vakautta koskevien sääntöjen yhdenmukainen soveltaminen ja yhtenäinen täytäntöönpano kaikissa jäsenvaltioissa, arvopaperimarkkinaviranomainen antaa ohjeita, joissa täsmennetään kyseisten sääntöjen sisältö.

Or. en

Tarkistus 473
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – -a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 1 kohta – 1 alakohta – f alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*

	-a) Korvataan 1 kohdan 1 alakohdan f alakohta seuraavasti:
f) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pystyttävä osoittamaan, että se, jolle tehtävät siirretään, on pätevä ja kykenevä suoriutumaan kyseisistä tehtävistä ja tarjoamaan kyseisiä palveluja, että sen valinnassa on noudatettu kaikkea asianmukaista huolellisuutta ja että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalla on jatkuvasti tosiasiallisesti mahdollisuus valvoa siirretyn tehtävän hoitamista, antaa sille, jolle tehtävät siirretään, milloin tahansa lisäohjeita ja peruuttaa siirto välittömästi, jos peruuttaminen on sijoittajien edun mukaista.	***”***f) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on pystyttävä osoittamaan, että se, jolle tehtävät siirretään, on pätevä ja kykenevä suoriutumaan kyseisistä tehtävistä ja tarjoamaan kyseisiä palveluja, että sen valinnassa on noudatettu kaikkea asianmukaista huolellisuutta ja että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalla on jatkuvasti tosiasiallisesti mahdollisuus valvoa siirretyn tehtävän hoitamista, antaa sille, jolle tehtävät siirretään, milloin tahansa lisäohjeita ja peruuttaa siirto välittömästi, jos peruuttaminen on sijoittajien edun mukaista. ***Niitä, joille tehtävät siirretään, on valvottava tavalla, joka on oikeassa suhteessa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan arvioimiin siirtämisriskeihin, ottaen huomioon muun muassa siirrettävien toimintojen tai palvelujen kriittisyys ja se, siirtääkö vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tehtäviä saman konsernin puitteissa.”***

Or. en

(Direktiivi 2011/61/EU)

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 474
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 3 kohta ja 6 a kohta – 1 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
10) Muutetaan 20 artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
a) korvataan 3 kohta seuraavasti:	
”3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti turvautunut yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön tehtäviensä hoitamiseksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä tukeutua yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön toimintoihin tai palveluihin niin laajasti, että sen ei enää käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.”;	
”Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:	
a) yhteisö kuuluu vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan EU-konserniin;	
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa	

suorittamiseksi toiseen EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön;

c) yhteisöllä on asianmukainen valtuutus suorittaa kyseisiä tehtäviä tai palveluja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan puolesta.”;

Or. en

Tarkistus 475
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 3 kohta ja 6 a kohta – 1 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
10) Muutetaan 20 artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
a) korvataan 3 kohta seuraavasti:	
”3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti turvautunut yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön tehtäviensä hoitamiseksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä tukeutua yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön toimintoihin tai palveluihin niin laajasti, että sen ei enää käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.”;	

”Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) yhteisö kuuluu vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan EU-konserniin;

b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa suorittamiseksi toiseen EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön;

c) yhteisöllä on asianmukainen valtuutus suorittaa kyseisiä tehtäviä tai palveluja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan puolesta.”;

Or. en

Tarkistus 476
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) korvataan 3 kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä	

tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti turvautunut yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön tehtäviensä hoitamiseksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä tukeutua yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön toimintoihin tai palveluihin niin laajasti, että sen ei enää käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.";

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 477
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen	3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen

tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti ***turvautunut yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön tehtäviensä hoitamiseksi***. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä ***tukeutua yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön toimintoihin tai palveluihin*** niin laajasti, että sen ei enää käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.	tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ***tehnyt valtuutusjärjestelyn, johon sovelletaan muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua*** 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä ***tehdä siirtämistä koskevia järjestelyjä, joihin sovelletaan muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua*** niin laajasti, että sen ei enää käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.

Or. en

Tarkistus 478
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – a alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti turvautunut yhteen tai useampaan ***EU-***konserniinsa kuuluvaan yhteisöön tehtäviensä hoitamiseksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä tukeutua yhden tai useamman ***EU-***konserniinsa kuuluvan yhteisön toimintoihin tai palveluihin niin laajasti,	3. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastuuseen asiakkaitaan, vaihtoehtoista sijoitusrahastoa ja sen sijoittajia kohtaan ei vaikuta se, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on siirtänyt tehtäviä tai palveluja kolmannelle osapuolelle tai että näitä tehtäviä on mahdollisesti siirretty edelleen tai että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on 6 a kohdan toisen alakohdan mukaisesti turvautunut yhteen tai useampaan konserniinsa kuuluvaan yhteisöön tehtäviensä hoitamiseksi. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja ei saa siirtää toimintoja tai palveluja eikä tukeutua yhden tai useamman konserniinsa kuuluvan yhteisön toimintoihin tai palveluihin niin laajasti, että sen ei enää

että sen ei enää käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.

käytännössä voida katsoa olevan vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tarjoaja ja että siitä tulee postilaatikkoyhteisö.

Or. en

Tarkistus 479
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 3 kohta – 1 a–1 c alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) Lisätään 3 kohtaan alakohdat seuraavasti:
	”Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii edellisen alakohdan yhdenmukaisen soveltamisen varmistamiseksi sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään postilaatikkoyhteisön käsite, myös kehittämällä mittareita todellisen taloudellisen toiminnan tunnistamiseksi.
	Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta tämän direktiivin voimaantulopäivästä].
	Siirretään komissiolle valta täydentää tätä direktiiviä hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

Or. en

Tarkistus 480
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a kohta – 1 a alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi,*** tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä***, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:***	Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos ***tehtävien siirtämistä koskeva järjestely katsotaan ei-kriittiseksi***, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä***.***

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 481
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a kohta – 1 a alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen	Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen

hoitaja ***tukeutuu EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi,*** tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:	hoitaja ***tekee muun kuin olennaisen riskin siirtämistä koskevan järjestelyn***, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa ***tai komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 231/2013 76, 77 ja 79 artiklassa*** säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

Or. en

Tarkistus 482
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a kohta – 1 a alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu ***EU-***konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos ***kaikki*** seuraavat edellytykset täyttyvät:	Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tukeutuu konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä I tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen palvelujen suorittamiseksi, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

Or. en

Tarkistus 483
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

a) yhteisö kuuluu vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan EU-konserniin;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 484
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) yhteisö kuuluu vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan EU-konserniin;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 485
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) yhteisö kuuluu vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan EU-konserniin;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 486
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta

Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa suorittamiseksi toiseen EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 487
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se ***tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa suorittamiseksi toiseen EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön***;	b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se ***on tehnyt muun kuin aineellisen riskin siirtämistä koskevan järjestelyn ja toimittanut mahdollisesti tarvittavat tiedot, jotta sen kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset voivat arvioida, noudattaako vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja 20 artiklan 3 kohtaa***;

Or. en

Tarkistus 488
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa suorittamiseksi toiseen ***EU-***konserniinsa kuuluvaan yhteisöön;	b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa suorittamiseksi toiseen konserniinsa kuuluvaan yhteisöön;

Or. en

Tarkistus 489
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) yhteisöllä on asianmukainen valtuutus suorittaa kyseisiä tehtäviä tai palveluja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan puolesta.";	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 490
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 a alakohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) yhteisöllä on asianmukainen valtuutus suorittaa kyseisiä tehtäviä tai palveluja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan puolesta.	c) ***jos siirtäminen koskee salkunhoitoa tai riskienhallintaa,*** yhteisöllä on ***komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 231/2013 78 artiklan mukaisesti*** asianmukainen valtuutus suorittaa kyseisiä tehtäviä tai palveluja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan puolesta.

Or. en

Tarkistus 491
Markus Ferber

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 6 b kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) Lisätään kohta seuraavasti:
	”6 b. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tekee siirtämistä koskevan järjestelyn, johon sovelletaan muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua, tällaista järjestelyä ei pidetä 1 kohdassa tai komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 231/2013 76, 77 ja 79 artiklassa säädettyjen vaatimusten piiriin kuuluvana tehtävien siirtämisenä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se on tehnyt siirtämistä koskevan järjestelyn, johon sovelletaan muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua, ja toimittanut sellaiset tiedot, joita toimivaltaiset viranomaiset tarvitsevat arvioidakseen, noudattaako vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tätä artiklaa

b) jos siirtäminen koskee salkunhoitoa tai riskienhallintaa, yhteisölle on asianmukaisesti myönnetty toimilupa tai se on rekisteröity omaisuudenhoitoon liittyviä tarkoituksia varten ja sitä valvotaan, tai siirtäminen on saanut vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisilta viranomaisilta ennakkohyväksynnän komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 231/2013 78 artiklan mukaisesti."

Or. en

Perustelu

Komission ehdotuksen EU-konsernia koskevaa poikkeuksessa kohdellaan konsernin sisäistä siirtämistä kauttaaltaan vähäriskisenä toiminnosta riippumatta ja kielletään kaikki helpotukset konsernin ulkopuolisille tai kolmansien maiden järjestelyille, joihin voi liittyä pienempi riski. Muuksi kuin olennaiseksi riskiksi luokittelua, jota testataan arvopaperimarkkinaviranomaisen omiin kolmansien osapuolten riskien valvontaa koskeviin periaatteisiin nähden, sovelletaan siirtämistä koskeviin vaatimuksiin silloin, kun riski on tosiasiassa olennainen, säilyttäen salkun- ja riskienhallintaa koskeva erityinen toimilupasuoja.

Tarkistus 492
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 alakohta – b a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 artikla – 7 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

b a) Lisätään kohta seuraavasti:

”7 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään 1 kohdan f alakohdassa säädettyyn jatkuvaan seurantajärjestelmään liittyvän oikeasuhteisen lähestymistavan ominaispiirteet.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [12 kuukautta tämän muutosdirektiivin voimaantulopäivästä].”

Or. en

Perustelu

Tehtävien siirtämistä koskevan kehyksen tarkistamisen tavoitteena on siirtyä kaikkia EU-konserniin liittyviä järjestelyjä koskevasta komission ryhmäpoikkeuksesta riskiperusteiseen lähestymistapaan. Tässä lähestymistavassa ei-kriittisille vähemmän riskialttiille tehtävien siirtämistä koskeville järjestelyille myönnettäisiin poikkeus konsernirakenteesta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Kaikkiin muihin järjestelyihin sovellettaisiin oikeasuhteista ja jatkuvaa seurantaa kolmannen osapuolen riskinvalvontaa koskevien arvopaperimarkkinaviranomaisen periaatteiden mukaisesti.

Tarkistus 493
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
3 a jakso (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 a) Lisätään jakso seuraavasti:
	”3 a JAKSO
	EU-konserniin kuuluvia rahastoyhtiöitä ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskeva yksinkertaistettu järjestelmä”

Or. en

Tarkistus 494
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	”20 a artikla
	Yleinen periaate
	EU-konserniin kuuluviin rahastoyhtiöihin sovelletaan tässä jaksossa vahvistettua yksinkertaistettua järjestelmää.”

Or. en

Tarkistus 495
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 b artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 b) Lisätään artikla seuraavasti:
	”20 b artikla
	Konsernin sisäisten henkilöresurssien ja teknisten resurssien käyttö
	1. EU-konserniin kuuluva rahastoyhtiö voi tukeutua liiketoimintansa harjoittamiseksi yhden tai useamman EU-konserniinsa kuuluvan yhteisön

henkilöresursseihin ja teknisiin resursseihin.

2. Toimiluvan myöntämisajankohtana rahastoyhtiön, joka jakaa varoja 1 kohdan mukaisesti, on 7 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi täsmennettävä nämä henkilöresurssit ja tekniset resurssit.

3. Rahastoyhtiön toimiluvan ehdoksi ei saa asettaa vaatimusta, jonka mukaan rahastoyhtiön on pidättäydyttävä käyttämästä yhden tai useamman samaan EU-konserniin kuuluvan yhteisön resursseja."

Or. en

Tarkistus 496
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 c alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
20 c artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 c) Lisätään artikla seuraavasti:
	"20 c artikla
	Konsernin sisäinen siirtäminen
	1. EU-konserniin kuuluva rahastoyhtiö voi tukeutua yhteen tai useampaan EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä II tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen palvelujen taikka kriittisten tai tärkeiden toimintojen suorittamiseksi sen puolesta.
	Tämän artiklan soveltamiseksi kriittisillä tai tärkeillä toiminnoilla tarkoitetaan toimintoja, joiden keskeytyminen heikentäisi olennaisesti rahastoyhtiön taloudellista suorituskykyä tai sen palvelujen ja toimintojen vakautta tai

jatkuvuutta tai joiden puutteellinen, keskeytynyt tai riittämätön suorittaminen haittaisi olennaisesti rahastoyhtiön toimilupaansa tai sovellettavaan unionin lainsäädäntöön liittyvien ehtojen ja velvoitteiden jatkuvaa noudattamista.

2. Jos rahastoyhtiö tukeutuu EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön liitteessä II tarkoitettujen toimintojen tai 6 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen palvelujen tai kriittisten tai tärkeiden toimintojen suorittamiseksi, tällaista järjestelyä ei pidetä siirtämisenä, johon sovelletaan siirtämistä koskevaa järjestelyä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) yhteisö kuuluu rahastoyhtiön EU-konserniin

b) rahastoyhtiö on ilmoittanut kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille, että se tukeutuu tehtäviensä tai palvelujensa suorittamiseksi toiseen EU-konserniinsa kuuluvaan yhteisöön

c) yhteisöllä on asianmukainen valtuutus suorittaa kyseisiä tehtäviä tai palveluja

d) järjestely ei haittaa luottamusvelvollisuuksien riippumatonta hoitamista.

3. Toimiluvan myöntämisajankohtana 1 kohdan mukainen rahastoyhtiö ei saa toimittaa kotijäsenvaltionsa toimivaltaisille viranomaisille 7 artiklan 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuja tietoja.”

Or. en

Tarkistus 497
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 10 d alakohta (uusi)

Direktiivi 2011/61/EU
20 d artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 d) Lisätään artikla seuraavasti:
	”20 d artikla
	Postilaatikkoyhteisöjen vastaisen periaatteen soveltaminen
	1. Tässä jaksossa tarkoitettujen konsernin sisäisten järjestelyjen soveltaminen ei vaikuta rahastoyhtiöiden velvollisuuteen noudattaa postilaatikkoyhteisöksi tulemisen kieltoa.
	2. Toimivaltaisten viranomaisten on arvioitava organisatoristen asiasisältöä koskevien vaatimusten ja postilaatikkoyhteisöjen vastaisen periaatteen noudattamista, kun ne myöntävät toimilupia sekä rahastoyhtiölle että sen puolesta toimintoja suorittavalle yhteisölle ja valvovat niitä, myös silloin, kun konsernin sisäisiin järjestelyihin sovelletaan tässä jaksossa säädettyjä poikkeuksia.
	3. Sellaisten EU-konsernien osalta, jotka koostuvat yksinomaan direktiivin 2009/65/EY nojalla toimiluvan saaneista rahastoyhtiöistä ja tämän direktiivin nojalla toimiluvan saaneista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista, organisatorisen asiasisällön arvioinnissa ja postilaatikkoyhteisöjen vastaisen periaatteen noudattamisen arvioinnissa on otettava huomioon koko EU-konsernissa käytettävissä olevat resurssit, asiantuntemus, hallintojärjestelyt ja infrastruktuurit, mukaan lukien erityisesti
	a) EU-konsernin organisatorinen integrointi
	b) toimintojen, resurssien ja asiantuntemuksen jakaminen EU-konsernissa

c) jaettujen infrastruktuurien, järjestelmien, teknologisten alustojen ja henkilöstön olemassaolo EU-konsernissa

d) rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tosiasialliset päätöksentekovaltuudet, valvontatoiminnot ja valvontavastuut

e) rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan täysi vastuu sijoittajia ja toimivaltaisia viranomaisia kohtaan.

