Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
2024-2029

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

2025/0826(COD)

06.2.2026

ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΕΣ
52 - 303

Σχέδιο έκθεσης
Ralf Seekatz
(PE781.372v01-00)

Για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση

Πρόταση κανονισμού
(COM(2025)0826 – 2025/0826(COD))

AM_Com_LegReport

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

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος
Αιτιολογική αναφορά 7 α (νέα)

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος	*Τροπολογία*
	– έχοντας υπόψη την έκθεση του Mario Draghi με τίτλο «Το μέλλον της ευρωπαϊκής ανταγωνιστικότητας»[1α],
	[1α] https://commission.europa.eu/topics/competitiveness/draghi-report_en

Or. en

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

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος
Αιτιολογική αναφορά 7 β (νέα)

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος	*Τροπολογία*
	– έχοντας υπόψη την έκθεση του Enrico Letta με τίτλο «Much more than a market» (Πολύ περισσότερο από μια απλή αγορά)[1α],
	[1α] https://european-research-area.ec.europa.eu/sites/default/files/documents/2024-05/LETTA%20Report%20-%20Much%20more%20than%20a%20market_April%202024.pdf

Or. en

Τροπολογία 54
Aurore Lalucq

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος

Παράγραφος 1

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος	*Τροπολογία*
1. ***εγκρίνει τη θέση του σε πρώτη ανάγνωση όπως παρατίθεται κατωτέρω·***	1. ***απορρίπτει την πρόταση της Επιτροπής·***

Or. en

Τροπολογία 55
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος
Παράγραφος 1

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος	*Τροπολογία*
1. ***εγκρίνει τη θέση του σε πρώτη ανάγνωση όπως παρατίθεται κατωτέρω·***	1. ***απορρίπτει την πρόταση της Επιτροπής·***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πρόταση της Επιτροπής εισάγει περαιτέρω αποκλίσεις από τα διεθνώς συμφωνημένα κανονιστικά πρότυπα που καθιερώθηκαν στον απόηχο της χρηματοπιστωτικής κρίσης του 2008 με στόχο τη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας. Οι προτεινόμενες τροποποιήσεις θα αποδυναμώσουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και θα αυξήσουν την αδιαφάνεια και την πολυπλοκότητα των πρακτικών τιτλοποίησης, οξύνοντας έτσι τους κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Επιπλέον, με την πρόταση δεν θεσπίζονται αποτελεσματικοί μηχανισμοί που να διασφαλίζουν ότι οι αλλαγές στο πλαίσιο τιτλοποίησης μετουσιώνονται σε απτά οφέλη για την παραγωγική οικονομία.

Τροπολογία 56
Aurore Lalucq

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος
Παράγραφος 2

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος	*Τροπολογία*
2. ζητεί από την Επιτροπή να ***υποβάλει εκ νέου*** την ***πρόταση στο Κοινοβούλιο, αν την αντικαταστήσει με νέο κείμενο, αν της επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις ή αν προτίθεται να της επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις·***	2. καλεί την Επιτροπή να ***αποσύρει*** την ***πρότασή*** της·

Or. en

Τροπολογία 57
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος
Παράγραφος 2

Σχέδιο νομοθετικού ψηφίσματος	*Τροπολογία*
2. ζητεί από την Επιτροπή να ***υποβάλει εκ νέου*** την ***πρόταση στο Κοινοβούλιο, αν την αντικαταστήσει με νέο κείμενο, αν της επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις ή αν προτίθεται να της επιφέρει σημαντικές τροποποιήσεις***·	2. καλεί την Επιτροπή να ***αποσύρει*** την ***πρότασή*** της·

Or. en

Τροπολογία 58
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(1) Η τιτλοποίηση μπορεί να τονώσει τις επενδύσεις καθώς παρέχει στις τράπεζες τη δυνατότητα να μεταφέρουν τους κινδύνους στους φορείς που είναι σε θέση να τους επωμιστούν και άρα να αποδεσμεύσουν το κεφάλαιό τους, το οποίο θα μπορούσαν να χρησιμοποιήσουν για τη χορήγηση πρόσθετων δανείων σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ). Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[1], ο οποίος καλύπτει τόσο τις απλές, διαφανείς και τυποποιημένες (STS) τιτλοποιήσεις όσο και τις μη STS τιτλοποιήσεις, ενισχύει τη διαφάνεια, την ασφάλεια και την τυποποίηση στην αγορά.	(1) Η τιτλοποίηση μπορεί να τονώσει τις επενδύσεις καθώς παρέχει στις τράπεζες τη δυνατότητα να μεταφέρουν τους κινδύνους στους φορείς που είναι σε θέση να τους επωμιστούν και άρα να αποδεσμεύσουν το κεφάλαιό τους, το οποίο θα μπορούσαν να χρησιμοποιήσουν για τη χορήγηση πρόσθετων δανείων σε νοικοκυριά και επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων (ΜΜΕ). Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[1], ο οποίος καλύπτει τόσο τις απλές, διαφανείς και τυποποιημένες (STS) τιτλοποιήσεις όσο και τις μη STS τιτλοποιήσεις, ενισχύει τη διαφάνεια, την ασφάλεια και την τυποποίηση στην αγορά.

