Euroopan parlamentti
2024-2029

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

2025/0383(COD)

31.7.2026

TARKISTUKSET
686 - 958

Mietintöluonnos
Markus Ferber
(PE789.866v01-00)

Ehdotus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetusten (EU) N:o 1095/2010, (EU) N:o 648/2012, (EU) N:o 600/2014, (EU) N:o 909/2014, (EU) 2015/2365, (EU) 2019/1156, (EU) 2021/23, (EU) 2022/858, (EU) 2023/1114, (EY) N:o 1060/2009, (EU) 2016/1011, (EU) 2017/2402, (EU) 2023/2631 ja (EU) 2024/3005 muuttamisesta pääomamarkkinoiden yhdentymisen ja unionin suorittaman valvonnan jatkokehittämisen osalta

Ehdotus asetukseksi
(COM(2025)0943 – C10-0328/2025 – 2025/0383(COD))

Tarkistus 686
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 16 alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
23 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
16) lisätään 23 artiklaan 3 kohta seuraavasti:	***Poistetaan.***
”3. Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja asiaan liittyvien viranomaisten on vahvistettava kunkin merkittävän keskusvastapuolen osalta asetuksen (EU) N:o 1095/2010 8 a artiklassa säädetyt yhteistyöjärjestelyt, myös suoran valvonnan osalta, jota arvopaperimarkkinaviranomainen kohdistaa kyseiseen keskusvastapuoleen. Tällaisissa järjestelyissä on otettava huomioon tämän asetuksen mukainen toimivallan ja tehtävien jako ja määritettävä käytännön yhteistyötä koskevat yksityiskohtaiset säännöt niin, että arvopaperimarkkinaviranomainen voi käyttää toimivaltaansa ja hoitaa tehtävänsä merkittävien keskusvastapuolten osalta. Tällaiset järjestelyt voivat erityisesti koskea asiaan liittyvien viranomaisten tukea ja apua soveltuvin osin seuraavissa:	
a) merkittävää keskusvastapuolta koskevien valvontatehtävien suorittaminen, mukaan lukien tutkintatoimet ja paikalla tehtävät tarkastukset;	
b) merkittävää keskusvastapuolta koskevien tämän asetuksen mukaisten päätösten, kertomusten tai muiden toimenpiteiden valmistelu, mukaan lukien tapauksissa, joissa siitä on säädetty 14, 15, 17, 17 a, 20, 21, 24, 30, 31, 32, 35, 37, 41, 49, 49 a ja 51 artiklassa;	
c) valvontatehtävät, mukaan lukien	

stressitestaus, joilla varmistetaan rahoitusvakaus ja seurataan merkittävän keskusvastapuolen toiminnallista häiriönsietokykyä ja markkinakäyttäytymistä;

d) merkittävään keskusvastapuoleen liittyvien hätätilanteiden ratkaiseminen.”;

Or. en

Tarkistus 687
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 16 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
23 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	16 a) lisätään 23 artiklaan kohta seuraavasti:
	3 a. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että vähemmän merkittävän keskusvastapuolen riskiprofiili on muuttunut merkittävästi tai että sillä on rahoitusvakauteen tai valvonnan johdonmukaisuuteen liittyviä huolenaiheita, se voi kutsua koolle koordinointikokouksen toimivaltaisen viranomaisen ja tarvittaessa 17 b artiklassa tarkoitettujen viranomaisten kanssa tietojenvaihtoa ja valvontatoimien koordinointia varten.

Or. en

Tarkistus 688
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 17 alakohta

Asetus (EU) N:o 648/2012
23 a artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
17) muutetaan 23 a artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
a) korvataan otsikko seuraavasti:	
”Vähemmän merkittäviä keskusvastapuolia koskeva valvontayhteistyö kansallisten toimivaltaisten viranomaisten ja arvopaperimarkkinaviranomaisen välillä”;	
”2.	
Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava päätösluonnoksensa, kertomuksensa tai muut toimenpiteensä arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausuntoa varten ennen kuin ne ryhtyvät tekoihin tai toimenpiteisiin 7, 8 ja 14 artiklan, 15 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan, 21 artiklan, 29–33, 35, 36, 37 ja 41 artiklan nojalla ja, paitsi jos päätös on tehtävä kiireellisesti, 20 artiklan nojalla.	
Toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa päätösluonnoksensa arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausuntoa varten myös ennen kuin ne ryhtyvät mihinkään muuhun 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen tehtäviensä hoitamiseen liittyvään tekoon tai toimenpiteeseen. Arvopaperimarkkinaviranomaisen lausunnot, päätökset, kannanotot, validoinnit tai muut toimenpiteet on hyväksyttävä asetuksen (EU) N:o 1095/2010 46 a artiklan mukaisesti.”;	

Or. en

Tarkistus 689
Dirk Gotink

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 17 alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
23 a artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
17) muutetaan 23 a artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
a) korvataan otsikko seuraavasti:	
”Vähemmän merkittäviä keskusvastapuolia koskeva valvontayhteistyö kansallisten toimivaltaisten viranomaisten ja arvopaperimarkkinaviranomaisen välillä”;	
”2.	
Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava päätösluonnoksensa, kertomuksensa tai muut toimenpiteensä arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausuntoa varten ennen kuin ne ryhtyvät tekoihin tai toimenpiteisiin 7, 8 ja 14 artiklan, 15 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan, 21 artiklan, 29–33, 35, 36, 37 ja 41 artiklan nojalla ja, paitsi jos päätös on tehtävä kiireellisesti, 20 artiklan nojalla.	
Toimivaltaiset viranomaiset voivat toimittaa päätösluonnoksensa arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausuntoa varten myös ennen kuin ne ryhtyvät mihinkään muuhun 22 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen tehtäviensä hoitamiseen liittyvään tekoon tai toimenpiteeseen. Arvopaperimarkkinaviranomaisen lausunnot, päätökset, kannanotot, validoinnit tai muut toimenpiteet on hyväksyttävä asetuksen (EU) N:o 1095/2010 46 a artiklan mukaisesti.”;	

Or. en

Tarkistus 690

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

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
”Minkä tahansa tässä asetuksessa tarkoitetun viranomaisen, joka saa tietoonsa keskusvastapuoleen liittyvän hätätilanteen, on ilmoitettava ilman aiheetonta viivytystä keskusvastapuolen toimivaltaiselle viranomaiselle, arvopaperimarkkinaviranomaiselle, ***18 artiklassa tarkoitetulle kollegiolle***, EKPJ:n asianomaisille jäsenille, komissiolle ja merkittävien keskusvastapuolten asiaan liittyville viranomaisille kyseisestä hätätilanteesta eli muun muassa,”;	”Minkä tahansa tässä asetuksessa tarkoitetun viranomaisen, joka saa tietoonsa keskusvastapuoleen liittyvän hätätilanteen, on ilmoitettava ilman aiheetonta viivytystä keskusvastapuolen toimivaltaiselle viranomaiselle, arvopaperimarkkinaviranomaiselle, ***muille asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille***, EKPJ:n asianomaisille jäsenille, komissiolle ja merkittävien keskusvastapuolten asiaan liittyville viranomaisille kyseisestä hätätilanteesta eli muun muassa,”;

Or. en

Tarkistus 691
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Hätätilanteessa tiedot on toimitettava ja päivitettävä ilman aiheetonta viivytystä, jotta ***18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsenet tai*** sovellettavissa tapauksissa ***merkittävien*** keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat analysoida hätätilanteen vaikutuksia erityisesti niiden määritysosapuoliin ja niiden asiakkaisiin. ***Edellä 18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsenet tai*** sovellettavissa tapauksissa ***merkittävien*** keskusvastapuolten asiaan	2. Hätätilanteessa tiedot on toimitettava ja päivitettävä ilman aiheetonta viivytystä, jotta sovellettavissa tapauksissa keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat analysoida hätätilanteen vaikutuksia erityisesti niiden määritysosapuoliin ja niiden asiakkaisiin. Sovellettavissa tapauksissa keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat välittää tiedot markkinoidensa rahoitusvakaudesta vastaaville julkisille elimille, jollei

liittyvät viranomaiset voivat välittää tiedot markkinoidensa rahoitusvakaudesta vastaaville julkisille elimille, jollei 83 artiklassa säädetystä salassapitovelvollisuudesta muuta johdu. Kyseisiä tiedot saavia elimiä sitoo 83 artiklan mukainen salassapitovelvollisuus.	83 artiklassa säädetystä salassapitovelvollisuudesta muuta johdu. Kyseisiä tiedot saavia elimiä sitoo 83 artiklan mukainen salassapitovelvollisuus.

Or. en

Tarkistus 692
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Hätätilanteessa ***tiedot*** on toimitettava ja ***päivitettävä*** ilman aiheetonta viivytystä***, jotta*** 18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsenet tai sovellettavissa tapauksissa merkittävien keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat analysoida hätätilanteen vaikutuksia erityisesti niiden määritysosapuoliin ja niiden asiakkaisiin. Edellä 18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsenet tai sovellettavissa tapauksissa merkittävien keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat välittää tiedot markkinoidensa rahoitusvakaudesta vastaaville julkisille elimille, jollei 83 artiklassa säädetystä salassapitovelvollisuudesta muuta johdu. Kyseisiä tiedot saavia elimiä sitoo 83 artiklan mukainen salassapitovelvollisuus.	2. Hätätilanteessa ***keskusvastapuolen*** on toimitettava ***tiedot*** ja ***päivitykset arvopaperimarkkinaviranomaiselle*** ilman aiheetonta viivytystä***. Arvopaperimarkkinaviranomainen vastaa näiden tietojen jakamisesta tarpeen mukaan siten, että*** 18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsenet tai sovellettavissa tapauksissa merkittävien keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat analysoida hätätilanteen vaikutuksia erityisesti niiden määritysosapuoliin ja niiden asiakkaisiin. Edellä 18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsenet tai sovellettavissa tapauksissa merkittävien keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset voivat välittää tiedot markkinoidensa rahoitusvakaudesta vastaaville julkisille elimille, jollei 83 artiklassa säädetystä salassapitovelvollisuudesta muuta johdu. Kyseisiä tiedot saavia elimiä sitoo 83 artiklan mukainen salassapitovelvollisuus.

Or. en

Tarkistus 693
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – c alakohta – i alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 artikla – 5 kohta – f alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
f) 18 artiklassa tarkoitetun kollegion jäsen, joka ei jo kuulu tämän kohdan a–d alakohdan soveltamisalaan;";	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 694
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – c alakohta –ii alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 artikla – 5 kohta – g alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
"kaikki ***merkittävien*** keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset, jotka eivät jo kuulu a–e alakohdan soveltamisalaan.";	"kaikki keskusvastapuolten asiaan liittyvät viranomaiset, jotka eivät jo kuulu a–e alakohdan soveltamisalaan.";

Or. en

Tarkistus 695
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 18 alakohta – d a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 artikla – 7 kohta – 5 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	d a) korvataan 7 kohdan viides alakohta seuraavasti:
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen ei ole saanut ensimmäisen alakohdan mukaisesti vaatimiaan tietoja 48 tunnin kuluessa, se voi pelkän pyynnön esittämällä vaatia toimiluvan saaneita keskusvastapuolia, niiden määritysosapuolia ja niiden asiakkaita, niihin liittyviä finanssimarkkinoiden rakenteita ja asianomaisia kolmansia osapuolia, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja tai toimia, antamaan kyseiset tiedot sille ilman aiheetonta viivytystä. Arvopaperimarkkinaviranomainen välittää kaikki tällaisilta yhteisöiltä saadut tiedot asiaankuuluvalle toimivaltaiselle viranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen ei ole saanut ensimmäisen alakohdan mukaisesti vaatimiaan tietoja 48 tunnin kuluessa, se voi pelkän pyynnön esittämällä vaatia toimiluvan saaneita keskusvastapuolia, niiden määritysosapuolia ja niiden asiakkaita, niihin liittyviä finanssimarkkinoiden rakenteita ja asianomaisia kolmansia osapuolia, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja tai toimia, ***sekä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä, jotka käyttävät resurssejaan tai suorittavat kyseisiä keskusvastapuolia koskevia toimintoja,*** antamaan kyseiset tiedot sille ilman aiheetonta viivytystä. Arvopaperimarkkinaviranomainen välittää kaikki tällaisilta yhteisöiltä saadut tiedot asiaankuuluvalle toimivaltaiselle viranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä.

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012 (EMIR))

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Tarkistus 696
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 20 alakohta – d alakohta – iv a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 a artikla – 7 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

iv a) poistetaan 24 a artiklan 7 kohdan kolmas alakohta.

Or. en

Perustelu

ESMA suositteli poistamista 2026 ESMA:n suoritteiden priorisointia koskevassa kirjeessään (ESMA22-50751485-1672). Tämä koskee raporttia keskusvastapuolten toiminnasta aiheutuvista rajatylittävistä riskeistä.

Tarkistus 697
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 20 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 b artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	20 a) korvataan 24 b artiklan 1 kohta seuraavasti:
1. Kun on kyse 41, 44, 46, 50 ja 54 artiklaan liittyvistä valvonta-arvioinneista ja näiden artiklojen nojalla toisen tason keskusvastapuolten osalta ***tehtävistä päätöksistä, keskusvastapuolten valvontakomitean*** on kuultava 25 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitettuja liikkeeseen laskevia keskuspankkeja. Jokainen liikkeeseen laskeva keskuspankki voi antaa vastauksen. Jos liikkeeseen laskeva keskuspankki päättää vastata, sen on tehtävä niin kymmenen työpäivän kuluessa päätösluonnoksen vastaanottamisesta. Hätätilanteissa tämä määräaika saa olla enintään 24 tuntia. Jos liikkeeseen laskeva keskuspankki ehdottaa muutoksia ***41, 44, 46, 50 ja 54 artiklaan liittyviin arviointeihin tai näiden artiklojen mukaisiin päätösluonnoksiin*** tai vastustaa ***näitä arviointeja tai päätösluonnoksia***, sen on esitettävä kirjallisesti täydelliset ja yksityiskohtaiset perustelut. Kuulemisajan päätyttyä	”1. Kun on kyse ***kaikista*** 41, 44, 46, ***49,*** 50 ja 54 artiklaan liittyvistä valvonta-arvioinneista ja ***päätöksistä*** näiden artiklojen ***vaatimusten*** nojalla toisen tason keskusvastapuolten osalta, ***myös silloin, kun tällaisia valvonta-arviointeja ja -päätöksiä tehdään muiden säännösten, myös 25, 25 b, 25 p ja 25 q artiklan nojalla, johtokunnan*** on kuultava 25 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitettuja liikkeeseen laskevia keskuspankkeja.

keskusvastapuolten valvontakomitean on otettava asianmukaisesti huomioon liikkeeseen laskevien keskuspankkien vastaukset ja niiden mahdollisesti ehdottamat muutokset sekä annettava arviointinsa liikkeeseen laskevalle keskuspankille.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua kuulemista varten arvopaperimarkkinaviranomainen jakaa liikkeeseen laskevien keskuspankkien kanssa joko suoraan tai keskustietokannan kautta seuraavat tiedot:

a) asiakirjat ja tiedot, jotka keskusvastapuoli on toimittanut arvopaperimarkkinaviranomaiselle heti niiden vastaanottamisen jälkeen; sekä

b) valvontaviranomaisen arviointikertomusluonnos ja sen laatima päätös.

Jokainen liikkeeseen laskeva keskuspankki voi antaa vastauksen. Jos liikkeeseen laskeva keskuspankki päättää vastata, sen on tehtävä niin kymmenen työpäivän kuluessa päätösluonnoksen vastaanottamisesta. Hätätilanteissa tämä määräaika saa olla enintään 24 tuntia. Jos liikkeeseen laskeva keskuspankki ehdottaa muutoksia ***valvonta-arviointeihin tai 1 kohdassa tarkoitettuihin päätösluonnoksiin*** tai vastustaa ***niitä***, sen on esitettävä kirjallisesti täydelliset ja yksityiskohtaiset perustelut. Kuulemisajan päätyttyä ***johtokunnan*** on otettava asianmukaisesti huomioon liikkeeseen laskevien keskuspankkien vastaukset ja niiden mahdollisesti ehdottamat muutokset sekä annettava arviointinsa liikkeeseen laskevalle keskuspankille.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20250117)

Tarkistus 698
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 23 alakohta
Asetus (EU) N:o 1095/2010
24 d artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
23) korvataan 24 d artikla seuraavasti:	***Poistetaan.***
”24 d artikla	
Kolmansien maiden keskusvastapuoliin liittyvä päätöksenteko johtokunnassa	
Kun johtokunta tekee päätöksiä tai toteuttaa muita toimenpiteitä 25 artiklan 2, 2 a, 2 b, 2 c ja 5 kohdan, 25 p artiklan, 85 artiklan 6 kohdan ja 89 artiklan 3 b kohdan nojalla ja toisen tason keskusvastapuolten osalta myös 25 a, 25 b, 25 f–25 o, 25 q, 41, 44, 46, 50 ja 54 artiklan mukaisesti, sen on tehtävä tällaiset päätökset ja toteutettava tällaiset toimenpiteet 10 työpäivän kuluessa.	
Kun johtokunta tekee päätöksiä tai toteuttaa muita toimenpiteitä muiden kuin ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen artiklojen nojalla, mukaan lukien 22 c artikla, sen on tehtävä tällaiset päätökset ja toteutettava tällaiset toimenpiteet kolmen työpäivän kuluessa.”;	

Or. en

Tarkistus 699
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 24 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
25 b artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*

	24 a) korvataan 25 b artiklan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
Arvopaperimarkkinaviranomainen vastaa tästä asetuksesta johtuvista tehtävistä sen seikan jatkuvaksi valvomiseksi, noudattavatko tunnustetut toisen tason keskusvastapuolet 25 artiklan 2 b kohdan a alakohdassa tarkoitettuja vaatimuksia. Arvopaperimarkkinaviranomainen kuulee 41, 44, 46, 50 ja 54 ***artiklan nojalla tehtävien*** päätösten osalta 25 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitettuja liikkeeseen laskevia keskuspankkeja 24 b artiklan 1 kohdan mukaisesti.	”Arvopaperimarkkinaviranomainen vastaa tästä asetuksesta johtuvista tehtävistä sen seikan jatkuvaksi valvomiseksi, noudattavatko tunnustetut toisen tason keskusvastapuolet 25 artiklan 2 b kohdan a alakohdassa tarkoitettuja vaatimuksia. Arvopaperimarkkinaviranomainen kuulee 41, 44, 46, ***49,*** 50 ja 54 ***artiklassa tarkoitettujen valvonta-arviointien ja*** päätösten osalta 25 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitettuja liikkeeseen laskevia keskuspankkeja 24 b artiklan 1 kohdan mukaisesti.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02012R0648-20250117)

Tarkistus 700
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
24 f artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	25 a) korvataan 25 f artiklan 1 kohta seuraavasti:
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pelkän pyynnön esittämällä tai päätöksen nojalla vaatia tunnustettuja keskusvastapuolia ja asianomaisia kolmansia osapuolia, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja tai toimia, antamaan kaikki tiedot, jotka se tarvitsee sen seuraamiseen, miten kyseiset keskusvastapuolet suoriutuvat määrityspalvelujen ja -toimien tarjoamisesta unionissa, ja tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseen.	”Arvopaperimarkkinaviranomainen voi pelkän pyynnön esittämällä tai päätöksen nojalla vaatia tunnustettuja keskusvastapuolia ja asianomaisia kolmansia osapuolia, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja tai toimia, ***sekä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä, jotka käyttävät resurssejaan tai suorittavat kyseisiä keskusvastapuolia koskevia toimintoja,*** antamaan kaikki tiedot, jotka se tarvitsee sen seuraamiseen, miten kyseiset keskusvastapuolet suoriutuvat määrityspalvelujen ja -toimien

	tarjoamisesta unionissa, ja tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseen.
Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut, pelkän pyynnön esittämällä pyydetyt tiedot voivat olla määräajoin annettavia tai kertaluonteisia.	Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut, pelkän pyynnön esittämällä pyydetyt tiedot voivat olla määräajoin annettavia tai kertaluonteisia.”

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012 (EMIR))

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Tarkistus 701
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
25 g artikla – 1 kohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	25 b) korvataan 25 g artiklan 1 kohdan johdantokappale seuraavasti:
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat tutkimukset, jotka koskevat toisen tason keskusvastapuolia ja asianomaisia kolmansia osapuolia, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja, palveluja tai toimia. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamilla virkamiehillä ja muilla henkilöillä on valtuudet	”Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat tutkimukset, jotka koskevat toisen tason keskusvastapuolia ja asianomaisia kolmansia osapuolia, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja, palveluja tai toimia***, sekä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä, jotka käyttävät resurssejaan tai suorittavat kyseisiä keskusvastapuolia koskevia toimintoja***. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuuttamilla virkamiehillä ja muilla henkilöillä on valtuudet”

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012 (EMIR))

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Tarkistus 702
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 c alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
25 h artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	25 c) korvataan 25 h artiklan 1 kohta seuraavasti:
Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat paikalla tehtävät tarkastukset toisen tason keskusvastapuolten ja sellaisten asianomaisten kolmansien osapuolten liiketiloissa, maa-alueilla tai kiinteistöissä, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja, palveluja tai toimia.	”Arvopaperimarkkinaviranomainen voi tämän asetuksen mukaisten tehtäviensä hoitamiseksi suorittaa kaikki tarvittavat paikalla tehtävät tarkastukset toisen tason keskusvastapuolten ja sellaisten asianomaisten kolmansien osapuolten liiketiloissa, maa-alueilla tai kiinteistöissä, joille kyseiset keskusvastapuolet ovat ulkoistaneet operatiivisia toimintoja, palveluja tai toimia***, sekä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä, jotka käyttävät resurssejaan tai suorittavat kyseisiä keskusvastapuolia koskevia toimintoja***.
Edellä 25 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitetut liikkeeseen laskevat keskuspankit voivat esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun pyynnön saada osallistua tällaisiin paikalla tehtäviin tarkastuksiin, jos osallistumisella on niiden rahapoliittisten tehtävien suorittamisen kannalta merkitystä.	Edellä 25 artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitetut liikkeeseen laskevat keskuspankit voivat esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle perustellun pyynnön saada osallistua tällaisiin paikalla tehtäviin tarkastuksiin, jos osallistumisella on niiden rahapoliittisten tehtävien suorittamisen kannalta merkitystä.
Edellä 25 c artiklassa tarkoitetulle kolmansien maiden keskusvastapuolten kollegiolle on ilmoitettava ilman aiheetonta	Edellä 25 c artiklassa tarkoitetulle kolmansien maiden keskusvastapuolten kollegiolle on ilmoitettava ilman aiheetonta

viivytystä havainnoista, joilla saattaa olla merkitystä sen tehtävien suorittamisen kannalta.	viivytystä havainnoista, joilla saattaa olla merkitystä sen tehtävien suorittamisen kannalta.”

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012)

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Tarkistus 703
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 d alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
28 artikla – 3 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	25 d) korvataan 28 artiklan 3 kohta seuraavasti:
Riskinarviointikomitean on annettava hallitukselle neuvoja järjestelyistä, jotka voivat vaikuttaa keskusvastapuolen riskienhallintaan, esimerkiksi sen riskimallin merkittävästä muuttumisesta, maksukyvyttömyyttä koskevista menettelyistä, määritysosapuolten hyväksymisperusteista, uusien välinelajien määrityksestä tai toimintojen ulkoistamisesta. Riskinarviointikomitean on ilmoitettava hallitukselle viipymättä kaikista uusista riskeistä, jotka vaikuttavat keskusvastapuolen häiriönsietokykyyn. Riskinarviointikomitean neuvoja ei pyydetä keskusvastapuolen päivittäistä toimintaa varten. Hätätilanteissa ryhdytään kohtuullisiin toimiin riskinarviointikomitean kuulemiseksi keskusvastapuolen riskienhallintaan vaikuttavasta kehityksestä, kuten kehityksestä, joka liittyy	”Riskinarviointikomitean on annettava hallitukselle neuvoja järjestelyistä, jotka voivat vaikuttaa keskusvastapuolen riskienhallintaan, esimerkiksi sen riskimallin merkittävästä muuttumisesta, maksukyvyttömyyttä koskevista menettelyistä, määritysosapuolten hyväksymisperusteista, uusien välinelajien määrityksestä tai toimintojen ulkoistamisesta ***tai riippuvuudesta saman konsernin toisesta yhteisöstä resurssien käyttöönotossa tai toimintojen suorittamisessa***. Riskinarviointikomitean on ilmoitettava hallitukselle viipymättä kaikista uusista riskeistä, jotka vaikuttavat keskusvastapuolen häiriönsietokykyyn. Riskinarviointikomitean neuvoja ei pyydetä keskusvastapuolen päivittäistä toimintaa varten. Hätätilanteissa ryhdytään kohtuullisiin toimiin riskinarviointikomitean kuulemiseksi

määritysosapuoliin liittyviin keskusvastapuolen riskeihin ja keskinäisiin riippuvuussuhteisiin muiden keskusvastapuolten kanssa.

keskusvastapuolen riskienhallintaan vaikuttavasta kehityksestä, kuten kehityksestä, joka liittyy määritysosapuoliin liittyviin keskusvastapuolen riskeihin ja keskinäisiin riippuvuussuhteisiin muiden keskusvastapuolten kanssa.”

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012 (EMIR))

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Tarkistus 704
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 e alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
35 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	25 e) lisätään 35 artiklaan kohta seuraavasti:
	1 a. Jos keskusvastapuoli käyttää toisen samaan konserniin kuuluvan unionissa sijaitsevan yhteisön resursseja tai tukeutuu sellaisen suorittamiin toimintoihin, kyseiseen yhteisöön tukeutumista ei katsota tässä asetuksessa tarkoitetuksi ulkoistamiseksi, edellyttäen, että keskusvastapuoli on ottanut käyttöön asianmukaiset mekanismit, joiden avulla voidaan tunnistaa keskusvastapuolen tai sen jäsenten tai osallistujien toiminnalle aiheutuvat ja keskusvastapuolen ja sellaisen konsernin toisen yhteisön, joka käyttää resurssejaan tai suorittaa tehtäviä kyseisen keskusvastapuolen puolesta, välisistä eturistiriidoista syntyvät mahdolliset haitalliset seuraukset ja

hallita niitä.

Keskusvastapuoli ja muu unionissa sijaitseva säännelty yhteisö, joka kuuluu samaan konserniin kuin kyseinen keskusvastapuoli, ilmoittavat säännellyn yhteisön toimivaltaiselle viranomaiselle tämän artiklan 4 kohdan 1 alakohdassa tarkoitettujen resurssien käyttöönotosta tai toimintojen suorittamisesta ilman aiheetonta viivytystä, sanotun kuitenkaan rajoittamatta asetuksen (EU) 2022/2554 II luvun ja 46 artiklan soveltamista;

Kun keskusvastapuolet käyttävät toisen samaan konserniin kuuluvan yhteisön resursseja tai tukeutuvat sen suorittamiin toimintoihin, ne kantavat kuitenkin täyden vastuun kaikkien tämän asetuksen mukaisten velvoitteidensa täyttämisestä. Jäsenvaltiot eivät saa asettaa lisävaatimuksia sille, että jokin toinen unionissa sijaitseva toimija, joka kuuluu samaan konserniin kuin keskusvastapuoli, tarjoaa keskusvastapuolelle resursseja tai suorittaa sen puolesta toimintoja tämän kohdan mukaisesti.

Or. en

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Lisäksi tällä tarkistuksella otetaan käyttöön jälkikäteen annettava ilmoitusvelvollisuus, joka koskee konsernin sisäistä resurssien tai toimintojen jakamista ja joka on täytettävä ilman aiheetonta viivytystä järjestelyn alkamisen jälkeen.

Tarkistus 705
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 f alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
35 artikla – 3 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	25 f) korvataan 35 artiklan 3 kohta seuraavasti:
Keskusvastapuolen on asetettava pyynnöstä saataville kaikki tiedot, joita toimivaltainen viranomainen, arvopaperimarkkinaviranomainen ja 18 artiklassa tarkoitettu kollegio tarvitsevat voidakseen arvioida, noudatetaanko ulkoistetuissa toimissa tätä asetusta.	”Keskusvastapuolen on asetettava pyynnöstä saataville kaikki tiedot, joita toimivaltainen viranomainen, arvopaperimarkkinaviranomainen ja 18 artiklassa tarkoitettu kollegio tarvitsevat voidakseen arvioida, noudatetaanko ulkoistetuissa toimissa ***ja riippuvuudessa saman konsernin toisesta yhteisöstä*** tätä asetusta.”

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012 (MISP))

Perustelu

Tällä tarkistuksella täydennetään EMIR-asetuksen 35 artiklan säännöksiä ja taataan oikeusvarmuus keskusvastapuolten ulkoistamiskäytännöille samaan konserniin kuuluville yhteisöille kauppapaikoille ehdotettujen säännösten mukaisesti.

Tarkistus 706
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
50 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	25 a) lisätään 50 artiklaan kohta seuraavasti:
	”3 a. Jos keskuspankkirahaa ei käytetä selvitystoimintaan, keskusvastapuoli voi, jos kaikkia tämän asetuksen mukaisia sovellettavia riskienhallintavaatimuksia noudatetaan, käyttää mitä tahansa seuraavista välineistä, joilla on suora tai välillinen pääsy keskuspankkilikviditeettiin, niiden maksuvelvoitteiden täyttämiseksi, jotka

johtuvat selvitetyistä transaktioista, joissa keskuspankkirahaa ei käytetä:

a) asetuksen (EU) 2023/1114 3 artiklan 1 kohdan 7 alakohdassa tarkoitetut sähkörahatokenit, jos näiden tokenien referenssinä on unionin virallisen valuutan arvo ja ne ovat kyseisen asetuksen IV osaston nojalla asianmukaisesti toimiluvan saaneen yhteisön liikkeeseen laskemia;

b) direktiivin 2013/36/EU nojalla toimiluvan saaneen luottolaitoksen liikkeeseen laskemien talletusten muodossa olevat liikepankkirahat, jos tokenisoitu arvon kirjaus vastaa oikeudellisesti ja teknisesti kyseisen laitoksen talletusvelvollisuutta;

c) jäsenvaltion keskuspankin tai Euroopan keskuspankin liikkeeseen laskema digitaalinen tukkuraha, jota käsitellään kaikissa tämän asetuksen mukaisissa tarkoituksissa ei-digitaalisessa muodossa olevaa keskuspankkirahaa vastaavana rahana.

Ensimmäisen alakohdan a–c alakohdassa tarkoitettujen välineiden käyttö ei vaikuta tämän asetuksen mukaisiin sovellettaviin vaatimuksiin, jotka koskevat vakuuskelpoisuutta, maksukyvyttömyysrahasto-osuuksia, vakuuksien hallintaa tai niiden vastapuolten henkilöllisyyttä, joiden kautta toimitus tapahtuu."