4. Jaettujen henkilöstön, keskitettyjen tukitoimintojen, yhteisten teknologisten infrastruktuurien, yhdennettyjen hallintojärjestelyjen tai konsernin sisäisten siirtämistä koskevien järjestelyjen olemassaolo EU-konsernissa ei itsessään saa olla osoitus siitä, että rahastoyhtiöltä tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalta puuttuu riittävä organisatorinen sisältö, eikä se saa johtaa olettamaan siitä, että rahastoyhtiöstä tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajasta on tullut postilaatikkoyhteisö."

Or. en

Tarkistus 498
Janusz Lewandowski

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – -a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EY
21 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) Korvataan ensimmäisen alakohdan johdantokappale seuraavasti:
Säilytysyhteisön on oltava joko	***"***Säilytysyhteisön***, joka toimii toimivaltaisen viranomaisen myöntämän toimiluvan perusteella ja toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa 4 artiklan 1 jakson mukaisesti,*** on oltava joko***"***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/PDF/?uri=CELEX:02011L0061-20260416)

Perustelu

Esittelijän ehdotus säilytysyhteisöjen valvonnan siirtämisestä rikkoo toissijaisuus- ja suhteellisuusperiaatteita, minkä vuoksi se olisi poistettava. Siinä ei osoiteta, miksi rajatylittävän toiminnan tehokasta valvontaa ei voida varmistaa kansallisella tasolla. Sijoitusrahastoille ei myöskään ehdoteta valvontaa koskevaa vastaavaa lähestymistapaa, vaikka ne ovat läheisessä yhteydessä säilytysyhteisön palveluihin.

Tarkistus 499
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 5 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Poiketen siitä, mitä ensimmäisen alakohdan a alakohdassa säädetään, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja voi nimetä hoitamalleen vaihtoehtoiselle sijoitusrahastolle säilytysyhteisön, jonka sääntömääräinen kotipaikka on muussa jäsenvaltiossa kuin vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltiossa tai joka on sijoittautunut tällaiseen jäsenvaltioon, edellyttäen että säilytysyhteisö kuuluu johonkin 3 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuun luokkaan ja sillä on asianmukainen toimilupa tarjota palveluja muissa jäsenvaltioissa direktiivin 2013/36/EU tai direktiivin 2014/65/EU 6 artiklan 3 kohdan nojalla.”;	

Or. en

Tarkistus 500

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

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 5 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Poiketen siitä, mitä ensimmäisen alakohdan a alakohdassa säädetään, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja voi nimetä hoitamalleen vaihtoehtoiselle sijoitusrahastolle säilytysyhteisön, jonka sääntömääräinen kotipaikka on muussa jäsenvaltiossa kuin vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltiossa tai joka on sijoittautunut tällaiseen jäsenvaltioon, edellyttäen että säilytysyhteisö kuuluu johonkin 3 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuun luokkaan ja sillä on asianmukainen toimilupa tarjota palveluja muissa jäsenvaltioissa direktiivin 2013/36/EU tai direktiivin 2014/65/EU 6 artiklan 3 kohdan nojalla.”;	

Or. en

Tarkistus 501
Markus Ferber, Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – b alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
b) lisätään 5 kohtaan alakohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”Poiketen siitä, mitä ensimmäisen alakohdan a alakohdassa säädetään,	

vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja voi nimetä hoitamalleen vaihtoehtoiselle sijoitusrahastolle säilytysyhteisön, jonka sääntömääräinen kotipaikka on muussa jäsenvaltiossa kuin vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltiossa tai joka on sijoittautunut tällaiseen jäsenvaltioon, edellyttäen että säilytysyhteisö kuuluu johonkin 3 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuun luokkaan ja sillä on asianmukainen toimilupa tarjota palveluja muissa jäsenvaltioissa direktiivin 2013/36/EU tai direktiivin 2014/65/EU 6 artiklan 3 kohdan nojalla.";

Or. en

Perustelu

Säilytetään vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevan direktiivin olemassa oleva säilytysyhteisöjä koskeva järjestelmä kokonaisuudessaan.

Tarkistus 502
Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – c alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) kumotaan 5 a kohta;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Passin käyttöönotto voisi heikentää merkittävästi sijoittajansuojaa, vaikeuttaa varojen hyväksyntää ja valvontaa sekä aiheuttaa oikeudellista epävarmuutta. Se voisi myös lisätä keskittymistä säilytysyhteisömarkkinoilla, kasvattaa rahoitusvakauteen kohdistuvia riskejä ja vahvistaa järjestelmäriskiä. Sen sijaan 21 artiklan 5 a kohdassa esitetty poikkeus olisi otettava uudelleen käyttöön.

Tarkistus 503
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – c alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) kumotaan 5 a kohta;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 504
David Casa

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – c alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) ***kumotaan 5 a kohta;***	c) ***korvataan 5 a kohta seuraavasti:***
	”Sovellettaessa 5 kohdan toista alakohtaa asianomaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tehokkaan valvonnan varmistamiseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaisella viranomaisella on oltava valtuudet pyytää säilytysyhteisön toimivaltaiselta viranomaiselta tai suoraan kyseisen alakohdan mukaisesti nimetyltä säilytysyhteisöltä sellaisia tietoja, asiakirjoja, tallenteita ja selvityksiä, jotka ovat tarpeen ja oikeasuhteisia sen arvioimiseksi, onko säilytysyhteisö noudattanut tämän artiklan mukaisia velvollisuuksiaan ja velvoitteitaan asianomaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston osalta.
	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion ja säilytysyhteisön kotijäsenvaltion on tehtävä yhteistyötä, jos säilytysyhteisö ei noudata

velvollisuuksiaan ja velvoitteitaan. Jos tilanne on vakava, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltio voisi pyytää säilytysyhteisön kotijäsenvaltiota toteuttamaan toimenpiteitä säilytysyhteisöä vastaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoittajien etujen turvaamiseksi.

Säilytysyhteisön on ilmoitettava ilman aiheetonta viivytystä sekä sen toimivaltaiselle viranomaiselle että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle kaikista vaihtoehtoisen sijoitusrahaston olennaisista rikkomuksista, jotka liittyvät puutteelliseen säilyttämiseen, ratkaisemattomiin poikkeavuuksiin kassavirroissa tai olosuhteisiin, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tai sen sijoittajien etuihin.

Jos säilytysyhteisö toimii edelleen tavalla, joka on selvästi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion tai tällaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoittajien etujen vastainen, huolimatta toimenpiteistä, jotka säilytysyhteisön toimivaltainen viranomainen on toteuttanut kolmen kuukauden kuluessa tai koska ne ovat osoittautuneet riittämättömiksi, sovelletaan seuraavaa:

a) kun vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen on ilmoittanut asiasta säilytysyhteisön toimivaltaiselle viranomaiselle, sen on toteutettava kaikki asianmukaiset toimenpiteet, jotka ovat tarpeen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tai sen sijoittajien etujen suojaamiseksi ja joihin on sisällyttävä mahdollisuus estää rikkomuksen tehnyttä säilytysyhteisöä tarjoamasta uusia säilytyspalveluja ja toteuttaa varotoimenpiteitä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston etujen suojaamiseksi. Tällaisista toimenpiteistä on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava

Euroopan pankkiviranomaiselle ja/tai arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja

b) vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi saattaa asian arvopaperimarkkinaviranomaisen käsiteltäväksi, ja se voi toimia sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.”

Or. en

Tarkistus 505
Thomas Bajada

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – c alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 5 a kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) ***kumotaan*** 5 a kohta***;***	c) ***korvataan*** 5 a kohta ***seuraavasti:***
	”Sovellettaessa 5 kohdan toista alakohtaa asianomaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tehokkaan valvonnan varmistamiseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaisella viranomaisella on oltava valtuudet pyytää säilytysyhteisön toimivaltaiselta viranomaiselta tai suoraan kyseisen alakohdan mukaisesti nimetyltä säilytysyhteisöltä sellaisia tietoja, asiakirjoja, tallenteita ja selvityksiä, jotka ovat tarpeen ja oikeasuhteisia sen arvioimiseksi, onko säilytysyhteisö noudattanut tämän artiklan mukaisia velvollisuuksiaan ja velvoitteitaan asianomaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston osalta.
	Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion ja säilytysyhteisön kotijäsenvaltion on tehtävä yhteistyötä, jos säilytysyhteisö ei noudata

velvollisuuksiaan ja velvoitteitaan. Jos tilanne on vakava, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltio voisi pyytää säilytysyhteisön kotijäsenvaltiota toteuttamaan toimenpiteitä säilytysyhteisöä vastaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoittajien etujen turvaamiseksi.

Säilytysyhteisön on ilmoitettava ilman aiheetonta viivytystä sekä sen toimivaltaiselle viranomaiselle että vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle kaikista vaihtoehtoisen sijoitusrahaston olennaisista rikkomuksista, jotka liittyvät puutteelliseen säilyttämiseen, ratkaisemattomiin poikkeavuuksiin kassavirroissa tai olosuhteisiin, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tai sen sijoittajien etuihin.

Jos säilytysyhteisö toimii edelleen tavalla, joka on selvästi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion tai tällaisen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston sijoittajien etujen vastainen, huolimatta toimenpiteistä, jotka säilytysyhteisön toimivaltainen viranomainen on toteuttanut kolmen kuukauden kuluessa tai koska ne ovat osoittautuneet riittämättömiksi, sovelletaan seuraavaa:

a) kun vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen on ilmoittanut asiasta säilytysyhteisön toimivaltaiselle viranomaiselle, sen on toteutettava kaikki asianmukaiset toimenpiteet, jotka ovat tarpeen vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tai sen sijoittajien etujen suojaamiseksi ja joihin on sisällyttävä mahdollisuus estää rikkomuksen tehnyttä säilytysyhteisöä tarjoamasta uusia säilytyspalveluja ja toteuttaa varotoimenpiteitä vaihtoehtoisen sijoitusrahaston etujen suojaamiseksi. Tällaisista toimenpiteistä on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava

Euroopan pankkiviranomaiselle ja/tai arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja

b) vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi saattaa asian arvopaperimarkkinaviranomaisen käsiteltäväksi, ja se voi toimia sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.”

Or. en

Tarkistus 506
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – c a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 13 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) Lisätään kohta seuraavasti:
	”13 a. Säilytysyhteisön vastuuta ei saa sulkea pois tai rajoittaa sen vuoksi, että se on sijoittautunut eri jäsenvaltioon kuin vaihtoehtoinen sijoitusrahasto.”

Or. en

Tarkistus 507
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 alakohta – c b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
21 artikla – 16 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) Lisätään kohta seuraavasti:
	”16 a. Jos säilytysyhteisölle on myönnetty lupa toimia luottolaitoksena

direktiivin 2013/36/EU nojalla tai sijoituspalveluyrityksenä direktiivin 2014/65/EU nojalla ja se on käyttänyt oikeuttaan tarjota palveluja toisessa jäsenvaltiossa, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston toimivaltaiset viranomaiset eivät saa asettaa säilytyspalvelujen sijoittautumiseen, toimilupaan tai säilytysyhteisöpalvelujen tarjoamiseen liittyviä lisävaatimuksia, ellei unionin lainsäädännössä nimenomaisesti toisin säädetä.”

Or. en

Tarkistus 508
Giovanni Crosetto, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 11 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
21 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	11 a) Lisätään 21 a artikla seuraavasti:
	”21 a artikla
	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii 31 päivään joulukuuta 2029 mennessä yhteistyössä EU:n kansallisten toimivaltaisten viranomaisten kanssa kertomuksen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen säilytysyhteisöjä koskevista nykyisistä kansallisista kehyksistä ja säilytysvelvoitteiden valvontaa koskevista kansallisista lähestymistavoista.
	2. Komissio laatii viimeistään 31 päivään joulukuuta 2033 mennessä – kuultuaan kansallisia toimivaltaisia viranomaisia ja arvopaperimarkkinaviranomaista 1 kohdassa tarkoitetun arvopaperimarkkinaviranomaisen kertomuksen perusteella ja ottaen

huomioon komission arvion toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen säilytysyhteisön nimeämisen mahdollistavan poikkeuksen toiminnasta – lainsäädäntöehdotuksen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen säilytysyhteisöjä koskevasta EU:n sääntökirjasta ja säilytysvelvoitteiden valvontaa koskevaa lähestymistapaa varten.”

Or. en

Tarkistus 509
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
22 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) Lisätään 22 artiklan 2 kohtaan f a alakohta seuraavasti:
	”f a) niiden omaisuuserien osuus, jotka täyttävät asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistetut kriteerit ja joihin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja on investoinut.”

Or. en

Tarkistus 510
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi

2 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
23 artikla – 1 kohta – b a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) Lisätään 23 artiklan 1 kohtaan b a alakohta seuraavasti:
	”b a) tiedot vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan sijoituspäätösten mukauttamisesta asetuksessa (EU) 2021/1119 (eurooppalainen ilmastolaki) vahvistettuun unionin ilmastoneutraaliustavoitteeseen;”

Or. en

Tarkistus 511
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
23 artikla – 1 kohta – b c alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 b) Lisätään 23 artiklan 1 kohtaan b c alakohta seuraavasti:
	”niiden vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen sijoitusten osuus, jotka on tosiasiallisesti kohdennettu sellaisiin omaisuuseriin, jotka täyttävät asetuksen (EU) 2020/852 10 artiklan 3 kohdan, 11 artiklan 3 kohdan, 12 artiklan 2 kohdan, 13 artiklan 2 kohdan, 14 artiklan 2 kohdan tai 15 artiklan 2 kohdan nojalla annetuissa delegoiduissa säädöksissä vahvistetut luokitusvaatimukset;”

Or. en

Tarkistus 512
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
24 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) Lisätään 24 artiklaan kohta seuraavasti:
	”1 a. Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on tässä artiklassa tarkoitettujen tietojen täydellisyyden, laadun ja paikkansapitävyyden tarkistamisen jälkeen toimitettava validoidut valvontatiedot asetuksen (EU) 2019/1156 12 artiklan nojalla perustetulle tietoalustalle.”

Or. en

Tarkistus 513
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 c artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) Lisätään 25 c artikla seuraavasti:
	”25 c artikla
	1. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että 25 artiklan tai 25 a artiklan nojalla hyväksytyn makrovakaustoimenpiteen vastavuoroinen tunnustaminen on tarpeen sen kotijäsenvaltion lainkäyttöalueella, se voi esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle pyynnön sekä siihen liittyvät perustelut ja taustatiedot koordinoidakseen muiden jäsenvaltioiden toimivaltaisten

viranomaisten toteuttamaa kyseisen toimenpiteen vastavuoroista tunnustamista.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa 1 kohdassa tarkoitetun pyynnön, myös suhteellisuutta ja vähämerkityksisyyttä koskevien näkökohtien perusteella, ja antaa ohjeita siitä, olisiko vastavuoroinen tunnustaminen myönnettävä.

3. Toimivaltaisten viranomaisten, joille vastavuoroista tunnustamista koskeva pyyntö on osoitettu, on 2 kohdassa tarkoitetuissa ohjeissa täsmennetyn kohtuullisen ajan kuluessa joko sovellettava toimenpidettä tai esitettävä julkisesti perustelut, joiden vuoksi ne eivät sitä tee.

4. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen antaa yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa myönteisen lausunnon 2 kohdan mukaisesti eikä vastavuoroista tunnustamista toteuteta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi hyväksyä väliaikaisen EU:n laajuisen toimenpiteen, jolla vastavuoroisuuden tunnustaminen pannaan täytäntöön rajoitetun ajan, jotta arvopaperimarkkinaviranomainen ja asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat keskustella asiasta lisää.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa tarvittaessa koko unionissa tai yhdessä jäsenvaltiossa muodostuviin järjestelmäriskeihin puuttumiseksi

a) soveltaa 25 artiklan tai 25 a artiklan nojalla tiukempia makrovakausvaatimuksia kuin asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen soveltamia tai ehdottamia makrovakausvaatimuksia tai

b) suositella, että yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen toteuttaa 25 artiklan tai 25 a artiklan mukaisen asianmukaisen toimenpiteen, jos kansallista toimenpidettä ei ole olemassa.