Ταυτόχρονα, ο εν λόγω κανονισμός θα πρέπει να απλουστευθεί περαιτέρω ώστε να αξιοποιηθούν ακόμα περισσότερο τα οφέλη που μπορούν να προσφέρουν οι τιτλοποιήσεις.	Ταυτόχρονα, ο εν λόγω κανονισμός θα πρέπει να απλουστευθεί περαιτέρω ώστε να αξιοποιηθούν ακόμα περισσότερο τα οφέλη που μπορούν να προσφέρουν οι τιτλοποιήσεις***, διατηρώντας παράλληλα ισχυρές διασφαλίσεις για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα***.
[1] Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 347 της 28.12.2017, σ. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).	[1] Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 12ης Δεκεμβρίου 2017, σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση και σχετικά με την τροποποίηση των οδηγιών 2009/65/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ και 2011/61/ΕΕ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 347 της 28.12.2017, σ. 35, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(2α) Η εκτίμηση επιπτώσεων που συνοδεύει τον παρόντα κανονισμό δείχνει ότι οι τιτλοποιήσεις στην Ένωση είναι ιδιαίτερα συγκεντρωμένες σε λίγα κράτη μέλη, με πολλές δικαιοδοσίες να καταγράφουν ελάχιστη ή μηδενική έκδοση, γεγονός που αντικατοπτρίζει την άνιση ανάπτυξη της αγοράς σε ολόκληρη την ενιαία αγορά. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, εκδότες από λιγότερα από τα μισά κράτη μέλη της ΕΕ χρησιμοποίησαν την τιτλοποίηση ως πηγή χρηματοδότησης. Το αποτέλεσμα

αυτό οφείλεται σε διάφορους παράγοντες, με πρώτη την απουσία εθνικών κανονιστικών πλαισίων. Επιπλέον, το υψηλό αυτό ποσοστό συγκέντρωσης εκδόσεων σε λίγα κράτη μέλη οφείλεται επίσης σε επίμονους διαρθρωτικούς και κανονιστικούς φραγμούς, σε ένα ισχύον πλαίσιο της ΕΕ που συχνά θεωρείται αδικαιολόγητα περίπλοκο και δαπανηρό, ιδίως για τα μικρότερα ιδρύματα, και στην περιορισμένη γνώση και ανάπτυξη της αγοράς σε αρκετές χώρες, ιδίως στις μικρότερες·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων θα είναι σε θέση να ωφελήσει την ευρωπαϊκή οικονομία, μεταξύ άλλων χάρη στην ικανότητά της να επεκτείνει τη χρήση των τιτλοποιήσεων στα περισσότερα κράτη μέλη της ΕΕ.

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 2 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(2β) Στο πλαίσιο της Ένωσης Κεφαλαιαγορών, οι παραδοσιακές τιτλοποιήσεις, οι οποίες χαρακτηρίζονται από πραγματική μεταφορά στοιχείων ενεργητικού και τον υποκείμενο πιστωτικό κίνδυνο εκτός του ισολογισμού της μεταβιβάζουσας οντότητας, αποτελούν διαρθρωτικό εργαλείο για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας της χρηματοπιστωτικής διαμεσολάβησης και τη στήριξη της χρηματοδότησης της πραγματικής οικονομίας εντός της Ένωσης. Όταν είναι σωστά διαρθρωμένες και υπόκεινται σε ισχυρό κανονιστικό πλαίσιο, οι πράξεις αυτές συμβάλλουν στη διαφοροποίηση των