Or. en

Tarkistus 707
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 25 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
50 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	25 a) lisätään 50 artiklaan kohta seuraavasti:
	3 a. Jos keskuspankkirahaa ei käytetä selvitystoimintaan, keskusvastapuoli voi, jos kaikkia tämän asetuksen mukaisia sovellettavia riskienhallintavaatimuksia noudatetaan, käyttää mitä tahansa seuraavista välineistä niiden maksuvelvoitteiden täyttämiseksi, jotka johtuvat selvitetyistä transaktioista, joissa keskuspankkirahaa ei käytetä:
	a) direktiivin 2013/36/EU nojalla toimiluvan saaneen luottolaitoksen liikkeeseen laskemien talletusten muodossa olevat liikepankkirahat, jos tokenisoitu arvon kirjaus vastaa oikeudellisesti ja teknisesti kyseisen laitoksen talletusvelvollisuutta; talletusten muodossa olevat liikepankkirahat eivät vaikuta tämän asetuksen mukaisiin sovellettaviin vaatimuksiin, jotka koskevat vakuuskelpoisuutta, maksukyvyttömyysrahasto-osuuksia, vakuuksien hallintaa tai niiden vastapuolten henkilöllisyyttä, joiden kautta toimitus tapahtuu.
	b) jäsenvaltion keskuspankin tai Euroopan keskuspankin liikkeeseen laskema digitaalinen tukkuraha, jota käsitellään kaikissa tämän asetuksen mukaisissa tarkoituksissa ei-digitaalisessa muodossa olevaa keskuspankkirahaa vastaavana rahana.
	Or. en

Tarkistus 708
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012

54 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen saa hyväksyä yhteentoimivuusjärjestelyn vain, jos osallistuville keskusvastapuolille on myönnetty määritystä koskeva toimilupa 17 artiklan mukaisesti tai ne on tunnustettu 25 artiklan mukaisesti taikka niille on myönnetty toimilupa aiemman kansallisen lupajärjestelmän mukaisesti vähintään kolmen vuoden ajaksi ja jos 52 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttyvät ja tekniset edellytykset, joilla transaktiot määritetään järjestelyn ehtojen mukaisesti, mahdollistavat finanssimarkkinoiden moitteettoman ja asianmukaisen toiminnan eikä järjestely heikennä valvonnan tehokkuutta.	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen saa hyväksyä yhteentoimivuusjärjestelyn vain, jos osallistuville keskusvastapuolille on myönnetty määritystä koskeva toimilupa 17 artiklan mukaisesti tai ne on tunnustettu 25 artiklan mukaisesti taikka niille on myönnetty toimilupa aiemman kansallisen lupajärjestelmän mukaisesti vähintään kolmen vuoden ajaksi ja jos 52 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttyvät ja tekniset edellytykset, joilla transaktiot määritetään järjestelyn ehtojen mukaisesti, mahdollistavat finanssimarkkinoiden moitteettoman ja asianmukaisen toiminnan eikä järjestely heikennä valvonnan tehokkuutta ***tai aiheuta järjestelmäriskejä***. ***Suorittaessaan 2 kohdassa tarkoitettua hyväksyntää edeltävää arviointia arvopaperimarkkinaviranomaisen on myös arvioitava operatiivista riskiä ja monimutkaisuutta, joka liittyy uuden keskusvastapuolen sisällyttämiseen yhteentoimivuusjärjestelyyn. Näin tehdessään arvopaperimarkkinaviranomaisen on otettava huomioon, että uusien keskusvastapuolten sisällyttäminen järjestelmään lisää keskusvastapuolten välisiä vastuita, operatiivista monimutkaisuutta ja riskiä, joita on seurattava huolellisesti markkinoiden vakauden turvaamiseksi ja valvontajärjestelyjen tehokkuuden varmistamiseksi. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on erityisesti tarkasteltava osallistuvien keskusvastapuolten lukumäärää ja sitä, että niillä on sama valvontaviranomainen.***

Or. en

Tarkistus 709

Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
54 artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Arvopaperimarkkinaviranomainen saa hyväksyä yhteentoimivuusjärjestelyn vain, jos osallistuville keskusvastapuolille on myönnetty määritystä koskeva toimilupa 17 artiklan mukaisesti tai ne on tunnustettu 25 artiklan mukaisesti taikka niille on myönnetty toimilupa aiemman kansallisen lupajärjestelmän mukaisesti vähintään kolmen vuoden ajaksi ja jos 52 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttyvät ja tekniset edellytykset, joilla transaktiot määritetään järjestelyn ehtojen mukaisesti, mahdollistavat finanssimarkkinoiden moitteettoman ja asianmukaisen toiminnan eikä järjestely heikennä valvonnan tehokkuutta.	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen saa hyväksyä yhteentoimivuusjärjestelyn vain, jos osallistuville keskusvastapuolille on myönnetty määritystä koskeva toimilupa 17 artiklan mukaisesti tai ne on tunnustettu 25 artiklan mukaisesti taikka niille on myönnetty toimilupa aiemman kansallisen lupajärjestelmän mukaisesti vähintään kolmen vuoden ajaksi ja jos 52 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttyvät ja tekniset edellytykset, joilla transaktiot määritetään järjestelyn ehtojen mukaisesti, mahdollistavat finanssimarkkinoiden moitteettoman ja asianmukaisen toiminnan eikä järjestely heikennä valvonnan tehokkuutta ***tai aiheuta järjestelmäriskejä***. ***Suorittaessaan edellisessä alakohdassa tarkoitettua hyväksyntää edeltävää arviointia arvopaperimarkkinaviranomaisen on arvioitava operatiivista riskiä ja monimutkaisuutta, joka liittyy uuden keskusvastapuolen sisällyttämiseen yhteentoimivuusjärjestelyyn.***

Or. en

Tarkistus 710
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
54 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että 2 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät täyty, sen on perusteltava riskinarviointinsa kirjallisesti muille toimivaltaisille viranomaisille sekä asianomaisille keskusvastapuolille.”;	3. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että 2 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät täyty ***tai että toisen keskusvastapuolen sisällyttäminen yhteentoimivuusjärjestelyyn voisi vaikuttaa kielteisesti markkinoiden vakauteen***, sen on perusteltava riskinarviointinsa kirjallisesti muille toimivaltaisille viranomaisille sekä asianomaisille keskusvastapuolille.”;

Or. en

Tarkistus 711
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
54 artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että 2 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät täyty, sen on perusteltava riskinarviointinsa kirjallisesti ***muille toimivaltaisille viranomaisille sekä*** asianomaisille keskusvastapuolille.***”;***	3. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen katsoo, että 2 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät täyty, sen on perusteltava riskinarviointinsa kirjallisesti asianomaisille keskusvastapuolille ***ja tarvittaessa ilmoitettava toimenpiteet riskien korjaamiseksi***.

Or. en

Tarkistus 712
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – c alakohta
Asetus (EU) N:o 648/2012
54 artikla – 5 kohta – 1 a ja 1 b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomainen seuraa jatkuvasti yhteentoimivuuteen liittyviä yhteyksiä ja keskusvastapuolten välisiä vastuita varmistaakseen, että asianomaisilla keskusvastapuolilla on vakaa riskinhallintakehys ja riittävät taloudelliset resurssit, jotta ne eivät vahingoita Euroopan rahoitusvakautta.
	EJRK laatii joulukuuhun 2029 mennessä kertomuksen yhteentoimivuusjärjestelyistä rahoitusvakaudelle mahdollisesti aiheutuvista riskeistä, ja arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi otettava tällainen kertomus huomioon hyväksyntää myöntäessään ja jo hyväksyttyjä yhteyksiä seuratessaan.

Or. en

Tarkistus 713
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 26 alakohta – c a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
54 artikla – 5 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) lisätään kohta seuraavasti:
	”5 a. Komissio arvioi [18 kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta] EJRK:ta ja EKP:tä kuultuaan
	– estävätkö sääntelyesteet edelleen yhteentoimivuutta;
	– yhteentoimivuuden vaikutusta keskusvastapuolten väliseen kilpailuun ja markkinaosapuolten määrityskustannuksiin;

– yhteentoimivuuden vaikutuksia rahoitusvakauteen ja järjestelmäriskiin.

Komissio raportoi Euroopan parlamentille ja neuvostolle ja liittää raporttiinsa tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen.”

Or. en

Tarkistus 714
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
2 artikla – 1 kohta – 35 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 648/2012
85 artikla – 14 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	35 a) lisätään 85 artiklan 14 kohdan ensimmäiseen alakohtaan alakohta seuraavasti:
	”c a) valvontatehtäviä siirrettäessä on otettu riittävästi huomioon valvottavien yhteisöjen toimintaan liittyvät mahdolliset finanssipoliittiset riskit.”

Or. en

(asetus (EU) N:o 648/2012 (EMIR))

Tarkistus 715
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – iv alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
10 a) ”yleiseurooppalaisella markkinoiden ylläpitäjällä” yhtä tai useampaa henkilöä, joka hallinnoi ja/tai	10 a) ”yleiseurooppalaisella markkinoiden ylläpitäjällä” yhtä tai useampaa henkilöä, joka hallinnoi ja/tai

ylläpitää useampaa kuin yhtä kauppapaikkaa useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa ja joka on saanut tämän asetuksen I a osaston 3 luvun mukaisesti toimiluvan ja toimii kyseisen luvun mukaisesti;	ylläpitää useampaa kuin yhtä kauppapaikkaa useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa ***tai yhtä kauppapaikkaa yhdessä jäsenvaltiossa ja toista säänneltyä markkinainfrastruktuuria toisessa jäsenvaltiossa*** ja joka on saanut tämän asetuksen I a osaston 3 luvun mukaisesti toimiluvan ja toimii kyseisen luvun mukaisesti;

Or. en

Tarkistus 716
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – v alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 13 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
13) ”säännellyllä markkinalla” markkinoiden ylläpitäjän tai yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämää ja/tai hallinnoimaa monenkeskistä järjestelmää, jossa järjestelmän ***ehdottomien sääntöjen*** mukaisesti saatetaan yhteen rahoitusvälineitä koskevia useiden kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressejä tai helpotetaan niiden yhteen saattamista siten, että tuloksena on sopimus, joka koskee markkinan sääntöjen ja/tai järjestelmien mukaisesti kaupankäynnin kohteeksi otettuja rahoitusvälineitä;	13) ”säännellyllä markkinalla” markkinoiden ylläpitäjän tai yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämää ja/tai hallinnoimaa monenkeskistä järjestelmää, jossa järjestelmän mukaisesti saatetaan yhteen rahoitusvälineitä koskevia useiden kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressejä tai helpotetaan niiden yhteen saattamista siten, että tuloksena on sopimus, joka koskee markkinan sääntöjen ja/tai järjestelmien mukaisesti kaupankäynnin kohteeksi otettuja rahoitusvälineitä;

Or. en

Tarkistus 717
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – v alakohta

Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 14 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
14) ”monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä” sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän tai yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämää monenkeskistä järjestelmää, jossa järjestelmän ***ehdottomien sääntöjen*** mukaisesti saatetaan yhteen rahoitusvälineitä koskevia useiden kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressejä siten, että tuloksena on sopimus;	14) ”monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä” sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän tai yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämää monenkeskistä järjestelmää, jossa järjestelmän mukaisesti saatetaan yhteen rahoitusvälineitä koskevia useiden kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressejä siten, että tuloksena on sopimus;

Or. en

Tarkistus 718
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – vi alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 16 b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
16 b) ”merkittävällä kauppapaikalla” kauppapaikkaa, jota pidetään merkittävänä 38 f a artiklan mukaisesti;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 719
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – viii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 18 a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
18 a) ”kansallisella valvontaviranomaisella” direktiivin 2014/65/EU 67 artiklan mukaisesti nimettyä sen jäsenvaltion viranomaista, jossa kauppapaikka sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään ja jossa arvopaperimarkkinaviranomainen on 38 f a artiklan nojalla toimivaltainen viranomainen***;***	18 a) ”kansallisella valvontaviranomaisella” direktiivin 2014/65/EU 67 artiklan mukaisesti nimettyä sen jäsenvaltion viranomaista, jossa kauppapaikka sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään ja jossa arvopaperimarkkinaviranomainen on 38 f a artiklan nojalla toimivaltainen viranomainen***. Kansallisella valvontaviranomaisella ei ole valvontatehtävää niiden paikallisten kaupankäyntipaikkojen osalta, joissa arvopaperimarkkinaviranomainen on tämän kohdan 18 alakohdan b alakohdassa määritelty toimivaltainen viranomainen. Kansallinen valvontaviranomainen ei saa asettaa kauppapaikalle ylimääräisiä vakavaraisuus-, organisaatio-, raportointi- tai henkilöstövaatimuksia, jotka ylittävät arvopaperimarkkinaviranomaisen tämän asetuksen mukaisesti asettamat vaatimukset;***

Or. en

Tarkistus 720
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) jatkuvien tarjouskirjojen osalta ***viisi parasta osto- ja myyntitarjousta*** ja ***niiden*** volyymit;	i) jatkuvien tarjouskirjojen osalta ***osto- ja myyntitarjousten koko syvyys*** ja volyymit;

Or. en

Tarkistus 721
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) jatkuvien tarjouskirjojen osalta ***viisi parasta osto- ja myyntitarjousta*** ja ***niiden volyymit***;	i) jatkuvien tarjouskirjojen osalta ***Euroopan paras osto- ja myyntitarjous*** ja ***sen volyymi***;

Or. en

Perustelu

Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja valittiin vuonna 2025, eikä järjestelmä ole vielä toiminnassa. Pakollisen sisällön laajentaminen ennen kuin kysynnästä, suorituskyvystä, kustannuksista ja markkinavaikutuksista on saatavilla näyttöä voisi johtaa täytäntöönpanon viivästymiseen, lisätä kustannuksia ja muuttaa valintamenettelyn perustana olleita edellytyksiä. MiFIR-asetuksessa säädetään jo arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemästä julkaisujärjestelmän ja mahdollisten lisäominaisuuksien arvioinnista, jota seuraa tarvittaessa komission lainsäädäntöehdotus.
Tämä näyttöön perustuva arviointi olisi saatettava päätökseen ennen uusien muutosten tekemistä.

Tarkistus 722
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – i alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
i) jatkuvien tarjouskirjojen osalta ***viisi parasta osto- ja myyntitarjousta*** ja niiden volyymit;	i) jatkuvien tarjouskirjojen osalta ***kaikki osto- ja myyntitarjoukset*** ja niiden volyymit;

Or. en

Tarkistus 723
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – ii a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii a) kauppojen sisäisten toteuttajien osalta 14 artiklan nojalla julkaistut viisi parasta osto- ja myyntitarjousta ja niiden volyymit;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja valittiin vuonna 2025, eikä järjestelmä ole vielä toiminnassa. Pakollisen sisällön laajentaminen ennen kuin kysynnästä, suorituskyvystä, kustannuksista ja markkinavaikutuksista on saatavilla näyttöä voisi johtaa täytäntöönpanon viivästymiseen, lisätä kustannuksia ja muuttaa valintamenettelyn perustana olleita edellytyksiä. MiFIR-asetuksessa säädetään jo arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemästä julkaisujärjestelmän ja mahdollisten lisäominaisuuksien arvioinnista, jota seuraa tarvittaessa komission lainsäädäntöehdotus. Tämä näyttöön perustuva arviointi olisi saatettava päätökseen ennen uusien muutosten tekemistä.

Tarkistus 724
Marco Falcone

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – ii a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii a) kauppojen sisäisten toteuttajien osalta 14 artiklan nojalla julkaistut viisi parasta osto- ja myyntitarjousta ja niiden volyymit;	***Poistetaan.***
	(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)

Or. en

Perustelu

Koska kauppojen sisäisen toteuttajan likviditeetti on luonteeltaan kahdenvälistä ja asiakkaaseen liittyvää, muut markkinaosapuolet eivät useinkaan voi toteuttaa kauppoja samoilla ehdoilla. Viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen sisällyttäminen osakkeiden kauppaa edeltäviin konsolidoituihin kauppatietoihin johtaisi harhaanjohtavaan näkemykseen tosiasiallisesti hyödynnettävissä olevasta likviditeetistä. Tämä voi vaarantaa kauppatietojen luotettavuuden kaikkien osallistujien kannalta.

Tarkistus 725
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – ii a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii a) kauppojen sisäisten toteuttajien osalta 14 artiklan nojalla ***julkaistut viisi parasta osto- ja myyntitarjousta*** ja ***niiden*** volyymit;	ii a) kauppojen sisäisten toteuttajien osalta 14 artiklan nojalla ***julkaistujen osto- ja myyntitarjousten koko syvyys*** ja volyymit;

Or. en

Tarkistus 726
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – ii a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
ii a) kauppojen sisäisten toteuttajien osalta 14 artiklan nojalla julkaistut ***viisi parasta osto- ja myyntitarjousta*** ja niiden volyymit;	ii a) kauppojen sisäisten toteuttajien osalta 14 artiklan nojalla julkaistut ***tarjoukset*** ja niiden volyymit;

Or. en

Tarkistus 727
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – iii a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iii a) volyymipainotettu päätöshinta, joka saadaan kaikkien tietoja toimittavien kauppapaikkojen ylläpitämistä päätöshuutokaupoista;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 728
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – iii a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
iii a) volyymipainotettu päätöshinta, joka saadaan kaikkien tietoja toimittavien kauppapaikkojen ylläpitämistä päätöshuutokaupoista;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja valittiin vuonna 2025, eikä järjestelmä ole vielä toiminnassa. Pakollisen sisällön laajentaminen ennen kuin kysynnästä, suorituskyvystä, kustannuksista ja markkinavaikutuksista on saatavilla näyttöä voisi johtaa täytäntöönpanon viivästymiseen, lisätä kustannuksia ja muuttaa valintamenettelyn perustana olleita edellytyksiä. MiFIR-asetuksessa säädetään jo arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemästä julkaisujärjestelmän ja mahdollisten lisäominaisuuksien arvioinnista, jota seuraa tarvittaessa komission lainsäädäntöehdotus. Tämä näyttöön perustuva arviointi olisi saatettava päätökseen ennen uusien muutosten tekemistä.

Tarkistus 729
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – v alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
v) kauppapaikan yksilöllinen markkinatunnistekoodi ja muiden toimeksiantojen toteuttamispaikkojen osalta toteuttamispaikan tyypin tunnistekoodi;	v) ***i ja ii alakohdassa tarkoitettuja tietoja lukuun ottamatta*** kauppapaikan yksilöllinen markkinatunnistekoodi ja muiden toimeksiantojen toteuttamispaikkojen osalta toteuttamispaikan tyypin tunnistekoodi;

Or. en

Perustelu

Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja valittiin vuonna 2025, eikä järjestelmä ole vielä toiminnassa. Pakollisen sisällön laajentaminen ennen kuin kysynnästä, suorituskyvystä, kustannuksista ja markkinavaikutuksista on saatavilla näyttöä voisi johtaa täytäntöönpanon viivästymiseen, lisätä kustannuksia ja muuttaa valintamenettelyn perustana olleita edellytyksiä. MiFIR-asetuksessa säädetään jo arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemästä julkaisujärjestelmän ja mahdollisten lisäominaisuuksien arvioinnista, jota seuraa tarvittaessa komission lainsäädäntöehdotus. Tämä näyttöön perustuva arviointi olisi saatettava päätökseen ennen uusien muutosten tekemistä.

Tarkistus 730
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2) ***viiden parhaan*** osto- ja ***myyntitarjouksen*** kirjaaminen tarjouskirjaan;	2) osto- ja ***myyntitarjousten koko syvyyden*** kirjaaminen tarjouskirjaan;

Or. en

Tarkistus 731
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2) ***viiden parhaan*** osto- ja ***myyntitarjouksen*** kirjaaminen tarjouskirjaan;	2) ***parhaiden*** osto- ja ***myyntitarjousten*** kirjaaminen tarjouskirjaan,

Or. en

Perustelu

Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoaja valittiin vuonna 2025, eikä järjestelmä ole vielä toiminnassa. Pakollisen sisällön laajentaminen ennen kuin kysynnästä, suorituskyvystä, kustannuksista ja markkinavaikutuksista on saatavilla näyttöä voisi johtaa täytäntöönpanon viivästymiseen, lisätä kustannuksia ja muuttaa valintamenettelyn perustana olleita edellytyksiä. MiFIR-asetuksessa säädetään jo arvopaperimarkkinaviranomaisen tekemästä julkaisujärjestelmän ja mahdollisten lisäominaisuuksien arvioinnista, jota seuraa tarvittaessa komission lainsäädäntöehdotus. Tämä näyttöön perustuva arviointi olisi saatettava päätökseen ennen uusien muutosten tekemistä.

Tarkistus 732
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2) ***viiden parhaan*** osto- ja ***myyntitarjouksen*** kirjaaminen tarjouskirjaan;	2) osto- ja ***myyntitarjousten*** kirjaaminen tarjouskirjaan,

Or. en

Tarkistus 733
Marco Falcone

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5) kauppojen sisäisen toteuttajan viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen kirjaaminen tarjouskirjaan;	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Koska kauppojen sisäisen toteuttajan likviditeetti on luonteeltaan kahdenvälistä ja asiakkaaseen liittyvää, muut markkinaosapuolet eivät useinkaan voi toteuttaa kauppoja samoilla ehdoilla. Viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen sisällyttäminen osakkeiden kauppaa edeltäviin konsolidoituihin kauppatietoihin johtaisi harhaanjohtavaan näkemykseen tosiasiallisesti hyödynnettävissä olevasta likviditeetistä. Tämä voi vaarantaa kauppatietojen luotettavuuden kaikkien osallistujien kannalta.

Tarkistus 734
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5) kauppojen sisäisen toteuttajan viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen kirjaaminen tarjouskirjaan;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 735
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner,

Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5) kauppojen sisäisen toteuttajan ***viiden parhaan*** osto- ja ***myyntitarjouksen*** kirjaaminen tarjouskirjaan;	5) kauppojen sisäisen toteuttajan osto- ja ***myyntitarjousten koko syvyyden*** kirjaaminen tarjouskirjaan;

Or. en

Tarkistus 736
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – a alakohta – vii alakohta – 5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5) kauppojen sisäisen toteuttajan ***viiden parhaan osto- ja myyntitarjouksen*** kirjaaminen tarjouskirjaan;	5) kauppojen sisäisen toteuttajan ***tarjousten*** kirjaaminen tarjouskirjaan;

Or. en

Tarkistus 737
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – b alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
b) kaikkia seuraavia tietoja tietystä joukkovelkakirjasta tai OTC-johdannaisesta millä tahansa aikaleimalla:	b) kaikkia seuraavia tietoja tietystä joukkovelkakirjasta tai OTC-johdannaisesta ***tai pörssilistatusta***

johdannaisesta millä tahansa aikaleimalla:

Or. en

Tarkistus 738
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiii alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 36 b alakohta – b a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) kaikkia seuraavia tietoja tietystä pörssilistatusta johdannaisesta tai OTC-johdannaisesta millä tahansa aikaleimalla:
	i) liiketoimen hinta ja mainitulla hinnalla toteutettu volyymi;
	ii) kauppapaikan yksilöllinen markkinatunnistekoodi ja muiden toimeksiantojen toteuttamispaikkojen osalta toteuttamispaikan tyypin tunnistekoodi;
	iii) rahoitusvälineen tunniste;
	iv) tarvittaessa viimeinen voimassaolopäivä ja optioiden osalta toteutushinta ja option tyyppi;

Or. en

Tarkistus 739
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiv alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 52 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

	52 a) ’pörssilistattujen johdannaisten blokkikauppajärjestelmällä (tai blokkikauppajärjestelmällä/kaupparekisterijärjestelmällä)’ järjestelmää, joka hyväksyy ennalta järjestettyjä pörssilistattuja johdannaisia koskevia kauppoja tai ristiin toteutettavia toimeksiantoja säänneltyjen markkinoiden sääntöjen mukaisesti kyseisten liiketoimien rekisteröimiseksi ja/tai tekemiseksi.

Or. en

Tarkistus 740
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta – xiv alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 1 kohta – 54 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	54 a) ’pörssilistattujen johdannaisten blokkikauppajärjestelmällä’ järjestelmää, joka hyväksyy ennalta järjestettyjä pörssilistattujen johdannaisten kauppoja tai ristiin toteutettavia toimeksiantoja säänneltyjen markkinoiden sääntöjen mukaisesti kyseisten liiketoimien rekisteröimiseksi ja/tai tekemiseksi.

Or. en

Tarkistus 741
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa asetuksen (EU) N:o 1095/2010 16 artiklassa säädettyä menettelyä noudattaen suosituksia, joissa täsmennetään menetelmä 1 kohdan 36 b alakohdan a alakohdan iii a alakohdassa tarkoitetun volyymipainotetun päätöshinnan laskemiseksi.	***Poistetaan.***

---

[1]* ***Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/109/EY, annettu 15 päivänä joulukuuta 2004, säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijoita koskeviin tietoihin liittyvien avoimuusvaatimusten yhdenmukaistamisesta ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta (EUVL L 390, 31.12.2004, s. 38, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj).;***

Or. en

Tarkistus 742
Irene Tinagli

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa	Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa

nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa. Markkinoiden ylläpitäjä saa harjoittaa oheistoimintaa, joka liittyy säännellyn markkinan ylläpitämiseen.	nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa. Markkinoiden ylläpitäjä saa harjoittaa oheistoimintaa, joka liittyy säännellyn markkinan ylläpitämiseen. ***Tämä ei vaikuta valtion joukkovelkakirjamarkkinoilla toimivia päämarkkinatakaajia koskeviin kansallisiin sääntöihin, näiden markkinoiden vakauteen eikä velkakonttoreiden rooliin.***

Or. en

Tarkistus 743
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa. ***Markkinoiden ylläpitäjä saa harjoittaa oheistoimintaa, joka liittyy säännellyn markkinan ylläpitämiseen.***	Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa.

Or. en

Tarkistus 744
Angelika Winzig

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa. ***Markkinoiden ylläpitäjä saa harjoittaa oheistoimintaa, joka liittyy säännellyn markkinan ylläpitämiseen.***	Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa.

Or. en

Perustelu

Rajoitus olisi poistettava. Säännellyn markkinan toimintaan liittyvän oheistoiminnan käsite on liian epämääräinen, ja sitä saatetaan tulkita suppeasti, mikä rajoittaa EU:n kauppapaikkojen mahdollisuuksia monipuolistua lähiliiketoiminta-alueille, joilla globaalit kilpailijat jo toimivat. Tällainen epäsymmetrinen rajoite heikentäisi EU:n pääomamarkkinoiden kilpailukykyä ja houkuttelevuutta.

Tarkistus 745
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen	Markkinoiden ylläpitäjän on suoritettava säännellyn markkinan toiminnan järjestämiseen ja ylläpitoon liittyvät tehtävät sen jäsenvaltion toimivaltaisen

viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa. Markkinoiden ylläpitäjä saa harjoittaa oheistoimintaa, ***joka liittyy säännellyn*** markkinan ***ylläpitämiseen***.	viranomaisen valvonnassa, jossa säännelty markkina sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, tai 38 f a artiklassa tarkoitetuissa tapauksissa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisen valvontaviranomaisen valvonnassa. Markkinoiden ylläpitäjä saa harjoittaa oheistoimintaa, ***jos se ei vaikuta haitallisesti*** markkinan ***toimintaan, sanotun kuitenkaan rajoittamatta asiaa koskevan alakohtaisen lainsäädännön soveltamista***.

Or. en

Perustelu

Ehdotuksessa oheistoiminta on määritelty liian suppeasti ja käsitteen soveltamisala jää epäselväksi, mistä seuraa oikeudellista epävarmuutta markkinoiden ylläpitäjille. Tarkistuksessa soveltamisala on laajempi ja selkeämpi, mutta se säilyttää kuitenkin takeet siitä, että nämä toimet eivät saa haitata markkinoiden toimintaa ja että niihin sovelletaan edelleen asiaa koskevaa alakohtaista lainsäädäntöä.

Tarkistus 746
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 a artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jäsenvaltiot eivät saa asettaa säänneltyjen markkinoiden toimiluvan myöntämiselle ja ylläpitämiselle muita kuin tässä asetuksessa säädettyjä vaatimuksia.	Jäsenvaltiot eivät saa asettaa säänneltyjen markkinoiden toimiluvan myöntämiselle ja ylläpitämiselle muita kuin tässä asetuksessa säädettyjä vaatimuksia. ***Tämä ei vaikuta valtion joukkovelkakirjamarkkinoilla toimivia päämarkkinatakaajia koskeviin kansallisiin sääntöihin, näiden markkinoiden vakauteen eikä velkakonttoreiden rooliin.***

Or. en

Tarkistus 747
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 b artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos hakemus ei ole täydellinen, toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava hakijalle kirjallisesti, mitä lisätietoja on toimitettava, ja asetettava määräaika, johon mennessä markkinoiden ylläpitäjän on toimitettava kyseiset lisätiedot.	Jos hakemus ei ole täydellinen, toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava hakijalle kirjallisesti, mitä lisätietoja on toimitettava, ja asetettava määräaika, johon mennessä markkinoiden ylläpitäjän on toimitettava kyseiset lisätiedot. ***Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, sen on ilman aiheetonta viivytystä toimitettava hakemus ja mahdolliset toimilupaa hakevan markkinan ylläpitäjän ilmoittamat tiedot kansalliselle valvontaviranomaiselle. Kansallisen valvontaviranomaisen on annettava 60 päivän kuluessa lausunto toimitetusta hakemuksesta ja toimitettava se arvopaperimarkkinaviranomaiselle.***

Or. en

Perustelu

Kansallisilla valvontaviranomaisilla on ratkaisevan tärkeä rooli markkinoiden eheyden varmistamisessa, koska ne vastaavat kauppapaikkojen ja niiden ylläpitäjien valvonnasta sekä julkisesti noteerattujen yhtiöiden ja sijoituspalveluyritysten valvonnasta. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toimii toimivaltaisena viranomaisena, on tärkeää, että kansallisilla valvontaviranomaisilla on pääsy toimilupaa hakevan markkinoiden ylläpitäjän toimittamiin tietoihin ja että ne voivat esittää arvopaperimarkkinaviranomaiselle näkemyksensä sen varmistamiseksi, että arvopaperimarkkinaviranomainen voi tehdä täysin perusteltuja päätöksiä.