6. Toimivaltaisten viranomaisten, joille on osoitettu suositus 5 b kohdan mukaisesti, on vastattava kohtuullisessa ajassa joko panemalla suositetun toimenpiteen täytäntöön tai esittämällä julkisesti perustelut, joiden vuoksi ne eivät sitä tee. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän jälkeen arvioida tilannetta uudelleen.

7. Tässä artiklassa tarkoitettuja valtuuksia käytettäessä on varmistettava kansallisille makrovakausviranomaisille, jotka eivät ole arvopaperimarkkinaviranomaisen jäseniä, asianmukaiset edustusjärjestelyt, tarvittaessa myös tätä varten perustetun arvopaperimarkkinaviranomaisen erityiskomitean välityksellä.”

Or. en

Tarkistus 514
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
24 artikla – 6 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 b) Lisätään 24 artiklaan kohta seuraavasti:
	”6 a. Tämän artiklan nojalla toimitettava sääntelyn edellyttämä raportointi on toimitettava yhtenäisessä standardoidussa muodossa yksinomaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jonka on keskitettävä kyseinen raportointi rahastotasolla. Arvopaperimarkkinaviranomainen

toimittaa ilmoitetut tiedot viipymättä asianomaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille ja pyynnöstä niiden jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille, joissa on asianomaisten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen kotipaikka tai joissa niitä markkinoidaan.

Arvopaperimarkkinaviranomainen järjestää tämän artiklan mukaisen tietojen keskittämisen ja analysoinnin rahastokohtaisesti, eikä se saa johtaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien tai niiden konsernien yhdistämiseen, tunnistamiseen tai luokitteluun muita valvonta- tai sääntelytarkoituksia varten kuin tässä direktiivissä, direktiivissä 2009/65/EY tai asetuksessa (EU) N:o 1095/2010 säädettyjen valtuuksien käyttämiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään tietotekniset ratkaisut, mukaan lukien mallit sekä dataa koskevat standardit, muodot ja ohjeet, tässä artiklassa tarkoitettujen tietojen toimittamiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [24 kuukauden kuluttua tämän muutosdirektiivin voimaantulopäivästä].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä direktiiviä hyväksymällä tämän kohdan kolmannessa alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii vuosittain kertomuksen, jossa analysoidaan rahasto- ja tuotetasolla edellisessä kohdassa tarkoitettuja tietoja, ja laatii myös vuosittain kertomuksen, jossa analysoidaan asetuksella

(EU) 2023/2859 perustetun eurooppalaisen keskitetyn yhteyspisteen mukaisesti kerättyjä markkinatietoja.”

Or. en

Tarkistus 515
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	12 b) Korvataan 25 artiklan 2 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että kaikki 24 artiklan nojalla kerätyt tiedot kaikista niiden valvomista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista sekä 7 artiklan nojalla kerätyt tiedot asetetaan muiden asiaankuuluvien toimivaltaisten viranomaisten, arvopaperimarkkinaviranomaisen, Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1094/2010***(1)*** perustetun Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen), jäljempänä yhdessä ”Euroopan valvontaviranomaiset”, ja Euroopan järjestelmäriskikomitean saataville aina, kun se on tarpeen niiden tehtävien hoitamiseksi, 50 artiklassa säädettyjä menettelyjä noudattaen.	***”***Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että kaikki 24 artiklan nojalla kerätyt tiedot kaikista niiden valvomista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista sekä 7 artiklan nojalla kerätyt tiedot asetetaan ***tietoalustan välityksellä*** muiden asiaankuuluvien toimivaltaisten viranomaisten, arvopaperimarkkinaviranomaisen, Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1094/2010 perustetun Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen), jäljempänä yhdessä ”Euroopan valvontaviranomaiset”, ja Euroopan järjestelmäriskikomitean saataville aina, kun se on tarpeen niiden tehtävien hoitamiseksi, 50 artiklassa säädettyjä menettelyjä noudattaen.***”***
	(Koko asiakirjassa esitetyt viittaukset tietojen lähettämiseen ja vastaanottamiseen toimivaltaisten viranomaisten välillä olisi ymmärrettävä näiden tietojen toimittamiseksi ja vastaanottamiseksi tietoalustan kautta,

paitsi jos tiedoilla täydennetään tässä direktiivissä vaadittuja tietoja.)

Or. en

(32011L0061)

Tarkistus 516
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 c alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 artikla – 2 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	12 c) Korvataan 25 artiklan 2 kohta seuraavasti:
2. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että kaikki 24 artiklan nojalla kerätyt tiedot kaikista niiden valvomista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista sekä 7 artiklan nojalla kerätyt tiedot asetetaan muiden asiaankuuluvien toimivaltaisten viranomaisten, arvopaperimarkkinaviranomaisen, Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1094/2010(***24***) perustetun Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen), jäljempänä yhdessä ”Euroopan valvontaviranomaiset”, ***ja*** Euroopan järjestelmäriskikomitean saataville aina, kun se on tarpeen niiden tehtävien hoitamiseksi, 50 artiklassa säädettyjä menettelyjä noudattaen.	***”***2. Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että kaikki 24 artiklan nojalla kerätyt tiedot kaikista niiden valvomista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista sekä 7 artiklan nojalla kerätyt tiedot asetetaan muiden asiaankuuluvien toimivaltaisten viranomaisten, arvopaperimarkkinaviranomaisen, Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) N:o 1094/2010(*****) perustetun Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen), jäljempänä yhdessä ”Euroopan valvontaviranomaiset”, Euroopan järjestelmäriskikomitean ***ja Euroopan keskuspankkijärjestelmän jäsenten*** saataville aina, kun se on tarpeen niiden tehtävien hoitamiseksi ***unionin tai kansallisen lainsäädännön mukaisesti***, 50 artiklassa säädettyjä menettelyjä noudattaen.
Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten	Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten

viranomaisten on ***varmistettava, että kaikki 24 artiklan nojalla kerätyt tiedot kaikista niiden valvomista vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista asetetaan EKPJ:n saataville*** 50 artiklassa säädettyjä menettelyjä noudattaen ***ainoastaan tilastollisia tarkoituksia varten***.	viranomaisten on ***myös viipymättä tiedotettava*** 50 artiklassa säädettyjä menettelyjä noudattaen ***ja kahdenvälisesti muiden jäsenvaltioiden, joita asia koskee suoraan, toimivaltaisille viranomaisille, jos niiden vastuualueeseen kuuluva vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai sen hoitama vaihtoehtoinen sijoitusrahasto saattaa muodostaa merkittävän vastapuoliriskin lähteen toisessa jäsenvaltiossa sijaitsevalle luottolaitokselle tai muulle järjestelmän kannalta olennaiselle laitokselle taikka toisen jäsenvaltion rahoitusjärjestelmän vakaudelle***.***"***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02011L0061-20260416)

Tarkistus 517
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 c alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 c) Lisätään 25 a artikla seuraavasti:
	"25 a artikla
	Riskien seuranta ja valvonnan lähentäminen
	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen seuraa ja analysoi jatkuvasti asetuksen (EU) 2019/1156 12 artiklan nojalla perustetun tietoalustan kautta saataville asetettuja valvontatietoja, jotta voidaan
	a) tunnistaa vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen alaan vaikuttavat alakohtaiset haavoittuvuudet ja uudet riskit

b) tunnistaa merkittävät rajatylittävät markkinatapahtumat

c) tunnistaa toimivaltaisten viranomaisten valvontakäytäntöjen epäjohdonmukaisuudet ja

d) tunnistaa yhteisökohtaiset riskit, jos niillä voi olla vaikutuksia sijoittajansuojaan, rahoitusvakauteen tai unionin oikeuden johdonmukaiseen soveltamiseen.

2. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on edellä 1 kohdassa tarkoitettua seurantaa suorittaessaan kiinnitettävä erityistä huomiota suurimpiin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin ottaen huomioon niiden toiminnan laajuus, monimutkaisuus ja rajatylittävä luonne.

3. Jos 1 kohdan mukaisesti toteutetussa seurannassa havaitaan olennaisia riskejä tai valvontaan liittyviä merkittäviä epäjohdonmukaisuuksia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää tarvittaessa sille asetuksella (EU) N:o 1095/2010 annettuja valtuuksia edistääkseen valvonnan lähentymistä ja unionin oikeuden johdonmukaista soveltamista.”

Or. en

Tarkistus 518
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 d alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 d) Lisätään 25 a artikla seuraavasti:
	”25 a artikla

Makrovakaudelliset likviditeettivaatimukset avointen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen osalta

1. Toimivaltaisilla viranomaisilla on oltava valtuudet vaatia avointen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia ylläpitämään lunastusjärjestelyjä, jotka ovat yhdenmukaisia salkkuvarojen likvidointiin stressikausien markkinaolosuhteissa tarvittavan ajan kanssa.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa toimivaltaiset viranomaiset voivat määrätä yhden tai useamman seuraavista toimenpiteistä:

a) lunastusten irtisanomisaikojen vähimmäismääräajat

b) vähimmäispitoajat

c) lunastustiheyden rajoitukset.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii tiiviissä yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa luonnoksia teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään

a) menetelmät varojen likviditeetin ja lunastusehtojen välisen johdonmukaisuuden arvioimiseksi

b) stressikausien markkinaolosuhteiden määrittely.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [kuuden kuukauden kuluttua tämän muutosdirektiivin voimaantulopäivästä]. Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

4. Jos toimivaltaiset viranomaiset havaitsevat tietystä rahastoluokasta aiheutuvia järjestelmäriskejä, ne voivat soveltaa 2 kohdassa tarkoitettuja

toimenpiteitä rahastoluokkaan alakohtaisesti.

5. Tämän artiklan nojalla toteutettavilla toimenpiteillä pyritään turvaamaan rahoitusjärjestelmän vakaus ja lieventämään järjestelmän likviditeettiriskejä.”

Or. en

Tarkistus 519
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 e alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 b artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 e) Lisätään 25 b artikla seuraavasti:
	”25 b artikla
	Makrovakaussyistä asetettavat vivutusrajat
	1. Toimivaltaisilla viranomaisilla on oltava valtuudet asettaa vivutusrajoja vaihtoehtoisille sijoitusrahastoille, jos vivutus voi vaikuttaa rahoitusvakauteen.
	2. Käyttäessään 1 kohdassa tarkoitettuja valtuuksia toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon
	a) rahastoalan koko
	b) yhteydet luottolaitoksiin ja rahoitusmarkkinoihin
	c) keskittyminen tiettyihin omaisuuserien luokkiin, myös ilmasto- ja ESG-riskeille alttiisiin omaisuuseriin
	d) mahdolliset heijastusvaikutukset reaalitalouteen ja sen pitkän aikavälin kestävyyteen.

3. Toimivaltaiset viranomaiset voivat asettaa vivutusrajoja rahastotasolla tai sellaisille rahastoluokille, jotka jakavat samankaltaisia sijoitusstrategioita, 25 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

4. Kiinteistösijoitusrahastojen vivutusrajat on kalibroitava suhteessa kokonaisvelan ja kokonaisvarojen suhteeseen. Tätä kohtaa sovellettaessa 'kokonaisvelalla' tarkoitetaan kaikkia vaihtoehtoisen sijoitusrahaston suoraan tai välillisesti aiheuttamia lainanotto- ja vivutusriskin muotoja, mukaan lukien rajoituksetta pankkilainat, liikkeeseen lasketut velkainstrumentit, takaisinostosopimukset, arvopapereiden rahoitustoimet ja muut järjestelyt, joilla luodaan vivutusta vaihtoehtoisen sijoitusrahaston tasolla.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa tämän artiklan mukaisia vivutusrajojen kalibrointia koskevia teknisiä sääntelystandardeja.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään [kuuden kuukauden kuluttua tämän muutosdirektiivin voimaantulopäivästä].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

6. Tämän artiklan nojalla toteutettavien toimenpiteiden tarkoituksena on vähentää myötäsyklisyyttä ja rahoitusvakauteen kohdistuvia riskejä."

Or. en

Tarkistus 520

Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 12 f alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
25 c artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 f) Lisätään 25 c artikla seuraavasti:
	”25 c artikla
	Vastavuoroinen tunnustaminen ja lisävaltuudet
	1. Jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että 25 artiklan tai 25 a artiklan nojalla hyväksytyn makrovakaustoimenpiteen vastavuoroinen tunnustaminen on tarpeen sen kotijäsenvaltion lainkäyttöalueella, se voi esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle pyynnön sekä siihen liittyvät perustelut ja taustatiedot koordinoidakseen muiden jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten toteuttamaa kyseisen toimenpiteen vastavuoroista tunnustamista.
	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa 1 kohdassa tarkoitetun pyynnön, myös suhteellisuutta ja vähämerkityksisyyttä koskevien näkökohtien perusteella, ja antaa ohjeita siitä, olisiko vastavuoroinen tunnustaminen myönnettävä.
	3. Toimivaltaisten viranomaisten, joille vastavuoroista tunnustamista koskeva pyyntö on osoitettu, on 2 kohdassa tarkoitetuissa ohjeissa täsmennetyn kohtuullisen ajan kuluessa joko sovellettava toimenpidettä tai esitettävä julkisesti perustelut, joiden vuoksi ne eivät sitä tee.
	4. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen antaa yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa

myönteisen lausunnon 2 kohdan mukaisesti eikä vastavuoroista tunnustamista toteuteta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi hyväksyä väliaikaisen EU:n laajuisen toimenpiteen, jolla vastavuoroisuuden tunnustaminen pannaan täytäntöön rajoitetun ajan, jotta arvopaperimarkkinaviranomainen ja asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat keskustella asiasta lisää.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi yhteistyössä Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa tarvittaessa koko unionissa tai yhdessä jäsenvaltiossa muodostuviin järjestelmäriskeihin puuttumiseksi

a) soveltaa 25 artiklan tai 25 a artiklan nojalla tiukempia makrovakausvaatimuksia kuin asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen soveltamia tai ehdottamia makrovakausvaatimuksia tai

b) suositella, että yksi tai useampi toimivaltainen viranomainen toteuttaa 25 artiklan tai 25 a artiklan mukaisen asianmukaisen toimenpiteen, jos kansallista toimenpidettä ei ole olemassa.

6. Toimivaltaisten viranomaisten, joille suositus on osoitettu 5 kohdan b alakohdan mukaisesti, on vastattava kohtuullisessa ajassa joko panemalla suositeltu toimenpide täytäntöön tai esittämällä julkisesti perustelut, joiden vuoksi ne eivät sitä tee. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän jälkeen arvioida tilannetta uudelleen.

7. Tässä artiklassa tarkoitettuja valtuuksia käytettäessä on varmistettava kansallisille makrovakausviranomaisille, jotka eivät ole arvopaperimarkkinaviranomaisen jäseniä, asianmukaiset edustusjärjestelyt, tarvittaessa myös tätä varten perustetun

arvopaperimarkkinaviranomaisen erityiskomitean välityksellä.”