πηγών χρηματοδότησης, στην αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και στην ανθεκτικότητα του χρηματοπιστωτικού συστήματος. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο το κανονιστικό πλαίσιο της Ένωσης να αναγνωρίζει τα ειδικά χαρακτηριστικά και τα οικονομικά οφέλη των παραδοσιακών τιτλοποιήσεων και να αποφεύγει τις υπερβολικά περιοριστικές προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να περιορίσουν αδικαιολόγητα τη χρήση τους. Ταυτόχρονα, είναι ζωτικής σημασίας για την πραγματική οικονομία οι παραδοσιακές τιτλοποιήσεις και η τόνωση της ανταγωνιστικότητάς τους να μπορούν να ωφελήσουν τους σημαντικότερους και στρατηγικούς τομείς των ευρωπαϊκών βιομηχανικών αγορών, μέσω ειδικών δημοσιονομικών και πολιτικών επιρροών στο κατάλληλο εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι παραδοσιακές τιτλοποιήσεις μπορούν να αποτελέσουν ειδικό και κατάλληλο εργαλείο για τη μεταφορά των οικονομικών οφελών των εξαιρετικά εξειδικευμένων χρηματοπιστωτικών πράξεων στην πραγματική οικονομία. Μπορούν επίσης να ερμηνευθούν, εντός του κατάλληλου γενικότερου και κανονιστικού πλαισίου, ως ένα πολύ ισορροπημένο οικονομικό μέσο, μεταξύ της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και της κατάλληλης χρηματοπιστωτικής επιρροής της οικονομικής ανάπτυξης.

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 2 γ (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(2γ) Τα στοιχεία από τη μακροπρόθεσμη ανάλυση της αγοράς δείχνουν ότι τα μέσα τιτλοποίησης έχουν επιδείξει αποτελέσματα επιδόσεων που

	είναι συγκρίσιμα ή πιο ανθεκτικά από εκείνα των κρατικών και εταιρικών ομολόγων σε όλες τις κατηγορίες αξιολόγησης για παρατεταμένες χρονικές περιόδους. Όταν είναι κατάλληλα δομημένες, δημοσιοποιούνται με διαφάνεια και υπόκεινται σε αποτελεσματική διαχείριση κινδύνου, οι τιτλοποιήσεις έχουν επιδείξει ικανότητα απορρόφησης των ακραίων καταστάσεων πιστωτικού κινδύνου χωρίς να προκαλούν συστημική αστάθεια. Οι ιστορικές αυτές επιδόσεις υποστηρίζουν την άποψη ότι ένα καλά σχεδιασμένο πλαίσιο τιτλοποίησης μπορεί να συμβάλει στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, ενισχύοντας παράλληλα την αποτελεσματικότητα και το βάθος των κεφαλαιαγορών της Ένωσης, αντί να τις υπονομεύει. Δείχνει επίσης ότι η γενική προσέγγιση του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου θα πρέπει να προωθεί την οικονομική ανάπτυξη χωρίς να δίνει υπερβολική έμφαση στον κίνδυνο της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας, λαμβάνοντας υπόψη πόσο διαφορετικά επηρέασε η χρηματοπιστωτική κρίση το χρηματοπιστωτικό σύστημα των ΗΠΑ και το παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα σε σχέση με εκείνο της ΕΕ·

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο κίνδυνος των τιτλοποιήσεων πολύ συχνά δεν λαμβάνεται ορθά υπόψη.

Τροπολογία 62
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(3) Για να ενισχυθεί η διαφάνεια και να εξασφαλιστεί συνεπής κανονιστική	***διαγράφεται***

αντιμετώπιση με στόχο τη μείωση του κόστους για τους εκδότες, θα πρέπει να καθιερωθεί ορισμός της δημόσιας και της ιδιωτικής τιτλοποίησης. Το πεδίο εφαρμογής των δημόσιων τιτλοποιήσεων θα πρέπει να καλύπτει συναλλαγές στις οποίες τα υποκείμενα ομόλογα είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενες αγορές, πολυμερείς μηχανισμούς διαπραγμάτευσης (στο εξής: ΠΜΔ), μηχανισμούς οργανωμένης διαπραγμάτευσης (στο εξής: ΜΟΔ) ή οποιονδήποτε άλλο τόπο διαπραγμάτευσης στην Ένωση, καθώς και συναλλαγές που διατίθενται σε επενδυτές υπό όρους και προϋποθέσεις που δεν μπορούν να μεταβληθούν όταν η δέσμη συναλλαγών προσφέρεται χωρίς δυνατότητα διαπραγμάτευσης και οι επενδυτές δεν έχουν άμεση επαφή με τις μεταβιβάζουσες οντότητες ή την ανάδοχη οντότητα και συνεπώς δεν μπορούν να λάβουν άμεσα τις απαραίτητες πληροφορίες για τη διενέργεια δέουσας επιμέλειας χωρίς η μεταβιβάζουσα οντότητα ή η ανάδοχος οντότητα να γνωστοποιήσει εμπορικά ευαίσθητες πληροφορίες στην αγορά. Με τον ορισμό των εν λόγω τύπων συναλλαγών ως δημόσιων, λόγω της δυνατότητας πρόσβασης ευρέος φάσματος επενδυτών σ' αυτές, αναμένεται να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω συναλλαγές υπόκεινται στις κατάλληλες απαιτήσεις διαφάνειας και σε ρυθμιστικό έλεγχο και να βελτιωθεί η εποπτεία και η λειτουργία της αγοράς.