Tarkistus 748

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

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 b artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos hakemus ei ole täydellinen, toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava hakijalle kirjallisesti, mitä lisätietoja on toimitettava, ja asetettava määräaika, johon mennessä markkinoiden ylläpitäjän on toimitettava kyseiset lisätiedot.	Jos hakemus ei ole täydellinen, toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava hakijalle kirjallisesti, mitä lisätietoja on toimitettava, ja asetettava määräaika, johon mennessä markkinoiden ylläpitäjän on toimitettava kyseiset lisätiedot. ***Arvopaperimarkkinaviranomaisen on toimivaltaisena viranomaisena toimitettava ilman aiheetonta viivytystä kansalliselle valvontaviranomaiselle toimilupaa hakevan markkinoiden ylläpitäjän hakemus. Kansallisen valvontaviranomaisen on 40 päivän kuluessa annettava lausunto hakemuksesta ja toimitettava se arvopaperimarkkinaviranomaiselle.***

Or. en

Tarkistus 749
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Toimivaltaisen viranomaisen on kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta arvioitava, noudattavatko markkinoiden ylläpitäjä ja sen säännellyn markkinan järjestelmät, jota markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tätä lukua. Se on annettava perusteltu	3. Toimivaltaisen viranomaisen on kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta arvioitava, noudattavatko markkinoiden ylläpitäjä ja sen säännellyn markkinan järjestelmät, jota markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tätä lukua. Se on annettava perusteltu

päätös toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä sekä ilmoitettava asiasta toimilupaa hakeneelle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Sen on ilmoitettava asiasta myös kansalliselle valvontaviranomaiselle.	päätös toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä sekä ilmoitettava asiasta toimilupaa hakeneelle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Sen on ilmoitettava asiasta myös kansalliselle valvontaviranomaiselle. ***Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, sen on tehtävä päätöksensä ottaen huomioon kansallisen valvontaviranomaisen antama lausunto ja annettava perusteltu selvitys mahdollisista poikkeamista sekä ilmoitettava päätöksestään viipymättä kyseiselle viranomaiselle.***

Or. en

Perustelu

Kansallisilla valvontaviranomaisilla on ratkaisevan tärkeä rooli markkinoiden eheyden varmistamisessa, koska ne vastaavat kauppapaikkojen ja niiden ylläpitäjien valvonnasta tällä alalla. Lisäksi niiden tehtävänä on valvoa pörssiyhtiöitä ja sijoituspalveluyrityksiä. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, on tärkeää, että kansalliset valvontaviranomaiset saavat käyttöönsä toimilupaa hakevan markkinoiden ylläpitäjän toimittamat tiedot ja voivat antaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausunnon, jotta tällä on kaikki tarvittavat tiedot perustellun päätöksen tekemiseksi.

Tarkistus 750
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Toimivaltaisen viranomaisen on kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta arvioitava, noudattavatko markkinoiden ylläpitäjä ja sen säännellyn markkinan järjestelmät, jota markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tätä lukua. Se on annettava perusteltu päätös toimiluvan myöntämisestä tai	3. Toimivaltaisen viranomaisen on kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta arvioitava, noudattavatko markkinoiden ylläpitäjä ja sen säännellyn markkinan järjestelmät, jota markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tätä lukua. Se on annettava perusteltu päätös toimiluvan myöntämisestä tai

epäämisestä sekä ilmoitettava asiasta toimilupaa hakeneelle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Sen on ilmoitettava asiasta myös kansalliselle valvontaviranomaiselle.	epäämisestä sekä ilmoitettava asiasta toimilupaa hakeneelle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Sen on ilmoitettava asiasta ***viipymättä*** myös kansalliselle valvontaviranomaiselle***, ja jos arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen, sen on annettava perusteltu selvitys mahdollisista poikkeamista kansallisen valvontaviranomaisen antamasta lausunnosta***.
	Or. en

Tarkistus 751
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 c artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, se ilmoittaa ilman aiheetonta viivytystä kansalliselle valvontaviranomaiselle päätöksestä ***peruuttaa säännellyn markkinan toimilupa***.	2. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, se ilmoittaa ilman aiheetonta viivytystä kansalliselle valvontaviranomaiselle ***päätösluonnoksesta, joka koskee säännellyn markkinan toimiluvan peruuttamista, ja kaikista säännellyn markkinan toimittamista tiedoista sekä pyytää arvopaperimarkkinaviranomaiselta lausuntoa toimiluvan peruuttamisesta ja sen vaikutuksista jäsenvaltioissa***. ***Kansallisen valvontaviranomaisen on annettava lausuntonsa 30 päivän kuluessa.*** ***Arvopaperimarkkinaviranomaisen on annettava perusteltu selvitys mahdollisista poikkeamista kansallisen valvontaviranomaisen antamasta lausunnosta. Jos toimilupa peruutetaan, arvopaperimarkkinaviranomainen toimii tiiviissä yhteistyössä kansallisten***

valvontaviranomaisten kanssa.

Or. en

Tarkistus 752
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 c artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, se ilmoittaa ilman aiheetonta viivytystä kansalliselle valvontaviranomaiselle päätöksestä peruuttaa säännellyn markkinan toimilupa.	2. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, se ilmoittaa ilman aiheetonta viivytystä kansalliselle valvontaviranomaiselle päätöksestä peruuttaa säännellyn markkinan toimilupa ***ja liittää mukaan säännellyn markkinan toimittamat tiedot***. ***Kansallisen valvontaviranomaisen on 45 päivän kuluessa annettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausunto peruuttamisesta ja sen vaikutuksesta jäsenvaltiossaan. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee päätöksensä ottaen huomioon kansallisen valvontaviranomaisen antaman lausunnon ja antaa perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista sekä ilmoittaa päätöksestään viipymättä kyseiselle viranomaiselle.***

Or. en

Perustelu

National surveillance authorities play a critical role in ensuring market integrity, as they are responsible for supervising trading venues and their operators in this area. Moreover, they are tasked with monitoring listed companies and brokers. While preserving the key role of ESMA as the sole competent authority, it is important that national surveillance authorities are involved in processes that may lead to the withdrawal of the authorisation of a regulated market, so to ensure that ESMA receives all the necessary information to take a reasoned decision and for the NSAs to be enabled to appropriately manage any local consequences of withdrawals.

Tarkistus 753
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 f artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Markkinoiden ylläpitäjän tukeutumista toiseen unionissa sijaitsevaan yhteisöön, joka kuuluu samaan konserniin kuin kyseinen markkinoiden ylläpitäjä, ei katsota 1 kohdassa tarkoitetuksi ulkoistamiseksi edellyttäen, että seuraavat edellytykset täyttyvät:	Markkinoiden ylläpitäjän tukeutumista toiseen unionissa sijaitsevaan yhteisöön, joka kuuluu samaan konserniin kuin kyseinen markkinoiden ylläpitäjä, ei katsota 1 kohdassa tarkoitetuksi ulkoistamiseksi ***eikä siihen sovelleta vastuullisen toimivaltaisen viranomaisen ilmoittamista tai raportointia koskevia lisävaatimuksia*** edellyttäen, että seuraavat edellytykset täyttyvät:

Or. en

Perustelu

Tällä tarkistuksella vahvistetaan, että a ja b alakohdan edellytykset täyttävä konsernin sisäinen riippuvuus jää ulkoistamisen ulkopuolelle kaikissa yhteyksissä, myös ilmoittamisen osalta. Sillä poistetaan tarpeettomaksi jäävä hallinnollinen vaihe, joka muutoin säilyisi siitä huolimatta, että aineelliset suojatoimet on jo täytetty, ja varmistetaan näin, että säännöksellä saavutetaan sillä tavoiteltu yksinkertaistaminen.

Tarkistus 754
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 f artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Markkinoiden ylläpitäjän tukeutumista toiseen unionissa sijaitsevaan yhteisöön, joka kuuluu samaan konserniin kuin kyseinen markkinoiden ylläpitäjä, ei	Markkinoiden ylläpitäjän tukeutumista toiseen unionissa sijaitsevaan yhteisöön, joka kuuluu samaan konserniin kuin kyseinen markkinoiden ylläpitäjä, ei

katsota 1 kohdassa tarkoitetuksi ulkoistamiseksi edellyttäen, että ***seuraavat edellytykset täyttyvät***:	katsota 1 kohdassa tarkoitetuksi ulkoistamiseksi edellyttäen, että ***seuraava edellytys täyttyy***:

Or. en

Tarkistus 755
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 f artikla – 1 a kohta – 1 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) markkinoiden ylläpitäjällä ja toisella konserniin kuuluvalla yhteisöllä, joka tarjoaa kyseiselle säännellylle markkinalle resurssejaan tai suorittaa sen puolesta toimintoja, on käytössä järjestelyjä sen varmistamiseksi, että kyseinen samaan konserniin kuuluva yhteisö tekee kyseisten resurssien tarjoamisen tai kyseisten toimintojen suorittamisen yhteydessä yhteistyötä toimivaltaisen viranomaisen ja soveltuvissa tapauksissa säännellyn markkinan kansallisen valvontaviranomaisen kanssa;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 756
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 f artikla – 1 kohta – 1 alakohta – a a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	a a) markkinoiden ylläpitäjä ja muu unionissa sijaitseva yhteisö, joka kuuluu

samaan konserniin kuin kyseinen markkinoiden ylläpitäjä, ilmoittavat säännellyn yhteisön toimivaltaiselle viranomaiselle ja tarvittaessa säännellyn markkinan kansalliselle valvontaviranomaiselle 1 kohdassa tarkoitettujen resurssien käyttöönotosta tai toimintojen suorittamisesta ilman aiheetonta viivytystä, sanotun kuitenkaan rajoittamatta asetuksen (EU) 2022/2554 II luvun ja 46 artiklan soveltamista;

Or. en

Perustelu

Tällä tarkistuksella otetaan käyttöön jälki-ilmoitusvelvollisuus, joka koskee konsernin sisäistä resurssien tai toimintojen kohdentamista ja joka on täytettävä ilman aiheetonta viivytystä järjestelyn aloittamisesta.

Tarkistus 757
Kinga Kollár

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 h artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Säännellyn markkinan markkinoiden ylläpitäjän on varmistettava, että säännelty markkina ottaa käyttöön hinnanmuutosvälijärjestelyjä osakkeita, talletustodistuksia, pörssilistattuja rahastoja, todistuksia ja muita samankaltaisia rahoitusvälineitä varten sekä sellaisia muita rahoitusvälineitä varten, joista laaditaan teknisiä sääntelystandardeja 2 z g artiklan 3 kohdan k alakohdan mukaisesti. Hinnanmuutosvälien soveltaminen ei saa estää säänneltyjä markkinoita täsmäyttämästä ***kooltaan suuria*** toimeksiantoja vallitsevien osto- ja myyntihintojen keskipisteessä.	1. Säännellyn markkinan markkinoiden ylläpitäjän on varmistettava, että säännelty markkina ottaa käyttöön hinnanmuutosvälijärjestelyjä osakkeita, talletustodistuksia, pörssilistattuja rahastoja, todistuksia ja muita samankaltaisia rahoitusvälineitä varten sekä sellaisia muita rahoitusvälineitä varten, joista laaditaan teknisiä sääntelystandardeja 2 z g artiklan 3 kohdan k alakohdan mukaisesti. Hinnanmuutosvälien soveltaminen ei saa estää säänneltyjä markkinoita täsmäyttämästä toimeksiantoja vallitsevien osto- ja myyntihintojen keskipisteessä.

Or. en

Tarkistus 758
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 h artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Säännellyn markkinan markkinoiden ylläpitäjän on varmistettava, että säännelty markkina ottaa käyttöön hinnanmuutosvälijärjestelyjä osakkeita, talletustodistuksia, pörssilistattuja rahastoja, todistuksia ja muita samankaltaisia rahoitusvälineitä varten sekä sellaisia muita rahoitusvälineitä varten, joista laaditaan teknisiä sääntelystandardeja 2 z g artiklan 3 kohdan k alakohdan mukaisesti. Hinnanmuutosvälien soveltaminen ei saa estää säänneltyjä markkinoita täsmäyttämästä ***kooltaan suuria*** toimeksiantoja vallitsevien osto- ja myyntihintojen keskipisteessä.	1. Säännellyn markkinan markkinoiden ylläpitäjän on varmistettava, että säännelty markkina ottaa käyttöön hinnanmuutosvälijärjestelyjä osakkeita, talletustodistuksia, pörssilistattuja rahastoja, todistuksia ja muita samankaltaisia rahoitusvälineitä varten sekä sellaisia muita rahoitusvälineitä varten, joista laaditaan teknisiä sääntelystandardeja 2 z g artiklan 3 kohdan k alakohdan mukaisesti. Hinnanmuutosvälien soveltaminen ei saa estää säänneltyjä markkinoita täsmäyttämästä toimeksiantoja vallitsevien osto- ja myyntihintojen keskipisteessä.

Or. en

Tarkistus 759
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 j artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Jos markkina-arvo kansallisessa valuutassa ilmaistuna on sen vuoksi, että muun kansallisen valuutan kuin euron vasta-arvo muuttuu, yhden vuoden ajan	***Poistetaan.***

vähintään 10 prosenttia suurempi tai vähintään 10 prosenttia pienempi kuin 1 000 000 euroa, markkinoiden ylläpitäjän on 12 kuukauden kuluessa tämän ajanjakson päättymisestä varmistettava, että säännelty markkina muuttaa sääntönsä 1 kohdan mukaisiksi.

Or. en

Perustelu

MiFIR-asetuksen 2 j artiklan 3 kohta olisi poistettava, koska siitä aiheutuu tarpeetonta hallinnollista rasitusta ilman lisäarvoa sääntelyyn. Markkinoiden ylläpitäjät voivat määrittää vähimmäismarkkina-arvoa koskevan vaatimuksen täyttymisen kaupankäynnin kohteeksi ottamishetkellä sovellettavan euron vaihtokurssin perusteella, minkä vuoksi valuuttakurssien vaihtelun vuosittainen seuranta ja sääntökirjan vastaavat muutokset olisivat suhteettomia ja tarpeettomia.

Tarkistus 760
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 k artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Muita säänneltyjä markkinoita ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien sekä monenkeskisiä kaupankäyntijärjestelmiä, organisoituja kaupankäyntijärjestelmiä ja kauppojen sisäisiä toteuttajia ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten, jotka käyvät kauppaa samalla 1 kohdassa tarkoitetulla rahoitusvälineellä tai direktiivin 2014/65/EY liitteessä I olevan C osan 4–10 kohdassa tarkoitetuilla johdannaisilla, jotka liittyvät tai joissa viitataan 1 kohdassa tarkoitettuun rahoitusvälineeseen, on saatuaan tiedon tällaisesta keskeyttämisestä tai lopettamisesta ilman aiheetonta viivytystä keskeytettävä tai lopetettava kaupankäynti kyseisellä rahoitusvälineellä tai johdannaisilla, jos keskeyttäminen tai	Muita säänneltyjä markkinoita ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien sekä monenkeskisiä kaupankäyntijärjestelmiä, organisoituja kaupankäyntijärjestelmiä ja kauppojen sisäisiä toteuttajia ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten, jotka käyvät kauppaa samalla 1 kohdassa tarkoitetulla rahoitusvälineellä tai direktiivin 2014/65/EY liitteessä I olevan C osan 4–10 kohdassa tarkoitetuilla johdannaisilla, jotka liittyvät tai joissa viitataan 1 kohdassa tarkoitettuun rahoitusvälineeseen, on saatuaan tiedon tällaisesta keskeyttämisestä tai lopettamisesta ilman aiheetonta viivytystä keskeytettävä tai lopetettava kaupankäynti kyseisellä rahoitusvälineellä tai johdannaisilla, jos keskeyttäminen tai

lopettaminen johtuu epäillystä markkinoiden väärinkäytöstä, ostotarjouksesta tai siitä, että asetuksen (EU) N:o 596/2014 7 ja 17 artiklan vastaisesti liikkeeseenlaskijasta tai rahoitusvälineestä on jätetty julkistamatta sisäpiiritietoa, paitsi jos toimivaltainen viranomainen tai, jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, kansallinen valvontaviranomainen katsoo, että tästä keskeyttämisestä tai lopettamisesta voisi aiheutua merkittävää haittaa sijoittajien eduille tai markkinoiden asianmukaiselle toiminnalle.	lopettaminen johtuu epäillystä markkinoiden väärinkäytöstä, ostotarjouksesta tai siitä, että asetuksen (EU) N:o 596/2014 7 ja 17 artiklan vastaisesti liikkeeseenlaskijasta tai rahoitusvälineestä on jätetty julkistamatta sisäpiiritietoa, paitsi jos toimivaltainen viranomainen tai, jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, kansallinen valvontaviranomainen katsoo, että tästä keskeyttämisestä tai lopettamisesta voisi aiheutua merkittävää haittaa sijoittajien eduille tai markkinoiden asianmukaiselle toiminnalle. ***Jos välitön toiminta on tarpeen, markkinoiden ylläpitäjä voi keskeyttää tai poistaa kyseisen rahoitusvälineen tai johdannaiset kaupankäynnistä ennen kuin toimivaltainen viranomainen on ilmoittanut tämän kohdan mukaisesta arvioinnistaan. Markkinoiden ylläpitäjän on ilmoitettava asiasta toimivaltaiselle viranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä.***

Or. en

Perustelu

Koordinoitu keskeytys eri kauppapaikoissa menettää merkityksensä, jos sitä lykätään toimivaltaisen viranomaisen hyväksyntään saakka, erityisesti jos epäillään markkinoiden väärinkäyttöä tai salassapitoa. Tämän muutoksen ansiosta kauppapaikat voivat toimia välittömästi, kun se on perusteltua, samalla kun valvonnan toteutuminen varmistetaan velvollisuudella ilmoittaa asiasta ilman aiheetonta viivytystä sekä toimivaltaisen viranomaisen jatkuvalla valvonnalla.

Tarkistus 761
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 k artikla – 2 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

Edellisessä alakohdassa tarkoitettujen markkinoiden ylläpitäjien, sijoituspalveluyritysten ja kauppojen sisäisten toteuttajien on julkistettava rahoitusvälineen ja siihen liittyvien johdannaisten kaupankäynnin keskeyttäminen tai lopettaminen. Tätä kohtaa sovelletaan myös siinä tapauksessa, että rahoitusvälineellä tai direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4–10 kohdassa tarkoitetuilla johdannaisilla, jotka liittyvät tai joissa viitataan tähän rahoitusvälineeseen, käytävän kaupan keskeyttäminen lopetetaan.	Edellisessä alakohdassa tarkoitettujen markkinoiden ylläpitäjien, sijoituspalveluyritysten ja kauppojen sisäisten toteuttajien on julkistettava rahoitusvälineen ja siihen liittyvien johdannaisten kaupankäynnin keskeyttäminen tai lopettaminen ***sekä ilmoitettava siitä toimivaltaiselle viranomaiselleen ja, jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, kansalliselle valvontaviranomaiselleen***. Tätä kohtaa sovelletaan myös siinä tapauksessa, että rahoitusvälineellä tai direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan C osan 4–10 kohdassa tarkoitetuilla johdannaisilla, jotka liittyvät tai joissa viitataan tähän rahoitusvälineeseen, käytävän kaupan keskeyttäminen lopetetaan.

Or. en

Tarkistus 762
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 l artikla – 5 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Näillä säännöillä varmistetaan, että pääsy myönnetään tavalla, joka ei aiheuta perusteettomia esteitä osallistumiselle, mukaan lukien jäsenille, jotka pyrkivät tarjoamaan likviditeettiä tai toimimaan markkinatakaajana 21 a artiklan mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 763
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi

3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 l a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	21 a artikla
	Likviditeetin tarjoaminen kauppapaikoilla
	1. Kauppapaikkojen on varmistettava, että useampi kuin yksi jäsen tai osallistuja pystyy tarjoamaan likviditeettiä tai toimimaan markkinatakaajana.
	2. Kauppapaikat eivät saa luoda tai ylläpitää sääntöjä, ehtoja tai järjestelyjä, jotka antavat yhdelle jäsenelle tai osallistujalle yksinoikeuden likviditeetin tarjoamiseen tai markkinatakaajana toimimiseen.
	3. Kauppapaikkojen on varmistettava, että kaikki likviditeetin tai markkinatakauksen tarjoamista koskevat säännöt, ehdot tai järjestelyt
	a) ovat avoimia, puolueettomia ja syrjimättömiä; sekä
	b) eivät estä muita jäseniä tai osallistujia tarjoamasta likviditeettiä tai toimimasta markkinatakaajina taikka olennaisesti rajoita niiden mahdollisuuksia tähän.
	4. Kauppapaikat voivat asettaa likviditeetin tarjoajille tai markkinatakaajille eriytettyjä velvoitteita, kannustimia tai teknisiä vaatimuksia edellyttäen, että ne perustuvat objektiivisiin kriteereihin ja ovat oikeassa suhteessa suoritettavaan tehtävään.
	5. Kauppapaikat voivat vahvistaa objektiivisia suoritusperusteita osallistumiselle likviditeetin tarjoamiseen tai markkinatakausjärjestelmiin, mukaan lukien 2 g artiklan mukaisesti asetetut perusteet, ja ne voivat keskeyttää tai poistaa osallistujia, jotka eivät täytä näitä perusteita.
	6. Tämän artiklan vaatimuksissa ei edellytetä, että kauppapaikat muuttavat

velvoitteiden tai kannustimien tasoa yksinomaan sillä perusteella, että osallistuminen ei ole kaupallisesti kannattavaa yksittäisille jäsenille tai osallistujille.

Or. en

Tarkistus 764
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 m artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Ilmoittaminen säännellyn markkinan ***sääntöihin*** tehtävistä muutoksista	Ilmoittaminen säännellyn markkinan ***sääntökirjaan*** tehtävistä muutoksista

Or. en

Perustelu

Ilmaisu ”säännöt” olisi korvattava käsitteellä ”sääntökirja”, jotta varmistetaan oikeudellinen selkeys ja johdonmukaisuus nykyisen lainsäädännön ja markkinakäytännön kanssa. Nykyisen sanamuodon voitaisiin tulkita kattavan kaikki säänneltyjen markkinoiden operatiiviset, tekniset ja sisäiset säännöt, mikä johtaisi suhteettomiin ilmoitus- ja hyväksymisvaatimuksiin. Säännöksen rajoittaminen säännellyn markkinan sääntökirjan muutoksiin vastaisi paremmin nykyisiä valvontakehyksiä ja sääntökirjojen sekä yksityiskohtaisten teknisten järjestelyjen välillä yleisesti tehtävää erottelua.

Tarkistus 765
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 m artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Markkinoiden ylläpitäjän on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle	1. Markkinoiden ylläpitäjän on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle

ylläpitämänsä säännellyn markkinan ***sääntöihin*** tehtävistä muutoksista vähintään 30 päivää ennen muutosten voimaantuloa.	ylläpitämänsä säännellyn markkinan ***sääntökirjaan*** tehtävistä muutoksista vähintään 30 päivää ennen muutosten voimaantuloa.

Or. en

Perustelu

Ilmaisu ”säännöt” olisi korvattava käsitteellä ”sääntökirja”, jotta varmistetaan oikeudellinen selkeys ja johdonmukaisuus nykyisen lainsäädännön ja markkinakäytännön kanssa. Nykyisen sanamuodon voitaisiin tulkita kattavan kaikki säänneltyjen markkinoiden operatiiviset, tekniset ja sisäiset säännöt, mikä johtaisi suhteettomiin ilmoitus- ja hyväksymisvaatimuksiin. Säännöksen rajoittaminen säännellyn markkinan sääntökirjan muutoksiin vastaisi paremmin nykyisiä valvontakehyksiä ja sääntökirjojen sekä yksityiskohtaisten teknisten järjestelyjen välillä yleisesti tehtävää erottelua.

Tarkistus 766
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 m artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Toimivaltaisella viranomaisella on oltava valtuudet vaatia markkinoiden ylläpitäjää muuttamaan sen ylläpitämän säännellyn markkinan sääntöjä, jos se toteaa, että ***kyseiset säännöt eivät*** ole tämän asetuksen vaatimusten ***mukaisia***.	2. Toimivaltaisella viranomaisella on oltava valtuudet vaatia markkinoiden ylläpitäjää muuttamaan sen ylläpitämän säännellyn markkinan sääntöjä, jos se toteaa, että ***kyseinen sääntökirja ei*** ole tämän asetuksen vaatimusten ***mukainen***.

Or. en

Perustelu

Ilmaisu ”säännöt” olisi korvattava käsitteellä ”sääntökirja”, jotta varmistetaan oikeudellinen selkeys ja johdonmukaisuus nykyisen lainsäädännön ja markkinakäytännön kanssa. Nykyisen sanamuodon voitaisiin tulkita kattavan kaikki säänneltyjen markkinoiden operatiiviset, tekniset ja sisäiset säännöt, mikä johtaisi suhteettomiin ilmoitus- ja hyväksymisvaatimuksiin. Säännöksen rajoittaminen säännellyn markkinan sääntökirjan muutoksiin vastaisi paremmin nykyisiä valvontakehyksiä ja sääntökirjojen sekä yksityiskohtaisten teknisten järjestelyjen välillä yleisesti tehtävää erottelua.

Tarkistus 767
Irene Tinagli

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 m artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Poiketen siitä, mitä edellisissä kohdissa säädetään, jäsenvaltiot voivat asettaa valtion joukkovelkakirjojen markkinoita koskevien sääntöjen muutosten täytäntöönpanon kansallisen viranomaisen ennakkohyväksynnän ehdoksi, sanotun kuitenkaan rajoittamatta arvopaperimarkkinaviranomaisen yleistä tehtävää valvonnassa. Tällöin jäsenvaltioiden on nimettävä hyväksynnän myöntämisestä vastaava viranomainen.

Or. en

Tarkistus 768
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 m artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Poiketen siitä, mitä edellisissä kohdissa säädetään, jäsenvaltiot voivat asettaa valtion joukkovelkakirjojen markkinoita koskevien sääntöjen muutosten täytäntöönpanon kansallisen viranomaisen ennakkohyväksynnän ehdoksi. Tällöin jäsenvaltioiden on nimettävä hyväksynnän myöntämisestä vastaava viranomainen.

Tarkistus 769
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 o a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 o a artikla
	Säännellyn markkinan muuttaminen sivukonttoriksi
	1. Toimiluvan saaneen säännellyn markkinan toiminnasta vastaava oikeushenkilö voi jakautumalla siirtää kyseisen säännellyn markkinan toimintaan tai hallinnointiin liittyvät varat ja velat toisen säänneltyä markkinaa ylläpitävän oikeushenkilön sivukonttoriin edellyttäen, että kyseinen sivukonttori kuuluu samaan konserniin. Tällainen jakautumalla toteutettava eriyttäminen on toteutettava niiden kansallisten säännösten mukaisesti, joilla direktiivi (EU) 2017/1132 pannaan täytäntöön ja joita sovelletaan liiketoimeen sen toteuttamisajankohtana siinä jäsenvaltiossa, jossa toimiluvan saanut säännelty markkina, joka siirtää toimintansa, on sijoittautunut.
	2. Sen toimiluvan saaneen säännellyn markkinan ylläpitäjän, jonka on tarkoitus siirtää toimintansa 1 kohdan perusteella sivukonttoriin, on ilmoitettava suunnitellusta eriyttämisestä toimivaltaiselle viranomaiselleen vähintään 60 työpäivää ennen eriyttämisen voimaantuloa. Ilmoituksen on sisällettävä jakautumissuunnitelma, jossa täsmennetään varojen ja velkojen jakautuminen sivukonttorille sovellettavan lainsäädännön mukaisesti.

3. Sivukonttoriin erotettavan säännellyn markkinan toimivaltainen viranomainen voi antaa lausunnon sivukonttorin toiminnasta 30 työpäivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta. Sivukonttoriin siirrettävän säännellyn markkinan on tehtävä kohtuullisia muutoksia jakautumissuunnitelmaan, jos toimivaltainen viranomainen katsoo perustellussa lausunnossaan, että jakautumissuunnitelmassa ei

a) noudateta unionin oikeutta;

b) varmisteta markkinoiden jatkuvuutta.

4. Jos jakautumissuunnitelmaa muutetaan toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä 4 kohdan mukaisesti, sivukonttoriin siirrettävän säännellyn markkinan ylläpitäjän on toimitettava muutettu jakautumissuunnitelma toimivaltaiselle viranomaiselleen. Toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava muutettu jakautumissuunnitelma sen markkinan ylläpitäjän viranomaiselle, joka ylläpitää 1 kohdassa tarkoitettua säänneltyä markkinaa vastaanottavaa sivukonttoria, seitsemän työpäivän kuluessa. Säännellyn markkinan eriyttäminen sivukonttoriksi tulee voimaan kolmenkymmenen työpäivän kuluttua muutetun jakautumissuunnitelman vastaanottamisesta.

Or. en

Tarkistus 770
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 o a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*

2 o a artikla

Säännellyn markkinan muuttaminen sivukonttoriksi

1. Toimiluvan saaneen säännellyn markkinan toiminnasta vastaava oikeushenkilö voi jakautumalla siirtää kyseisen säännellyn markkinan toimintaan tai hallinnointiin liittyvät varat ja velat toisen säänneltyä markkinaa ylläpitävän oikeushenkilön sivukonttoriin edellyttäen, että kyseinen sivukonttori kuuluu samaan konserniin. Tällainen jakautumalla toteutettava eriyttäminen on toteutettava niiden kansallisten säännösten mukaisesti, joilla direktiivi (EU) 2017/1132 pannaan täytäntöön ja joita sovelletaan liiketoimeen sen toteuttamisajankohtana siinä jäsenvaltiossa, jossa toimiluvan saanut säännelty markkina, joka siirtää toimintansa, on sijoittautunut.

2. Sen toimiluvan saaneen säännellyn markkinan ylläpitäjän, jonka on tarkoitus siirtää toimintansa 1 kohdan perusteella sivukonttoriin, on ilmoitettava suunnitellusta eriyttämisestä toimivaltaiselle viranomaiselleen vähintään 60 työpäivää ennen eriyttämisen voimaantuloa. Ilmoituksen on sisällettävä jakautumissuunnitelma, jossa täsmennetään varojen ja velkojen jakautuminen sivukonttorille sovellettavan lainsäädännön mukaisesti.

3. Sivukonttoriin erotettavan säännellyn markkinan toimivaltainen viranomainen voi antaa lausunnon sivukonttorin toiminnasta 30 työpäivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta. Sivukonttoriin siirrettävän säännellyn markkinan on tehtävä kohtuullisia muutoksia jakautumissuunnitelmaan, jos toimivaltainen viranomainen katsoo perustellussa lausunnossaan, että jakautumissuunnitelmassa ei

a) noudateta unionin oikeutta; b) varmisteta markkinoiden jatkuvuutta.

	4. Jos jakautumissuunnitelmaa muutetaan toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä 4 kohdan mukaisesti, sivukonttoriin siirrettävän säännellyn markkinan ylläpitäjän on toimitettava muutettu jakautumissuunnitelma toimivaltaiselle viranomaiselleen. Toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava muutettu jakautumissuunnitelma sen markkinan ylläpitäjän viranomaiselle, joka ylläpitää 1 kohdassa tarkoitettua säänneltyä markkinaa vastaanottavaa sivukonttoria, seitsemän työpäivän kuluessa. Säännellyn markkinan eriyttäminen sivukonttoriksi tulee voimaan kolmenkymmenen työpäivän kuluttua muutetun jakautumissuunnitelman vastaanottamisesta.