Or. en

Tarkistus 521
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 16 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
33 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on 15 ***päivän*** kuluessa 2 kohdassa tarkoitettujen kaikkien asiakirjojen vastaanottamisesta tai kuukauden kuluessa 3 kohdassa tarkoitettujen kaikkien asiakirjojen vastaanottamisesta toimitettava kaikki asiakirjat vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Tällaiset asiakirjat toimitetaan vain, jos hoitaja noudattaa ja aikoo noudattaa tätä direktiiviä hoitaessaan asianomaista rahastoa ja jos hoitaja muuten noudattaa tätä direktiiviä.”;	Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on 15 ***työpäivän*** kuluessa 2 kohdassa tarkoitettujen kaikkien asiakirjojen vastaanottamisesta tai kuukauden kuluessa 3 kohdassa tarkoitettujen kaikkien asiakirjojen vastaanottamisesta toimitettava kaikki asiakirjat vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Tällaiset asiakirjat toimitetaan vain, jos hoitaja noudattaa ja aikoo noudattaa tätä direktiiviä hoitaessaan asianomaista rahastoa ja jos hoitaja muuten noudattaa tätä direktiiviä.”;

Or. en

Tarkistus 522
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 18 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
43 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

18 a) Lisätään 43 artiklaan kohta seuraavasti:

”3 a. Poiketen siitä, mitä direktiivin 2014/65/EU liitteessä II säädetään, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja voi poikkeuksellisesti kohdella luonnollista henkilöä tai oikeushenkilöä, joka ei täytä kyseisessä liitteessä esitettyjä perusteita, ammattimaisena asiakkaana tämän direktiivin soveltamiseksi, kun kyse on tietystä sijoituksesta vaihtoehtoisen sijoitusrahaston osuuksiin tai osakkeisiin, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) sijoitus tehdään vaihtoehtoiseen sijoitusrahastoon ilman lunastusoikeuksia, jotka olisivat pantavissa täytäntöön viiden vuoden jaksolla alkuinvestointipäivästä

b) henkilö on nimenomaisesti pyytänyt, että häntä kohdellaan ammattimaisena asiakkaana kyseistä sijoitusta varten

c) luonnollinen henkilö tai, jos kyseessä on oikeushenkilö, asianmukaisesti valtuutettu edustaja on antanut nimenomaisen kirjallisen suostumuksen tällaiseen kohteluun ja ottanut huomioon sijoitukseen liittyvät luontaiset riskit asiakirjassa, joka on erillinen sopimuksesta, jota käytetään merkitsemään tai hankkimaan kyseiset vaihtoehtoisen sijoitusrahaston osuudet tai osakkeet ja

d) henkilön sitoma määrä on

i) vähintään 100 000 euroa, jos henkilö on toimittanut vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle kohtuullisen näytön siitä, että henkilöllä on sijoituskelpoisten varojen salkku, mukaan lukien käteisvarat, rahoitusvälineet ja säästötuotteet, joiden arvo on vähintään 1 000 000 euroa tai

ii) vähintään 200 000 euroa kaikissa muissa tapauksissa.

Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan on toimivaltaisen viranomaisensa pyynnöstä annettava yksityiskohtaiset tiedot tätä poikkeusta pyytäneiden asiakkaiden lukumäärästä ja investoinneista, joihin sitä on sovellettu.”

Or. en

Tarkistus 523
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 19 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
44 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	19 a) Lisätään 44 a artikla seuraavasti:
	”44 a artikla
	Toimivaltaisen viranomaisen nimeäminen merkittäville rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konserneille
	1. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on Euroopan järjestelmäriskikomiteaa kuultuaan viimeistään [12 kuukauden kuluttua tämän muutosdirektiivin voimaantulosta] yksilöitävä jokainen unionissa merkittävä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien konserni, jäljempänä ’merkittävät rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernit’.
	Rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernia pidetään merkittävänä, jos se täyttää seuraavat edellytykset:
	a) yhteissijoitusyritysten rahastoyhtiöiden ja konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien varojen yhteenlaskettu unionin

laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa

b) yhteissijoitusyritysten rahastoyhtiöt ja konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset yhteissijoitusyritysten rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat hoitavat tai markkinoivat yhteissijoitusyrityksiä ja vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.

2. Kun sovelletaan 1 kohdan toisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin yhteenlaskettuihin unionin laajuisiin varoihin kuuluvat direktiivin 2009/65/EY tai tämän direktiivin soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee luettelon ensimmäisen kohdan mukaisesti merkittäviksi määritetyistä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konserneista ja saattaa luettelon ajan tasalle joka vuosi.

Jos arvopaperimarkkinaviranomainen nimeää rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernin merkittäväksi, sen on otettava hoitaakseen tämän direktiivin nojalla kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle annetut valvontatehtävät ja -velvoitteet, mukaan lukien niiden toimiluvan myöntäminen ja valvonta."

Or. en

Tarkistus 524
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 19 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
44 b artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	19 b) Lisätään 44 b artikla seuraavasti:
	”44 b artikla
	Valvontamaksut
	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen perii palkkioita kultakin merkittävältä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernilta.
	2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettujen maksujen on katettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien merkittäviin EU-konserneihin liittyvistä suorasta hallinnoinnista, jatkuvasta valvonnasta, paikalla tehtävistä tarkastuksista ja täytäntöönpanosta aiheutuvat välttämättömät menot sekä katettava kaikki kustannukset, joita arvopaperimarkkinaviranomaiselle aiheutuu sen tämän direktiivin mukaisten valvontatehtävien suorittamisesta.
	3. Merkittävältä rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien EU-konsernilta perittävän yksittäisen valvontamaksun määrän on oltava täysin oikeassa suhteessa sen kokoon, joka lasketaan hoidettujen varojen kokonaismäärän perusteella, ja siinä on otettava huomioon noudatettujen sijoitusstrategioiden monimutkaisuus ja riskiprofiili.
	4. Siirretään komissiolle valta antaa tämän artiklan täydentämiseksi delegoituja säädöksiä, joilla vahvistetaan
	a) maksujen laskentatapa
	b) maksujen suoritustapa.”

Tarkistus 525
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 20 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
47 -a artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
	20 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	”47 -a artikla
	Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten toimivaltaisten viranomaisten välinen lähentymisen valvontamekanismi
	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi yhteistyössä toimivaltaisten viranomaisten kanssa suorittaa tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY soveltamiseen liittyvien valvontakäytäntöjen temaattisia arviointeja siltä osin kuin nämä käytännöt vaikuttavat rajatylittävään sijoitusrahastojen hoitoon, mukaan lukien yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoito ja jakelu unionissa, ja passitusoikeuksien tosiasialliseen käyttöön.
	Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa arvioitavia aiheita valitessaan huomioon erilaisten valvontakäytäntöjen mahdollisen vaikutuksen sijoitusrahastojen sisämarkkinoiden toimintaan ja rajatylittävältä pohjalta toimiviin vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin, rahastoyhtiöihin, vaihtoehtoisiin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin, mukaan lukien toimivaltaisilta viranomaisilta saadut tiedot.
	2. Sovellettaessa 1 kohtaa arvopaperimarkkinaviranomainen turvautuu mahdollisimman pitkälti

	24 artiklan nojalla jo käytettävissään oleviin tietoihin ja toimivaltaisten viranomaisten muutoin saatavilla oleviin tietoihin ja välttää päällekkäisten raportointivelvoitteiden asettamista. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pyytää kohdennettuja lisätietoja vain, jos se on tarpeen ja oikeasuhteista arviointia varten.
	3. Arvopaperimarkkinaviranomainen jakaa kunkin 1 kohdassa tarkoitetun arvioinnin tulokset asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten kanssa ja voi saattaa yleiset havainnot julkisesti saataville kootussa ja kohdentamattomassa muodossa valvonnan lähentymisen tukemiseksi. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on otettava 1 kohdassa tarkoitettujen arviointien tärkeimmät havainnot huomioon 24 artiklassa tarkoitetussa määräaikaiskatsauksessa.”

Or. en

Tarkistus 526
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 20 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
1 a jakso (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	20 a) Lisätään jakso seuraavasti:
	”1 a JAKSO
	OMAISUUDENHOIDON VALVONTAA KOSKEVA KOORDINOINTIKEHYS RAHASTOYHTIÖIDEN JA VAIHTOEHTOISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN HOITAJIEN SUURIA RAJATYLITTÄVIÄ EU-KONSERNEJA VARTEN”

Or. en

Tarkistus 527
Arba Kokalari

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47a – 47c artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
21) lisätään 47 a – 47 c artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 528
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47a – 47c artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
21) lisätään 47 a – 47 c artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 529
Markus Ferber, Martine Kemp

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47a – 47c artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
21) lisätään 47 a – 47 c artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Perustelu

Vuotuisessa uudelleentarkastelussa toisinnetaan arvopaperimarkkinaviranomaisen olemassa olevat lähentymisvälineet, ja se perustuu tietoihin, jotka ovat jo arvopaperimarkkinaviranomaisen ja toimivaltaisten viranomaisten saatavilla. Siinä otetaan näin käyttöön kattava uusi uudelleentarkastelusykli, uudet valvonnan tasot ja uudenlaista monimutkaisuutta tuottamatta lisähyötyä.

Tarkistus 530
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
”47 a artikla	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 531
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja	***Poistetaan.***

rahastoyhtiöiden EU-konsernien uudelleentarkastelu

Or. en

Tarkistus 532
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konsernien ***uudelleentarkastelu***	Suurten ***rajatylittävien*** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konsernien ***valvontakollegio***

Or. en

Tarkistus 533
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen ***suorittama suurten vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konsernien uudelleentarkastelu***	Arvopaperimarkkinaviranomaisen ***koordinointimekanismi***

Or. en

Tarkistus 534

Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen suorittama suurten ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja*** rahastoyhtiöiden EU-konsernien ***uudelleentarkastelu***	Suurten ***rajatylittävien*** rahastoyhtiöiden ***ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien*** EU-konsernien ***yksilöiminen***

Or. en

Tarkistus 535
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] jokaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konsernin, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:	***Poistetaan.***
a) konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa;	
b) konserniin kuuluvat vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ja rahastoyhtiöt ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ja rahastoyhtiöt hoitavat tai markkinoivat	

vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.

Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee luettelon ensimmäisen alakohdan mukaisesti yksilöidyistä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konserneista ja saattaa luettelon ajan tasalle joka kolmas vuosi.

Or. en

Tarkistus 536
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***yksilöi*** viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] ***jokaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konsernin, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:***	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***valitsee*** viimeistään [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta voimaantulosta] ***kansallisia toimivaltaisia viranomaisia ja toimialaa kuullen edustavan otoksen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöryhmien EU-konserneista, joilla on toimilupa useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.***

Or. en

Tarkistus 537
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli 300 miljardia euroa;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 538
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) konserniin kuuluvien ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja*** rahastoyhtiöiden varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen ***nettoarvo*** on yli 300 miljardia euroa;	a) konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ***ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien hoidettavina olevien*** varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen ***arvo*** on yli 300 miljardia euroa;

Or. en

Tarkistus 539
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli ***300*** miljardia euroa;	a) konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden varojen yhteenlaskettu EU:n laajuinen nettoarvo on yli ***150*** miljardia euroa;

Or. en

Tarkistus 540
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) konserniin kuuluvat vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ja rahastoyhtiöt ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ja rahastoyhtiöt hoitavat tai markkinoivat vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 541
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) konserniin kuuluvat ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ja*** rahastoyhtiöt ***ovat sijoittautuneet useampaan kuin yhteen jäsenvaltioon tai kyseiset vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat ja rahastoyhtiöt hoitavat tai markkinoivat vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa***.	b) konserniin kuuluvat rahastoyhtiöt ***ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat harjoittavat olennaisen tärkeää rajatylittävää toimintaa, jossa hoidettavina olevien rajatylittävien varojen osuus on vähintään 20 prosenttia konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien hoitamista EU:n laajuisista kokonaisvaroista***.

Or. en

Tarkistus 542
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja rahastoyhtiöiden EU-konsernia ei pidetä merkittävänä tämän direktiivin 44 a artiklan mukaisesti;

Or. en

Tarkistus 543
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Tätä artiklaa sovellettaessa EU-konserni voidaan yksilöidä riippumatta siitä, onko koko konsernin emoyritys sijoittautunut unioniin vai sen ulkopuolelle, edellyttäen, että otetaan huomioon vain 2 artiklan 1 kohdan v alakohdan mukaisesti EU-konserniin kuuluvat yhteisöt.

Or. en

Tarkistus 544
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee ***luettelon ensimmäisen alakohdan mukaisesti yksilöidyistä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja*** rahastoyhtiöiden ***EU-konserneista*** ja ***saattaa luettelon ajan tasalle*** joka kolmas vuosi.	Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee rahastoyhtiöiden***, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien, sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten edustavan otoksen*** ja ***valitsee uuden edustavan otoksen*** joka kolmas vuosi.

Or. en

Tarkistus 545
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Kun sovelletaan olevan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin 2009/65/EY soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 546
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Kun sovelletaan olevan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin 2009/65/EY soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 547
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Kun sovelletaan olevan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin ***2009/65/EY*** soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.	2. Kun sovelletaan olevan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ***ja b*** alakohtaa, hoidettavina oleviin EU:n laajuisiin varoihin kuuluvat tämän direktiivin tai direktiivin ***2011/61/EU*** soveltamisalaan kuuluvat hoidettavina olevat EU:ssa sijaitsevat varat.

Or. en

Tarkistus 548
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*

3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.	***Poistetaan.***
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.	

Or. en

Tarkistus 549
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan	***Poistetaan.***

rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.

Or. en

Tarkistus 550
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tarkastelee yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien*** kotijäsenvaltioiden ***toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa vähintään kerran vuodessa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***perustaa 1 kohdan mukaisesti yksilöityjen yhteisöjen osalta valvontakollegion.***

Valvontakollegion jäseninä ovat

a) arvopaperimarkkinaviranomainen, joka toimii valvontakollegion kokousten puheenjohtajana

b) rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltioiden ***ja vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset***

c) Euroopan järjestelmäriskikomitea tarkkailijana.

Or. en

Tarkistus 551
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tarkastelee*** yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa ***vähintään kerran vuodessa*** uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi, kun se on objektiivisten riski-indikaattoreiden perusteella tarpeellista ja oikeasuhteista, tarkastella*** yhteistyössä EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa uudelleen kutakin 1 kohdan mukaisesti yksilöityä EU-konsernia. ***Uudelleentarkastelua ei tehdä useammin kuin kerran kolmessa vuodessa saman EU-konsernin osalta, ellei kyseisen EU-konsernin rakenteen, toiminnan tai riskiprofiilin olennainen muutos tai toimivaltaisen viranomaisen perusteltu pyyntö ole syy tehdä uudelleentarkastelua aiemmin.***

Or. en

Tarkistus 552
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä ***EU-konserniin*** kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa ***vähintään kerran vuodessa*** uudelleen ***kutakin*** 1 kohdan mukaisesti yksilöityä ***EU-konsernia***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkastelee yhteistyössä ***edustavaan otokseen*** kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten kanssa ***kolmen vuoden välein*** uudelleen 1 kohdan mukaisesti yksilöityä ***edustavaa otosta***.

Or. en

Tarkistus 553
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimivaltaiset	Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimivaltaiset

viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.	viranomaiset soveltavat. Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus ***ja jotka ovat läpinäkyviä ja oikeasuhteisia ja rajoittuvat tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY mukaisten valvontamenettelyjen vertailuun***.

Or. en

Tarkistus 554
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita ***kuhunkin EU-konserniin*** kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimivaltaiset viranomaiset soveltavat. ***Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan kyseisten valvontamenettelyjen vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus.***	Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ja direktiivin 2009/65/EY vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita ***edustavaan otokseen*** kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimivaltaiset viranomaiset soveltavat.

Or. en

Tarkistus 555
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi tämän direktiivin ***ja direktiivin 2009/65/EY*** vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien*** ja tapauksen mukaan ***rahastoyhtiöiden toimivaltaiset viranomaiset*** soveltavat. ***Uudelleentarkastelussa arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää menetelmiä, joilla varmistetaan*** kyseisten valvontamenettelyjen ***vertailukelpoisuus ja yhdenmukaisuus***.	***Valvontakollegio kokoontuu vähintään kerran vuodessa ja jäsentensä pyynnöstä ja vaihtaa tietoja, keskustelee ja sopii*** tämän direktiivin vaatimusten soveltamiseen liittyviä valvontamenettelyjä, joita kuhunkin EU-konserniin kuuluvien ***rahastoyhtiöiden*** ja tapauksen mukaan ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat*** soveltavat. ***Valvontakollegion jäsenet varmistavat*** kyseisten valvontamenettelyjen ***vertailukelpoisuuden ja yhdenmukaisuuden***.

Or. en

Tarkistus 556
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	
b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin	

kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden liiketoimintaa;

c) riskienhallintajärjestelmiä.

Or. en

Tarkistus 557
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	
b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden liiketoimintaa;	
c) riskienhallintajärjestelmiä.	

Or. en

Tarkistus 558
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa tarkoitetussa uudelleentarkastelussa on arvioitava erityisesti valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	***Poistetaan.***
a) organisaatiorakennetta ja hallintojärjestelyjä;	
b) resursseja ja niiden jakautumista EU-konsernissa ja sen ulkopuolella, mukaan lukien niiden henkilöiden tehtävät, jotka tosiasiallisesti johtavat EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden liiketoimintaa;	
c) riskienhallintajärjestelmiä.	

Or. en

Tarkistus 559
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Edellä 3 kohdassa ***tarkoitetussa uudelleentarkastelussa*** on arvioitava ***erityisesti*** valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin	4. Edellä 3 kohdassa ***tarkoitetun valvontakollegion*** on ***erityisesti vaihdettava tietoja ja*** arvioitava valvontamenettelyjä, jotka koskevat kunkin EU-konsernin

Or. en

Tarkistus 560
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta

Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) riskienhallintajärjestelmiä.	c) riskienhallintajärjestelmiä ***ja investointipolitiikkaa***.

Or. en

Tarkistus 561
Gaetano Pedulla'

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) altistumista häiriöiden leviämistä koskeville systeemisille ja rajatylittäville riskeille, jotka on määritetty koordinoidusti Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa.

Or. en

Perustelu

Tällä lisäyksellä sisällytetään valvontakehykseen nimenomainen makrovakausvaltuutus ja puututaan erityisiin huolenaiheisiin, jotka liittyvät systeemisiin haavoittuvuuksiin omaisuudenhoitoalalla. Koska tarkistuksessa edellytetään koordinointia Euroopan järjestelmäriskikomitean kanssa, sillä varmistetaan, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonta ei ole pelkästään organisatorista, vaan sillä seurataan aktiivisesti maksuvalmiuden kohtaanto-ongelmia ja vivutukseen liittyviä riskejä suurissa rajatylittävissä konserneissa. Tämä on olennainen suojatoimi, jolla estetään se, että markkinoiden yhdentyminen lisää tahattomasti rahoitusalan häiriöiden leviämistä jäsenvaltioissa.

Tarkistus 562
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta

Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) maksuvalmiusriskejä.

Or. en

Tarkistus 563
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 kohta – c b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c b) ilmasto- ja kestävyysriskejä.

Or. en

Tarkistus 564
Gaetano Pedulla', Pasquale Tridico

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 4 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	4 a. Edellä 4 kohdassa tarkoitetun valvonnan arvioinnin lisäksi arvopaperimarkkinaviranomaisen on käytettävä uudelleentarkastelujensa aikana kerättyjä tietoja markkinoiden moninaisuudelle ja kilpailulle unionissa aiheutuvien mahdollisten riskien tunnistamiseksi. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee vuosittain anonymisoituja tilastoja markkinoiden keskittymisestä,

markkinoille pääsyn esteistä, maksutasoista ja jakelumalleista. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee markkinoiden kilpailurakenteeseen kohdistuvia olennaisia riskejä, sen on toimitettava komissiolle perusteltu kertomus unionin kilpailuoikeuden mukaisten komission valtuuksien käytön helpottamiseksi.

Or. en

Perustelu

This amendment ensures that the supervisory insights gained during the review of large cross-border groups are utilized to identify structural failures that hinder the integration of the single market. By tasking the Authority with identifying risks to market diversity and monitoring distribution patterns, the proposal creates a data-driven mechanism to verify if the intended scale benefits of the Savings and Investments Union are effectively reaching end-investors through competitive fee structures.

The provision respects the institutional division of labor by positioning the Authority as a technical risk identifier that supports the Commission in the exercise of its competition powers. This reporting bridge prevents the siloing of supervisory data and ensures that material risks to market structure—such as increased concentration or entry barriers for smaller providers—are flagged for formal antitrust assessment. Furthermore, the requirement for annual anonymized statistics on fees and market participation provides the transparency necessary to monitor the health of the single market and prevent the emergence of a closed market structure dominated by a few systemic players.

Tarkistus 565
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla	***Poistetaan.***

a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;

b) EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimintaohjelmat.

Or. en

Tarkistus 566
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla	***Poistetaan.***
a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;	
b) EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimintaohjelmat.	

Or. en

Tarkistus 567
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 5 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*

5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen ***kokoaa ja konsolidoi konsernitasolla***	5. Edellä 3 kohdassa tarkoitettua uudelleentarkastelua varten arvopaperimarkkinaviranomainen ***kehottaa edustavaan otokseen kuuluvia vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia ja tarvittaessa rahastoyhtiöitä toimittamaan tietoja mahdollisista epäjohdonmukaisista, päällekkäisistä, tarpeettomista tai riittämättömistä valvontakäytännöistä, joita ne ovat mahdollisesti havainneet vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan edustavaan otokseen kuuluvien rahastoyhtiöiden valvonnasta vastaavien toimivaltaisten viranomaisten keskuudessa.*** ***Tämä menettely toteutetaan joko tämän direktiivin säännösten tai direktiivin 2009/65/EY vastaavan menettelyn mukaisesti.***

Or. en

Tarkistus 568
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 5 kohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) kaikki uudelleentarkastelun kannalta merkitykselliset tiedot, jotka ovat jo sen tai toimivaltaisten viranomaisten saatavilla;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 569
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi

2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 5 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden toimintaohjelmat.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 570
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 5 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Uudelleentarkastelussa ei pidä asettaa uusia raportointivelvoitteita vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajille, rahastoyhtiöille tai vaihtoehtoisille sijoitusrahastoille.

Or. en

Tarkistus 571
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 6 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja	***Poistetaan.***

kuultuaan EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.

Or. en

Tarkistus 572
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 6 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se	***Poistetaan.***

havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka osoitetaan EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.

Or. en

Tarkistus 573
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 6 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
6. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia päätelmän siitä, onko se havainnut poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen sisällyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut havainnot johtokunnan antamaan uudelleentarkastelukertomukseen, joka	

osoitetaan EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille.

Or. en

Tarkistus 574
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 6 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tekee*** kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan ***EU-konserniin*** kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ***päätelmän*** siitä, onko ***se havainnut*** poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***vahvistaa*** kunkin 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun jälkeen ja kuultuaan ***edustavaan otokseen*** kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaisia viranomaisia siitä, onko ***havaittu*** poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia tai puutteellisia valvontamenettelyjä.

Or. en

Tarkistus 575
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*

7. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi.	***Poistetaan.***
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.	

Or. en

Tarkistus 576
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
7. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi.	***Poistetaan.***

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.

Or. en

Tarkistus 577
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille ***suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi***.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, ***tai jos muista sen käytettävissä olevista tiedoista ilmenee valvontariskejä, joihin ei ole puututtu, tai poikkeavia tai puutteellisia valvontakäytäntöjä,*** sen johtokunta ***voi*** antaa ***päätöksen erityisten valvontatoimien toteuttamisesta tai toimista pidättäytymisestä, millä on sitovia vaikutuksia*** asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille***, mukaan lukien toimilupapäätökset tai niiden peruuttaminen, lupaehtojen mukautukset, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten paikalla tekemien tarkastusten toteuttaminen tai yhteistyö arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamien ja koordinoimien yhteisten***

valvontaryhmien kanssa taikka täytäntöönpanotoimet.

Or. en

Tarkistus 578
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta ***antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava kohtuullisessa ajassa, joka on enintään yksi vuosi***.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun uudelleentarkastelun aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta ***merkitsee tämän tiedoksi***.

Or. en

Tarkistus 579
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun ***uudelleentarkastelun*** aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee 3 kohdassa tarkoitetun ***valvontakollegion*** aikana osa-alueita, jotka edellyttävät valvontatoimia, sen johtokunta antaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille suosituksen korjaaviksi toimiksi, jotka on toteutettava

kohtuullisessa ajassa, joka on enintään ***yksi vuosi***.	kohtuullisessa ajassa, joka on enintään ***kolme kuukautta***.

Or. en

Tarkistus 580
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 581
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 7 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***vastaanottavien jäsenvaltioiden*** toimivaltaisille	Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa myös ***muille*** vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ***valvonnasta vastaaville*** toimivaltaisille viranomaisille

viranomaisille ja tapauksen mukaan ***rahastoyhtiöiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille*** havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.	ja tapauksen mukaan ***edustavaan otokseen kuuluville rahastoyhtiöille*** havainnoistaan, mukaan lukien ensimmäisen alakohdan nojalla mahdollisesti antamistaan suosituksista korjaaviksi toimiksi.

Or. en

Tarkistus 582
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 583
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*

8. Jos EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 584
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 585
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 8 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
8. Jos EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti.	8. Jos EU-konserniin kuuluvien vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien ja tapauksen mukaan rahastoyhtiöiden kotijäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset eivät noudata 7 kohdan nojalla annettua suositusta, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a tai 19 artiklan nojalla annettujen valtuuksien mukaisesti ***ainoastaan, jos se päättelee perustellun arvioinnin pohjalta, että unionin oikeutta on selvästi rikottu tai että valvonta on jatkuvasti epäonnistunut tavalla, joka muodostaa olennaisen esteen sisämarkkinoiden toiminnalle ja johon ei voida puuttua asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten välisellä yhteistyöllä***. ***Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa asianmukaisesti huomioon toimivaltaisten viranomaisten antaman selityksen sekä asiaankuuluvat kansalliset oikeudelliset erityispiirteet ja markkinoiden erityispiirteet.***

Or. en

Tarkistus 586
Gaetano Pedulla'

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 a artikla – 8 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	8 a. Komissio tekee viimeistään [viiden vuoden kuluttua tämän muutosdirektiivin voimaantulopäivästä] arvopaperimarkkinaviranomaista ja Euroopan järjestelmäriskikomiteaa kuultuaan jälkiarvioinnin koordinoitujen valvontaryhmien mallin tehokkuudesta. Komissio voi tämän arvioinnin perusteella

tehdä lainsäädäntöehdotuksen 1 kohdassa tarkoitetun EU-konsernien täysimittaisen valvonnan siirtämisestä arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jos se on tarpeen markkinoiden eheyden tai rahoitusvakauden säilyttämiseksi.

Or. en

Perustelu

Tarkistuksella luodaan jaksotettu integrointimekanismi, jolla vältetään valvontavaltuuksien välitön ja mahdollisesti häiritsevä siirtäminen. Unioni varmistaa valtuuttamalla tekemään jälkiarvioinnin viiden vuoden kuluttua, että siirtyminen arvopaperimarkkinaviranomaisen toteuttamaan täysimittaiseen suoraan valvontaan on näyttöön perustuvaa ja datavetoista. Tällä lähestymistavalla tarjotaan alalle oikeusvarmuutta ja suojataan samalla rahoitusvakautta varmistamalla selkeä vastuunjako, jolloin vältetään epäselvän vastuuvelvollisuuden riski stressikausien markkinaolosuhteiden aikana.

Tarkistus 587
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
47 b artikla	***Poistetaan.***
(…)	

Or. en

Tarkistus 588
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuudet käsitellä rajatylittäviä kysymyksiä	***Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen perustaminen***
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi jatkuvasti kotijäsenvaltion tai vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisisten viranomaisisten toisistaan poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia ja puutteellisia valvontatoimia, jotka estävät vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia käyttämästä tosiasiallisesti tämän direktiivin 33 artiklan mukaisia toimilupaoikeuksia ja säilytysyhteisöjä hoitamasta tosiasiallisesti tehtäviään 21 artiklan 5 kohdan mukaisesti yli rajojen.	***1. Jokaiselle suurelle rajatylittävälle EU-konsernille laaditaan omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehys.***
2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää tarvittaessa lisätietoja olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.	***2. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehykseen kuuluvat***
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.	***a) kaikkien EU-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset***
3. Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:	***b) niiden vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset, joissa EU-konserni harjoittaa olennaista toimintaa, ottaen huomioon omaisuudenhoitoryhmän sijainti ja hoidettujen yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen maantieteellinen jakautuminen***
vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavan jäsenvaltion	***c) arvopaperimarkkinaviranomainen tekniseen koordinointiin ja valvonnan***

toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa hoitamasta vaihtoehtoista sijoitusrahastoa jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 21 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.

Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o

lähentämiseen liittyvässä ominaisuudessa ilman, että se toimii puheenjohtajana tai päätöksentekoviranomaisena.

3. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehys muodostaa pysyvän mekanismin asianomaiseen EU-konserniin liittyvän valvontayhteistyön ja -koordinoinnin osalta vaikuttamatta tämän direktiivin mukaisten valvontatehtävien jakamiseen.

1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.

Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.

Or. en

Tarkistus 589
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuudet käsitellä rajatylittäviä kysymyksiä	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 590
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi jatkuvasti kotijäsenvaltion tai vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisisten viranomaisisten toisistaan poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia ja puutteellisia valvontatoimia, jotka estävät vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia käyttämästä tosiasiallisesti tämän direktiivin 33 artiklan mukaisia toimilupaoikeuksia ja säilytysyhteisöjä hoitamasta tosiasiallisesti tehtäviään 21 artiklan 5 kohdan mukaisesti yli rajojen.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 591
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi ***jatkuvasti*** kotijäsenvaltion tai vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisisten viranomaisisten toisistaan poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia ja puutteellisia valvontatoimia, jotka estävät vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia käyttämästä tosiasiallisesti tämän direktiivin 33 artiklan mukaisia toimilupaoikeuksia ja säilytysyhteisöjä hoitamasta tosiasiallisesti tehtäviään 21 artiklan 5 kohdan mukaisesti yli rajojen.	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kotijäsenvaltion tai vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisisten viranomaisisten toisistaan poikkeavia, päällekkäisiä, tarpeettomia ja puutteellisia valvontatoimia, jotka estävät vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia käyttämästä tosiasiallisesti tämän direktiivin 33 artiklan mukaisia toimilupaoikeuksia ja säilytysyhteisöjä hoitamasta tosiasiallisesti tehtäviään 21 artiklan 5 kohdan mukaisesti yli rajojen.

Or. en

Tarkistus 592
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää tarvittaessa lisätietoja olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi. ***Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia***	***Poistetaan.***

rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.

Or. en

Tarkistus 593
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää ***tarvittaessa*** lisätietoja olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.	Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen on yhteydessä asianomaisiin toimivaltaisiin viranomaisiin ja kerää lisätietoja***, kun se on tarpeen ja oikeasuhteista,*** olemassa olevien tai mahdollisten rajatylittävien ongelmien havaitsemiseksi.

Or. en

Tarkistus 594
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, ***se ehdottaa asianomaisille*** toimivaltaisille	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, ***sen johtokunta voi antaa päätöksen erityisten valvontatoimien toteuttamisesta tai***

viranomaisille ***korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi***.	***toimista pidättäytymisestä, millä on sitovia vaikutuksia kyseisille*** toimivaltaisille viranomaisille***, mukaan lukien toimilupapäätökset tai niiden peruuttaminen, lupaehtojen mukautukset, kansallisten toimivaltaisten viranomaisten paikalla tekemien tarkastusten toteuttaminen tai yhteistyö arvopaperimarkkinaviranomaisen perustamien ja koordinoimien yhteisten valvontaryhmien kanssa taikka täytäntöönpanotoimet***.

Or. en

Tarkistus 595
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olemassa olevia tai mahdollisia rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.	***Asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten on harkittava tarvittavia korjaavia toimia tai vaihtoehtoisesti, jos ne eivät tee niin, annettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle perusteltu selitys arvopaperimarkkinaviranomaisen asettamassa määräajassa***. ***Arvopaperimarkkinaviranomainen käsittelee 1 kohdan mukaisesti havaittuja toistuvia ongelmia asetuksen (EU) N:o 1095/2010 30 artiklan nojalla tehtävien temaattisten arviointien välityksellä.***

Or. en

Tarkistus 596
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee ***olemassa olevia tai mahdollisia*** rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee rajatylittäviä ongelmia ensimmäisen alakohdan mukaisesti, se ehdottaa asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille korjaavia toimia niiden ratkaisemiseksi.