Or. en

Tarkistus 771
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 w artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Monenkeskisten kaupankäyntijärjestelmien ja organisoitujen kaupankäyntijärjestelmien rajatylittävä toiminta	Monenkeskisten kaupankäyntijärjestelmien ja organisoitujen kaupankäyntijärjestelmien rajatylittävä toiminta ***ja muuttaminen sivukonttoreiksi***

Or. en

Tarkistus 772
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014

2 w artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Monenkeskisten kaupankäyntijärjestelmien ja organisoitujen kaupankäyntijärjestelmien rajatylittävä toiminta	Monenkeskisten kaupankäyntijärjestelmien ja organisoitujen kaupankäyntijärjestelmien rajatylittävä toiminta ***ja muuttaminen sivukonttoreiksi***

Or. en

Tarkistus 773
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 w artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Edellä olevaa 2 o artiklaa sovelletaan soveltuvin osin monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää tai organisoitua kaupankäyntijärjestelmää ylläpitävään sijoituspalveluyritykseen tai markkinoiden ylläpitäjään.	Edellä olevaa 2 o ***ja 2 o a*** artiklaa sovelletaan soveltuvin osin monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää tai organisoitua kaupankäyntijärjestelmää ylläpitävään sijoituspalveluyritykseen tai markkinoiden ylläpitäjään.

Or. en

Tarkistus 774
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 w artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Edellä olevaa 2 o artiklaa sovelletaan soveltuvin osin monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää tai organisoitua kaupankäyntijärjestelmää ylläpitävään sijoituspalveluyritykseen tai markkinoiden	Edellä olevaa 2 o ***ja 2 o a*** artiklaa sovelletaan soveltuvin osin monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää tai organisoitua kaupankäyntijärjestelmää ylläpitävään sijoituspalveluyritykseen tai markkinoiden

ylläpitäjään.	ylläpitäjään.

Or. en

Tarkistus 775
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 x artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää ylläpitävien sijoituspalveluyritysten ja markkinoiden ylläpitäjien on 2 l artiklan 1 kohtaa noudattaessaan varmistettava, että monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään pääsyä koskevat säännöt täyttävät 2 l artiklan 3 kohdassa vahvistetut edellytykset.	Monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää ylläpitävien sijoituspalveluyritysten ja markkinoiden ylläpitäjien on 2 l artiklan 1 kohtaa noudattaessaan varmistettava, että monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään pääsyä koskevat säännöt täyttävät 2 l artiklan 3 kohdassa vahvistetut edellytykset ***ja 21 a artiklassa asetetut vaatimukset***.

Or. en

Tarkistus 776
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 y artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, sen on ilman aiheetonta viivytystä toimitettava hakemus ja mahdolliset toimiluvan hakijan ilmoittamat tiedot kansalliselle valvontaviranomaiselle. Kansallisen valvontaviranomaisen on annettava 45 päivän kuluessa lausunto toimitetusta hakemuksesta ja toimitettava se

arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee päätöksensä ottaen huomioon kansallisen valvontaviranomaisen antaman lausunnon ja antaa perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista sekä ilmoittaa rekisteröinnistä viipymättä kyseiselle viranomaiselle.

Or. en

Perustelu

National surveillance authorities play a critical role in ensuring market integrity, as they are responsible for supervising trading venues and their operators in this area. Moreover, due to their proximity, they have a better understanding of the specific characteristics of small and medium-sized enterprises operating in their Member State. Where ESMA is the competent authority, it is important that national surveillance authorities are involved in processes that may lead to the registration of a multilateral trading facility (MTF), or a segment thereof, as an SME growth market, in order to ensure that ESMA has all the necessary information to take an informed decision.

Tarkistus 777
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 y artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Edellä 2 b artiklan kolmannessa kohdassa ja 2 c artiklan toisessa kohdassa tarkoitettuja menettelyjä sovelletaan, kun monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä tai sen osa rekisteröidään tai poistetaan rekisteristä pk-yritysten kasvumarkkinana.

Or. en

Tarkistus 778
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 y artikla – 5 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	5 a. Jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, sen on ilman aiheetonta viivytystä toimitettava päätösluonnos ja mahdolliset ylläpitäjän ilmoittamat tiedot kansallisille valvontaviranomaisille. Kansallisten valvontaviranomaisten on 60 päivän kuluessa toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausunto rekisteristä poistamisesta ja sen vaikutuksista jäsenvaltiossaan. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee päätöksensä ottaen huomioon kansallisten valvontaviranomaisten antamat lausunnot ja antaa perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista sekä ilmoittaa rekisteröinnistä viipymättä kyseisille viranomaisille.

Or. en

Perustelu

National surveillance authorities play a critical role in ensuring market integrity, as they are responsible for supervising trading venues and their operators in this area. Moreover, due to their proximity, they have a better understanding of the specific characteristics of small and medium-sized enterprises operating in their Member State. Where ESMA is the competent authority, it is important that national surveillance authorities are involved in processes that may lead to the deregistration of a multilateral trading facility (MTF), or a segment thereof, as an SME growth market, in order to ensure that ESMA receives all the necessary information to take an informed decision and that the NSAs are enabled to appropriately manage any local consequences of deregistrations.

Tarkistus 779
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014

2 z a artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Oikeushenkilö, joka aikoo toimia useammassa kuin yhdessä kauppapaikassa useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa, voi hakea arvopaperimarkkinaviranomaiselta lupaa toimia yleiseurooppalaisena markkinoiden ylläpitäjänä [julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, josta alkaen arvopaperimarkkinaviranomaisesta tulee toimivaltainen viranomainen 38 f a artiklan nojalla] alkaen.	1. Oikeushenkilö, joka aikoo toimia useammassa kuin yhdessä kauppapaikassa useammassa kuin yhdessä jäsenvaltiossa ***tai yhdessä kauppapaikassa yhdessä jäsenvaltiossa ja toisessa säännellyssä markkinainfrastruktuurissa toisessa jäsenvaltiossa***, voi hakea arvopaperimarkkinaviranomaiselta lupaa toimia yleiseurooppalaisena markkinoiden ylläpitäjänä [julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, josta alkaen arvopaperimarkkinaviranomaisesta tulee toimivaltainen viranomainen 38 f a artiklan nojalla] alkaen.

Or. en

Tarkistus 780
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z a artikla – 2 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) sekä kyseinen yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä että kauppapaikat, joita se aikoo ylläpitää, täyttävät tässä osastossa säädetyt vaatimukset.	b) sekä kyseinen yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä että kauppapaikat, joita se aikoo ylläpitää, täyttävät tässä osastossa säädetyt vaatimukset. ***Vaatimuksia sovelletaan yleiseurooppalaiseen markkinoiden ylläpitäjään oikeushenkilönä.***

Or. en

Tarkistus 781
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi

3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z a artikla – 2 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) sekä kyseinen yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä että kauppapaikat, joita se aikoo ylläpitää, täyttävät tässä osastossa säädetyt vaatimukset.	b) sekä kyseinen yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä että kauppapaikat, joita se aikoo ylläpitää, täyttävät tässä osastossa säädetyt vaatimukset. ***Vaatimuksia sovelletaan yleiseurooppalaiseen markkinoiden ylläpitäjään oikeushenkilönä.***

Or. en

Tarkistus 782
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z a artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Edellä 2 kohdassa tarkoitetussa toimiluvassa on täsmennettävä kauppapaikat, joissa yleiseurooppalaisella markkinoiden ylläpitäjällä on lupa toimia, ja jäsenvaltiot, joissa ne sijaitsevat tai joissa niitä ylläpidetään. Jos toimiluvan saanut yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä pyrkii laajentamaan liiketoimintaansa muiden kauppapaikkojen ylläpitämiseen, sen on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kyseisen toimiluvan laajentamista koskeva pyyntö.	3. Edellä 2 kohdassa tarkoitetussa toimiluvassa on täsmennettävä kauppapaikat ***ja markkinainfrastruktuuri***, joissa yleiseurooppalaisella markkinoiden ylläpitäjällä on lupa toimia, ja jäsenvaltiot, joissa ne sijaitsevat tai joissa niitä ylläpidetään. Jos toimiluvan saanut yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä pyrkii laajentamaan liiketoimintaansa muiden kauppapaikkojen ylläpitämiseen, sen on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kyseisen toimiluvan laajentamista koskeva pyyntö.

Or. en

Tarkistus 783
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z a artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on aina täytettävä tässä osastossa tarkoitetut toimiluvan myöntämisen edellytykset. Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista toimiluvan myöntämisen edellytyksiin, myös niiden kauppapaikkojen luetteloon, joita se aikoo ylläpitää.	4. Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on aina täytettävä tässä osastossa tarkoitetut toimiluvan myöntämisen edellytykset. Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle kaikista olennaisista muutoksista toimiluvan myöntämisen edellytyksiin, myös niiden kauppapaikkojen ***ja markkinainfrastruktuurien*** luetteloon, joita se aikoo ylläpitää.

Or. en

Tarkistus 784
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z a artikla – 5 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	5 a. Arvopaperimarkkinaviranomaisen nimeäminen yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimivaltaiseksi viranomaiseksi ei rajoita muiden unionin säädösten nojalla nimettyjen toimivaltaisten viranomaisten valvontavaltuuksia. Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kyseisten toimivaltaisten viranomaisten on tehtävä tiivistä yhteistyötä ja vaihdettava kaikki tiedot, jotka ovat tarpeen niiden valvontatehtävien hoitamiseksi.

Or. en

Tarkistus 785
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z b artikla – 3 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomaisen on ilman aiheetonta viivytystä toimitettava hakemus ja hakijan ilmoittamat tiedot kansallisille valvontaviranomaisille. Kunkin kansallisen valvontaviranomaisen on 60 päivän kuluessa annettava ja toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausunto toimitetusta hakemuksesta sen jäsenvaltiossa sijaitsevien tai toimivien markkinoiden osalta.

Or. en

Tarkistus 786
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z b artikla – 3 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa hakemuksen ja hakijan ilmoittamat tiedot kansalliselle valvontaviranomaiselle ilman aiheetonta viivytystä. Kansallisen valvontaviranomaisen on 40 päivän kuluessa annettava lausunto hakemuksesta ja toimitettava se

arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

Or. en

Tarkistus 787
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, noudattavatko yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä ja kauppapaikat, joita yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tämän osaston säännöksiä. Se antaa perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä ***sekä*** ilmoittaa asiasta toimilupaa hakeneelle yleiseurooppalaiselle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Se ilmoittaa asiasta myös asianomaisille kansallisille valvontaviranomaisille.	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, noudattavatko yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä ja kauppapaikat, joita yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tämän osaston säännöksiä. Se antaa perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä ***ottaen huomioon kansallisten valvontaviranomaisten antamat lausunnot ja antaa perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista. Arvopaperimarkkinaviranomainen*** ilmoittaa asiasta toimilupaa hakeneelle yleiseurooppalaiselle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Se ilmoittaa asiasta ***viipymättä*** myös asianomaisille kansallisille valvontaviranomaisille.

Or. en

Tarkistus 788
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014

2 z b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, noudattavatko yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä ja kauppapaikat, joita yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tämän osaston säännöksiä. Se antaa perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä sekä ilmoittaa asiasta toimilupaa hakeneelle yleiseurooppalaiselle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Se ilmoittaa asiasta myös asianomaisille kansallisille valvontaviranomaisille.	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, noudattavatko yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä ja kauppapaikat, joita yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tämän osaston säännöksiä. Se antaa perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä ***ottaen huomioon kansallisten valvontaviranomaisten antamat lausunnot ja antaa perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista*** sekä ilmoittaa asiasta toimilupaa hakeneelle yleiseurooppalaiselle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Se ilmoittaa asiasta ***viipymättä*** myös asianomaisille kansallisille valvontaviranomaisille.

Or. en

Perustelu

Kansallisilla valvontaviranomaisilla on ratkaisevan tärkeä rooli markkinoiden eheyden varmistamisessa, ja niitä pyydetään valvomaan kauppapaikkoja ja niiden ylläpitäjiä, mukaan lukien yleiseurooppalaisia markkinoiden ylläpitäjiä, tällä alalla. Lisäksi niiden tehtävänä on valvoa pörssiyhtiöitä ja sijoituspalveluyrityksiä. On tärkeää, että kansalliset valvontaviranomaiset osallistuvat prosessiin, joka saattaa johtaa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän hyväksymiseen, jotta voidaan varmistaa, että arvopaperimarkkinaviranomainen saa kaikki perustellun päätöksen tekemiseen tarvittavat tiedot.

Tarkistus 789
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z b artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, noudattavatko yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä ja kauppapaikat, joita yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tämän osaston säännöksiä. Se antaa perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä sekä ilmoittaa asiasta toimilupaa hakeneelle yleiseurooppalaiselle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Se ilmoittaa asiasta myös asianomaisille kansallisille valvontaviranomaisille.	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi kuuden kuukauden kuluessa täydellisen hakemuksen vastaanottamisesta, noudattavatko yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä ja kauppapaikat, joita yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä aikoo ylläpitää, tämän osaston säännöksiä. Se antaa perustellun päätöksen toimiluvan myöntämisestä tai epäämisestä sekä ilmoittaa asiasta toimilupaa hakeneelle yleiseurooppalaiselle markkinoiden ylläpitäjälle viiden työpäivän kuluessa päätöksen antamisesta. Se ilmoittaa asiasta myös asianomaisille kansallisille valvontaviranomaisille ***viiden työpäivän kuluessa sen hyväksymisestä***.

Or. en

Tarkistus 790
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z c artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi peruuttaa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimiluvan 2 c artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa.	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi peruuttaa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimiluvan 2 c artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa ***kaikkien yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämien markkinoiden osalta tai myös osittain, yhden tai useamman näistä säännellyistä markkinoista, osalta***.

Or. en

Tarkistus 791
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z c artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi peruuttaa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimiluvan 2 c artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa.	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen voi peruuttaa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimiluvan 2 c artiklan 1 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa***, myös osittain, jos yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä lopettaa jonkin niistä säännellyistä markkinoista, joille sillä on toimilupa***.

Or. en

Perustelu

On tarpeen selventää, että jos yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä lopettaa jonkin niistä säännellyistä markkinoista, joille se on saanut toimiluvan, toimiluvan peruuttamista koskevaa menettelyä olisi noudatettava MiFIR-asetuksen 2 c artiklan mukaisesti säänneltyjen markkinoiden osalta, jotka toimivat vakiojärjestelmän mukaisesti.

Tarkistus 792
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z c artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. ***Toimiluvan peruuttamisen jälkeen*** arvopaperimarkkinaviranomainen ***ilmoittaa asiasta*** asiaankuuluville kansallisille valvontaviranomaisille ja soveltuvissa tapauksissa direktiivin 2014/65/EU 67 artiklan mukaisesti nimetylle viranomaiselle siinä jäsenvaltiossa, jossa yleiseurooppalaisen markkinoiden	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ***toimittaa päätösluonnoksen ja mahdolliset yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimittamat tiedot*** asiaankuuluville kansallisille valvontaviranomaisille. ***Kansallisten valvontaviranomaisten on 45 päivän kuluessa toimitettava***

ylläpitäjän ylläpitämät kauppapaikat harjoittavat toimintaansa.	***arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausunto toimiluvan peruuttamisesta ja sen vaikutuksista jäsenvaltiossaan. Arvopaperimarkkinaviranomainen tekee päätöksensä ottaen huomioon kansallisten valvontaviranomaisten antamat lausunnot*** ja ***antaa perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista ja ilmoittaa päätöksestä näille viranomaisille sekä*** soveltuvissa tapauksissa direktiivin 2014/65/EU 67 artiklan mukaisesti nimetylle viranomaiselle siinä jäsenvaltiossa, jossa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämät kauppapaikat harjoittavat toimintaansa.

Or. en

Perustelu

Kansallisilla valvontaviranomaisilla on ratkaisevan tärkeä rooli markkinoiden eheyden varmistamisessa, koska ne vastaavat kauppapaikkojen ja niiden ylläpitäjien, mukaan lukien yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien, valvonnasta tällä alalla. Lisäksi niiden tehtävänä on valvoa pörssiyhtiöitä ja sijoituspalveluyrityksiä. On tärkeää, että kansalliset valvontaviranomaiset osallistuvat prosesseihin, jotka saattavat johtaa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimiluvan peruuttamiseen, jotta voidaan varmistaa, että arvopaperimarkkinaviranomaisella on kaikki tarvittavat tiedot tietoon perustuvan päätöksen tekemiseksi.

Tarkistus 793
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z c artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. ***Toimiluvan peruuttamisen jälkeen*** arvopaperimarkkinaviranomainen ***ilmoittaa asiasta*** asiaankuuluville kansallisille valvontaviranomaisille ja soveltuvissa tapauksissa direktiivin 2014/65/EU 67 artiklan mukaisesti nimetylle viranomaiselle siinä jäsenvaltiossa, jossa	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ***toimittaa päätösluonnoksen ja mahdolliset yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän toimittamat tiedot*** asiaankuuluville kansallisille valvontaviranomaisille***, joiden on 30 päivän kuluessa toimitettava***

yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämät kauppapaikat harjoittavat toimintaansa.	***arvopaperimarkkinaviranomaiselle lausuntonsa toimiluvan peruuttamisesta ja sen vaikutuksista jäsenvaltioissaan. Arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa huomioon kansallisten valvontaviranomaisten antamat lausunnot ja antavat perustellun selvityksen mahdollisista poikkeamista. Arvopaperimarkkinaviranomainen ilmoittaa päätöksestä kyseisille viranomaisille*** ja soveltuvissa tapauksissa direktiivin 2014/65/EU 67 artiklan mukaisesti nimetylle viranomaiselle siinä jäsenvaltiossa, jossa yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämät kauppapaikat harjoittavat toimintaansa.

Or. en

Tarkistus 794
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä on vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaisen ***ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisten valvontaviranomaisten*** valvonnassa sen varmistamisesta, että sen ylläpitämät kauppapaikat täyttävät tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.	Yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä on vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa sen varmistamisesta, että sen ylläpitämät kauppapaikat täyttävät tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.

Or. en

Tarkistus 795
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi

3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä on vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaisen ***ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisten valvontaviranomaisten*** valvonnassa sen varmistamisesta, että sen ylläpitämät kauppapaikat täyttävät tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.	Yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä on vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa sen varmistamisesta, että sen ylläpitämät kauppapaikat täyttävät tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.

Or. en

Tarkistus 796
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä on vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaisen ***ja, jos tässä asetuksessa nimenomaisesti niin säädetään, kansallisten valvontaviranomaisten*** valvonnassa sen varmistamisesta, että sen ylläpitämät kauppapaikat täyttävät tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.	Yleiseurooppalainen markkinoiden ylläpitäjä on vastuussa arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa sen varmistamisesta, että sen ylläpitämät kauppapaikat täyttävät tässä asetuksessa säädetyt vaatimukset.

Or. en

Perustelu

Viittaus kansallisiin valvontaviranomaisiin aiheuttaa epäselvyyttä, joka on ristiriidassa yleiseurooppalaisia markkinoiden ylläpitäjiä koskevan arvopaperimarkkinaviranomaisen yksinomaisen toimivallan kanssa.

Tarkistus 797
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien on ylläpidettävä kaikkien toimiluvan saaneiden sijoituspalveluyritysten avointa ja syrjimätöntä pääsyä kauppapaikkoihinsa ja niihin liittyviin palveluihinsa. Pääsyn epäämisestä on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja se on perusteltava objektiivisten riskikriteerien perusteella.
	Hyväksyessään yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän tai laajentaessaan toimintaansa 2 z a ja 2 z b artiklan mukaisesti arvopaperimarkkinaviranomaisen on arvioitava mahdolliset vaikutukset markkinakilpailuun ja pienempien paikallisten kauppapaikkojen elinkelpoisuuteen. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee riskin markkinoiden merkittävästä sulkemisesta tai monimuotoisuuden vähenemisestä, sen on asetettava toimiluvalle ehtoja, joihin voi sisältyä yhteentoimivuutta paikallisten keskusvastapuolten kanssa koskevia vaatimuksia ja suojatoimia syrjäyttämiseen johtavia maksurakenteita vastaan.

Or. en

Perustelu

Tällä tarkistuksella varmistetaan, että yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien likviditeetin yhdistäminen johda ”voittaja vie kaiken” -tilanteeseen, joka syrjäyttäisi paikallisen markkinaosaamisen. Tarkistuksella annetaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle valtuudet edellyttää yhteentoimivuutta paikallisten keskusvastapuolten kanssa, jotta

säilytetään ”monimuotoinen ekosysteemi” ja turvataan ”läheinen yhteys paikallisiin markkinaekosysteemeihin”, joita komissio pitää markkinoiden eheyden kannalta olennaisina.

Tarkistus 798
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Jäsenvaltiot eivät saa asettaa tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvissa asioissa lisäsääntelyä tai hallinnollisia vaatimuksia yleiseurooppalaiseen markkinoiden ylläpitäjään kuuluville yksittäisille kauppapaikoille.

Or. en

Tarkistus 799
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Jäsenvaltiot eivät saa asettaa tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvissa asioissa lisäsääntelyä tai hallinnollisia vaatimuksia yleiseurooppalaiseen markkinoiden ylläpitäjään kuuluville yksittäisille kauppapaikoille.

Or. en

Tarkistus 800
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z d artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Jäsenvaltiot eivät saa asettaa yleiseurooppalaiseen markkinoiden ylläpitäjään kuuluville yksittäisille kauppapaikoille muita sääntelyllisiä tai hallinnollisia vaatimuksia.

Or. en

Perustelu

Tämä lisäys estää jäsenvaltioita asettamasta kansallisia lisävaatimuksia yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän yksittäisille kauppapaikoille, jotta kauppapaikkojen tasolla säilytetään yhden yhteisön ja yhden valvojan kohtelu.

Tarkistus 801
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z e artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on määritettävä 2 z b artiklassa tarkoitetussa toimilupahakemuksessa tai 2 z a artiklan 3 kohdassa tarkoitetussa toimiluvan laajentamista koskevassa pyynnössä kunkin kauppapaikan osalta, jota se aikoo ylläpitää, se jäsenvaltio, jonka alueella kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai jossa sitä katsotaan ylläpidettävän. Tapauksissa, joissa yleiseurooppalaisesta markkinoiden ylläpitäjästä tulee jo toimiluvan saaneen kauppapaikan ylläpitäjä, kyseisen kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai sitä katsotaan ylläpidettävän sen jäsenvaltion alueella, jossa kyseiselle kauppapaikalle on alun	Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on määritettävä 2 z b artiklassa tarkoitetussa toimilupahakemuksessa tai 2 z a artiklan 3 kohdassa tarkoitetussa toimiluvan laajentamista koskevassa pyynnössä kunkin kauppapaikan osalta, jota se aikoo ylläpitää, se jäsenvaltio, jonka alueella kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai jossa sitä katsotaan ylläpidettävän. Tapauksissa, joissa yleiseurooppalaisesta markkinoiden ylläpitäjästä tulee jo toimiluvan saaneen kauppapaikan ylläpitäjä, kyseisen kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai sitä katsotaan ylläpidettävän sen jäsenvaltion alueella, jossa kyseiselle kauppapaikalle on alun

perin myönnetty toimilupa.	perin myönnetty toimilupa. ***Tällaisissa tapauksissa prosessi, jolla nykyiset säännellyt markkinat muutetaan uudeksi sivukonttoriksi, esitetään 2 o a artiklassa.***

Or. en

Tarkistus 802
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z e artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on määritettävä 2 z b artiklassa tarkoitetussa toimilupahakemuksessa tai 2 z a artiklan 3 kohdassa tarkoitetussa toimiluvan laajentamista koskevassa pyynnössä kunkin kauppapaikan osalta, jota se aikoo ylläpitää, se jäsenvaltio, jonka alueella kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai jossa sitä katsotaan ylläpidettävän. Tapauksissa, joissa yleiseurooppalaisesta markkinoiden ylläpitäjästä tulee jo toimiluvan saaneen kauppapaikan ylläpitäjä, kyseisen kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai sitä katsotaan ylläpidettävän sen jäsenvaltion alueella, jossa kyseiselle kauppapaikalle on alun perin myönnetty toimilupa.	Yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän on määritettävä 2 z b artiklassa tarkoitetussa toimilupahakemuksessa tai 2 z a artiklan 3 kohdassa tarkoitetussa toimiluvan laajentamista koskevassa pyynnössä kunkin kauppapaikan osalta, jota se aikoo ylläpitää, se jäsenvaltio, jonka alueella kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai jossa sitä katsotaan ylläpidettävän. Tapauksissa, joissa yleiseurooppalaisesta markkinoiden ylläpitäjästä tulee jo toimiluvan saaneen kauppapaikan ylläpitäjä, kyseisen kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai sitä katsotaan ylläpidettävän sen jäsenvaltion alueella, jossa kyseiselle kauppapaikalle on alun perin myönnetty toimilupa. ***Tällaisissa tapauksissa prosessi, jolla nykyiset säännellyt markkinat muutetaan uudeksi sivukonttoriksi, esitetään 2 o a artiklassa.***

Or. en

Tarkistus 803
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 alakohta

Asetus (EU) N:o 600/2014
2 z e artikla – 2 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Niiden seikkojen osalta, jotka eivät kuulu suoraan sovellettavan unionin lainsäädännön soveltamisalaan, yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämän kauppapaikan järjestelmissä harjoitettavaan kaupankäyntiin sovelletaan sen jäsenvaltion kansallista lainsäädäntöä, jossa kauppapaikan katsotaan sijaitsevan tai jossa sitä katsotaan ylläpidettävän.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 804
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 3 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
3 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	3 a) lisätään 3 artiklaan kohta seuraavasti:
	”3 a. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on tarkasteltava avoimuusvaatimuksia uudelleen, jotta voidaan ottaa huomioon eri kaupankäyntimallien kehitys, koska kehyksen on katettava asianmukaisesti kaikki nykyiset mallit.”

Or. en

Tarkistus 805
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 4 a alakohta (uusi)

Asetus (EU) N:o 600/2014
4 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	4 a) lisätään artikla seuraavasti:
	”4 a artikla
	Hintojen muodostumisen kannalta kriittiset välineet
	1. Arvopaperimarkkinaviranomainen määrittelee ja julkaisee määräajoin luettelon rahoitusvälineistä, joita pidetään hinnanmuodostuksen kannalta kriittisinä niiden likviditeettiprofiilin ja unionin pääomamarkkinoiden kannalta merkittävän systeemisen merkityksen perusteella.
	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen valvoo tehostetusti 4 artiklan 1 kohdan a alakohdassa ja 9 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen poikkeusten nojalla toteutettavia kaupankäyntimääriä 1 kohdassa tarkoitettuun luetteloon sisältyvien välineiden osalta.
	3. Komissio tekee viimeistään [kahden vuoden kuluttua tämän muutosasetuksen soveltamispäivästä] arvopaperimarkkinaviranomaisen on toimitettava komissiolle kertomus, jossa arvioidaan vakiomääräisten enimmäismäärien vaikutusta näiden kriittisten välineiden hinnanmääritysprosessiin. Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee olennaisen heikentymisen hinnanmuodostuksessa, sen on suositeltava kyseisten rahoitusvälineiden yhteenlasketun enimmäismäärän asteittaista alentamista.
	4. Komissiolla on valta antaa 50 artiklan mukaisesti delegoituja säädöksiä tämän asetuksen muuttamiseksi siten, että 1 kohdassa tarkoitettuun luetteloon sisältyviin rahoitusvälineisiin sovelletaan alempaa yhteenlaskettua enimmäismäärää, joka määritetään 4–6

prosentin välille 3 kohdassa tarkoitetun kertomuksen havaintojen perusteella, edellyttäen, että tällainen alentaminen ei johda markkinoiden yleisen likviditeetin merkittävään vähenemiseen.”

Or. en

Perustelu

This amendment establishes a targeted supervisory framework for financial instruments of high systemic importance to preserve the integrity of the public price discovery process. It introduces an enhanced monitoring regime and a data-driven mechanism for ESMA to identify and report on potential impairments to price formation caused by excessive dark trading. By empowering the Commission to calibrate a lower aggregate volume cap for these specific instruments, the provision ensures that regulatory interventions are empirically based and focused on maintaining reliable reference prices without causing significant declines in overall market liquidity.

Tarkistus 806
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 4 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
5 artikla – 10 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	4 a) poistetaan 5 artiklan 10 kohdan ensimmäinen alakohta.

Or. en

Perustelu

ESMA suositteli poistamista 2026 ESMA:n suoritteiden priorisointia koskevassa kirjeessään (ESMA22-50751485-1672). Koskee volyymiraja-arvoja koskevaa raporttia.

Tarkistus 807
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 5 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014

7 artikla – 2 kohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	5 a) korvataan 7 artiklan 2 kohdan a alakohta seuraavasti:
a) kunkin rahoitusvälinelajin osalta liiketoimien yksityiskohdat, jotka sijoituspalveluyritysten, kauppojen sisäiset toteuttajat mukaan lukien, ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava 6 artiklan 1 kohdan mukaisesti, mukaan lukien 6 artiklan 1 kohdan ja 20 artiklan mukaisesti julkistettujen erityyppisten liiketoimien tunnisteet, jotka jaotellaan pääasiassa rahoitusvälineiden arvostamiseen liittyvien seikkojen ja muiden seikkojen perusteella määräytyviin tunnisteisiin;	a) kunkin rahoitusvälinelajin osalta liiketoimien yksityiskohdat, jotka sijoituspalveluyritysten, kauppojen sisäiset toteuttajat mukaan lukien, ja kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on julkistettava 6 artiklan 1 kohdan mukaisesti, mukaan lukien 6 artiklan 1 kohdan ja 20 artiklan mukaisesti julkistettujen erityyppisten liiketoimien tunnisteet ***ja soveltamismenetelmät, joiden tavoitteena on vahvistaa markkinaosapuolten kykyä tunnistaa taloudellisesti merkitykselliset liiketoimet ja*** jotka jaotellaan pääasiassa rahoitusvälineiden arvostamiseen liittyvien seikkojen ja muiden seikkojen perusteella määräytyviin tunnisteisiin;
	Arvopaperimarkkinaviranomaisen on myös arvioitava, olisiko otettava käyttöön uusia liiketoimia koskevia merkintöjä kauppojen sisäisen toteuttajan liiketoimia varten, jos tällaiset merkinnät parantaisivat kaupankäynnin jälkeisten avoimuustietojen laatua ja käytettävyyttä.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02010R1095-20251110)

Tarkistus 808
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 5 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
8 a artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*

	5 a) korvataan 8 a artiklan ensimmäinen kohta seuraavasti:
1. Säänneltyä markkinaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa ***tai*** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus pörssilistatuille johdannaisille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.	”1. Säänneltyä markkinaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa**,** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää ***tai pörssilistattujen johdannaisten kauppajärjestelmää*** soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus pörssilistatuille johdannaisille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 809
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 5 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
8 a artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	5 a) korvataan 8 a artiklan ensimmäinen kohta seuraavasti:
1. Säänneltyä markkinaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa ***tai*** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus pörssilistatuille johdannaisille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena	”1. Säänneltyä markkinaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa**,** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää ***tai pörssilistattujen johdannaisten kauppajärjestelmää*** soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus pörssilistatuille johdannaisille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien on asetettava

kaupankäyntiaikana.	nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 810
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 6 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
8 b artikla

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	6 a) korvataan 8 b artikla seuraavasti:
8 b artikla	”8 b artikla
Kauppapaikkojen kauppaa edeltävät avoimuusvaatimukset toimeksiantokokonaisuuksien osalta	Kauppapaikkojen kauppaa edeltävät avoimuusvaatimukset toimeksiantokokonaisuuksien osalta
1. Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa ***tai*** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus joukkovelkakirjoista, strukturoiduista rahoitustuotteista, päästöoikeuksista tai johdannaisista koostuville toimeksiantokokonaisuuksille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.	Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa**,** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää ***tai pörssilistattujen johdannaisten kauppajärjestelmää*** soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus joukkovelkakirjoista, strukturoiduista rahoitustuotteista, päästöoikeuksista tai johdannaisista koostuville toimeksiantokokonaisuuksille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.”
2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut avoimuusvaatimukset on mitoitettava kaupankäyntityypeittäin.	