Or. en

Tarkistus 597
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 2 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Sen johtokunta voi silloin, kun se on tarpeen unionin oikeuden noudattamisen tai finanssijärjestelmän moitteettoman toiminnan ja eheyden varmistamiseksi taikka kansallisten toimivaltaisten viranomaisten luomien markkinaesteiden poistamiseksi, tehdä tietylle finanssimarkkinoiden toimijalle osoitetun yksittäisen päätöksen toimilupien myöntämisestä tai rajatylittävän liiketoiminnan mahdollistamisesta tai päätöksen, jossa sitä vaaditaan toteuttamaan kaikki tarpeelliset toimet tämän direktiivin mukaisten velvollisuuksiensa noudattamiseksi, mukaan lukien mahdollisesta käytännöstä luopuminen. Markkinaosapuolen on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan

	arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöstä asetetussa määräajassa.

Or. en

Tarkistus 598
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 2 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomainen käsittelee 1 kohdan mukaisesti havaittuja toistuvia ongelmia asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla tehtävien temaattisten arviointien välityksellä.

Or. en

Tarkistus 599
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a a artiklan nojalla	***Poistetaan.***

annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:

a) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa hoitamasta vaihtoehtoista sijoitusrahastoa jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 21 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

c) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.

Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

Or. en

Tarkistus 600
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU

47 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:	***Poistetaan.***
a) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa hoitamasta vaihtoehtoista sijoitusrahastoa jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 21 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	
c) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.	
Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja	

valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

Or. en

Tarkistus 601
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:	***Poistetaan.***
a) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa hoitamasta vaihtoehtoista sijoitusrahastoa jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 21 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle	

vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;

c) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.

Or. en

Tarkistus 602
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos ***2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että*** asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet ***kyseisiä*** korjaavia toimia***,*** arvopaperimarkkinaviranomainen ***käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 17 a a a, 19 tai 19 a a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa***:	Jos asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet ***2 kohdassa tarkoitettuja*** korjaavia toimia ***tai jos*** arvopaperimarkkinaviranomainen ***katsoo, että perustelluilla selvityksillä ei voida riittävästi ratkaista havaittuja huolenaiheita ja että nämä huolenaiheet ovat edelleen olemassa, ilman aiheetonta viivytystä arvopaperimarkkinaviranomainen***:

Or. en

Tarkistus 603
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, ***17 a a a,*** 19 tai 19 a a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:	Jos 2 kohdan mukaisesti havaitut ongelmat jatkuvat 2 kohdassa tarkoitetuista korjaavista toimista huolimatta tai siksi, että asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset eivät ole toteuttaneet kyseisiä korjaavia toimia, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää ilman aiheetonta viivytystä vähintään yhtä sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17, 19 tai 19 a a artiklan nojalla annetuista valtuuksista seuraavissa tapauksissa:

Or. en

Tarkistus 604
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa hoitamasta vaihtoehtoista sijoitusrahastoa jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 605
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta

Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajien vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajaa hoitamasta vaihtoehtoista sijoitusrahastoa jäsenvaltion alueella tai asettavat tällaiselle hoidolle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia***;	a) ***annetaan perusteltu seurantalausunto, jossa esitetään jäljellä olevat huolenaiheet ja täsmennetään asianomaisilta toimivaltaisilta viranomaisilta odotetut valvontatulokset***;

Or. en

Tarkistus 606
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 21 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 607
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset tai vaihtoehtoisen sijoitusrahaston kotijäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset estävät tai aikovat estää 21 artiklan 5 kohdassa tarkoitetun toiseen jäsenvaltioon sijoittautuneen säilytysyhteisön nimeämisen tai asettavat nimeämiselle vaatimuksia, jotka eivät ole tämän direktiivin mukaisia***;	b) ***ilmoitetaan komissiolle tarvittaessa arvioinnista, joka koskee sitä, onko unionin lainsäädäntöä mahdollisesti sovellettu virheellisesti tai onko sitä jätetty soveltamatta***;

Or. en

Tarkistus 608
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 609
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta

Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) ***vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö suorittaa tai aikoo suorittaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli noudattamatta kuitenkaan unionin oikeutta.***	c) ***suositellaan tarvittaessa, että komissio harkitsee asianmukaisten toimenpiteiden toteuttamista perussopimusten mukaisen toimivaltansa puitteissa ja***

Or. en

Tarkistus 610
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) arvioidaan asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten toimittamat perustellut selvitykset ja sisällytetään tämä arviointi a alakohdassa tarkoitettuun seurantalausuntoon.

Or. en

Tarkistus 611
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomainen julkistaa tärkeimmät havainnot, asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten edistymisen edellytettyjen

	toimenpiteiden täytäntöönpanossa ja tarvittaessa tiivistelmät toimitetuista perustelluista selvityksistä, jotta voidaan edistää valvonnan tosiasiallista lähentämistä ja rahoitusmarkkinoiden moitteetonta toimintaa.

Or. en

Tarkistus 612
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 613
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Velvoite käyttää vähintään yhtä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista valtuuksista ei rajoita arvopaperimarkkinaviranomaisen	***Poistetaan.***

mahdollisuutta käyttää sille asetuksen (EU) N:o 1095/2010 nojalla annettuja valtuuksia tässä artiklassa säädetyn menettelyn ulkopuolella.

Or. en

Tarkistus 614
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***Poistetaan.***
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	
b) Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.	
Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai	

säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 615
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota	***Poistetaan.***

palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

b) Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.

Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään

30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 616
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***Poistetaan.***
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	
b) Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.	
Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen,	

arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 617
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***Poistetaan.***

a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

b) Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.

Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään 30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 618
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi, tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia, keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	***Poistetaan.***
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	
b) Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.	

Or. en

Tarkistus 619
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi

2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi***,*** ***tämän kuitenkaan estämättä 3 kohdassa tarkoitettuja toimia,*** keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:	Arvopaperimarkkinaviranomainen voi keskeyttää vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön mahdollisuuden hoitaa tehtäviä ja tarjota palveluja toisen jäsenvaltion alueella, jos yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy:

Or. en

Tarkistus 620
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 621
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi

2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen ***3*** kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;	a) asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset tai sidosryhmät eivät pane täytäntöön tai noudata arvopaperimarkkinaviranomaisen ***2*** kohdan mukaisesti antamaa tai vaatimaa päätöstä, lausuntoa, suositusta tai toimea tai asetuksen (EU) N:o 1095/2010 17 artiklan 4 kohdan mukaisesti annettua komission lausuntoa;

Or. en

Tarkistus 622
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) Arvopaperimarkkinaviranomainen on todennut, että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitaja tai säilytysyhteisö, joka hoitaa tehtäviään tai tarjoaa palvelujaan yli rajojen, ei enää täytä tämän direktiivin vaatimuksia.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 623
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU

47 b artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ennen kuin arvopaperimarkkinaviranomainen keskeyttää ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetulla tavalla vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön toiminnan tai palvelujen tarjoamisen yli rajojen, arvopaperimarkkinaviranomainen lähettää alustavat havaintonsa asianomaiselle vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan tai säilytysyhteisön kotijäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille. Asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun lausunnon 30 kalenteripäivän kuluessa alustavien havaintojen vastaanottamisesta.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 624
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa viipymättä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajalle tai säilytysyhteisölle keskeyttämisestä, joka koskee mahdollisuutta hoitaa tehtäviä tai tarjota palveluja rajojen yli. Keskeyttäminen voi alkaa ilmoituspäivänä, ja se alkaa viimeistään	***Poistetaan.***

30 kalenteripäivän kuluttua kyseisestä ilmoituksesta.

Or. en

Tarkistus 625
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 4 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	4 a. Sen johtokunta voi silloin, kun se on tarpeen unionin oikeuden noudattamisen tai finanssijärjestelmän moitteettoman toiminnan ja eheyden varmistamiseksi taikka kansallisten toimivaltaisten viranomaisten luomien markkinaesteiden poistamiseksi, tehdä tietylle finanssimarkkinoiden toimijalle osoitetun yksittäisen päätöksen toimilupien myöntämisestä tai rajatylittävän liiketoiminnan mahdollistamisesta tai päätöksen, jossa sitä vaaditaan toteuttamaan kaikki tarpeelliset toimet tämän direktiivin mukaisten velvollisuuksiensa noudattamiseksi, mukaan lukien mahdollisesta käytännöstä luopuminen. Markkinaosapuolen on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan arvopaperimarkkinaviranomaisen päätöstä asetetussa määräajassa.

Or. en

Tarkistus 626
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi

2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 627
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 628
Eero Heinäluoma, Jonás Fernández, Francisco Assis, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–4 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 629
Regina Doherty, Fernando Navarrete Rojas

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–***4*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***vähintään kerran vuodessa***.	5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–***3*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***säännöllisin väliajoin***. ***Kertomukseen on tarvittaessa sisällyttävä 47 a artiklan 6 kohdassa tarkoitetuista uudelleentarkasteluista ja seurantakertomuksista johtuvat pääasialliset perustellut päätelmät sekä asiaankuuluvat korjaavat toimenpiteet ja tiedot siitä, miten asianomaiset toimivaltaiset viranomaiset ovat edistyneet niiden täytäntöönpanossa.***

Or. en

Tarkistus 630
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea, Regina Doherty

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 alakohta
Direktiivi 2011/61/EU
47 b artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–***4*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***vähintään kerran vuodessa***.	5. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1–***3*** kohdan mukaisesta toiminnastaan ***määräajoin, jos uudet havainnot ovat merkityksellisiä markkinoiden toiminnan parantamiseksi, keskittyen erityisesti rajatylittäviin kysymyksiin***.

Tarkistus 631
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
47 c artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	21 a) Lisätään artikla seuraavasti:
	”47 c artikla
	Roolien jakaminen
	1. Omaisuudenhoidon valvontakehyksen puheenjohtajana toimii sen rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka käyttää määräysvaltaa EU-konserniin kuuluviin muihin rahastoyhtiöihin ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajiin nähden, tai, jos tällaista yhteisöä ei ole, sen rahastoyhtiön tai vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka on nimetty EU-konsernin pääasialliseksi yhteisöksi.
	2. Puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi kutsua muun kuin 47 b artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitetun vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen osallistumaan kokoukseen tai sen osaan, jos
	a) käsiteltävät asiat ovat kyseisen viranomaisen kannalta merkityksellisiä tai
	b) sen osallistuminen edistäisi valvonnan tehokasta koordinointia.

3. Vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi myös pyytää saada osallistua kokoukseen tai sen osaan. Tällaisen osallistumisen edellytyksenä on puheenjohtajana toimivan kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen suostumus.

4. Puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen

a) kutsuu koolle omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen kokoukset ja toimii niiden puheenjohtajana

b) vahvistaa esityslistan kuultuaan arvopaperimarkkinaviranomaista ja asianomaiseen kokoukseen osallistuvia toimivaltaisia viranomaisia

c) koordinoi tiedonjakojärjestelyjä ja mahdollisia yhteisiä valvonnan työnkulkuja, joista on sovittu omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksessä

d) varmistaa omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen tehokkaan toiminnan.

5. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi yksinomaan

a) edistää valvonnan lähentämistä

b) helpottaa tiedonvaihtoa

c) edistää yhdenmukaisia valvontakäytäntöjä kaikissa jäsenvaltioissa

d) avustaa omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen toiminnassa teknisen sihteeristön tuella.”

Or. en

Tarkistus 632
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
47 d artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	21 b) Lisätään artikla seuraavasti:
	”47 d artikla
	Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen tehtävät
	1. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksellä olisi
	a) edistettävä keskustelua valvonnan painopisteistä
	b) varmistettava asiaankuuluvien rajatylittävien näkökohtien vakaa, jäsennelty ja oikea-aikainen koordinointi
	c) ehkäistävä rajatylittävään toimintaan vaikuttavia epäjohdonmukaisia tai päällekkäisiä valvontatoimenpiteitä ja puututtava niihin
	d) edistettävä lähentymistä tietojen vaihdolla, valvontakäytännöillä ja arvioinneilla.
	2. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksellä ei oteta käyttöön yhteisiä valvontapäätöksiä eikä korvata minkään tämän direktiivin mukaisesti toimivaltaisen viranomaisen valvontavelvollisuuksia.
	3. Omaisuudenhoidon valvontakehyksen on toimittava oikeasuhteisesti ottaen huomioon EU-konsernin koko, rakenne ja rajatylittävä merkityksellisyys.”

Or. en

Tarkistus 633
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 21 c alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
47 e artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	21 c) Lisätään artikla seuraavasti:
	”47 e artikla
	Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehyksen kokoukset
	1. Puheenjohtajana toimivan kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on arvopaperimarkkinaviranomaista ja osallistuvia toimivaltaisia viranomaisia kuultuaan laadittava sääntömääräisten kokousten vuotuinen ohjelma.
	2. Ylimääräisiä kokouksia voidaan kutsua koolle, jos puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen katsoo, että koordinointi helpottaisi EU-konsernin tehokasta valvontaa tai jos on keskusteltava erityisistä rajatylittävistä valvontakysymyksistä.
	3. Tapauskohtaista kokousta voi pyytää myös
	a) kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka kuuluu omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehykseen
	b) vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, jonka osallistuminen on merkityksellistä käsiteltävien asioiden kannalta.
	Puheenjohtajana toimiva kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen päättää pyydetyn kokouksen kutsumisesta koolle ottaen huomioon
	a) esitettyjen asioiden merkityksellisyys valvonnan kannalta
	b) kyseisten toimintojen olennaisuus

c) tarve varmistaa kehyksen tehokas ja oikeasuhteinen toiminta.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen ei hyväksy, hylkää tai validoi kokouspyyntöjä.

5. Kriisitilanteissa puheenjohtajana toimivan kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on säilytettävä täysi valvontavalta ja päätöksentekovaltuudet. Omaisuudenhoidon valvonnan koordinointikehykselle on tarvittaessa ilmoitettava jälkikäteen asiasta, sanotun kuitenkaan rajoittamatta toimivaltaisten viranomaisten hyväksymien kriisinhallintatoimenpiteiden operatiivista tehokkuutta.

6. Rahastoyhtiöt ja vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat olisi kutsuttava osallistumaan harkintansa mukaan kokouksiin esittelemään merkityksellisiä kehityskulkuja useille toimivaltaisille viranomaisille ja keskustelemaan etukäteen sääntelyyn liittyvistä kehityskuluista, joilla on merkittävä vaikutus niiden liiketoimintaan.”

Or. en

Tarkistus 634
Billy Kelleher, Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Ľudovít Ódor

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 22 alakohta – -a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
50 artikla – 4 kohta – 1 ja 2 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	-a) Korvataan 4 kohdan ensimmäinen ja toinen alakohta seuraavasti:
Jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten on ***välittömästi toimitettava toisilleen ja arvopaperimarkkinaviranomaiselle*** tiedot***, jotka ovat tarpeen näiden viranomaisten***	***”***Jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten on ***käytettävä asetuksen (EU) 2019/1156 12 artiklan nojalla perustettua tietoalustaa tämän direktiivin mukaiseen valvontatietojen vaihtoon. Jos***

tämän direktiivin mukaisten tehtävien hoitamiseksi.	***toimivaltaisen viranomaisen pyytämät*** tiedot ***eivät ole saatavilla tietoalustalla, toimivaltainen viranomainen voi esittää pyynnön asianomaiselle toimivaltaiselle viranomaiselle ja esittää selkeät perustelut näiden lisätietojen pyytämiselle****.”*
Kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava asianomaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastaanottaville jäsenvaltioille jäljennös niiden 35, 37 ja/tai 40 artiklan mukaisesti tekemistä asiaankuuluvista yhteistyöjärjestelyistä. Kotijäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten on 35 artiklan 14 kohdassa, 37 artiklan 17 kohdassa tai 40 artiklan 14 kohdassa tarkoitetuissa sovellettavissa teknisissä sääntelystandardeissa vahvistettuja menettelyjä noudattaen toimitettava asianomaisen vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajan vastaanottavien jäsenvaltioiden toimivaltaisille viranomaisille tiedot, jotka ne ovat saaneet kolmansien maiden valvontaviranomaisilta tällaisten valvontaviranomaisten kanssa tehtyjen yhteistyöjärjestelyjen mukaisesti mainitun hoitajan osalta tai tapauksen mukaan 45 artiklan 6 tai 7 kohdan nojalla*.***	

Or. en

(32011L0061)

Tarkistus 635
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 26 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
69 artikla – 4 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

26 a) Lisätään 69 artiklaan kohta seuraavasti:

”4 a. Komissio antaa viimeistään [36 kuukauden kuluttua tämän direktiivin voimaantulosta] Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen, jossa arvioidaan tämän direktiivin vaikutusta markkinarakenteeseen, markkinoiden keskittymiseen ja pääoman kohdentamiseen.

Kertomuksessa arvioidaan erityisesti

a) onko tämä direktiivi lisännyt investointeja unionin reaalitalouteen, mukaan lukien vihreää siirtymää tukevat investoinnit

b) onko se lisännyt merkittävästi pääomavirtoja unionin ulkopuolella

c) ovatko tämän direktiivin nojalla tehdyt investoinnit yhdenmukaisia asetuksessa (EU) 2021/1119, jäljempänä ’eurooppalainen ilmastolaki’, vahvistetun unionin ilmastoneutraaliustavoitteen kanssa.

Komissio liittää kertomukseen tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.”

Or. en

Tarkistus 636
Giovanni Crosetto, Johan Van Overtveldt, Denis Nesci, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta

Ehdotus direktiiviksi
2 artikla – 1 kohta – 27 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2011/61/EU
69 -a artikla – 2 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	27 b) Korvataan 69 a artiklan 2 kohta seuraavasti:
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa komissiolle viimeistään 16 päivänä huhtikuuta ***2026***	***”***2. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa komissiolle viimeistään 16 päivänä huhtikuuta ***2027***

valvontatietojen yhdennetyn keruun kehittämistä koskevan kertomuksen, jossa keskitytään siihen, miten	valvontatietojen yhdennetyn keruun kehittämistä koskevan kertomuksen, jossa keskitytään siihen, miten
a) vähennetään omaisuudenhoitoalan ja finanssitoimialan muiden alojen raportointikehysten välisiä päällekkäisyyksiä ja epäjohdonmukaisuuksia; ja	a) vähennetään omaisuudenhoitoalan ja finanssitoimialan muiden alojen raportointikehysten välisiä päällekkäisyyksiä ja epäjohdonmukaisuuksia; ja
b) parannetaan tietojen standardointia sekä tehostetaan niiden tietojen jakamista ja käyttöä, jotka unionin viranomaiset tai kansalliset toimivaltaiset viranomaiset ovat jo raportoineet minkä tahansa unionin raportointikehyksen puitteissa.	b) parannetaan tietojen standardointia sekä tehostetaan niiden tietojen jakamista ja käyttöä, jotka unionin viranomaiset tai kansalliset toimivaltaiset viranomaiset ovat jo raportoineet minkä tahansa unionin raportointikehyksen puitteissa.***”***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02011L0061-20260416)

Tarkistus 637
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
2 artikla – 1 kohta – j alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 a) Korvataan 2 artiklan 1 kohdan j alakohta seuraavasti:
j) henkilöt, jotka	***”***j) henkilöt, jotka
i) käyvät kauppaa hyödykejohdannaisilla taikka päästöoikeuksilla tai niiden johdannaisilla omaan lukuunsa, mukaan lukien markkinatakaajat, lukuun ottamatta henkilöitä, jotka käyvät kauppaa omaan lukuunsa toteuttaessaan asiakastoimeksiantoja; tai	i) käyvät kauppaa hyödykejohdannaisilla taikka päästöoikeuksilla tai niiden johdannaisilla omaan lukuunsa, mukaan lukien markkinatakaajat, lukuun ottamatta henkilöitä, jotka käyvät kauppaa omaan lukuunsa toteuttaessaan asiakastoimeksiantoja; tai
ii) tarjoavat muussa kuin omaan lukuunsa käytävässä kaupassa sijoituspalveluja, jotka liittyvät hyödykejohdannaisiin taikka päästöoikeuksiin tai niiden johdannaisiin, pääasiallisen liiketoimintansa kohteena	ii) tarjoavat muussa kuin omaan lukuunsa käytävässä kaupassa sijoituspalveluja, jotka liittyvät hyödykejohdannaisiin taikka päästöoikeuksiin tai niiden johdannaisiin,

oleville asiakkaille tai toimittajille, edellyttäen, että	pääasiallisen liiketoimintansa kohteena oleville asiakkaille tai toimittajille,
kunkin mainitun tapauksen osalta erikseen ja kokonaisuutena tämä tapahtuu konsernitasolla tarkasteltuna niiden pääasiallisen liiketoiminnan oheistoimintana;	kunkin mainitun tapauksen osalta erikseen ja kokonaisuutena tämä tapahtuu konsernitasolla tarkasteltuna niiden pääasiallisen liiketoiminnan oheistoimintana;
nämä henkilöt eivät ole osa konsernia, jonka pääasiallinen liiketoiminta on tässä direktiivissä tarkoitettua sijoituspalvelujen tarjoamista tai jonkin direktiivin 2013/36/EU liitteessä I luetellun toimen suorittamista tai hyödykejohdannaisiin liittyvää markkinatakaajana toimimista;	nämä henkilöt eivät ole osa konsernia, jonka pääasiallinen liiketoiminta on tässä direktiivissä tarkoitettua sijoituspalvelujen tarjoamista tai jonkin direktiivin 2013/36/EU liitteessä I luetellun toimen suorittamista tai hyödykejohdannaisiin liittyvää markkinatakaajana toimimista;
nämä henkilöt eivät sovella huippunopeaa algoritmista kaupankäyntimenetelmää; ja	***tämän henkilön jäljellä olevan vastuun nettomäärän nimellisarvo vastaa marginaalista osuutta nettomääräisten vastuiden kokonaismäärästä tietyillä hyödykejohdannais- tai päästöoikeus- tai johdannaismarkkinoilla, joilla kyseinen henkilö toimii;***
nämä henkilöt ilmoittavat pyynnöstä toimivaltaiselle viranomaiselle, millä perusteella ne katsovat, että niiden i ja ii alakohdan mukainen toiminta on niiden pääasiallisen liiketoiminnan oheistoimintaa;	***sijoituspalveluja tarjotaan yksinomaan suojaustarkoituksissa ja ne vastaavat liiketoimien määrää;***
	nämä henkilöt eivät sovella huippunopeaa algoritmista kaupankäyntimenetelmää; ja
	nämä henkilöt ilmoittavat pyynnöstä toimivaltaiselle viranomaiselle, millä perusteella ne katsovat, että niiden i ja ii alakohdan mukainen toiminta on niiden pääasiallisen liiketoiminnan oheistoimintaa.***”***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014L0065-20260606)

Tarkistus 638
Janusz Lewandowski

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 a kohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
2 artikla – 1 kohta – j alakohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 a) Korvataan 2 artiklan 1 kohdan c alakohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
henkilöt, jotka i) käyvät kauppaa hyödykejohdannaisilla taikka päästöoikeuksilla tai niiden johdannaisilla omaan lukuunsa, mukaan lukien markkinatakaajat, lukuun ottamatta henkilöitä, jotka käyvät kauppaa omaan lukuunsa toteuttaessaan asiakastoimeksiantoja; tai ii) tarjoavat muussa kuin omaan lukuunsa käytävässä kaupassa sijoituspalveluja, jotka liittyvät hyödykejohdannaisiin taikka päästöoikeuksiin tai niiden johdannaisiin, pääasiallisen liiketoimintansa kohteena oleville asiakkaille tai toimittajille**,**	***”***henkilöt, jotka i) käyvät kauppaa hyödykejohdannaisilla taikka päästöoikeuksilla tai niiden johdannaisilla omaan lukuunsa, mukaan lukien markkinatakaajat, lukuun ottamatta henkilöitä, jotka käyvät kauppaa omaan lukuunsa toteuttaessaan asiakastoimeksiantoja; tai ii) tarjoavat muussa kuin omaan lukuunsa käytävässä kaupassa sijoituspalveluja, jotka liittyvät hyödykejohdannaisiin taikka päästöoikeuksiin tai niiden johdannaisiin, pääasiallisen liiketoimintansa kohteena oleville asiakkaille tai toimittajille***.”***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014L0065-20260606)

Perustelu

Esittelijän mietintöluonnoksessa ehdotettu poistaminen olisi hylättävä, koska oheistoimintaa koskeva poikkeus toimii tehokkaasti eikä sääntelyvajeesta ole näyttöä. Hyödykealan yritykset käyttävät johdannaisia pääasiassa suojautuakseen kaupallisilta riskeiltä eivätkä aiheuta samoja riskejä kuin sijoituspalveluyritykset. Sen poistaminen aiheuttaisi suhteettomia

pääoma- ja vaatimustenmukaisuuskustannuksia, vähentäisi markkinoiden likviditeettiä, heikentäisi EU:n kilpailukykyä ja viime kädessä nostaisi energian, elintarvikkeiden ja muiden keskeisten hyödykkeiden hintoja.

Tarkistus 639
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 1 b alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
2 artikla – 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	1 b) Korvataan 2 artiklan 4 kohta seuraavasti:
1. Komissio hyväksyy ***31 päivään heinäkuuta 2021 mennessä*** 89 artiklan mukaisesti delegoidun säädöksen tämän direktiivin täydentämiseksi määrittämällä tämän artiklan 1 kohdan j alakohdan soveltamiseksi perusteet sen selvittämiseksi, milloin toiminta on konsernitasolla katsottava pääasiallisen liiketoiminnan oheistoiminnaksi.	***”4.*** Komissio hyväksyy ***viimeistään [12 kuukauden kuluttua tämän direktiivin voimaantulosta]*** 89 artiklan mukaisesti delegoidun säädöksen tämän direktiivin täydentämiseksi määrittämällä tämän artiklan 1 kohdan j alakohdan soveltamiseksi perusteet sen selvittämiseksi, milloin toiminta on konsernitasolla katsottava pääasiallisen liiketoiminnan oheistoiminnaksi.
Näissä perusteissa on otettava huomioon seuraavat osatekijät:	Näissä perusteissa on otettava huomioon seuraavat osatekijät:
a) alittaako unionissa kaupankäynnin kohteena olevien käteissuorituksena toteutettavien hyödykejohdannaisten taikka päästöoikeuksien tai niiden johdannaisten, pois lukien kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena olevat hyödykejohdannaiset taikka päästöoikeudet tai niiden johdannaiset, jäljellä olevan vastuun nettomäärän nimellisarvo kolmen miljardin euron vuosittaisen kynnysarvon; tai	a) alittaako unionissa kaupankäynnin kohteena olevien käteissuorituksena toteutettavien hyödykejohdannaisten taikka päästöoikeuksien tai niiden johdannaisten, pois lukien kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena olevat hyödykejohdannaiset taikka päästöoikeudet tai niiden johdannaiset, jäljellä olevan vastuun nettomäärän nimellisarvo kolmen miljardin euron vuosittaisen kynnysarvon; tai
b) onko konsernin, johon henkilö kuuluu, käyttämä pääoma kohdennettu valtaosin konsernin pääasialliseen liiketoimintaan; ***tai***	b) onko konsernin, johon henkilö kuuluu, käyttämä pääoma kohdennettu valtaosin konsernin pääasialliseen liiketoimintaan;
c) ylittääkö 1 kohdan j alakohdassa tarkoitetun toiminnan volyymi muun	c) ylittääkö 1 kohdan j alakohdassa tarkoitetun toiminnan volyymi muun

kaupankäynnin kokonaisvolyymin konsernitasolla tarkasteltuna vai ei**.**	kaupankäynnin kokonaisvolyymin konsernitasolla tarkasteltuna vai ei***;***
Tässä kohdassa tarkoitettua toimintaa on tarkasteltava konsernitasolla.	***c a) vastaako henkilön jäljellä olevan vastuun nettomäärän nimellisarvo hyödykejohdannaisten taikka päästöoikeuksien tai niiden johdannaisten jäljellä olevan vastuun nettomäärän nimellisarvon kokonaismäärän marginaalista osuutta;***
Tämän kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettuihin osatekijöihin eivät kuulu	***c b) tarjotaanko investointipalveluja yksinomaan suojaustarkoituksissa***.
a) asetuksen (EU) N:o 648/2012 3 artiklassa tarkoitetut konsernin sisäiset transaktiot, joiden tarkoituksena on koko konsernia koskeva likviditeetin tai riskien hallinta;	Tässä kohdassa tarkoitettua toimintaa on tarkasteltava konsernitasolla.***”***
b) hyödykejohdannaisia taikka päästöoikeuksia tai näiden johdannaisia koskevat liiketoimet, jotka objektiivisesti mitattavalla tavalla vähentävät liiketoimintaan tai rahoitustoimintaan välittömästi liittyviä riskejä;	

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014L0065-20260606)

Tarkistus 640
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – e a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
4 artikla – 1 kohta – 34 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	e a) Muutetaan 4 artiklan 34 kohta seuraavasti:
’konsernilla’ direktiivin 2013/34/EU 2 artiklan 11 kohdassa määriteltyä konsernia;	***”***’konsernilla’ direktiivin 2013/34/EU 2 artiklan 11 kohdassa määriteltyä konsernia***, mukaan lukien asetuksen (EU) 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 31 alakohdassa määritellyt keskusvastapuolet ja asetuksen***

(EU) 600/2014 2 artiklan 1 kohdan 31 a alakohdassa määritellyt arvopaperikeskukset*;*”

Or. en

Tarkistus 641
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
57 artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a a) Korvataan 1 kohta seuraavasti:
1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että toimivaltaiset viranomaiset vahvistavat arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa määrittelemää laskentamenetelmää käyttäen limiitit, jotka koskevat kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena olevien maatalousalan hyödykejohdannaisten ja kriittisten tai merkittävien hyödykejohdannaisten sekä taloudelliselta kannalta vastaavien OTC-sopimusten muodostaman nettomääräisen position kokoa, joka henkilöllä enintään voi olla kaikkina aikoina, ja että toimivaltaiset viranomaiset soveltavat näitä limiittejä. Hyödykejohdannaisen on katsottava olevan kriittinen tai merkittävä, kun lopullisen position haltijoiden kaikkien nettopositioiden yhteenlaskettu määrä vastaa niiden avoinna olevien sopimusten kokoa, joka on keskimäärin vähintään 300 000 erää vuoden mittaisen ajanjakson aikana. Limiitit on asetettava henkilön kaikkien positioiden ja koko konsernin tasolla henkilön lukuun pidettyjen positioiden perusteella, jotta	***”***1. Jäsenvaltioiden on varmistettava, että toimivaltaiset viranomaiset vahvistavat arvopaperimarkkinaviranomaisen 3 kohdan mukaisesti hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa määrittelemää laskentamenetelmää käyttäen limiitit, jotka koskevat kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena olevien maatalousalan ***tai energian*** hyödykejohdannaisten ja kriittisten tai merkittävien hyödykejohdannaisten sekä taloudelliselta kannalta vastaavien OTC-sopimusten muodostaman nettomääräisen position kokoa, joka henkilöllä enintään voi olla kaikkina aikoina, ja että toimivaltaiset viranomaiset soveltavat näitä limiittejä. Hyödykejohdannaisen on katsottava olevan kriittinen tai merkittävä, kun lopullisen position haltijoiden kaikkien nettopositioiden yhteenlaskettu määrä vastaa niiden avoinna olevien sopimusten kokoa, joka on keskimäärin vähintään 300 000 erää vuoden mittaisen ajanjakson aikana. Limiitit on asetettava henkilön kaikkien positioiden ja koko konsernin tasolla henkilön lukuun pidettyjen positioiden perusteella, jotta

a) estetään markkinoiden väärinkäyttö;

b) tuetaan asianmukaisia hinnoittelu- ja toimitusedellytyksiä, mukaan lukien markkinoita vääristävien positioiden estäminen ja erityisesti johdannaisten toimituskuukauden hintojen ja kohde-etuutena olevan hyödykkeen spot-hintojen lähentymisen varmistaminen, sanotun kuitenkaan rajoittamatta hinnanmuodostusta kohde-etuutena olevan hyödykkeen markkinoilla**.**

Edellä 1 kohdassa tarkoitettuja positiolimiittejä ei sovelleta

a) finanssialan ulkopuolisen yhteisön positioihin tai sen lukuun pidettyihin positioihin, jotka objektiivisesti mitattavalla tavalla vähentävät kyseisen finanssialan ulkopuolisen yhteisön kaupalliseen toimintaan välittömästi liittyviä riskejä;

b) pääasiassa kaupallista toimintaa harjoittavaan konserniin kuuluvan ja tähän pääasiassa kaupallista toimintaa harjoittavaan konserniin kuuluvan finanssialan ulkopuolisen yhteisön lukuun toimivan finanssialan yhteisön positioihin tai sen lukuun pidettyihin positioihin, kun kyseiset positiot objektiivisesti mitattavalla tavalla vähentävät kyseisen finanssialan ulkopuolisen yhteisön liiketoimintaan suoraan liittyviä riskejä***;***

c) finanssialalla toimivien ja finanssialan ulkopuolisten vastapuolten sellaisiin positioihin, jotka ovat objektiivisesti mitattavalla tavalla seurausta liiketoimista, jotka on toteutettu likviditeetin tarjoamista kauppapaikalle koskevien velvoitteiden

a) estetään markkinoiden väärinkäyttö;

b) tuetaan asianmukaisia hinnoittelu- ja toimitusedellytyksiä, mukaan lukien markkinoita vääristävien positioiden estäminen ja erityisesti johdannaisten toimituskuukauden hintojen ja kohde-etuutena olevan hyödykkeen spot-hintojen lähentymisen varmistaminen, sanotun kuitenkaan rajoittamatta hinnanmuodostusta kohde-etuutena olevan hyödykkeen markkinoilla***;***

c) estetään markkinoita vääristävien positioiden muodostuminen.