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 811
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 6 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
8 b artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	6 a) korvataan 8 b artiklan ensimmäinen kohta seuraavasti:
1. Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa ***tai*** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus joukkovelkakirjoista, strukturoiduista rahoitustuotteista, päästöoikeuksista ***tai*** johdannaisista koostuville toimeksiantokokonaisuuksille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.	”1. Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on keskitettyä rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjaa***,*** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvaa kaupankäyntijärjestelmää ***tai pörssilistattujen johdannaisten kauppajärjestelmää*** soveltaessaan julkistettava järjestelmissään vallitsevat osto- ja myyntihinnat sekä kyseisillä hinnoilla ilmenevä kaupankäyntihalukkuus joukkovelkakirjoista, strukturoiduista rahoitustuotteista, päästöoikeuksista ***ja*** johdannaisista koostuville toimeksiantokokonaisuuksille. Näiden markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on asetettava nämä tiedot jatkuvasti yleisön saataville tavanomaisena kaupankäyntiaikana.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 812
Angelika Winzig

Ehdotus asetukseksi

3 artikla – 1 kohta – 7 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
9 artikla – 5 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään 5 kohdan ensimmäisen alakohdan b alakohtaan virke seuraavasti:
	”Ennalta sovittujen kauppapaikassa virallisten liiketoimien osalta kyseisissä teknisissä sääntelystandardeissa on vahvistettava yleiset periaatteet, jotka kauppapaikkojen on otettava huomioon määrittäessään sovellettavia avoimuusjärjestelyjä, mukaan lukien sovellettavat laajat kynnysarvot ja sellaisten instrumenttien määrittäminen, joille ei ole likvidejä markkinoita. Näissä periaatteissa on otettava huomioon asianomaisen omaisuusluokan tai alaluokan likviditeetti, asianomaisten sopimusten maturiteetti ja kehitysvaihe, avoin kokonaiskorko asianomaisessa sopimuksessa ja muissa rahoitusvälineissä, joilla on sama kohde-etuus, markkinaosapuolten lukumäärä ja koko, kohde-etuutena olevien markkinoiden ominaisuudet ja kaupankäyntijärjestelmän luonne. Tämä ei rajoita kauppapaikkojen harkintavaltaa näiden järjestelyjen asettamisessa niiden markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevia välineitä varten, mukaan lukien asianomaisten kynnysarvojen kalibrointi.”

Or. en

Perustelu

Effective pre-trade transparency should encourage derivatives trading to move from bilateral OTC markets to transparent and centrally cleared trading venues. This requires a framework that reflects the diversity of European derivatives markets rather than imposing overly prescriptive transparency calibrations that may discourage on-venue trading. A principles-based approach, under which ESMA sets the overall framework while trading venues calibrate its application to the specific characteristics of their markets, strikes the right balance between regulatory consistency and market efficiency.

Tarkistus 813
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 7 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
9 artikla – 5 kohta – f alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	b a) korvataan 5 kohdan f alakohta seuraavasti:
f) keskitettyjen rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjojen ***ja*** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvien kaupankäyntijärjestelmien ominaispiirteet.	f) keskitettyjen rajahintatoimeksiantojen tarjouskirjojen**,** määräajoin toistuvaan huutokauppaan perustuvien kaupankäyntijärjestelmien ***ja pörssilistattujen johdannaisten kauppajärjestelmien*** ominaispiirteet.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 814
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 9 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
13 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	9 a) korvataan 13 artiklan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten, hyväksyttyjen julkistamisjärjestelyjen, konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajien ja kauppojen sisäisten toteuttajien on asetettava 3, 4, 6–11 a, 14, 20, 21, 27 g ja 27 h artiklan mukaisesti julkistettavat tiedot yleisön saataville kohtuullisin	Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten, hyväksyttyjen julkistamisjärjestelyjen, konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajien ja kauppojen sisäisten toteuttajien on asetettava 3, 4, 6–11 a, 14, 20, 21, 27 g ja 27 h artiklan mukaisesti **kaupankäynnin tuloksena** julkistettavat

kaupallisin ehdoin, mukaan lukien tasapuoliset ja reilut sopimusehdot.	tiedot yleisön saataville kohtuullisin kaupallisin ehdoin, mukaan lukien tasapuoliset ja reilut sopimusehdot ***sekä oikeus siihen, että tiedot ovat käyttökelpoisia mihin hyvänsä tarkoitukseen, mukaan lukien markkinatietoasiakkaan oikeus luoda kaikki tiedot käyttäen markkinoiden ylläpitäjien ja kauppapaikkaa ylläpitävien sijoituspalveluyritysten toimittamia tietoja syöttötietoina***.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 815
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 9 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
13 artikla – 5 kohta – 2 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	9 b) korvataan 13 artiklan 5 kohdan toinen alakohta seuraavasti:
Arvopaperimarkkinaviranomainen seuraa ja arvioi kahden vuoden välein ***tietojen kustannuksissa tapahtunutta*** kehitystä ***ja*** saattaa tarvittaessa ajan tasalle nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset arviointinsa perusteella.	”Arvopaperimarkkinaviranomainen ***tarkastelee,*** seuraa ja arvioi kahden vuoden välein ***yhteistyössä kansallisten kilpailuviranomaisten ja unionin kilpailuviranomaisten kanssa markkinatietojen kustannusten ja marginaalien sekä markkinatietojen saatavuuteen ja käyttöön liittyvien ehtojen*** kehitystä ***sekä*** saattaa tarvittaessa tasalle nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset arviointinsa perusteella. ***Ensimmäinen arviointi markkinatietojen kustannusten kehityksestä on saatettava päätökseen viimeistään 29 päivänä joulukuuta 2027***.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 816
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 9 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
14 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	9 a) korvataan 14 artiklan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:
Sijoituspalveluyritysten on julkistettava sellaisia osakkeita, talletustodistuksia, pörssilistattuja rahastoja, todistuksia ja muita samankaltaisia rahoitusvälineitä koskevat sitovat hintatarjoukset, joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, joiden sisäisiä toteuttajia ne ovat ja joille on likvidit markkinat.	Sijoituspalveluyritysten on julkistettava ***kaikki*** sellaisia osakkeita, talletustodistuksia, pörssilistattuja rahastoja, todistuksia ja muita samankaltaisia rahoitusvälineitä koskevat sitovat hintatarjoukset, joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, joiden sisäisiä toteuttajia ne ovat ja joille on likvidit markkinat.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 817
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 9 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
14 artikla – 1 kohta – 2 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	9 a) lisätään 14 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
	”Kauppojen sisäisten toteuttajien asiakaskohtaisia erityisehtoja heijastavat hintatarjoukset eivät ole verrattavissa kauppapaikoilla osto- ja myynti-intressien monenvälisen vuorovaikutuksen kautta muodostuviin hintoihin, eikä niitä näin ollen saa konsolidoida konsolidoitujen

kauppatietojen tarjoajan toimesta.”

Or. en

((https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123))

Tarkistus 818
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 10 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
14 artikla – 7 kohta – 1 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Jotta varmistetaan osakkeiden, talletustodistusten, pörssilistattujen rahastojen, todistusten ja muiden samankaltaisten rahoitusvälineiden tehokas hinnanmuodostus ja annetaan sijoituspalveluyrityksille parhaat mahdollisuudet toteuttaa kaupat asiakkaan kannalta edullisimmalla tavalla, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi laatia luonnoksia*** teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa täsmennetään	Jotta varmistetaan osakkeiden, talletustodistusten, pörssilistattujen rahastojen, todistusten ja muiden samankaltaisten rahoitusvälineiden tehokas hinnanmuodostus ja annetaan sijoituspalveluyrityksille parhaat mahdollisuudet toteuttaa kaupat asiakkaan kannalta edullisimmalla tavalla, arvopaperimarkkinaviranomainen ***laatii luonnokset*** teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa määritetään

Or. en

Tarkistus 819
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 1 kohta – 3 alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	10 a) korvataan 15 artiklan 1 kohdan kolmas alakohta seuraavasti:
Kauppojen sisäisten toteuttajien on otettava	Kauppojen sisäisten toteuttajien on otettava

käyttöön ja pantava täytäntöön avoimet ja syrjimättömät säännöt ja objektiiviset perusteet toimeksiantojen tehokasta toteuttamista varten. Niillä on oltava järjestelyt, joilla varmistetaan järjestelmän moitteeton tekninen toimivuus, mukaan lukien tehokkaat varajärjestelmät varsinaisen järjestelmän toimintahäiriöihin liittyviin riskeihin puuttumiseksi.

käyttöön ja pantava täytäntöön avoimet ja syrjimättömät säännöt ja objektiiviset perusteet toimeksiantojen tehokasta toteuttamista varten ***sekä asetettava julkisesti saataville kyseisiä sääntöjä koskevat tiedot, mukaan lukien keskeiset tekijät, jotka koskevat niiden tarjousten saatavuutta ja toimeksiantojen täytäntöönpanoa***. Niillä on oltava järjestelyt, joilla varmistetaan järjestelmän moitteeton tekninen toimivuus, mukaan lukien tehokkaat varajärjestelmät varsinaisen järjestelmän toimintahäiriöihin liittyviin riskeihin puuttumiseksi.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 820
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 1 kohta – 3 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 b) lisätään 15 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
	”Jäsenvaltioiden on osana toisessa alakohdassa tarkoitettua ilmoitusmenettelyä ja rajoittamatta 14 artiklan 2 kohdan soveltamista varmistettava, että kauppojen sisäiset toteuttajat antavat toimivaltaiselle viranomaiselleen tarvittavat tiedot, jotta toimivaltainen viranomainen voi valvoa tehokkaasti niiden toimintaa kauppojen sisäisinä toteuttajina, myös tämän artiklan noudattamisen arvioimiseksi.
	Näihin tietoihin on sisällyttävä ainakin seuraavat:
	a) kuvaus sovelletusta toteutusmallista, mukaan lukien todisteet toiminnan

kahdenvälisyydestä;

b) kuvaus toteutusprosessista, mukaan lukien mahdollinen vuorovaikutus kauppapaikkojen ja muiden kauppojen sisäisten toteuttajien kanssa;

c) kuvaus järjestelyistä, joilla varmistetaan järjestelmän moitteeton tekninen toimivuus, mukaan lukien tehokkaat varajärjestelmät järjestelmän toimintahäiriöihin liittyviin riskeihin puuttumiseksi;

d) tiedot, jotka osoittavat, että direktiivin 2014/65/EU mukaisia parhaita täytäntöönpanovelvoitteita on noudatettu."

Or. en

Tarkistus 821
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 1 kohta – 3 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 a) lisätään 15 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
	"Jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset voivat osana toisessa alakohdassa tarkoitettua ilmoitusmenettelyä ja rajoittamatta 14 artiklan 2 kohdan soveltamista pyytää kauppojen sisäisiä toteuttajia antamaan tarvittavat tiedot, jotta niiden toimintaa kauppojen sisäisinä toteuttajina voidaan valvoa tehokkaasti, myös tämän artiklan noudattamisen arvioimiseksi.
	Toimitettaviin tietoihin on sisällyttävä:
	a) kuvaus sovelletusta toteutusmallista, mukaan lukien todisteet toiminnan kahdenvälisyydestä;

b) kuvaus toimeksiannon toteutusprosessista, mukaan lukien mahdollinen vuorovaikutus kauppapaikkojen tai muiden kauppojen sisäisten toteuttajien kanssa;

c) kuvaus järjestelyistä, joilla varmistetaan järjestelmän moitteeton tekninen toimivuus, mukaan lukien tehokkaat varajärjestelmät järjestelmän toimintahäiriöihin liittyviin riskeihin puuttumiseksi;

d) tiedot, jotka osoittavat, että direktiivin 2014/65/EU mukaisia parhaita täytäntöönpanovelvoitteita on noudatettu.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Perustelu

Muutoksella vahvistetaan kauppojen sisäisten toteuttajien valvontaa. Vaatimus täydellisestä raportoinnista toimivaltaisille viranomaisille tukee johdonmukaista täytäntöönpanoa ja helpottaa parasta toteutusta koskevien velvoitteiden noudattamista. Sisäisten toteuttajien toiminnan laajuuden vuoksi tarvitaan oikeasuhteiset suojatoimet.

Tarkistus 822
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 10 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	10 a) lisätään 15 artiklaan 1 a kohta seuraavasti:
	”1 a. Kauppojen sisäisten toteuttajien on laadittava ja asetettava julkisesti saataville helppokäyttöisessä ja koneellisesti luettavassa muodossa asiakirja, jossa kuvataan niiden toimintaa kaupan sisäisinä toteuttajina koskevat säännöt,

muun muassa vähintään seuraavat:

a) vastapuolten pääsyä koskevat kriteerit, mukaan lukien mahdolliset ehdot, jotka liittyvät asiakkaiden luokitteluun, toimeksiannon vähimmäiskokoon tai instrumenttien hyväksyttävyyteen;

b) kuvaus toteutusprosessista, mukaan lukien tapa, jolla hinnat määritetään, olosuhteet, joissa toteutuksesta voidaan kieltäytyä tai sitä voidaan lykätä, sekä se, miten direktiivin 2014/65/EU mukaisia parasta toteuttamista koskevia velvoitteita noudatetaan;

c) käytössä olevat järjestelyt, joilla varmistetaan, että transaktiot toteutetaan kahdenvälisesti, mukaan lukien kuvaus kaikista järjestelmistä tai yhteysjärjestelyistä, joita käytetään kauppojen sisäisten toteuttajien toiminnan yhteydessä.

Kauppojen sisäisten toteuttajien on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselleen ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetusta asiakirjasta ja siihen tehdyistä olennaisista muutoksista ilman aiheetonta viivytystä.”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 823
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 11 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 2 kohta – 2 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) hinta on julkisten hintatarjousten rajoissa ja heijastaa markkinaolosuhteita; sekä	a) hinta on julkisten hintatarjousten rajoissa ja heijastaa markkinaolosuhteita ***ja on direktiivin 2014/65/EU 49 artiklan mukaisen hinnanmuutosvälijärjestelyn***

mukainen; sekä

Or. en

Tarkistus 824
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 11 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 2 kohta – 2 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) kun on kyse yksityisasiakkailta saaduista toimeksiannoista, ne päivittävät julkiset hintatarjouksensa välittömästi ja joka tapauksessa ennen kyseisten toimeksiantojen toteuttamista siten, että hintojen parannukset ovat näkyvillä.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 825
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 11 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 2 kohta – 2 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) ***kun on kyse yksityisasiakkailta saaduista toimeksiannoista,*** ne päivittävät julkiset hintatarjouksensa välittömästi ja joka tapauksessa ennen kyseisten toimeksiantojen toteuttamista siten, että hintojen parannukset ovat näkyvillä.	b) ne päivittävät julkiset hintatarjouksensa välittömästi ja joka tapauksessa ennen kyseisten toimeksiantojen toteuttamista siten, että hintojen parannukset ovat näkyvillä.

Or. en

Tarkistus 826
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 11 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 2 kohta – 2 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) ***kun on kyse yksityisasiakkailta saaduista toimeksiannoista,*** ne päivittävät julkiset hintatarjouksensa välittömästi ja joka tapauksessa ennen kyseisten toimeksiantojen toteuttamista siten, että hintojen parannukset ovat näkyvillä.	b) ne päivittävät julkiset hintatarjouksensa välittömästi ja joka tapauksessa ennen kyseisten toimeksiantojen toteuttamista siten, että hintojen parannukset ovat näkyvillä.

Or. en

Tarkistus 827
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 11 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
15 artikla – 2 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Toista alakohtaa sovellettaessa yksityisasiakkaalta saadulla toimeksiannolla tarkoitetaan direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 11 alakohdassa määritellyltä yksityisasiakkaalta saatua toimeksiantoa, jonka koko ei ylitä 14 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua kynnysarvoa.";	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 828
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 alakohta

Asetus (EU) N:o 600/2014
17 a artikla – 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Edellä 2 h artiklassa ja 15 artiklan 2 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät saa estää kauppojen sisäisiä toteuttajia täsmäyttämästä toimeksiantoja vallitsevien osto- ja myyntihintojen keskipisteessä;	2. Edellä 2 h artiklassa ja 15 artiklan 2 kohdassa säädetyt vaatimukset eivät saa estää kauppojen sisäisiä toteuttajia täsmäyttämästä toimeksiantoja vallitsevien osto- ja myyntihintojen keskipisteessä***, mikä heijastaa markkinaolosuhteita, asiakkaiden ominaisuuksia ja varastoriskiä, ilman että niihin sovelletaan yhdenmukaisia vähimmäishintojen parantamista koskevia vaatimuksia kauppapaikan noteerauksiin nähden***;

Or. en

Tarkistus 829
Christophe Gomart

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
17 a artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. 2 h artiklan säännökset eivät estä kauppojen sisäisiä toteuttajia päivittämästä hintanoteerausta noteerausvälin ulkopuolella ennen toteutusta 15 artiklan 2 kohdan b alakohdan soveltamiseksi.

Or. fr

Tarkistus 830
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014

19 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) lisätään artikla seuraavasti:
	”19 a artikla
	Arvopaperimarkkinaviranomaisen valtuudet puuttua kauppojen sisäisten toteuttajien luvattomiin vastaavuustoimiin.
	1. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on jatkuvasti seurattava kauppojen sisäisten toteuttajien toimintaa sen estämiseksi, että tällainen sisäinen toteuttaja kokoaa kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressit yhteen käytännössä samalla tavalla kuin kauppapaikka.
	2. Jotta voidaan varmistaa tämän artiklan johdonmukainen soveltaminen, arvopaperimarkkinaviranomainen laatii teknisten sääntelystandardien luonnoksia, joissa täsmennetään, millainen toiminta tai käytäntö muodostaa kolmannen osapuolen osto- ja myynti-intressien yhdistämisen toiminnallisesti samalla tavalla kuin kauppapaikka. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä tammikuuta 2028.
	Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.
	3. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee kertomuksen 1 kohdan mukaisesta toiminnastaan vähintään kerran vuodessa.”

Or. en

Tarkistus 831
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
20 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) lisätään 20 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
	Ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta:
	a) sijoituspalveluyritykset, jotka toteuttavat omaan lukuunsa tai asiakkaiden lukuun liiketoimia kolmannen maan kauppapaikassa, johon sovelletaan samoja kaupan jälkeisiä avoimuusvaatimuksia kuin ETA:n kauppapaikkoihin;
	b) ETA:n sijoituspalveluyritysten ETA:n ulkopuoliset sivukonttorit, jotka toteuttavat liiketoimia ETA:n ulkopuolisen vastapuolen kanssa kauppapaikan ulkopuolella ja tekevät näistä liiketoimista avoimia kolmannen maan hyväksymän julkaisujärjestelyn kautta, jos kolmannen maan järjestelmä asettaa sijoituspalveluyrityksille samanlaisia avoimuussäännöksiä kuin mitä sovelletaan ETA:n sijoituspalveluyrityksiin MiFID II/MiFIR -kehyksen mukaisesti.

Or. en

(02014R0600)

Tarkistus 832
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014

20 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 a) muutetaan 20 artikla seuraavasti:
	a) lisätään 2 a kohta seuraavasti:
	2 a. Kauppojen sisäisten toteuttajien osalta on edellytettävä tiettyjen kaupan jälkeistä avoimuutta koskevien tietojen julkistamista, ja erityisesti kaupankäyntipaikan tunniste olisi julkaistava asianmukaisella viiveellä.

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 833
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
20 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 b) lisätään 20 artiklan 3 kohdan ensimmäiseen alakohtaan c alakohta seuraavasti:
	”c) kaupan jälkeistä avoimuutta koskevat tiedot, jotka kauppojen sisäisten toteuttajien on julkaistava 2 a kohdan mukaisesti”

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 834
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi

3 artikla – 1 kohta – 12 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
20 artikla – 3 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	12 a) korvataan 20 artiklan 3 kohdan a alakohta seuraavasti:
a) tämän artiklan mukaisesti julkistettujen erityyppisten liiketoimien tunnisteet, jotka jaotellaan pääasiassa rahoitusvälineiden arvostamiseen liittyvien seikkojen ja muiden seikkojen perusteella määräytyviin tunnisteisiin***;***	a) tämän artiklan mukaisesti julkistettujen erityyppisten liiketoimien tunnisteet, jotka jaotellaan pääasiassa rahoitusvälineiden arvostamiseen liittyvien seikkojen ja muiden seikkojen perusteella määräytyviin tunnisteisiin***. Teknisissä sääntelystandardeissa ei missään tapauksessa edellytetä sellaisten tietojen julkaisemista, joissa yksilöidään yksittäinen kauppojen sisäinen toteuttaja, kaupan suunta tai se, onko sijoituspalveluyritys toiminut liiketoimessa ostajana tai myyjänä;***

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 835
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
20 artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 b) lisätään 20 artiklaan 2 a kohta seuraavasti:
	2 a. Jos liiketoimen toteutuspaikka on kauppojen sisäinen toteuttaja, 1 kohdan mukaisesti julkistettujen kaupan jälkeisissä tiedoissa on yksilöitävä kyseinen yksittäinen kauppojen sisäinen toteuttaja yksilöllisen ja standardoidun tunnisteen avulla. Tällaisen tunnisteen julkaisemista voidaan lykätä 11 artiklaan

verrattavissa oleviin periaatteisiin perustuvan lykkäysjärjestelmän mukaisesti ottaen huomioon likviditeettiprofiilin ja tyypilliset transaktiokoot.

Or. en

Tarkistus 836
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 12 c alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
20 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	12 c) lisätään 20 artiklaan 3 a kohta seuraavasti:
	3 a. Siirretään komissiolle valta antaa delegoituja säädöksiä, jotka koskevat:
	a) kauppojen sisäisten toteuttajien käyttämän tunnisteen tyyppi ja muoto, mukaan lukien se, käytetäänkö erityistä markkinatunnistekoodia vai vastaavaa tunnistetta; sekä
	b) tunnisteen julkaisemisen lykkäämisen olosuhteet, edellytykset ja enimmäiskesto.

Or. en

Tarkistus 837
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
”Ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta	”Ensimmäistä alakohtaa ei sovelleta

sijoituspalveluyrityksiin, jotka toteuttavat joko omaan tai asiakkaiden lukuun 8 a artiklan 2 kohdassa tarkoitettuja OTC-johdannaisilla toteutettuja liiketoimia kolmannen maan kauppapaikassa, joka täyttää seuraavat edellytykset:	***seuraaviin***:

Or. en

Tarkistus 838
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – a alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
a) ***se ylläpitää järjestelmää, jossa useiden kolmansien osapuolten rahoitusvälineitä koskevat osto- ja myynti-intressit voivat olla keskenään vuorovaikutuksessa;***	a) ***sijoituspalveluyritykset, jotka toteuttavat omaan lukuunsa tai asiakkaiden lukuun liiketoimia kolmannen maan kauppapaikassa, johon sovelletaan samoja kaupan jälkeisiä avoimuusvaatimuksia kuin ETA:n kauppapaikkoihin;***

Or. en

Tarkistus 839
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) ***sillä on oltava kyseisen kolmannen maan lainsäädäntö- ja valvontakehyksen mukainen toimilupa;***	b) ***ETA:n sijoituspalveluyritysten ETA:n ulkopuoliset sivukonttorit, jotka toteuttavat liiketoimia ETA:n ulkopuolisen vastapuolen kanssa***

	kauppapaikan ulkopuolella ja tekevät näistä liiketoimista avoimia kolmannen maan hyväksymän julkaisujärjestelyn kautta, jos kolmannen maan järjestelmä asettaa sijoituspalveluyrityksille samanlaisia avoimuussäännöksiä kuin mitä sovelletaan ETA:n sijoituspalveluyrityksiin MiFID II/MiFIR -kehyksen mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 840
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) kuulemista, yhteistyötä ja tietojenvaihtoa koskevan IOSCO:n monenvälisen yhteisymmärryspöytäkirjan kokonaisuudessaan allekirjoittanut toimivaltainen viranomainen kohdistaa siihen kolmannen maan lainsäädäntö- ja valvontakehyksen mukaisesti koko ajan valvonta- ja täytäntöönpanotoimia;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 841
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*

d) sillä on käytössä kaupan jälkeinen julkistamisjärjestelmä, jolla varmistetaan, että kyseisessä kauppapaikassa toteutetut liiketoimet julkistetaan mahdollisimman pian liiketoimen toteuttamisen jälkeen tai selkeästi määritellyissä tilanteissa lykkäysajan jälkeen;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 842
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – e alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
e) se on arvopaperimarkkinaviranomaisen kolmannen alakohdan nojalla julkaisemassa luettelossa.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 843
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 1 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee luettelon kolmansien maiden kauppapaikoista, jotka täyttävät toisen alakohdan a–d alakohdassa säädetyt edellytykset, ja päivittää sitä	***Poistetaan.***

säännöllisesti.”;

Or. en

Tarkistus 844
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 13 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
21 artikla – 5 kohta – 1 alakohta – a alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	13 a) korvataan 21 artiklan ensimmäisen alakohdan 5 kohdan a alakohta seuraavasti:
a) tämän artiklan mukaisesti julkistettujen erityyppisten liiketoimien tunnisteet, jotka jaotellaan pääasiassa rahoitusvälineiden arvostamiseen liittyvien seikkojen ja muiden seikkojen perusteella määräytyviin tunnisteisiin***;***	a) tämän artiklan mukaisesti julkistettujen erityyppisten liiketoimien tunnisteet, jotka jaotellaan pääasiassa rahoitusvälineiden arvostamiseen liittyvien seikkojen ja muiden seikkojen perusteella määräytyviin tunnisteisiin***. Teknisissä sääntelystandardeissa ei missään tapauksessa edellytetä sellaisten tietojen julkaisemista, joissa yksilöidään yksittäinen kauppojen sisäinen toteuttaja, kaupan suunta tai se, onko sijoituspalveluyritys toiminut liiketoimessa ostajana tai myyjänä;***

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 845
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 15 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
22 a artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*

”Kauppojen sisäisten toteuttajien on niiden osakkeiden ja pörssilistattujen rahastojen osalta, joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, toimitettava konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan tietokeskukselle 14 artiklan 1 kohdan nojalla vaaditut tiedot niin reaaliaikaisesti kuin on teknisesti mahdollista 22 b artiklan 3 kohdan d alakohdan nojalla hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa määritettyjen vaatimusten mukaisesti. Nämä tiedot on siirrettävä yhdenmukaistetussa muodossa, laadukasta tiedonsiirtoprotokollaa käyttäen.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 846
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 15 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
22 a artikla – 2, 3 ja 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
2. Pk-yritysten kasvumarkkinaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, jonka osakkeiden vuotuinen kaupankäyntivolyymi on enintään yksi prosentti osakkeiden vuotuisesta kaupankäyntivolyymista unionissa, ei ole velvollinen siirtämään tietojaan konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle, jos	***”Poistetaan 22 a artiklan 2, 3 ja 4 kohta.”***
a) kyseinen sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä ei ole osa ryhmää, johon kuuluu jokin sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, jonka osakkeiden vuotuinen kaupankäyntivolyymi on yli prosentti osakkeiden vuotuisesta kaupankäyntivolyymista unionissa, tai	

johon kuuluvilla on läheiset sidokset tällaiseen sijoituspalveluyritykseen tai markkinoiden ylläpitäjään; tai

b) kyseisen sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämän säännellyn markkinan tai pk-yritysten kasvumarkkinan osuus sellaisten osakkeiden vuotuisesta kaupankäyntivolyymista, jotka otettiin ensimmäisen kerran kaupankäynnin kohteeksi kyseisellä säännellyllä markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, on yli 85 prosenttia.

3. Sen estämättä, mitä 2 kohdassa säädetään, pk-yritysten kasvumarkkinaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, joka täyttää mainitussa kohdassa säädetyt edellytykset, voi päättää siirtää tietoja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle 1 kohdan mukaisesti edellyttäen, että se ilmoittaa asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle. Tällaisen sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän on alettava siirtää tietoja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle 30 työpäivän kuluessa arvopaperimarkkinaviranomaiselle tehdystä ilmoituksesta.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee verkkosivustollaan ja pitää ajan tasalla luettelon niistä pk-yritysten kasvumarkkinaa ylläpitävistä sijoituspalveluyrityksistä ja markkinoiden ylläpitäjistä, jotka täyttävät 2 kohdassa säädetyt edellytykset, ja ilmoittaa, mitkä niistä ovat päättäneet soveltaa 3 kohtaa.

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 847

Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 15 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
22 a artikla – 2, 3 ja 4 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
2. Pk-yritysten kasvumarkkinaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, jonka osakkeiden vuotuinen kaupankäyntivolyymi on enintään yksi prosentti osakkeiden vuotuisesta kaupankäyntivolyymista unionissa, ei ole velvollinen siirtämään tietojaan konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle, jos	***15 a) poistetaan 22 a artiklan 2, 3 ja 4 kohta.***
a) kyseinen sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä ei ole osa ryhmää, johon kuuluu jokin sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, jonka osakkeiden vuotuinen kaupankäyntivolyymi on yli prosentti osakkeiden vuotuisesta kaupankäyntivolyymista unionissa, tai johon kuuluvilla on läheiset sidokset tällaiseen sijoituspalveluyritykseen tai markkinoiden ylläpitäjään; tai	
b) kyseisen sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämän säännellyn markkinan tai pk-yritysten kasvumarkkinan osuus sellaisten osakkeiden vuotuisesta kaupankäyntivolyymista, jotka otettiin ensimmäisen kerran kaupankäynnin kohteeksi kyseisellä säännellyllä markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, on yli 85 prosenttia.	
3. Sen estämättä, mitä 2 kohdassa säädetään, pk-yritysten kasvumarkkinaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, joka täyttää mainitussa kohdassa säädetyt edellytykset, voi päättää siirtää tietoja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle 1 kohdan mukaisesti edellyttäen, että se ilmoittaa	

asiasta arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle. Tällaisen sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän on alettava siirtää tietoja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle 30 työpäivän kuluessa arvopaperimarkkinaviranomaiselle tehdystä ilmoituksesta.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee verkkosivustollaan ja pitää ajan tasalla luettelon niistä pk-yritysten kasvumarkkinaa ylläpitävistä sijoituspalveluyrityksistä ja markkinoiden ylläpitäjistä, jotka täyttävät 2 kohdassa säädetyt edellytykset, ja ilmoittaa, mitkä niistä ovat päättäneet soveltaa 3 kohtaa.

Or. en

(2014R0600-20251123)

Tarkistus 848
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 15 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
22 a artikla – 6 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	6 a. Tietolähteet eivät saa muuta korvausta kuin 27 h artiklan 5, 6 ja 7 kohdan nojalla saatuja tuloja konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan tai niiden käyttäjien perusmarkkinatietojen ja sääntelytietojen käytöstä kaupallisiin ja muihin kuin kaupallisiin tarkoituksiin.
	Tämän kohdan soveltamiseksi perusmarkkinatietoihin ja sääntelytietoihin sisältyvät konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan arkistoimat ja tallentamat aiemmat tiedot,

jotka koskevat edeltävää arkipäivää aikaisempaa ajanjaksoa.

Or. en

Tarkistus 849
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 16 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
22 b artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. ***Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajalle 22 a artiklan 1 kohdan nojalla siirrettävien tietojen ja*** konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan 27 h artiklan 1 kohdan d alakohdan nojalla levittämien tietojen on oltava 4 artiklan 6 kohdan a alakohdan, 7 artiklan 2 kohdan a alakohdan, 11 artiklan 4 kohdan a alakohdan, 11 a artiklan 3 kohdan a alakohdan ja 14 artiklan 7 kohdan nojalla hyväksyttyjen teknisten sääntelystandardien mukaiset, jollei tämän artiklan 3 kohdan b ja d alakohdan nojalla hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa toisin säädetä	1. Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan 27 h artiklan 1 kohdan d alakohdan nojalla levittämien tietojen on oltava 4 artiklan 6 kohdan a alakohdan, 7 artiklan 2 kohdan a alakohdan, 11 artiklan 4 kohdan a alakohdan, 11 a artiklan 3 kohdan a alakohdan ja 14 artiklan 7 kohdan nojalla hyväksyttyjen teknisten sääntelystandardien mukaiset, jollei tämän artiklan 3 kohdan b ja d alakohdan nojalla hyväksytyissä teknisissä sääntelystandardeissa toisin säädetä

Or. en

Tarkistus 850
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 16 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
23 artikla – 1 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	16 a) muutetaan 23 artiklan 1 kohta

	seuraavasti:
1. Sijoituspalveluyrityksen on varmistettava, että kaupat, jotka se toteuttaa osakkeilla, joilla on Euroopan talousalueen (ETA) kansainvälinen arvopaperien tunnusnumero (ISIN) ja joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, toteutetaan tapauksen mukaan säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, kauppojen sisäisen toteuttajan välityksellä tai direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaisesti vastaavaksi arvioidussa kolmannen maan kauppapaikassa, paitsi jos	1. Sijoituspalveluyrityksen on varmistettava, että kaupat, jotka se toteuttaa osakkeilla, joilla on Euroopan talousalueen (ETA) kansainvälinen arvopaperien tunnusnumero (ISIN) ja joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, toteutetaan tapauksen mukaan säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, kauppojen sisäisen toteuttajan välityksellä ***edellyttäen, että kauppojen sisäinen toteuttaja toimii tiukasti kahdenvälisesti eikä ole käytännössä mekanismi, joka mahdollistaa toistuvan tai koordinoidun vuorovaikutuksen useiden kaupankäyntiin liittyvien etujen välillä monenkeskistä järjestelmää vastaavalla tavalla,*** tai direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaisesti vastaavaksi arvioidussa kolmannen maan kauppapaikassa, paitsi jos
a) kyseisillä osakkeilla käydään kauppaa kolmannen maan kauppapaikassa käyttäen paikallista valuuttaa tai muun kuin ETA-maan valuuttaa; tai	a) kyseisillä osakkeilla käydään kauppaa kolmannen maan kauppapaikassa käyttäen paikallista valuuttaa tai muun kuin ETA-maan valuuttaa; tai
b) kyseiset kaupat toteutetaan hyväksyttyjen vastapuolten kesken, ammattimaisten vastapuolten kesken tai hyväksyttyjen ja ammattimaisten vastapuolten kesken eivätkä ne vaikuta hinnanmuodostusprosessiin.	b) kyseiset kaupat toteutetaan hyväksyttyjen vastapuolten kesken, ammattimaisten vastapuolten kesken tai hyväksyttyjen ja ammattimaisten vastapuolten kesken eivätkä ne vaikuta hinnanmuodostusprosessiin ***ja edellyttäen, että tällaiset liiketoimet ovat luonteeltaan ja tiheydeltään aidosti satunnaisia eivätkä johdu järjestäytyneistä ja toistuvista kaupankäyntijärjestelyistä***.
	Sijoituspalveluyritysten on tämän artiklan soveltamisalaan kuuluvia osakkeita koskevia toimeksiantoja toteuttaessaan otettava asianmukaisesti huomioon täytäntöönpano unionin kauppapaikoissa tai kauppojen sisäisissä toteuttajissa ja suosittava tällaisia kauppapaikkoja, jos ne tarjoavat vähintään yhtä edullisia ehtoja hinnan, kustannusten, nopeuden ja toteuttamisen todennäköisyyden kannalta.

Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, osakkeet, joiden koko on markkinakokoa pienempi, sellaisena kuin se on määritetty kyseiselle rahoitusvälineelle komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2017/587 vahvistetun menetelmän mukaisesti, on toteutettava yksinomaan säännellyillä markkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä.

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 851
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 16 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
23 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	16 a) muutetaan 23 artiklan 1 kohdan johdantokappaletta seuraavasti:
1. Sijoituspalveluyrityksen on varmistettava, että kaupat, jotka se toteuttaa osakkeilla, joilla on Euroopan talousalueen (ETA) kansainvälinen arvopaperien tunnusnumero (ISIN) ja joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, toteutetaan tapauksen mukaan säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, kauppojen sisäisen toteuttajan välityksellä tai direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaisesti vastaavaksi arvioidussa kolmannen maan kauppapaikassa, paitsi jos	”1. Sijoituspalveluyrityksen on varmistettava, että kaupat, jotka se toteuttaa osakkeilla, joilla on Euroopan talousalueen (ETA) kansainvälinen arvopaperien tunnusnumero (ISIN) ja joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, toteutetaan tapauksen mukaan säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, kauppojen sisäisen toteuttajan välityksellä ***edellyttäen, että tällainen kauppojen sisäinen toteuttaja toimii yksinomaan kahdenvälisesti ja että se ei salli vuorovaikutusta useiden kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressien välillä,*** tai direktiivin 2014/65/EU 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaisesti vastaavaksi arvioidussa kolmannen maan kauppapaikassa, paitsi jos

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 852
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 17 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
23 b artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	17 a) lisätään 23 b artikla seuraavasti:
	23 b artikla
	Kolmansien maiden paikkoja ja kauppojen sisäisiä toteuttajia koskevat edellytykset
	1. Sijoituspalveluyritysten on pyynnöstä pystyttävä todentamaan, että niiden ETA:n ulkopuolella sijaitsevien toteutuspaikkojen käyttö johtaa toteutustuloksiin, jotka parantavat olennaisesti ETA:n kauppapaikoilla saatavilla olevia toteutustuloksia.
	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen seuraa kolmansien maiden toteutuspaikkojen käyttöä ja voi antaa suosituksia, jos käyttötavat herättävät huolta sääntelyn yhdenmukaisuudesta tai markkinoiden eheydestä.

Or. en

Tarkistus 853
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 17 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
23 c artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	17 b) lisätään 23 c artikla seuraavasti:
	23 c artikla
	Avoimuus täytäntöönpanosta unionin ulkopuolella
	1. Sijoituspalveluyritysten on julkistettava vuosittain yhdenmukaistetussa muodossa
	a) niiden kaupankäyntitoiminnan jakautuminen unionin kauppapaikoille, unionin kauppojen sisäisille toteuttajille ja kolmansien maiden toimeksiantojen toteutuspaikoille; sekä
	b) keskeiset indikaattorit, jotka kuvastavat kussakin luokassa saavutettua täytäntöönpanon laatua.
	2. Arvopaperimarkkinaviranomainen täsmentää teknisten sääntelystandardien avulla tällaisten tietojen sisällön, muodon ja vertailukelpoisuuden.

Or. en

Tarkistus 854
Katri Kulmuni

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a alakohta – iii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d a ja d b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	iii a) lisätään toiseen alakohtaan alakohdat seuraavasti:
	d a) asetuksen (EU) N:o 596/2014 22 artiklan mukaisesti nimetty toimivaltainen viranomainen, joka vastaa liikkeeseenlaskijoiden ja markkinaosapuolten valvonnasta alueellaan; sekä
	d b) sen jäsenvaltion toimivaltainen

viranomainen, joka vastaa

i) sen asiakkaan kansalaisuutta, jonka lukuun liiketoimi toteutettiin, jos kyseinen asiakas on luonnollinen henkilö; tai

ii) jäsenvaltio, jossa asiakas on rekisteröity, jos asiakas on oikeushenkilö.

Or. en

Perustelu

Ensuring reliable price formation in stock markets and protecting investors from harmful products and trading circumstances are key objectives of attractive and effective European capital markets. As the supervision of largest trading venues moves to ESMA, fluent cooperation and information sharing between trading venue, market abuse and investment firm supervisors is required to prevent unintended weakening of the market abuse supervision and investor protection. This can be done through a simple addition improving the national supervisors' access to trade reports (transaction reports) concerning 1) local issuers 2) persons registered in the country.

Tarkistus 855
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a alakohta – iii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d a ja d b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	iii a) lisätään toiseen alakohtaan alakohdat seuraavasti:
	d a) asetuksen (EU) N:o 596/2014 22 artiklan mukaisesti nimetty toimivaltainen viranomainen, joka vastaa liikkeeseenlaskijoiden ja markkinaosapuolten valvonnasta alueellaan; sekä
	d b) sen jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka vastaa
	i) sen asiakkaan kansalaisuutta, jonka lukuun liiketoimi toteutettiin, jos kyseinen asiakas on luonnollinen

henkilö; tai

ii) jäsenvaltio, jossa asiakas on rekisteröity, jos asiakas on oikeushenkilö

Or. en

Tarkistus 856
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a alakohta – iii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d a ja d b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	iii a) lisätään toiseen alakohtaan alakohdat seuraavasti:
	d a) asetuksen (EU) N:o 596/2014 22 artiklan mukaisesti nimetty toimivaltainen viranomainen, joka vastaa liikkeeseenlaskijoiden ja markkinaosapuolten valvonnasta alueellaan; sekä
	d b) sen jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka vastaa
	i) sen asiakkaan kansalaisuutta, jonka lukuun liiketoimi toteutettiin, jos kyseinen asiakas on luonnollinen henkilö; tai
	ii) jäsenvaltio, jossa asiakas on rekisteröity, jos asiakas on oikeushenkilö.

Or. en

Tarkistus 857
Jussi Saramo

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a alakohta – iii a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	iii a) lisätään toiseen alakohtaan alakohta seuraavasti:
	” d a) asetuksen (EU) N:o 596/2014 22 artiklan mukaisesti nimetty toimivaltainen viranomainen, joka vastaa liikkeeseenlaskijoiden ja markkinaosapuolten valvonnasta alueellaan;”

Or. en

Perustelu

Tämä on tarpeen sen varmistamiseksi, että sijoittajansuojasta ja markkinoiden väärinkäytön valvonnasta vastaavilla viranomaisilla on pääsy tarvittaviin tietoihin.

Tarkistus 858
Jussi Saramo

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a alakohta – iii b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 1 kohta – 2 alakohta – d b alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	iii b) lisätään toiseen alakohtaan alakohta seuraavasti:
	”d b) sen jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, joka vastaa sen asiakkaan kansalaisuutta, jonka puolesta liiketoimi toteutettiin, jos kyseinen asiakas on luonnollinen henkilö, tai jäsenvaltio, jossa asiakas on rekisteröity, jos kyseinen asiakas on oikeushenkilö.”

Or. en

Perustelu

Tämä on tarpeen sen varmistamiseksi, että sijoittajansuojasta ja markkinoiden väärinkäytön valvonnasta vastaavilla viranomaisilla on pääsy tarvittaviin tietoihin.

Tarkistus 859
Anouk Van Brug

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – a a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 2 kohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	a a) korvataan 2 kohta seuraavasti:
2. Edellä 1 kohdassa säädettyä velvollisuutta sovelletaan	”2. Edellä 1 kohdassa säädettyä velvollisuutta sovelletaan
a) rahoitusvälineisiin, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikassa tai joiden osalta on tehty kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskeva pyyntö, riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa, lukuun ottamatta muilla kuin 8 a artiklan 2 kohdassa tarkoitetuilla OTC-johdannaisilla toteutettavia liiketoimia, joihin sovelletaan velvollisuutta ainoastaan silloin, kun ne toteutetaan kauppapaikassa;	a) rahoitusvälineisiin, jotka otetaan kaupankäynnin kohteeksi tai joilla käydään kauppaa kauppapaikassa tai joiden osalta on tehty kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskeva pyyntö, riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa, lukuun ottamatta muilla kuin 8 a artiklan 2 kohdassa tarkoitetuilla OTC-johdannaisilla toteutettavia liiketoimia, joihin sovelletaan velvollisuutta ainoastaan silloin, kun ne toteutetaan kauppapaikassa;
b) rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuutena on rahoitusväline, jolla käydään kauppaa kauppapaikassa, riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa;	b) rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuutena on rahoitusväline, jolla käydään kauppaa kauppapaikassa, riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa;
c) rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi tai kori, joka koostuu rahoitusvälineistä, joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa;	c) rahoitusvälineisiin, joiden kohde-etuutena on indeksi tai kori, joka koostuu rahoitusvälineistä, joilla käydään kauppaa kauppapaikassa, riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa;
d) 8 a artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin OTC-johdannaisiin riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa.	d) 8 a artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin OTC-johdannaisiin riippumatta siitä, toteutetaanko tällaiset liiketoimet kauppapaikassa.
	e) liiketoimiin, jotka on toteutettu unioniin sijoittautuneissa kauppapaikoissa.

Velvoitetta ei sovelleta kolmansien maiden unioniin sijoittautuneiden sijoituspalveluyritysten sivukonttoreiden toteuttamiin liiketoimiin.”

Or. en

(02014R0600-20251123)

Perustelu

Tällä tarkistuksella poistetaan päällekkäiset raportointivaatimukset. Näistä liiketoimista ilmoitetaan jo paikallisille sääntelyviranomaisille.

Tarkistus 860
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 alakohta – b alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Kauppapaikan ylläpitäjän on annettava toimivaltaiselle viranomaiselleen tai, jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, kansalliselle valvontaviranomaiselleen 1 ja 3 kohdan mukaisesti yksityiskohtaiset tiedot liiketoimista, joita tämän asetuksen soveltamisalaan kuulumaton jäsen, osapuoli tai käyttäjä toteuttaa sen järjestelmien välityksellä sen kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena olevilla rahoitusvälineillä.***”;***	5. Kauppapaikan ylläpitäjän on annettava toimivaltaiselle viranomaiselleen tai, jos toimivaltainen viranomainen on arvopaperimarkkinaviranomainen, kansalliselle valvontaviranomaiselleen 1 ja 3 kohdan mukaisesti yksityiskohtaiset tiedot liiketoimista, joita tämän asetuksen soveltamisalaan kuulumaton jäsen, osapuoli tai käyttäjä toteuttaa sen järjestelmien välityksellä sen kauppapaikassa kaupankäynnin kohteena olevilla rahoitusvälineillä. ***Jos kauppapaikan ylläpitäjä ilmoittaa liiketoimista yritysten puolesta tämän kohdan mukaisesti, se voi toimittaa 1–3 kohdassa tarkoitetut tiedot hyväksytyn ilmoitusjärjestelmän välityksellä.***

Or. en

Perustelu

Muutoksella olisi nimenomaisesti annettava kauppapaikan ylläpitäjille mahdollisuus

toimittaa liiketoimia koskevia ilmoituksia hyväksytyn ilmoitusjärjestelmän (ARM) kautta, jos ne ottavat hoitaakseen MiFIR-asetuksen 26 artiklan 5 kohdan mukaisen ilmoitusvelvollisuuden. Tämä poistaisi nykyisen oikeudellisen epävarmuuden, edistäisi johdonmukaisia valvontakäytäntöjä eri jäsenvaltioissa ja vähentäisi toiminnallista rasitetta mahdollistamalla MiFIR-asetuksessa jo säädettyjen raportointi-infrastruktuurien käytön.

Tarkistus 861
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 19 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
26 a artikla (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	19 a) lisätään artikla seuraavasti:
	”26 a artikla
	Yhden raportointikerran periaate
	1. Jos liiketointa koskevat tiedot ovat raportoitavissa tämän asetuksen 26 artiklan 1 kohdan ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 9 artiklan 1 kohdan tai asetuksen (EU) 2015/2365 4 artiklan 1 kohdan tai useamman kuin yhden näistä säännöksistä mukaisesti, nämä tiedot on raportoitava kerran 4 kohdassa tarkoitetun yhdennetyn lomakkeen mukaisesti 2 kohdassa tarkoitetun ilmoituskanavan kautta.
	Ensimmäisen alakohdan mukaisesti toimitetussa kertomuksessa on täytettävä kunkin kyseisessä alakohdassa tarkoitetun säännöksen mukaiset raportointivelvoitteet.
	2. Edellä 1 kohdassa tarkoitetut raportit voidaan toimittaa jollakin seuraavista tavoista: a) tämän asetuksen mukaisesti hyväksytty ilmoitusjärjestelmä; b) kauppatietorekisteri, joka on rekisteröity tai tunnustettu asetuksen (EU) N:o 648/2012 tai asetuksen (EU) 2015/2365 mukaisesti ja joka katsotaan tässä tarkoituksessa hyväksytyksi ilmoitusjärjestelmäksi; c) kauppapaikka,

jonka järjestelmien kautta liiketoimi on toteutettu.

3. Jos raportointivelvollisuus koskee useampaa kuin yhtä liiketoimen osapuolta, 4 kohdan b alakohdan mukaisesti nimetyn yhteisön on täytettävä kyseisen liiketoimen kaikkien osapuolten raportointivelvollisuus. Kukin osapuoli vastaa edelleen antamiensa tietojen oikeellisuudesta ja täydellisyydestä.

4. Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa määritetään

a) yhdennetty malli, joka kattaa 1 kohdassa tarkoitettujen säännösten mukaisesti raportoitavat tiedot, mukaan lukien yhdenmukaistetut tietostandardit, -muodot ja validointiprosessit;

b) perusteet raportoinnista vastaavan yksittäisen yhteisön nimeämiseksi, jonka perusteella yhteisöllä on parhaat edellytykset varmistaa oikea-aikainen, tarkka ja täydellinen raportointi, ottaen huomioon osapuolten ja liiketoimen luonne ja noudattaen kansainvälisesti sovittuja standardeja;

c) ilmoitettujen tietojen vastaanottamisesta, käsittelystä, säilyttämisestä ja analysoinnista vastaava viranomainen.

Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [18 kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulopäivästä].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ne asetuksen (EU) N:o 1095/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

5. Unionin oikeuden mukaista valvonta-, kriisinratkaisu-, makrovakaus- tai markkinoiden eheyttä koskevaa toimeksiantoa harjoittavilla unionin viranomaisilla ja kansallisilla viranomaisilla on, siinä määrin kuin se

on tarpeen kyseisen toimeksiannon täyttämiseksi, suora ja välitön pääsy 1 kohdan mukaisesti ilmoitettuihin tietoihin.

Arvopaperimarkkinaviranomainen ylläpitää ja julkaisee rekisterin viranomaisista, joille pääsy on myönnetty, ja julkaisee säännöllisesti ilmoitetuista tiedoista johdettuja yhdistettyjä tietoja helposti saatavilla olevassa muodossa.”

Or. en

Perustelu

MiFIR-asetuksen, EMIR-asetuksen ja SFTR- asetuksen nojalla raportoitavat liiketoimet raportoidaan nykyisin erikseen keskenään erilaisten sääntöjen mukaisesti, mikä aiheuttaa päällekkäisiä kustannuksia. Arvopaperimarkkinaviranomaisen transaktioraportointia koskevassa uudelleentarkastelussa tämän on todettu olevan merkittävin kehyksen aiheuttama rasite. Tällä tarkistuksella vahvistetaan yhtenäinen yhden raportointikerran periaate: yksi toimitus yhden kanavan kautta täyttää kaikki rinnakkaiset velvoitteet. Tekniset yksityiskohdat siirretään arvopaperimarkkinaviranomaisen määriteltäviksi, jolloin tason 1 sääntely säilyy periaatepohjaisena ja mukautettavana. Pääsyoikeudet määräytyvät toimivallan perusteella, eivät tyhjentävän luettelon perusteella.

Tarkistus 862
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 20 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
27 d a artikla – 1 ja 2 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
	20 a) muutetaan 27 d a artikla seuraavasti:
	a) lisätään 1 kohdan ensimmäiseen alakohtaan alakohta seuraavasti:
	c a) Pörssilistatut johdannaiset
	b) lisätään 2 kohdan c alakohtaan alakohta seuraavasti:
	iii a) Pörssilistatut johdannaiset

Or. en

(https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/TXT/?uri=CELEX%3A02014R0600-20251123)

Tarkistus 863
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 20 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
27 d a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	20 a) korvataan 27 d a artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan c alakohta seuraavasti:
c) OTC-johdannaiset tai OTC-johdannaisen asianmukaiset alalajit.	”c) OTC-johdannaiset tai OTC-johdannaisten ***ja pörssilistattujen johdannaisten*** asianmukaiset alalajit.”

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 864
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 21 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
27 h artikla – 1 kohta – 1 alakohta – d ja e alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	21 a) korvataan 27 h artiklan 1 kohdan d ja e alakohta seuraavasti:
d) sen on levitettävä perusmarkkinatietoja ja sääntelytietoja käyttäjille jatkuvana sähköisenä muuttuvana datavirtana syrjimättömin ehdoin niin reaaliaikaisesti kuin on teknisesti mahdollista;	d) sen on levitettävä perusmarkkinatietoja ja sääntelytietoja käyttäjille jatkuvana sähköisenä muuttuvana datavirtana ***ja historiallisena datasyötteenä*** syrjimättömin ehdoin niin reaaliaikaisesti kuin on teknisesti

	mahdollista;
e) sen on varmistettava, että perusmarkkinatiedot ja sääntelytiedot ovat helposti saatavilla, koneellisesti luettavissa ja kaikkien käyttäjien***, myös yksityissijoittajien,*** käytettävissä;	e) sen on varmistettava, että perusmarkkinatiedot ja sääntelytiedot ovat helposti saatavilla, koneellisesti luettavissa ja kaikkien käyttäjien käytettävissä ***kaikkiin tarkoituksiin, mukaan lukien muun muassa johdetun tiedon tuottaminen***;

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 865
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 21 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
27 h artikla – 1 kohta – 1 alakohta – d alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	21 a) korvataan 27 h artiklan 1 kohdan d alakohta seuraavasti:
d) sen on levitettävä perusmarkkinatietoja ja sääntelytietoja käyttäjille jatkuvana sähköisenä muuttuvana datavirtana syrjimättömin ehdoin niin reaaliaikaisesti kuin on teknisesti mahdollista;	”sen on levitettävä perusmarkkinatietoja ja sääntelytietoja käyttäjille jatkuvana sähköisenä muuttuvana datavirtana ***ja historiallisena datasyötteenä*** syrjimättömin ehdoin niin reaaliaikaisesti kuin on teknisesti mahdollista;”

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 866
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 21 b alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014

27 h artikla – 1 kohta – 1 alakohta – e alakohta

Nykyinen teksti	*Tarkistus*
	21 b) korvataan 27 h artiklan 1 kohdan e alakohta seuraavasti:
e) sen on varmistettava, että perusmarkkinatiedot ja sääntelytiedot ovat helposti saatavilla, koneellisesti luettavissa ja kaikkien käyttäjien, myös yksityissijoittajien, käytettävissä;	” e) sen on varmistettava, että perusmarkkinatiedot ja sääntelytiedot ovat helposti saatavilla, koneellisesti luettavissa ja kaikkien käyttäjien, myös yksityissijoittajien, käytettävissä ***kaikkiin tarkoituksiin, mukaan lukien muun muassa johdetun tiedon tuottaminen***;”

Or. en

(02014R0600-20251123)

Tarkistus 867
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 21 c alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
27 h artikla – 1 kohta – 1 alakohta – g a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	21 c) lisätään 27 artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
	g a) ylläpitää ja levittää syrjimättömästi ja avoimesti edustavaa Euroopan pääomamarkkinaunionin indeksiperhettä, jonka tarkoituksena on parantaa liikkeeseenlaskijoiden, myös pk-yritysten, näkyvyyttä kaikissa jäsenvaltioissa. Tämän indeksin tarjoamista pidetään yleisen edun mukaisena toimintona, jonka tarkoituksena on edistää rajatylittäviä investointeja ja unionin pääomamarkkinoiden yhdentymistä. Indeksiperheen on varmistettava maantieteellinen kattavuus kaikkialla unionissa, erityisesti markkinoilla, joilla likviditeetti on vähäisempää;

Or. en

Tarkistus 868
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 21 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
27 h artikla – 5 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	15 a) lisätään 27 h artiklaan kohta seuraavasti:
	”5 a. Konsolidoitujen kauppatietojen tarjoajan on varmistettava, että perusmarkkinatiedot asetetaan yksityissijoittajien ja pienten ammattimaisten sijoittajien saataville maksutta tai säännellyllä edullisella hinnalla enintään 15 minuutin viiveellä. Kauppapaikkoja ja kauppojen sisäisiä toteuttajia kielletään käyttämästä yksinoikeudellisia lisenssimalleja tai datan käyttömaksuja, jotka heikentävät konsolidoitujen kauppatietojen hyödyllisyyttä tai kaupallista elinkelpoisuutta kyseisten sijoittajaryhmien kannalta.”

Or. en

Perustelu

This amendment requires the Consolidated Tape Provider to ensure retail and small professional investors can access core market data free of charge or at regulated low-cost rates. By establishing a maximum 15-minute delay for this access, the provision technically addresses information asymmetries while maintaining the functional distinction between public interest data and real-time commercial feeds. Furthermore, it prohibits trading venues and systematic internalisers from utilizing proprietary licensing models or fee structures that would functionally undercut the commercial viability or utility of the consolidated tape for these users. This mechanism standardizes data access conditions to ensure the consolidated tape remains a reliable and affordable source of market transparency for non-institutional actors.

Tarkistus 869
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 23 a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
33 artikla – 2 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	23 a) lisätään 33 artiklan 2 kohdan ensimmäiseen alakohtaan alakohta seuraavasti:
	c a) säätää pakollisesta ja luotettavasta mekanismista, jolla varmistetaan, että arvopaperimarkkinaviranomainen saa jatkuvasti täydelliset transaktiotason tiedot kaikista kyseisessä kolmannessa maassa kaupankäynnin kohteena olevista rahoitusvälineistä, joilla on Euroopan unionin ISIN-numero. Tämän tietojen toimittamisen tarkoituksena on antaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle mahdollisuus seurata unionin markkinoiden eheyteen kohdistuvia uhkia, analysoida likviditeetin hajanaisuutta ja antaa unionin viranomaisille kattava kuva unionissa liikkeeseen laskettujen arvopaperien markkinoista.

Or. en

Tarkistus 870
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 24 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
34 a artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi laatia luonnoksia*** teknisiksi	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***laatii luonnoksia*** teknisiksi

sääntelystandardeiksi, joissa määritellään positioiden hallinnan valvontatoimenpiteiden sisältö ja otetaan siten huomioon asianomaisten kauppapaikkojen ominaispiirteet.

sääntelystandardeiksi, joissa määritellään positioiden hallinnan valvontatoimenpiteiden sisältö ja otetaan siten huomioon asianomaisten kauppapaikkojen ominaispiirteet.

Or. en

Tarkistus 871
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 24 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
34 a artikla – 3 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kauppapaikkaa ylläpitävän sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselleen positioiden hallinnan valvontatoimenpiteiden yksityiskohdista.	Kauppapaikkaa ylläpitävän sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän on***:***
	a) julkistettava viikoittain ilmoitus 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, auki olevien sopimusten kokonaismäärän prosenttiosuuden (total open interest) 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,

	d) ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle yksityiskohtaiset tiedot positioiden hallinnan valvonnasta***, mukaan lukien tiettyihin markkinaosapuoliin kohdistetut toimenpiteet***.

Or. en

Tarkistus 872
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 24 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
34 b artikla – 3 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi laatia luonnoksia*** teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa määritetään 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen ilmoitusten muoto.	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***laatii luonnokset*** teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joissa määritetään 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen ilmoitusten muoto.

Or. en

Tarkistus 873
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 24 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
34 b artikla – 5 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi laatia luonnoksia*** teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joilla määritellään toimenpiteet, joilla vaaditaan kaikkien 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen ilmoitusten toimittamista arvopaperimarkkinaviranomaiselle	Arvopaperimarkkinaviranomainen ***laatii luonnokset*** teknisiksi täytäntöönpanostandardeiksi, joilla määritellään toimenpiteet, joilla vaaditaan kaikkien 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen ilmoitusten toimittamista arvopaperimarkkinaviranomaiselle

määräajankohtana viikoittain, jotta se voi julkistaa ne keskitetysti.

määräajankohtana viikoittain, jotta se voi julkistaa ne keskitetysti.

Or. en

Tarkistus 874
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 26 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
34 c artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on tarjottava kaikille jäsenilleen tai osapuolilleen oikeus ***nimetä*** mikä tahansa unioniin sijoittautunut arvopaperikeskus kyseisessä kauppapaikassa rahoitusvälineillä toteutettavien liiketoimien toimitusta varten***;***	Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on tarjottava kaikille jäsenilleen tai osapuolilleen oikeus ***valita*** mikä tahansa ***muu*** unioniin sijoittautunut arvopaperikeskus ***kuin markkinoiden ylläpitäjien tai sijoituspalveluyritysten itse nimeämä arvopaperikeskus*** kyseisessä kauppapaikassa rahoitusvälineillä toteutettavien liiketoimien toimitusta varten ***edellyttäen, että kaupankäyntiosapuolen valitsemalle arvopaperikeskukselle on myönnetty pääsy asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan mukaisesti***. ***Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii teknisten sääntelystandardien luonnoksia, joissa täsmennetään toiminnalliset vähimmäisstandardit ja menettely, jotta kaupankäyntiosapuolet voivat valita arvopaperikeskuksen ja ilmoittaa tiedot pyyntöjen tai pääsyn tilasta. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään yhdeksän kuukauden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta.***

Or. en

Tarkistus 875
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 26 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
34 c artikla – 1 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on tarjottava kaikille jäsenilleen tai osapuolilleen oikeus nimetä mikä tahansa unioniin sijoittautunut arvopaperikeskus kyseisessä kauppapaikassa rahoitusvälineillä toteutettavien liiketoimien toimitusta varten.***";***	Kauppapaikkaa ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien ja sijoituspalveluyritysten on tarjottava kaikille jäsenilleen tai osapuolilleen oikeus nimetä mikä tahansa ***muu*** unioniin sijoittautunut arvopaperikeskus ***kuin markkinoiden ylläpitäjien tai sijoituspalveluyritysten itse nimeämä arvopaperikeskus*** kyseisessä kauppapaikassa rahoitusvälineillä toteutettavien liiketoimien toimitusta varten ***edellyttäen, että kaupankäyntiosapuolen valitsemalle arvopaperikeskukselle on myönnetty pääsy asetuksen (EU) N:o 909/2014 53 artiklan mukaisesti***.