Edellä 1 kohdassa tarkoitettuja positiolimiittejä ei sovelleta

a) finanssialan ulkopuolisen yhteisön positioihin tai sen lukuun pidettyihin positioihin, jotka objektiivisesti mitattavalla tavalla vähentävät kyseisen finanssialan ulkopuolisen yhteisön kaupalliseen toimintaan välittömästi liittyviä riskejä; ***position olisi katsottava vähentävän*** liiketoimintaan suoraan liittyviä riskejä***, kun liiketoimi***

– korvaa fyysisillä markkinoilla otetun tai otettavan aseman;

– on taloudellisesti oikeassa suhteessa kaupallisen toiminnan riskeihin;

b) finanssialalla toimivien ja finanssialan ulkopuolisten vastapuolten sellaisiin positioihin, jotka ovat objektiivisesti mitattavalla tavalla seurausta liiketoimista, jotka on toteutettu likviditeetin tarjoamista kauppapaikalle koskevien velvoitteiden

täyttämiseksi 2 artiklan 4 kohdan neljännen alakohdan c alakohdan mukaisesti;

d) edellä 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdan c alakohdassa tarkoitettuihin kaikkiin muihin arvopapereihin, jotka liittyvät liitteessä I olevan C osan 10 kohdassa tarkoitettuun hyödykkeeseen tai kohde-etuuteen.

Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään menettely, jolla finanssialan yhteisö, joka kuuluu pääasiassa kaupallista toimintaa harjoittavaan konserniin, voi hakea suojautumista koskevaa poikkeusta sellaisten kyseisen finanssialan yhteisön positioiden osalta, jotka objektiivisesti mitattavalla tavalla vähentävät konsernin finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen kaupalliseen toimintaan välittömästi liittyviä riskejä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään menettely, jonka mukaisesti henkilöt voivat hakea poikkeusta positioille, jotka ovat seurausta liiketoimista, jotka on toteutettu likviditeetin tarjoamista kauppapaikalle koskevien velvoitteiden täyttämiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa kolmannessa ja neljännessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***28 päivänä marraskuuta 2021***.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä direktiiviä hyväksymällä tämän kohdan kolmannessa ja neljännessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

täyttämiseksi 2 artiklan 4 kohdan neljännen alakohdan c alakohdan mukaisesti;

Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään menettely, jolla finanssialan yhteisö, joka kuuluu pääasiassa kaupallista toimintaa harjoittavaan konserniin, voi hakea suojautumista koskevaa poikkeusta sellaisten kyseisen finanssialan yhteisön positioiden osalta, jotka objektiivisesti mitattavalla tavalla vähentävät konsernin finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen kaupalliseen toimintaan välittömästi liittyviä riskejä.

Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään menettely, jonka mukaisesti henkilöt voivat hakea poikkeusta positioille, jotka ovat seurausta liiketoimista, jotka on toteutettu likviditeetin tarjoamista kauppapaikalle koskevien velvoitteiden täyttämiseksi.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa kolmannessa ja neljännessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***[12 kuukautta tämän direktiivin voimaantulon jälkeen]***.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä direktiiviä hyväksymällä tämän kohdan kolmannessa ja neljännessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.***”***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014L0065-20260606)

Tarkistus 642
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – a b alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
57 artikla – 3 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a b) Korvataan 3 kohta seuraavasti:
Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luettelon 1 kohdassa tarkoitetuista kriittisistä tai merkittävistä hyödykejohdannaisista ja laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään laskentamenetelmä, jota toimivaltaisten viranomaisten on sovellettava vahvistaessaan spot-kuukauden positiolimiitit ja kaikkien muiden kuukausien positiolimiitit, jotka koskevat kohde-etuuden luovuttamisen tai nettoarvon tilityksen kautta toteutettavia hyödykejohdannaisia ja perustuvat kyseisen johdannaisen ominaispiirteisiin.	***”***Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luettelon 1 kohdassa tarkoitetuista kriittisistä tai merkittävistä hyödykejohdannaisista ja laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään laskentamenetelmä, jota toimivaltaisten viranomaisten on sovellettava vahvistaessaan spot-kuukauden positiolimiitit ja kaikkien muiden kuukausien positiolimiitit, jotka koskevat kohde-etuuden luovuttamisen tai nettoarvon tilityksen kautta toteutettavia hyödykejohdannaisia ja perustuvat kyseisen johdannaisen ominaispiirteisiin.
Laatiessaan luetteloa 1 kohdassa tarkoitetuista kriittisistä tai merkittävistä hyödykejohdannaisista arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon seuraavat osatekijät:	Laatiessaan luetteloa 1 kohdassa tarkoitetuista kriittisistä tai merkittävistä hyödykejohdannaisista arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon seuraavat osatekijät:
a) markkinaosapuolten lukumäärä;	a) markkinaosapuolten lukumäärä;
b) kyseisen johdannaisen kohde-etuutena oleva hyödyke***.***	b) kyseisen johdannaisen kohde-etuutena oleva hyödyke***;***
	c) vaikutus maatalous- ja energiahyödykkeiden ja niihin liittyvien tuotteiden kuluttajahintoihin hintavaihtelun tai hintahuippujen tai muun kyseisen johdannaisen aiheettoman kaupankäyntitoiminnan vuoksi.
Määrittäessään ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun laskentamenetelmän arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon seuraavat osatekijät:	Määrittäessään ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun laskentamenetelmän arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon seuraavat osatekijät:

a) kohde-etuutena olevan hyödykkeen toimitettavissa oleva määrä;	a) kohde-etuutena olevan hyödykkeen toimitettavissa oleva määrä;
b) avoinna olevien johdannaissopimusten kokonaismäärä ja avoinna olevien sellaisten muiden rahoitusvälineiden kokonaismäärä, joissa kohde-etuutena on sama hyödyke;	b) avoinna olevien johdannaissopimusten kokonaismäärä ja avoinna olevien sellaisten muiden rahoitusvälineiden kokonaismäärä, joissa kohde-etuutena on sama hyödyke;
c) markkinaosapuolten lukumäärä ja koko;	c) ***kaikkien*** markkinaosapuolten lukumäärä ja koko;
d) kohde-etuutena olevan hyödykkeen markkinoiden ominaispiirteet, mukaan lukien tuotanto- ja kulutusmallit sekä markkinoille kuljettamista koskevat mallit;	d) kohde-etuutena olevan hyödykkeen markkinoiden ominaispiirteet, mukaan lukien tuotanto- ja kulutusmallit***, kyseisen hyödykkeen saatavuutta kuluttajien kannalta ja kuluttajahintoja koskevat mallit*** sekä markkinoille kuljettamista koskevat mallit;
e) uusien hyödykejohdannaisten kehittäminen;	e) uusien hyödykejohdannaisten kehittäminen;
f) kokemukset, joita positiolimiiteistä on saatu kauppapaikkaa ylläpitäviltä sijoituspalveluyrityksiltä tai markkinoiden ylläpitäjiltä ja muilta lainkäyttöalueilta***.***	f) kokemukset, joita positiolimiiteistä on saatu kauppapaikkaa ylläpitäviltä sijoituspalveluyrityksiltä tai markkinoiden ylläpitäjiltä ja muilta lainkäyttöalueilta***;***
	g) sellaisten positioiden ja niihin osallistuvien kokonaismäärä hyödykejohdannaissopimuksia kohti, jotka eivät ole objektiivisesti mitattavissa tekijöinä, joilla vähennetään kyseisen finanssialan ulkopuolisen yhteisön kaupalliseen toimintaan suoraan liittyviä riskejä.
Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***28 päivänä marraskuuta 2021***.	Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ***[12 kuukautta tämän direktiivin voimaantulon jälkeen]***.
Siirretään komissiolle valta täydentää tätä direktiiviä hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.	Siirretään komissiolle valta täydentää tätä direktiiviä hyväksymällä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.***”***

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014L0065-20260606)

Tarkistus 643
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 16 alakohta – c alakohta
Direktiivi 2014/65/EU
57 artikla – 10 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
10. Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava tarkat tiedot vahvistamistaan positiolimiiteistä arvopaperimarkkinaviranomaiselle, joka julkistaa tiivistelmätiedot positiolimiiteistä sekä pitää verkkosivustollaan yllä nämä tiivistelmät sisältävää tietokantaa.	10. ***Kauppapaikkaa ylläpitävän sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän on***
	a) julkistettava viikoittain kaksi ilmoitusta eri luokkiin kuuluvien positioiden haltijoiden hallussaan pitämistä kokonaispositioista niiden eri rahoitusvälineiden osalta, joilla käydään kauppaa niiden kauppapaikoissa, täsmentäen pitkien ja lyhyiden positioiden lukumäärän positioiden haltijoiden luokan mukaan, niissä edellisen ilmoituksen jälkeen tapahtuneet muutokset, avoinna olevien sopimusten kokonaismäärän prosenttiosuuden kussakin luokassa sekä positioiden haltijoiden määrän kussakin luokassa
	b) annettava toimivaltaiselle viranomaiselle täydellinen erittely kaikkien markkinaosapuolten positioista, myös mahdollisista asiakkaiden lukuun päivittäin hallussa pidetyistä positioista
	c) julkistettava positioiden hoidon valvontatoimenpiteiden yleiset periaatteet ja ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle yksityiskohtaiset tiedot positioiden hallinnan valvonnasta, mukaan lukien tiettyihin markkinatoimijoihin kohdistetut toimenpiteet.

Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava tarkat tiedot vahvistamistaan positiolimiiteistä arvopaperimarkkinaviranomaiselle, joka julkistaa tiivistelmätiedot positiolimiiteistä sekä pitää verkkosivustollaan yllä nämä tiivistelmät sisältävää tietokantaa.

Or. en

Tarkistus 644
Gaetano Pedulla

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 17 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
67 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	17 a) Lisätään 67 artiklaan kohta seuraavasti:
	”2 a. Sanotun vaikuttamatta arvopaperimarkkinaviranomaisen rooliin yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien (PEMO) toimivaltaisena viranomaisena sen jäsenvaltion kansallisilla valvontaviranomaisilla, jossa PEMOn ylläpitämä paikka sijaitsee tai jossa sitä käytetään, on edelleen ensisijainen vastuu asianmukaisen kaupankäynnin valvonnasta ja markkinoiden väärinkäytön seurannasta kyseisessä paikassa. Näillä viranomaisilla on oltava tarvittavat valtuudet suorittaa markkinavalvontatehtäviä ja markkinoiden eheyden ja sijoittajansuojan säilyttämisen kannalta välttämättömiä tehtäviä.”

Or. en

Perustelu

Tarkistuksella pyritään säilyttämään läheisyys paikallisiin markkinoihin nähden ja varmistamaan, että kansalliset viranomaiset, joihin markkinoiden toimintahäiriöiden

verotukselliset vaikutukset kohdistuvat, säilyttävät valmiudet toteuttaa markkinoiden eheyttä koskevia interventioita.

Tarkistus 645
Janusz Lewandowski, Siegfried Mureşan

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 21 alakohta – -a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
86 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-a) Lisätään kohta seuraavasti:
	”2 a. Ennen 1 tai 2 kohdassa säädetyn menettelyn soveltamista vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi kiireellisissä tapauksissa toteuttaa kaikki tarvittavat varotoimenpiteet suojatakseen sijoittajien sekä muiden sellaisten tahojen etua, joille palveluja tarjotaan.”

Or. en

Perustelu

Tarkistuksella annetaan vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaisille viranomaisille rajoitetut kiireelliset valtuudet toimia välittömästi, kun rajatylittävän sijoituspalveluyrityksen toiminta aiheuttaa vakavan ja kiireellisen riskin sijoittajille, asiakkaille tai muille markkinaosapuolille. Sen myötä voidaan toteuttaa varotoimenpiteitä ennen kuin haitasta tulee peruuttamaton, sen sijaan, että viranomaista vaadittaisiin odottamaan tavanomaisen valvontaprosessin loppuun saattamista. Toimenpide on tarkoitettu poikkeukselliseksi suojatoimenpiteeksi kiireellisissä tapauksissa.

Tarkistus 646
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 23 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
90 artikla – 6 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	23 a) Lisätään 90 artiklaan kohta seuraavasti:
	”6 a. Komissio arvioi [lisätään päivämäärä, joka on 12 kuukautta tämän direktiivin voimaantulosta]
	a) arvopaperimarkkinaviranomaista ja ACERia kuullen mahdollisuutta perustaa energiahyödykejohdannaisia koskeva yhteinen raportointimekanismi ja yksilöivä tunnistemuoto sekä tämän direktiivin että energia-alan sääntelykehyksen mukaisesti raportoituja liiketoimia varten
	b) ovatko tähän direktiiviin tehtävät tarkistukset tarpeen, jotta EU:n sääntelykehys voidaan yhdenmukaistaa hyödykejohdannaismarkkinoiden sääntelyä ja valvontaa koskevien uusimpien kansainvälisten standardien kanssa.
	Komissio raportoi Euroopan parlamentille ja neuvostolle ja liittää raporttiinsa tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksia.”

Or. en

Tarkistus 647
Jana Nagyová, Jaroslav Knot, Ondřej Knotek

Ehdotus direktiiviksi
3 artikla – 1 kohta – 23 a alakohta (uusi)
Direktiivi 2014/65/EU
LIITE I – C JAKSO – 11 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	23 a) Poistetaan liitteen I C jakson 11 kohta.

Or. en

(32014L0065)

Perustelu

Tarkistuksessa väitetään, että EU:n päästökauppajärjestelmän mukaisia päästöoikeuksia ei pitäisi enää luokitella rahoitusvälineiksi MiFID II -direktiivin mukaisesti, koska niiden nykyinen sijoittajavetoisuus heikentää hiilestä irtautumista koskevaa keskeistä politiikkatavoitetta ja aiheuttaa ilmoitusvelvollisille tarpeettomia kustannuksia. Päästökauppajärjestelmän johdannaiset voivat edelleen olla täysin säänneltyjä ja käytettävissä riskienhallintatarpeiden täyttämiseksi.