Or. en

Tarkistus 876
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 7 artiklan soveltamista keskusvastapuolen on suostuttava määrittämään rahoitusvälineitä syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös siltä	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 7 artiklan soveltamista keskusvastapuolen on suostuttava määrittämään rahoitusvälineitä syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös siltä

osin kuin on kyse vakuusvaatimuksista**,** yhteyden aloitusmaksuista ***ja käyttömaksuista*** riippumatta siitä, missä kauppapaikassa liiketoimi toteutetaan.	osin kuin on kyse vakuusvaatimuksista ***ja kertaluonteisesta, kohtuullisesta ja kustannusten kattamiseen perustuvasta yhteyden aloitusmaksusta*** riippumatta siitä, missä kauppapaikassa liiketoimi toteutetaan.

Or. en

Tarkistus 877
Dirk Gotink

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka on saanut pääsyn toiseen keskusvastapuoleen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ylläpidettävä keskenään yhteentoimivia järjestelyjä.

Or. en

Tarkistus 878
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 7 artiklan soveltamista keskusvastapuolen on suostuttava määrittämään rahoitusvälineitä syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös siltä osin kuin on kyse vakuusvaatimuksista**,**	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 7 artiklan soveltamista keskusvastapuolen on suostuttava määrittämään rahoitusvälineitä syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös siltä osin kuin on kyse vakuusvaatimuksista ***ja***

yhteyden aloitusmaksuista ***ja käyttömaksuista*** riippumatta siitä, missä kauppapaikassa liiketoimi toteutetaan.	***kertaluonteisesta, kohtuullisesta ja kustannusten kattamiseen perustuvasta yhteyden aloitusmaksusta*** riippumatta siitä, missä kauppapaikassa liiketoimi toteutetaan.

Or. en

Perustelu

Käyttömaksut voivat olla esteenä avoimelle saatavuudelle, erityisesti jos maksut ovat jatkuvia. Keskusvastapuolten olisi voitava periä vain kertaluonteinen, kohtuullinen ja kustannusten kattamiseen perustuva yhteyden aloitusmaksu.

Tarkistus 879
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka saa tai on saanut pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 880
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka saa tai on saanut pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 881
Kinga Kollár

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka saa tai on saanut pääsyn toiseen

	keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 882
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka saa tai on saanut pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 883
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Jos keskusvastapuoli, joka katsotaan asetuksen (EU) 648/2012 22 a artiklassa tarkoitetulla tavalla merkittäväksi, tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka saa tai on saanut pääsyn toiseen asetuksen (EU) 648/2012 22 a artiklassa tarkoitetulla tavalla merkittäväksi katsottavaan keskusvastapuoleen direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 884
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisen alakohdan vaatimusta ei sovelleta pörssilistattuihin johdannaisiin.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 885
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Ensimmäisen alakohdan vaatimusta ei sovelleta pörssilistattuihin johdannaisiin.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 886
Irene Tinagli

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a. Jos kauppapaikka saa pääsyn keskusvastapuoleen 1 kohdan mukaisesti direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin määrityspalveluja kyseiselle kauppapaikalle tarjoavan keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä sen

keskusvastapuolen kanssa, jolle pääsy on myönnetty, jollei tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen toteuttamiseksi ja ylläpitämiseksi.

Or. en

Tarkistus 887
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
35 artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos keskusvastapuoli ei anna kauppapaikalle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta keskusvastapuolelle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 36 artiklan 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi tehdä*** päätöksen, jossa kyseistä keskusvastapuolta vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.	Jos keskusvastapuoli ei anna kauppapaikalle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta keskusvastapuolelle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 36 artiklan 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***tekee*** päätöksen, jossa kyseistä keskusvastapuolta vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.

Or. en

Perustelu

Arvopaperimarkkinaviranomaisen harkintavaltaa ei pitäisi sallia, jos ei ole viitteitä siitä, että epäämisen edellytykset täyttyvät.

Tarkistus 888

Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden ***aloitusmaksuista ja käyttömaksuista***, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös ***kertaluonteisesta, kohtuullisesta ja kustannusten kattamiseen perustuvasta*** yhteyden ***aloitusmaksusta***, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. ***Jos keskusvastapuoli, joka katsotaan asetuksen (EU) 648/2012 22 a artiklassa tarkoitetulla tavalla merkittäväksi, tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on myöntänyt pääsyn toiseen asetuksen (EU) 648/2012 22 a artiklassa tarkoitetulla tavalla merkittäväksi katsottavaan keskusvastapuoleen direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.*** Tätä vaatimusta ei sovelleta

Or. en

Tarkistus 889
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. ***Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on myöntänyt pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.*** Tätä vaatimusta ei sovelleta

Or. en

Tarkistus 890
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. ***Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on myöntänyt pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.*** Tätä vaatimusta ei sovelleta

Or. en

Tarkistus 891
Kinga Kollár

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. ***Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on myöntänyt pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.*** Tätä vaatimusta ei sovelleta

Or. en

Tarkistus 892
Dirk Gotink

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden aloitusmaksuista ja käyttömaksuista, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. ***Jos keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää toiselle keskusvastapuolelle siirtokelpoisia arvopapereita koskevan pääsyn, kunkin keskusvastapuolen on ylläpidettävä keskenään yhteentoimivia järjestelyjä.*** Tätä vaatimusta ei sovelleta

Or. en

Tarkistus 893
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista

kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden ***aloitusmaksuista*** ja ***käyttömaksuista***, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta	kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös ***kertaluonteisesta, kohtuullisesta ja kustannusten kattamiseen perustuvasta*** yhteyden ***aloitusmaksusta***, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. Tätä vaatimusta ei sovelleta

Or. en

Perustelu

Käyttömaksut voivat olla esteenä avoimelle saatavuudelle, erityisesti jos maksut ovat jatkuvia. Keskusvastapuolten olisi voitava periä vain kertaluonteinen, kohtuullinen ja kustannusten kattamiseen perustuva yhteyden aloitusmaksu.

Tarkistus 894
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös yhteyden ***aloitusmaksuista*** ja ***käyttömaksuista***, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia. ***Tätä vaatimusta ei sovelleta***	1. Rajoittamatta asetuksen (EU) N:o 648/2012 8 artiklan soveltamista kauppapaikan on pyynnöstä annettava kauppatietoja syrjimättömästi ja läpinäkyvästi, myös ***kertaluonteisesta, kohtuullisesta ja kustannusten kattamiseen perustuvasta*** yhteyden ***aloitusmaksusta***, mille tahansa keskusvastapuolelle, jolle on myönnetty toimilupa tai joka on tunnustettu mainitun asetuksen nojalla ja joka on halukas määrittämään rahoitusvälineillä kyseisessä kauppapaikassa toteutettavia liiketoimia.

Or. en

Tarkistus 895
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) pörssilistattuihin johdannaisiin.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 896
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) pörssilistattuihin johdannaisiin.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 897
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a. Jos keskusvastapuoli, joka katsotaan asetuksen (EU) 648/2012 22 a artiklassa tarkoitetulla tavalla merkittäväksi, tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on

myöntänyt pääsyn toiseen asetuksen (EU) 648/2012 22 a artiklassa tarkoitetulla tavalla merkittäväksi katsottavaan keskusvastapuoleen direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 898
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a. Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on myöntänyt pääsyn toiseen keskusvastapuoleen tämän artiklan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa siltä osin kuin tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ei ole jo

käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen helpottamiseksi ja mahdollistamiseksi.

Or. en

Tarkistus 899
Irene Tinagli

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a. Jos jokin keskusvastapuoli tarjoaa määrityspalveluja kauppapaikalle, joka myöntää tai on myöntänyt pääsyn toiseen keskusvastapuoleen 1 kohdan nojalla direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 44 alakohdassa tarkoitettujen siirtokelpoisten arvopapereiden osalta, kunkin keskusvastapuolen on ilman aiheetonta viivytystä otettava käyttöön ja ylläpidettävä asetuksen (EU) N:o 648/2012 V osastossa säädettyjä yhteentoimivia järjestelyjä toistensa kanssa, jollei tällaisia yhteentoimivia järjestelyjä ole jo käytössä. Asianomaisen kauppapaikan on toteutettava kaikki tarvittavat operatiiviset ja tekniset toimenpiteet tällaisten yhteentoimivien järjestelyjen toteuttamiseksi ja ylläpitämiseksi.

Or. en

Tarkistus 900
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta

Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ***ainoastaan***, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden ***moitteettomaan*** ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51 artiklan nojalla.	4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden ***eheyteen*** ja asianmukaiseen toimintaan ***erityisesti likviditeetin hajautumisen osalta*** tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51 artiklan nojalla. ***Kauppapaikan ei tarvitse myöntää pääsyä keskusvastapuolelle, jonka toimivaltainen viranomainen ei ole sama. Kauppapaikka voi evätä pyynnön, jos uuden keskusvastapuolen sisällyttäminen lisäisi merkittävästi operatiivista riskiä ja monimutkaisuutta, koska useampien keskusvastapuolten läsnäolo yhteentoimivuusjärjestelyssä luontaisesti lisää keskusvastapuolten välisiä vastuita ja yleistä operatiivista riskiä.***

Or. en

Tarkistus 901
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014

36 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51 artiklan nojalla.	4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***ja sen on myönnettävä tällainen pääsy tämän artiklan 1 kohdan mukaisesti,*** jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51 artiklan nojalla.

Or. en

Tarkistus 902
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja	4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja

asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51*** artiklan ***nojalla***.

asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***ja sen on myönnettävä tällainen pääsy tämän*** artiklan ***1 kohdan mukaisesti***.

Or. en

Tarkistus 903
Regina Doherty

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51*** artiklan	4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***ja sen on myönnettävä tällainen pääsy tämän*** artiklan ***1 kohdan mukaisesti***.

nojalla.

Or. en

Tarkistus 904
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***jos niiden valitsemat keskusvastapuolet ovat jo tehneet yhteentoimivuusjärjestelyn asetuksen (EU) N:o 648/2012 51*** artiklan ***nojalla***.	4. Kauppapaikka voi evätä pääsyä koskevan pyynnön ainoastaan, jos tällainen pääsy 6 kohdan a alakohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä vahvistetut edellytykset täyttävän kattavan riskinarvioinnin perusteella vaikuttaisi markkinoiden moitteettomaan ja asianmukaiseen toimintaan tai aiheuttaisi järjestelmäriskin. Kauppapaikka ei saa evätä pyyntöä siihen itseensä tai johonkin muuhun samaan konserniin kuuluvaan yhteisöön liittyvän mahdollisen tulonmenetyksen perusteella. Se ei myöskään saa rajoittaa pääsyä tiettyihin kauppatietoihin sillä perusteella, että tietyn liiketoimen vastapuolet eivät ole valinneet samaa keskusvastapuolta, ***ja sen on myönnettävä tällainen pääsy tämän*** artiklan ***1 kohdan mukaisesti***.

Or. en

Tarkistus 905
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos kauppapaikka ei anna keskusvastapuolelle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta kauppapaikalle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi tehdä*** päätöksen, jossa kyseistä kauppapaikkaa vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.	Jos kauppapaikka ei anna keskusvastapuolelle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta kauppapaikalle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***tekee*** päätöksen, jossa kyseistä kauppapaikkaa vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.

Or. en

Perustelu

Arvopaperimarkkinaviranomaisen harkintavaltaa ei pitäisi sallia, jos ei ole viitteitä siitä, että epäämisen edellytykset täyttyvät.

Tarkistus 906
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos kauppapaikka ei anna keskusvastapuolelle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta kauppapaikalle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi tehdä*** päätöksen, jossa kyseistä kauppapaikkaa vaaditaan myöntämään	Jos kauppapaikka ei anna keskusvastapuolelle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta kauppapaikalle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***tekee*** päätöksen, jossa kyseistä kauppapaikkaa vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa

pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.	kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.

Or. en

Tarkistus 907
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos kauppapaikka ei anna keskusvastapuolelle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta kauppapaikalle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***voi tehdä*** päätöksen, jossa kyseistä kauppapaikkaa vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.	Jos kauppapaikka ei anna keskusvastapuolelle kirjallista vastausta 3 kohdassa tarkoitetussa määräajassa, arvopaperimarkkinaviranomainen voi ilmoittaa asiasta kauppapaikalle ja pyytää siltä lisätietoja. Jos ei ole viitteitä siitä, että 6 kohdan nojalla annetussa delegoidussa säädöksessä säädetyt pyynnön epäämisen edellytykset täyttyvät, arvopaperimarkkinaviranomainen ***tekee*** päätöksen, jossa kyseistä kauppapaikkaa vaaditaan myöntämään pääsy palveluihinsa kuukauden kuluessa siitä, kun päätöksestä on ilmoitettu.

Or. en

Tarkistus 908
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 6 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) edellytykset, joiden täyttyessä	b) edellytykset, joiden täyttyessä

keskusvastapuolen on 35 artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat yhteyden ***aloitusmaksujen, käyttömaksujen***, määritysmaksujen, vakuusvaatimusten ja vakuusmarginaalin laskemista koskevien toiminnallisten vaatimusten syrjimättömyys ja läpinäkyvyys, sekä edellytykset, joiden täyttyessä kauppapaikan on tämän artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat yhteyden ***aloitusmaksujen ja käyttömaksujen*** syrjimättömyys ja läpinäkyvyys;	keskusvastapuolen on 35 artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat ***kertaluonteisen, kohtuullisen ja kustannusten kattamiseen perustuvan*** yhteyden ***aloitusmaksun***, määritysmaksujen, vakuusvaatimusten ja vakuusmarginaalin laskemista koskevien toiminnallisten vaatimusten syrjimättömyys ja läpinäkyvyys, sekä edellytykset, joiden täyttyessä kauppapaikan on tämän artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat ***kertaluonteisen, kohtuullisen ja kustannusten kattamiseen perustuvan*** yhteyden ***aloitusmaksun*** syrjimättömyys ja läpinäkyvyys;

Or. en

Tarkistus 909
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 6 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) edellytykset, joiden täyttyessä keskusvastapuolen on 35 artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat yhteyden ***aloitusmaksujen, käyttömaksujen***, määritysmaksujen, vakuusvaatimusten ja vakuusmarginaalin laskemista koskevien toiminnallisten vaatimusten syrjimättömyys ja läpinäkyvyys, sekä edellytykset, joiden täyttyessä kauppapaikan on tämän artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat yhteyden ***aloitusmaksujen ja käyttömaksujen*** syrjimättömyys ja läpinäkyvyys;	b) edellytykset, joiden täyttyessä keskusvastapuolen on 35 artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat ***kertaluonteisen, kohtuullisen ja kustannusten kattamiseen perustuvan*** yhteyden ***aloitusmaksun***, määritysmaksujen, vakuusvaatimusten ja vakuusmarginaalin laskemista koskevien toiminnallisten vaatimusten syrjimättömyys ja läpinäkyvyys, sekä edellytykset, joiden täyttyessä kauppapaikan on tämän artiklan nojalla myönnettävä pääsy ja joihin kuuluvat yhteyden ***aloitusmaksun*** syrjimättömyys ja läpinäkyvyys;

Or. en

Perustelu

Käyttömaksut voivat olla esteenä avoimelle saatavuudelle, erityisesti jos maksut ovat jatkuvia. Kauppapaikkojen ja keskusvastapuolten olisi voitava periä vain kertaluonteinen, kohtuullinen ja kustannusten kattamiseen perustuva yhteyden aloitusmaksu.

Tarkistus 910
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 6 kohta – d alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
d) yhteyden aloitusmaksujen ja käyttömaksujen parametrit sen varmistamiseksi, että tällaiset maksut eivät suoraan tai välillisesti estä tässä artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä kauppatietoihin tai 35 artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä keskusvastapuoliin.";	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 911
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 6 kohta – d alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
d) yhteyden aloitusmaksujen ja käyttömaksujen parametrit sen varmistamiseksi, että tällaiset maksut eivät suoraan tai välillisesti estä tässä artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä kauppatietoihin tai 35 artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä	***Poistetaan.***

keskusvastapuoliin.”;

Or. en

Tarkistus 912
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 27 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
36 artikla – 6 kohta – d alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
d) yhteyden ***aloitusmaksujen ja käyttömaksujen*** parametrit sen varmistamiseksi, että ***tällaiset maksut eivät*** suoraan tai välillisesti estä tässä artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä kauppatietoihin tai 35 artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä keskusvastapuoliin.”;	d) yhteyden ***aloitusmaksun*** parametrit sen varmistamiseksi, että ***tällainen maksu*** ei suoraan tai välillisesti estä tässä artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä kauppatietoihin tai 35 artiklassa tarkoitettua tosiasiallista pääsyä keskusvastapuoliin.”;

Or. en

Tarkistus 913
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – otsikko

Komission teksti	*Tarkistus*
Arvopaperimarkkinaviranomaisen ***valvonnan soveltamisala merkittävien*** kauppapaikkojen ja yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien osalta	Arvopaperimarkkinaviranomaisen ***valvonta*** kauppapaikkojen ja yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien osalta *(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin.)*

Or. en

Perustelu

Kaikkien kauppapaikkojen valvonta siirrettäisiin arvopaperimarkkinaviranomaiselle.

Tarkistus 914
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) markkinoiden ylläpitäjät, jotka ylläpitävät ***vähintään yhtä merkittävää*** kauppapaikkaa ***tai kuuluvat samaan konserniin kuin arvopaperikeskus tai keskusvastapuoli, jonka osalta arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen asetuksen (EU) N:o 909/2014 tai asetuksen (EU) N:o 648/2012 nojalla***;	b) markkinoiden ylläpitäjät ***tai sijoituspalveluyritykset***, jotka ylläpitävät kauppapaikkaa;

Or. en

Tarkistus 915
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) markkinoiden ylläpitäjät, jotka ylläpitävät vähintään yhtä merkittävää kauppapaikkaa ***tai kuuluvat samaan konserniin kuin arvopaperikeskus tai keskusvastapuoli, jonka osalta arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen asetuksen (EU) N:o 909/2014 tai asetuksen (EU)***	b) markkinoiden ylläpitäjät, jotka ylläpitävät vähintään yhtä merkittävää kauppapaikkaa;

N:o 648/2012 nojalla;

Or. en

Tarkistus 916
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) sijoituspalveluyritykset, jotka ylläpitävät vähintään yhtä merkittävää kauppapaikkaa tai kuuluvat samaan konserniin kuin arvopaperikeskus tai keskusvastapuoli, jonka osalta arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen asetuksen (EU) N:o 909/2014 tai asetuksen (EU) N:o 648/2012 nojalla, kun on kyse monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä tai organisoiduista kaupankäyntijärjestelmistä.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 917
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 1 alakohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) sijoituspalveluyritykset, jotka ylläpitävät vähintään yhtä merkittävää kauppapaikkaa ***tai kuuluvat samaan konserniin kuin arvopaperikeskus tai***	c) markkinoiden ylläpitäjät, jotka ylläpitävät vähintään yhtä merkittävää kauppapaikkaa.

keskusvastapuoli, jonka osalta arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen asetuksen (EU) N:o 909/2014 tai asetuksen (EU) N:o 648/2012 nojalla, kun on kyse monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä tai organisoiduista kaupankäyntijärjestelmistä.

Or. en

Tarkistus 918
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 2–5 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Kauppapaikkaa on pidettävä merkittävänä, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:	***Poistetaan.***
a) kauppapaikka on 38 f b artiklan 1 kohdassa tarkoitettu unionin talouden kannalta tärkeä kauppapaikka; sekä	
b) kauppapaikalla on 38 f b artiklan 2 kohdassa tarkoitettu merkittävä rajatylittävä ulottuvuus.	
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on ensimmäisen alakohdan nojalla toimivaltainen viranomainen yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän, markkinoiden ylläpitäjän tai sijoituspalveluyrityksen osalta, se on toimivaltainen viranomainen myös kaikkien kyseisten yhteisöjen ylläpitämien kauppapaikkojen osalta.	
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on ensimmäisen alakohdan nojalla toimivaltainen viranomainen merkittävää kauppapaikkaa ylläpitävän	

sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän osalta ja kyseinen sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä kuuluu konserniin, joka koostuu muista kauppapaikoista, arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen kaikkien niiden kauppapaikkojen osalta, jotka kuuluvat samaan konserniin kuin kyseinen merkittävää kauppapaikkaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, sekä kyseisiä kauppapaikkoja ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien tai sijoituspalveluyritysten osalta.

Arvopaperimarkkinaviranomaiselle annetaan tarvittavat valvonta-, tutkinta- ja täytäntöönpanovaltuudet, jotta se voi hoitaa tässä kohdassa tarkoitettuihin yhteisöihin liittyvät tehtävänsä asetuksen (EU) N:o 1095/2010 mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 919
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 2 alakohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
Kauppapaikkaa on pidettävä merkittävänä, jos ***seuraavat edellytykset täyttyvät***:	Kauppapaikkaa on pidettävä merkittävänä, jos ***yksi seuraavista edellytyksistä täyttyy***:

Or. en

Tarkistus 920
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi

3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 3 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on ***ensimmäisen alakohdan nojalla*** toimivaltainen viranomainen yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän***, markkinoiden ylläpitäjän tai sijoituspalveluyrityksen*** osalta, se on toimivaltainen viranomainen myös kaikkien kyseisten yhteisöjen ylläpitämien kauppapaikkojen osalta.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen yleiseurooppalaisen markkinoiden ylläpitäjän osalta, se on toimivaltainen viranomainen myös kaikkien kyseisten yhteisöjen ylläpitämien kauppapaikkojen osalta.

Or. en

Tarkistus 921
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 kohta – 4 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen on ensimmäisen alakohdan nojalla toimivaltainen viranomainen merkittävää kauppapaikkaa ylläpitävän sijoituspalveluyrityksen tai markkinoiden ylläpitäjän osalta ja kyseinen sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä kuuluu konserniin, joka koostuu muista kauppapaikoista, arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen kaikkien niiden kauppapaikkojen osalta, jotka kuuluvat samaan konserniin kuin kyseinen merkittävää kauppapaikkaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, sekä kyseisiä kauppapaikkoja ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien tai sijoituspalveluyritysten osalta.	Arvopaperimarkkinaviranomainen on toimivaltainen viranomainen kaikkien niiden kauppapaikkojen osalta, jotka kuuluvat samaan konserniin kuin kyseinen merkittävää kauppapaikkaa ylläpitävä sijoituspalveluyritys tai markkinoiden ylläpitäjä, sekä kyseisiä kauppapaikkoja ylläpitävien markkinoiden ylläpitäjien tai sijoituspalveluyritysten osalta.

Or. en

Tarkistus 922
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 1 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	1 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen suorittaa tehtävänsä tiiviissä yhteistyössä 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten kanssa.

Or. en

Tarkistus 923
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten vastuulla on valvoa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnan alaiset yhteisöt noudattavat 2 g artiklan 5 kohdan neljättä alakohtaa, 2 k artiklan 1 ja 2 kohtaa, 2 u artiklan 7 kohtaa, 2 v artiklan 1 ja 2 kohtaa, 25 artiklan 2 kohtaa, 26 artiklan 5 kohtaa, 26 artiklan 7 kohdan ensimmäistä ja viimeistä alakohtaa ja 34 b artiklaa.	2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten vastuulla on valvoa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnan alaiset yhteisöt noudattavat 2 g artiklan 5 kohdan neljättä alakohtaa, 2 k artiklan 1 ja 2 kohtaa, 2 u artiklan 7 kohtaa, 2 v artiklan 1 ja 2 kohtaa, 25 artiklan 2 kohtaa, 26 artiklan 5 kohtaa, 26 artiklan 7 kohdan ensimmäistä ja viimeistä alakohtaa ja 34 b artiklaa. ***Arvopaperimarkkinaviranomainen suorittaa 1 kohdassa tarkoitetun tehtävän***

tiiviissä yhteistyössä kansallisten valvontaviranomaisten kanssa.

Or. en

Tarkistus 924
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten vastuulla on valvoa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnan alaiset yhteisöt noudattavat 2 g artiklan 5 kohdan neljättä alakohtaa, 2 k artiklan 1 ja 2 kohtaa, 2 u artiklan 7 kohtaa, 2 v artiklan 1 ja 2 kohtaa, 25 artiklan 2 kohtaa, 26 artiklan 5 kohtaa, 26 artiklan 7 kohdan ensimmäistä ja viimeistä alakohtaa ja 34 b artiklaa.	2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään ***arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtävistä***, 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten vastuulla on valvoa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnan alaiset yhteisöt noudattavat 2 g artiklan 5 kohdan neljättä alakohtaa, 2 k artiklan 1 ja 2 kohtaa, 2 u artiklan 7 kohtaa, 2 v artiklan 1 ja 2 kohtaa, 25 artiklan 2 kohtaa, 26 artiklan 5 kohtaa, 26 artiklan 7 kohdan ensimmäistä ja viimeistä alakohtaa ja 34 b artiklaa.

Or. en

Perustelu

Preserving orderly trading and market integrity is key to maintaining trust in the market, which is a necessary precondition for investors' participation. The EU regulatory framework includes extensive provisions in this regard, primarily in MiFIR and Regulation (EU) No 596/2014. Under the latter Regulation, market operators and investment firms operating trading venues play a central role as the first line of defense, alongside investment firms, and are therefore subject to the supervision of national authorities designated in accordance with that Regulation.

For this reason, national competent authorities in their role of national surveillance authorities are also entrusted with supervisory powers under MiFIR, including the receipt of transaction data, the ability to request order book data, and the power to adopt urgent measures, such as imposing temporary trading halts in emergency situations or suspending financial instruments from trading.

At the same time, market operators and investment firms operating trading venues are subject to organisational requirements under Regulation (EU) No 600/2014 that are closely linked to the obligations applicable to them under Regulation (EU) No 596/2014. These requirements would be transferred to the ESMA direct supervision, which will act as the competent authority pursuant to MiFIR. Therefore, it is necessary to ensure that national surveillance authorities are adequately involved in the supervision of these requirements in close cooperation with ESMA.

Tarkistus 925
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 2 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten ***vastuulla on valvoa, että arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnan alaiset yhteisöt noudattavat*** 2 g artiklan 5 kohdan ***neljättä alakohtaa***, 2 k artiklan 1 ja 2 ***kohtaa***, 2 u artiklan 7 ***kohtaa***, 2 v artiklan 1 ja 2 ***kohtaa***, 25 artiklan 2 ***kohtaa***, 26 artiklan 5 ***kohtaa***, 26 artiklan 7 kohdan ***ensimmäistä ja viimeistä alakohtaa*** ja 34 b ***artiklaa***.	2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 2 artiklan 1 kohdan 18 a alakohdassa määriteltyjen kansallisten valvontaviranomaisten ***on saatava*** 2 g artiklan 5 kohdan ***neljännen alakohdan***, 2 k artiklan 1 ja 2 ***kohdan***, 2 u artiklan 7 ***kohdan***, 2 v artiklan 1 ja 2 ***kohdan***, 25 artiklan 2 ***kohdan***, 26 artiklan 5 ***kohdan***, 26 artiklan 7 kohdan ***ensimmäisen ja viimeisen alakohdan*** ja 34 b ***artiklan mukaiset tiedot arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnan alaisilta yhteisöiltä***.

Or. en

Tarkistus 926
Gaetano Pedulla'

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen

toimittaa komissiolle kertomuksen arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten valvontaviranomaisten välisten yhteistyöjärjestelyjen toiminnasta aikaisintaan 48 kuukauden kuluttua päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen saa valvontavallan ensimmäisen merkittävän kauppapaikan osalta 1 kohdan mukaisesti.

Or. en

Perustelu

Kun otetaan huomioon markkinoiden eheyden säilyttämisen merkitys ja tarve luoda sujuvia ja tehokkaita yhteistyömuotoja arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten viranomaisten välille uuden valvontajärjestelyn ensimmäisen soveltamiskauden jälkeen, arvopaperimarkkinaviranomaisen on toimitettava komissiolle kertomus yhteistyöjärjestelyjen toiminnasta kansallisten valvontaviranomaisten kanssa.

Tarkistus 927
Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Arvopaperimarkkinaviranomaisen on toimitettava komissiolle kertomus arvopaperimarkkinaviranomaisen ja kansallisten valvontaviranomaisten välisten yhteistyöjärjestelyjen toiminnasta 48 kuukauden kuluttua päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen alkaa hoitaa valvontatehtäväänsä merkittävän kauppapaikan osalta 1 kohdan mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 928
Marco Falcone

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 30 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f a artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	2 a. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, arvopaperimarkkinaviranomainen ei ole valtion joukkolainojen markkinoiden ylläpitäjien toimivaltainen viranomainen.
	(Vastaava muutos tehdään kaikkialle tekstiin. Jos tarkistus hyväksytään, koko tekstiin on tehtävä teknisiä muutoksia.)

Or. en

Perustelu

Tarkistuksella selvennetään, että valtion joukkolainojen markkinoiden ylläpitäjien olisi kuuluttava kansallisten viranomaisten toimivallan piiriin.

Tarkistus 929
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla

Komission teksti	*Tarkistus*
[...]	***Poistetaan.***

Or. en

Perustelu

Tätä artiklaa ei enää tarvita, koska arvopaperimarkkinaviranomaisen tehtävänä on valvoa kaikkia kauppapaikkoja.

Tarkistus 930
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 1 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
1. Sovellettaessa 38 f a artiklan 1 kohtaa kauppapaikkaa pidetään unionin talouden kannalta tärkeänä, jos kyseisen kauppapaikan kaupankäyntivolyymin tai, jos kauppapaikka on osa konsernia, konsernin yhteenlasketun kaupankäyntivolyymin ja unionin kauppapaikkojen kaupankäynnin kokonaisvolyymin välinen suhde on vähintään ***5*** prosenttia minkä tahansa seuraavan rahoitusvälinelajin osalta:	1. Sovellettaessa 38 f a artiklan 1 kohtaa kauppapaikkaa pidetään unionin talouden kannalta tärkeänä, jos kyseisen kauppapaikan kaupankäyntivolyymin tai, jos kauppapaikka on osa konsernia, konsernin yhteenlasketun kaupankäyntivolyymin ja unionin kauppapaikkojen kaupankäynnin kokonaisvolyymin välinen suhde on vähintään ***3*** prosenttia minkä tahansa seuraavan rahoitusvälinelajin osalta:

Or. en

Tarkistus 931
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 1 kohta – 1 a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	Edellä 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettujen rahoitusvälinelajien osalta kaupankäynnin kohteena olevat määrät on laskettava liiketoimien lukumäärän perusteella.

Or. en

Tarkistus 932

Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 2 kohta – johdantokappale

Komission teksti	*Tarkistus*
2. Sovellettaessa 38 f a artiklan 1 kohtaa kauppapaikalla katsotaan olevan merkittävä rajatylittävä ulottuvuus, jos se täyttää ***vähintään yhden seuraavista edellytyksistä***:	2. Sovellettaessa 38 f a artiklan 1 kohtaa kauppapaikalla katsotaan olevan merkittävä rajatylittävä ulottuvuus, jos se täyttää ***seuraavan edellytyksen***:

Or. en

Tarkistus 933
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 2 kohta – b alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
b) edellä 1 kohdan a, b ja c alakohdassa tarkoitettujen rahoitusvälinelajien osalta kauppapaikassa niillä rahoitusvälineillä, joiden osalta 26 artiklassa tarkoitetun merkittävimmän markkinan toimivaltainen viranomainen on eri kuin kauppapaikan toimivaltainen viranomainen, käydyn kaupan volyymin suhde kaikilla samaan lajiin kuuluvilla rahoitusvälineillä käydyn kaupan kokonaisvolyymiin kyseisessä kauppapaikassa on vähintään 50 prosenttia;	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 934

Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 2 kohta – c alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
c) edellä 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettujen rahoitusvälinelajien osalta kauppapaikassa niillä rahoitusvälineillä toteutettujen liiketoimien lukumäärän, joiden osalta vähintään yksi liiketoimen vastapuolista sijaitsee muussa jäsenvaltiossa kuin siinä, jossa kauppapaikka sijaitsee tai jossa sitä ylläpidetään, suhde kaikilla samaan lajiin kuuluvilla rahoitusvälineillä toteutettujen liiketoimien kokonaismäärään kyseisessä kauppapaikassa on vähintään 50 prosenttia.	***Poistetaan.***

Or. en

Tarkistus 935
Jaroslav Knot, Auke Zijlstra, Enikő Győri, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Rajoittamatta 38 f a artiklan 1 kohdan ja tämän artiklan 1 ja 2 kohdan soveltamista kauppapaikkaa on pidettävä merkittävänä, jos millä tahansa tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetulla rahoitusvälinelajilla kyseisessä kauppapaikassa tai, jos kauppapaikka on osa konsernia, konsernin tasolla käydyn kaupan volyymin suhde kyseisellä rahoitusvälinelajilla unionissa käydyn kaupan kokonaisvolyymiin on vähintään	***Poistetaan.***

50 prosenttia.

Or. en

Tarkistus 936
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 3 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
3. Rajoittamatta 38 f a artiklan 1 kohdan ja tämän artiklan 1 ja 2 kohdan soveltamista kauppapaikkaa on pidettävä merkittävänä, jos millä tahansa tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetulla rahoitusvälinelajilla kyseisessä kauppapaikassa tai, jos kauppapaikka on osa konsernia, konsernin tasolla käydyn kaupan volyymin suhde kyseisellä rahoitusvälinelajilla ***unionissa*** käydyn kaupan kokonaisvolyymiin on vähintään 50 prosenttia.	3. Rajoittamatta 38 f a artiklan 1 kohdan ja tämän artiklan 1 ja 2 kohdan soveltamista kauppapaikkaa on pidettävä merkittävänä, jos millä tahansa tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetulla rahoitusvälinelajilla kyseisessä kauppapaikassa tai, jos kauppapaikka on osa konsernia, konsernin tasolla käydyn kaupan volyymin suhde kyseisellä rahoitusvälinelajilla ***unionin kauppapaikoissa*** käydyn kaupan kokonaisvolyymiin on vähintään 50 prosenttia.

Or. en

Tarkistus 937
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kauppapaikat, jotka katsotaan merkittäviksi 1, 2 ja 3 kohdassa vahvistettujen menetelmien perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kauppapaikat, jotka katsotaan merkittäviksi 1, 2 ja 3 kohdassa vahvistettujen menetelmien perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi

markkinoiden kehitystä ***12*** kuukauden välein alkaen [Julkaisutoimisto: lisätään ***päivämäärä, joka on 24 kuukautta*** tämän asetuksen ***voimaantulosta***] alkaen määrittääkseen, täyttävätkö unionissa toimivat kauppapaikat 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen.	markkinoiden kehitystä ***36*** kuukauden välein alkaen [Julkaisutoimisto: lisätään tämän asetuksen ***voimaantulopäivä***] alkaen määrittääkseen, täyttävätkö unionissa toimivat kauppapaikat 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen. ***Edellä 1 kohdan a–c alakohdassa, 2 kohdan b alakohdassa ja 3 kohdassa vahvistetut edellytykset olisi tarkistettava kolmen edellisen vuoden aikana laskettujen yhteenlaskettujen kaupankäynnin kohteena olevien määrien perusteella. Edellä 1 kohdan d alakohdassa ja 2 kohdan c alakohdassa vahvistetut edellytykset olisi todennettava kolmen edellisen vuoden aikana laskettujen liiketoimien yhteenlasketun lukumäärän perusteella. Edellä 2 kohdan a alakohdassa säädetty edellytys olisi tarkistettava arvioinnin yhteydessä.***

Or. en

Tarkistus 938
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kauppapaikat, jotka katsotaan merkittäviksi 1, 2 ja 3 kohdassa vahvistettujen menetelmien perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi markkinoiden kehitystä 12 kuukauden välein [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***24*** kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta] alkaen määrittääkseen, täyttävätkö unionissa toimivat kauppapaikat 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen.	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kauppapaikat, jotka katsotaan merkittäviksi 1, 2 ja 3 kohdassa vahvistettujen menetelmien perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi markkinoiden kehitystä 12 kuukauden välein [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***12*** kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta] alkaen määrittääkseen, täyttävätkö unionissa toimivat kauppapaikat 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen.

Or. en

Tarkistus 939
Irene Tinagli

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 4 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kauppapaikat, jotka katsotaan merkittäviksi 1, 2 ja 3 kohdassa vahvistettujen menetelmien perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi markkinoiden kehitystä 12 kuukauden välein [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***24*** kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta] alkaen määrittääkseen, täyttävätkö unionissa toimivat kauppapaikat 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen.	4. Arvopaperimarkkinaviranomainen yksilöi kauppapaikat, jotka katsotaan merkittäviksi 1, 2 ja 3 kohdassa vahvistettujen menetelmien perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomainen analysoi markkinoiden kehitystä 12 kuukauden välein [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***6*** kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta] alkaen määrittääkseen, täyttävätkö unionissa toimivat kauppapaikat 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen.

Or. en

Tarkistus 940
Irene Tinagli

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että kauppapaikka täyttää 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen, sen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava asiasta kauppapaikalle ja sen toimivaltaiselle viranomaiselle.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että kauppapaikka täyttää 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen, sen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava asiasta kauppapaikalle ja sen toimivaltaiselle viranomaiselle.

Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja merkittäväksi katsotun kauppapaikan toimivaltaisen viranomaisen on laadittava valvonnan siirtymäsuunnitelma, jolla varmistetaan toimivallan ja tehtävien sujuva ja asianmukainen siirto arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Toimivallan tosiasiallisen siirtopäivän on oltava viimeistään ***vuoden*** kuluttua päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen on antanut tässä kohdassa tarkoitetun ilmoituksen, kuitenkin aikaisintaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***kaksi vuotta*** tämän asetuksen voimaantulosta].	Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja merkittäväksi katsotun kauppapaikan toimivaltaisen viranomaisen on laadittava valvonnan siirtymäsuunnitelma, jolla varmistetaan toimivallan ja tehtävien sujuva ja asianmukainen siirto arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Toimivallan tosiasiallisen siirtopäivän on oltava viimeistään ***kuuden kuukauden*** kuluttua päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen on antanut tässä kohdassa tarkoitetun ilmoituksen, kuitenkin aikaisintaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***vuosi*** tämän asetuksen voimaantulosta].

Or. en

Tarkistus 941
Aurore Lalucq, Evelyn Regner, Nikos Papandreou, Claire Fita

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 4 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että kauppapaikka täyttää 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen, sen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava asiasta kauppapaikalle ja sen toimivaltaiselle viranomaiselle. Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja merkittäväksi katsotun kauppapaikan toimivaltaisen viranomaisen on laadittava valvonnan siirtymäsuunnitelma, jolla varmistetaan toimivallan ja tehtävien sujuva ja asianmukainen siirto arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Toimivallan tosiasiallisen siirtopäivän on oltava viimeistään vuoden kuluttua päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen on	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että kauppapaikka täyttää 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen, sen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava asiasta kauppapaikalle ja sen toimivaltaiselle viranomaiselle. Arvopaperimarkkinaviranomaisen ja merkittäväksi katsotun kauppapaikan toimivaltaisen viranomaisen on laadittava valvonnan siirtymäsuunnitelma, jolla varmistetaan toimivallan ja tehtävien sujuva ja asianmukainen siirto arvopaperimarkkinaviranomaiselle. Toimivallan tosiasiallisen siirtopäivän on oltava viimeistään vuoden kuluttua päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen on

antanut tässä kohdassa tarkoitetun ilmoituksen, kuitenkin aikaisintaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***kaksi vuotta*** tämän asetuksen voimaantulosta].	antanut tässä kohdassa tarkoitetun ilmoituksen, kuitenkin aikaisintaan [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on ***12 kuukautta*** tämän asetuksen voimaantulosta].

Or. en

Tarkistus 942
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 5 kohta – 1 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkistaa ***12*** kuukauden välein, täyttävätkö sen valvonnassa olevat kauppapaikat edelleen 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen, alkaen ***siitä vuodesta, joka seuraa ensimmäistä täyttä kalenterivuotta sen päivän jälkeen, jona*** arvopaperimarkkinaviranomaisesta tuli toimivaltainen viranomainen merkittävien kauppapaikkojen osalta.	5. Arvopaperimarkkinaviranomainen tarkistaa ***36*** kuukauden välein, täyttävätkö sen valvonnassa olevat kauppapaikat edelleen 1 ja 2 kohdassa säädetyt edellytykset tai 3 kohdassa säädetyn edellytyksen, alkaen ***päivämäärästä, jolloin*** arvopaperimarkkinaviranomaisesta tuli toimivaltainen viranomainen merkittävien kauppapaikkojen osalta. ***Edellä 1 kohdan a–c alakohdassa, 2 kohdan b alakohdassa ja 3 kohdassa vahvistetut edellytykset olisi tarkistettava kolmen edellisen vuoden aikana laskettujen yhteenlaskettujen kaupankäynnin kohteena olevien määrien perusteella. Edellä 1 kohdan d alakohdassa ja 2 kohdan c alakohdassa vahvistetut edellytykset olisi todennettava kolmen edellisen vuoden aikana laskettujen liiketoimien lukumäärän perusteella. Edellä 2 kohdan a alakohdassa säädetty edellytys olisi tarkistettava arvioinnin yhteydessä.***

Or. en

Tarkistus 943

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

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 31 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f b artikla – 5 kohta – 2 alakohta

Komission teksti	*Tarkistus*
Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että merkittävä kauppapaikka ei enää täytä 1 ja 2 kohdassa säädettyjä edellytyksiä tai 3 kohdassa säädettyä edellytystä ***kolmen peräkkäisen vuoden aikana***, sen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava tilanteesta kauppapaikalle ja sen kansalliselle valvontaviranomaiselle.	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen toteaa, että merkittävä kauppapaikka ei enää täytä 1 ja 2 kohdassa säädettyjä edellytyksiä tai 3 kohdassa säädettyä edellytystä, sen on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava tilanteesta kauppapaikalle ja sen kansalliselle valvontaviranomaiselle.

Or. en

Tarkistus 944
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 32 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f d artikla – 1 kohta – g a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	g a) Sääntelytietojen raportoinnin osalta kaikki yritykset ja yhteisöt, joihin sovelletaan MiFIR-, EMIR- ja REMIT-asetusten mukaisia lakisääteisiä raportointivelvoitteita;

Or. en

Tarkistus 945
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 32 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014

38 f d artikla – 3 kohta – 1 alakohta – c a alakohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) MiFIR-asetuksen, EMIR-asetuksen ja REMIT-asetuksen mukaiset lakisääteiset raportointitiedot.

Or. en

Tarkistus 946
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 32 alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 f d artikla – 5 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	5 a. Edellä 3 kohdan d alakohdan mukaisesti keskitetty tietokanta toimii myös yhtenä Euroopan laajuisena tietokantana seuraavien artiklojen nojalla ilmoitettavia sääntelytietoja varten:
	a) MiFIR-asetuksen 26 artikla
	b) EMIR-asetuksen 9 artikla
	c) REMIT-asetuksen 8 artikla

Or. en

Tarkistus 947
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Squarta, Denis Nesci

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 36 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 n artikla – 2 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään 2 a kohta seuraavasti:

2 a. Jos arvopaperimarkkinaviranomaisella on suoria valvontavaltuuksia kansallisten toimivaltaisten viranomaisten aiemmin valvomien yhteisöjen ryhmässä, kyseiseen ryhmään kuuluviin yhteisöihin sovelletaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle siirrettyjen valvontatehtävien osalta yhtä ainoaa valvontamaksukehystä. Kyseisiä yhteisöjä ei velvoiteta maksamaan samojen valvontatehtävien osalta päällekkäisiä valvontamaksuja arvopaperimarkkinaviranomaiselle ja kansallisille toimivaltaisille viranomaisille myöskään silloin, kun kansallisen toimivaltaisen viranomaisen henkilöstö osallistuu yhteistyöjärjestelyihin tai henkilöstön tilapäiseen siirtoon perustuviin järjestelyihin. Kansallisten toimivaltaisten viranomaisten on 12 kuukauden kuluessa päivästä, jona arvopaperimarkkinaviranomainen ottaa kyseiset toimivaltuudet hoitaakseen, alennettava kyseiseen ryhmään kuuluvilta yhteisöiltä perimiään valvontamaksuja siten, että niissä otetaan täysimääräisesti huomioon arvopaperimarkkinaviranomaiselle siirretyt valvontatehtävät. Kansallisten toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle mukautetusta maksuaikataulusta kuuden kuukauden kuluessa tällaisesta siirrosta. Arvopaperimarkkinaviranomainen julkaisee ilmoitetut maksujen mukautukset verkkosivustollaan ja sisällyttää vuosikertomukseensa arvion siitä, ovatko kansalliset toimivaltaiset viranomaiset noudattaneet tätä velvoitetta ja missä määrin ne ovat sitä noudattaneet, mukaan lukien arvion siitä, estävätkö mukautetut maksuaikataulut kaksinkertaisen veloituksen ja ovatko ne valvottavien yhteisöjen kannalta yksinkertaistamisen, avoimuuden ja hallinnollisen rasituksen vähentämisen

periaatteiden mukaisia.

Or. en

Tarkistus 948
Markus Ferber

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 36 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 n artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Jos kansalliset valvontaviranomaiset veloittavat arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa olevilta sijoituspalveluyrityksiltä, markkinoiden ylläpitäjiltä ja yleiseurooppalaisilta markkinoiden ylläpitäjiltä palkkioita tai maksuja hoitaessaan tässä asetuksessa säädettyjä tehtäviään, erityisesti liittyen markkinavalvontaan, tällaisten palkkioiden tai maksujen on vastattava kyseisten viranomaisten tehtävien hoitamisesta aiheutuvia kokonaiskustannuksia.***";***	5. Jos kansalliset valvontaviranomaiset veloittavat arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa olevilta sijoituspalveluyrityksiltä, markkinoiden ylläpitäjiltä ja yleiseurooppalaisilta markkinoiden ylläpitäjiltä palkkioita tai maksuja hoitaessaan tässä asetuksessa säädettyjä tehtäviään, erityisesti liittyen ***siirtymäkauden*** markkinavalvontaan, tällaisten palkkioiden tai maksujen on vastattava kyseisten viranomaisten tehtävien hoitamisesta aiheutuvia kokonaiskustannuksia. ***Kun siirtymäkausi on päättynyt, kansalliset valvontaviranomaiset eivät saa periä valvontamaksuja arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa olevilta sijoituspalveluyrityksiltä, markkinoiden ylläpitäjiltä tai yleiseurooppalaisilta markkinoiden ylläpitäjiltä.***

Or. en

Perustelu

Kansallisten valvontaviranomaisten maksujen veloitusvallan liittäminen siirtymäkauteen viittaa siihen, että merkittävien rahoitusmarkkinoiden infrastruktuurien ja yleiseurooppalaisten markkinoiden ylläpitäjien markkinavalvonnan on tarkoitus siirtyä ajan mittaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle yhden yksikön ja yhden valvojan kohtelun laajemman logiikan mukaisesti.

Tarkistus 949
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 36 alakohta – d alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
38 n artikla – 5 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
5. Jos kansalliset valvontaviranomaiset veloittavat arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa olevilta sijoituspalveluyrityksiltä, markkinoiden ylläpitäjiltä ja yleiseurooppalaisilta markkinoiden ylläpitäjiltä palkkioita tai maksuja hoitaessaan tässä asetuksessa säädettyjä tehtäviään, erityisesti liittyen markkinavalvontaan, tällaisten palkkioiden tai maksujen on vastattava kyseisten viranomaisten tehtävien hoitamisesta aiheutuvia kokonaiskustannuksia.	5. Jos kansalliset valvontaviranomaiset veloittavat arvopaperimarkkinaviranomaisen valvonnassa olevilta sijoituspalveluyrityksiltä, markkinoiden ylläpitäjiltä ja yleiseurooppalaisilta markkinoiden ylläpitäjiltä palkkioita tai maksuja hoitaessaan tässä asetuksessa säädettyjä tehtäviään, erityisesti liittyen markkinavalvontaan, tällaisten palkkioiden tai maksujen on vastattava kyseisten viranomaisten tehtävien hoitamisesta aiheutuvia ***kohtuullisia*** kokonaiskustannuksia. ***Näihin maksuihin sovelletaan EU:n laajuista vertailuanalyysia.***

Or. en

Tarkistus 950
Billy Kelleher, Stéphanie Yon-Courtin, Gilles Boyer, Ľudovít Ódor

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 39 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
52 artikla – 14 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
14. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 30 päivään kesäkuuta 2028 mennessä tiiviissä yhteistyössä 22 b artiklan 2 kohdan nojalla perustetun sidosryhmien asiantuntijaryhmän kanssa markkinakysyntää osakkeita ja	14. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 30 päivään kesäkuuta 2028 mennessä tiiviissä yhteistyössä 22 b artiklan 2 kohdan nojalla perustetun sidosryhmien asiantuntijaryhmän kanssa markkinakysyntää osakkeita ja

pörssilistattuja rahastoja koskeville konsolidoiduille kauppatiedoille, näiden konsolidoitujen kauppatietojen vaikutusta unionin markkinoiden ja yritysten houkuttelevuuteen ja kansainväliseen kilpailukykyyn sekä sitä, ovatko konsolidoidut kauppatiedot saavuttaneet tavoitteensa vähentää tiedon epäsymmetriaa markkinaosapuolten välillä ja tehdä unionista houkuttelevampi paikka investoinneille. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa komissiolle ***kertomuksen*** siitä, ***onko konsolidoituihin kauppatietoihin tarkoituksenmukaista lisätä lisäominaisuuksia***. Komissio ***toimittaa tämän kertomuksen*** perusteella ***tapauksen mukaan lainsäädäntöehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle***.	pörssilistattuja rahastoja koskeville konsolidoiduille kauppatiedoille, näiden konsolidoitujen kauppatietojen vaikutusta unionin markkinoiden ja yritysten houkuttelevuuteen ja kansainväliseen kilpailukykyyn sekä sitä, ovatko konsolidoidut kauppatiedot saavuttaneet tavoitteensa vähentää tiedon epäsymmetriaa markkinaosapuolten välillä ja tehdä unionista houkuttelevampi paikka investoinneille. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa komissiolle ***neuvontaa*** siitä, ***laajennetaanko konsolidoitujen kauppatietojen soveltamisalaa 2 artiklan 1 kohdan 36 b alakohdan mukaisesti***. ***Neuvonnassa on otettava asianmukaisesti huomioon soveltamisalan laajentamisen kustannukset ja hyödyt, sen vaikutus markkinaosapuoliin ja sijoittajiin sekä se, edistäisikö laajentaminen tämän asetuksen tavoitteita.*** Komissio ***tekee 1 alakohdassa tarkoitetun lausunnon*** perusteella ***päätöksen konsolidoitujen kauppatietojen soveltamisalan laajentamisesta 2 artiklan 1 kohdan 36 b alakohdan mukaisesti***. ***Komissio hyväksyy tämän päätöksen viimeistään 30 päivän kuluttua arvopaperimarkkinaviranomaisen lausunnon vastaanottamisesta.***
	Or. en

Tarkistus 951
Janusz Lewandowski

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 39 alakohta – a alakohta
Asetus (EU) N:o 600/2014
52 artikla – 14 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
14. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 30 päivään kesäkuuta ***2028***	14. Arvopaperimarkkinaviranomainen arvioi 30 päivään kesäkuuta ***2029***

mennessä tiiviissä yhteistyössä 22 b artiklan 2 kohdan nojalla perustetun sidosryhmien asiantuntijaryhmän kanssa markkinakysyntää osakkeita ja pörssilistattuja rahastoja koskeville konsolidoiduille kauppatiedoille, näiden konsolidoitujen kauppatietojen vaikutusta unionin markkinoiden ja yritysten houkuttelevuuteen ja kansainväliseen kilpailukykyyn sekä sitä, ovatko konsolidoidut kauppatiedot saavuttaneet tavoitteensa vähentää tiedon epäsymmetriaa markkinaosapuolten välillä ja tehdä unionista houkuttelevampi paikka investoinneille. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa komissiolle kertomuksen siitä, onko konsolidoituihin kauppatietoihin tarkoituksenmukaista lisätä lisäominaisuuksia. Komissio toimittaa tämän kertomuksen perusteella tapauksen mukaan lainsäädäntöehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle.	mennessä tiiviissä yhteistyössä 22 b artiklan 2 kohdan nojalla perustetun sidosryhmien asiantuntijaryhmän kanssa markkinakysyntää osakkeita ja pörssilistattuja rahastoja koskeville konsolidoiduille kauppatiedoille, näiden konsolidoitujen kauppatietojen vaikutusta unionin markkinoiden ja yritysten houkuttelevuuteen ja kansainväliseen kilpailukykyyn sekä sitä, ovatko konsolidoidut kauppatiedot saavuttaneet tavoitteensa vähentää tiedon epäsymmetriaa markkinaosapuolten välillä ja tehdä unionista houkuttelevampi paikka investoinneille. Arvopaperimarkkinaviranomainen antaa komissiolle kertomuksen siitä, onko konsolidoituihin kauppatietoihin tarkoituksenmukaista lisätä lisäominaisuuksia***, kuten tarjouskirjan syvyyden lisääminen tai kauppapaikan tietojen anonymiteetin poistaminen***. Komissio toimittaa tämän kertomuksen perusteella tapauksen mukaan lainsäädäntöehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle.

Or. en

Perustelu

Esittelijän mietintöluonnoksessa ehdottama tarkistus olisi säilytettävä. Rahoitusvälineitä koskevien konsolidoitujen kauppatietojen soveltamisalan laajentaminen ennen menettelyn käyttöönottoa olisi ennenaikaista eikä perustuisi käytännön kokemukseen. Uudelleentarkastelun määräajan pidentäminen antaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle mahdollisuuden arvioida riittävää käytännön kokemusta, ja sisällyttämällä nimenomaisesti tarjouskirjan syvyys ja kauppapaikan tunnistetiedot varmistetaan, että mahdolliset tulevat muutokset perustuvat markkinoiden kysyntään, kustannuksiin ja niiden vaikutukseen kilpailuun ja markkinoiden toimintaan.

Tarkistus 952
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 39 alakohta – b a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
52 artikla – 14 c a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	b a) lisätään 14 c kohdan jälkeen kohta seuraavasti:
	14 c a Arvopaperimarkkinaviranomainen laatii kolmen vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta arvion kauppapaikkojen, kauppojen sisäisten toteuttajien ja muiden kahdenvälisten toteutusmenetelmien vaikutuksesta hinnanmuodostukseen unionin osakemarkkinoilla ja toimittaa sen komissiolle. Arvioinnissa on otettava huomioon nimettömän ja osittain nimettömän kaupankäynnin vaikutukset hintatehokkuuteen, likviditeetin muodostumiseen ja markkinoiden avoimuuteen, jotka kattavat unionin kauppapaikoilla kaupankäynnin kohteeksi otetut osakkeet riippumatta siitä, missä liiketoimet toteutetaan.

Or. en

Tarkistus 953
Kira Marie Peter-Hansen
Verts/ALE-ryhmän puolesta

Ehdotus asetukseksi
3 artikla – 1 kohta – 39 alakohta – c a alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 600/2014
52 artikla – 16 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	c a) lisätään 16 kohdan jälkeen kohta seuraavasti:
	16 a. Arvopaperimarkkinaviranomainen seuraa kauppapaikkojen konsolidoinnin vaikutusta markkinoiden keskittymiseen, markkinoillepääsyn edellytyksiin, hinnoittelukäytäntöihin ja likviditeetin jakautumiseen unionissa.
	Jos arvopaperimarkkinaviranomainen havaitsee likviditeetin liiallista

keskittymistä, yksinoikeuteen perustuvia pääsyjärjestelyjä tai syrjiviä hinnoittelukäytäntöjä, jotka voivat heikentää reilua kilpailua, markkinoiden eheyttä tai rahoitusvakautta, sen on toimitettava komissiolle, Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomus ja annettava suosituksia.

Komissio toimittaa [Julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä = kolmen vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta] mennessä yhteistyössä arvopaperimarkkinaviranomaisen kanssa Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen markkinarakenteen kehityksestä ja sen vaikutuksesta likviditeetin keskittymiseen. Kertomukseen liitetään tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksia.

Or. en

Tarkistus 954
Jussi Saramo

Ehdotus asetukseksi
4 artikla – 1 kohta – -1 alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 909/2014
1 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-1) lisätään 1 artiklaan kohta seuraavasti:
	”3 a Tämä asetus ei vaikuta jäsenvaltioiden vastuuseen keskeisistä valtion tehtävistä yleisen turvallisuuden, puolustuksen ja kansallisen turvallisuuden alalla unionin oikeuden mukaisesti.

Or. en

Perustelu

Tarkistuksella selvennetään kansallisten valmiussuunnitelmien ja CSDR-asetuksen

rinnakkaiseloa.

Tarkistus 955
Sirpa Pietikäinen

Ehdotus asetukseksi
4 artikla – 1 kohta – -1 alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 909/2014
1 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-1) lisätään 1 artiklaan kohta seuraavasti:
	3 a. Tämä asetus ei vaikuta jäsenvaltioiden vastuuseen keskeisistä valtion tehtävistä yleisen turvallisuuden, puolustuksen ja kansallisen turvallisuuden alalla unionin oikeuden mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 956
Katri Kulmuni

Ehdotus asetukseksi
4 artikla – 1 kohta – -1 alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 909/2014
1 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-1) lisätään 1 artiklaan kohta seuraavasti:
	3 a. Tämä asetus ei vaikuta jäsenvaltioiden vastuuseen keskeisistä valtion tehtävistä yleisen turvallisuuden, puolustuksen ja kansallisen turvallisuuden alalla unionin oikeuden mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 957
Eero Heinäluoma, Francisco Assis, Jonás Fernández, César Luena, Evelyn Regner, Aurore Lalucq

Ehdotus asetukseksi
4 artikla – 1 kohta – -1 alakohta (uusi)
Asetus (EU) N:o 909/2014
1 artikla – 3 a kohta (uusi)

Komission teksti	*Tarkistus*
	-1) lisätään 1 artiklaan kohta seuraavasti:
	3 a. Tämä asetus ei vaikuta jäsenvaltioiden vastuuseen keskeisistä valtion tehtävistä yleisen turvallisuuden, puolustuksen ja kansallisen turvallisuuden alalla unionin oikeuden mukaisesti.

Or. en

Tarkistus 958
Johan Van Overtveldt, Giovanni Crosetto

Ehdotus asetukseksi
4 artikla – 1 kohta – 1 alakohta
Asetus (EU) N:o 909/2014
1 artikla – 4 kohta

Komission teksti	*Tarkistus*
4. Tämän asetuksen 10–20 artiklaa, 22–24 a artiklaa ja 27 artiklaa, 28 artiklan 6 kohtaa, 30 artiklan 4 kohtaa sekä 46 ja 47 artiklaa, 48 artiklan 2, 2 a ja 2 b kohtaa ja 48 b artiklaa, IV osaston säännöksiä ja tämän asetuksen mukaisia vaatimuksia raportoida toimivaltaisille viranomaisille tai muille asiaan liittyville viranomaisille tai noudattaa niiden antamia määräyksiä ei sovelleta EKPJ:n jäseniin, muihin vastaavanlaista toimintaa harjoittaviin kansallisiin elimiin tai muihin julkisiin elimiin, joiden vastuulla on julkisen velan	4. Tämän asetuksen 10–20 artiklaa, 22–24 a artiklaa ja 27 artiklaa, 28 artiklan 6 kohtaa, 30 artiklan 4 kohtaa sekä 46 ja 47 artiklaa, 48 artiklan 2, 2 a ja 2 b kohtaa***, 48 a artiklan 3 ja 3 kohtaa*** ja 48 b artiklaa, IV osaston säännöksiä ja tämän asetuksen mukaisia vaatimuksia raportoida toimivaltaisille viranomaisille tai muille asiaan liittyville viranomaisille tai noudattaa niiden antamia määräyksiä ei sovelleta EKPJ:n jäseniin, muihin vastaavanlaista toimintaa harjoittaviin kansallisiin elimiin tai muihin julkisiin

hoitaminen unionissa tai jotka osallistuvat sen hoitoon minkä tahansa arvopaperikeskuksen osalta, jota edellä mainitut elimet hallinnoivat suoraan saman ylimmän hallintoelimen vastuulla, jolla on käyttöoikeus kyseisten elinten varoihin ja joka ei ole erillinen yhteisö.”;	elimiin, joiden vastuulla on julkisen velan hoitaminen unionissa tai jotka osallistuvat sen hoitoon minkä tahansa arvopaperikeskuksen osalta, jota edellä mainitut elimet hallinnoivat suoraan saman ylimmän hallintoelimen vastuulla, jolla on käyttöoikeus kyseisten elinten varoihin ja joka ei ole erillinen yhteisö.”;

Or. en

Perustelu

Vaikka keskuspankkien ylläpitämien arvopaperikeskusten olisi oltava osa keskus- ja tiedotusmallia sen varmistamiseksi, että tällaisten arvopaperikeskusten liikkeeseen laskemat rahoitusvälineet ovat saatavilla kaikkialla unionissa, niihin ei saisi soveltaa vaatimuksia yhteyksien luomisesta sijoittajina toimivina arvopaperikeskuksina.