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο διευρυμένος ορισμός της δημόσιας τιτλοποίησης σημαίνει ότι σχεδόν όλες οι τιτλοποιήσεις θα υπόκεινται σε επαχθέστερες και πολυπλοκότερες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων. Αυτό όχι μόνο θα αυξήσει το κόστος για τους επενδυτές, αλλά θα αποθαρρύνει επίσης την ιδιωτική τιτλοποίηση. Αυτό είναι ιδιαίτερα προβληματικό για τους επενδυτές που αναζητούν πολύ συγκεκριμένα ανοίγματα ή κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Τροπολογία 63
Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(3α) Προκειμένου να διασφαλιστεί η αποτελεσματική λειτουργία του πλαισίου τιτλοποίησης και να ενισχυθεί η ασφάλεια δικαίου, είναι σκόπιμο να αποσαφηνιστεί ο ορισμός της «ανάδοχης οντότητας». Ειδικότερα, η δυνατότητα των διαχειριστών οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και των εταιρειών διαχείρισης που έχουν λάβει άδεια βάσει του ενωσιακού δικαίου να ενεργούν ως ανάδοχες οντότητες αναμένεται να μειώσει την εξάρτηση από πολύπλοκες ρυθμίσεις διάρθρωσης, να διευκολύνει την ομαλή εκτέλεση των συναλλαγών τιτλοποίησης και να επεκτείνει την αγορά. Η διευκρίνιση αυτή αναμένεται να στηρίξει την ανάπτυξη των αγορών τιτλοποίησης, να διευρύνει τους διαύλους χρηματοδότησης για την πραγματική οικονομία και να διατηρήσει υψηλό επίπεδο προστασίας των επενδυτών, χωρίς να υπονομεύει τους στόχους προληπτικής εποπτείας.

Or. en

Τροπολογία 64
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(4α) Οι απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που ισχύουν για τις τιτλοποιήσεις που εκδίδονται από οντότητες τρίτων χωρών υποχρεώνουν επί του παρόντος τους εν λόγω εκδότες να συμμορφώνονται με τις

απαιτήσεις δημοσιοποίησης της Ένωσης, ιδίως με τη χρήση των τυποποιημένων υποδειγμάτων δημοσιοποίησης που ορίζονται στις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Η υποχρέωση αυτή δημιουργεί περιττούς φραγμούς στις επενδύσεις, καθώς απαιτεί από τους εκδότες τρίτων χωρών να αναπαράγουν το καθεστώς της Ένωσης, ακόμη και όταν παρέχονται ήδη ισοδύναμες ή ουσιαστικά παρόμοιες πληροφορίες βάσει του εγχώριου πλαισίου τους. Προκειμένου να αποφευχθεί ο περιορισμός των επενδυτικών ευκαιριών για τους επενδυτές της ΕΕ και να υποστηριχτεί η ανάπτυξη ισχυρής βάσης επενδυτών για τιτλοποιήσεις εντός της Ένωσης, οι απαιτήσεις θα πρέπει να προσαρμοστούν ώστε οι επενδυτές της ΕΕ, στο πλαίσιο της δέουσας επιμέλειάς τους, να επαληθεύουν ότι οι εκδότες τρίτων χωρών παρέχουν πληροφορίες ουσιαστικά ισοδύναμες με τα πρότυπα διαφάνειας που ορίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402, χωρίς να επιβάλλεται επίσημη τήρηση των υποδειγμάτων δημοσιοποίησης της Ένωσης.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(4α) Οι απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που ισχύουν για τις τιτλοποιήσεις που εκδίδονται από οντότητες τρίτων χωρών υποχρεώνουν επί του παρόντος τους εν λόγω εκδότες να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης της Ένωσης, ιδίως με τη χρήση των τυποποιημένων

υποδειγμάτων δημοσιοποίησης που ορίζονται στις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Η υποχρέωση αυτή δημιουργεί περιττούς φραγμούς στις επενδύσεις, καθώς απαιτεί από τους εκδότες τρίτων χωρών να αναπαράγουν το καθεστώς της Ένωσης, ακόμη και όταν παρέχονται ήδη ισοδύναμες ή ουσιαστικά παρόμοιες πληροφορίες βάσει του εγχώριου πλαισίου τους. Προκειμένου να αποφευχθεί ο περιορισμός των επενδυτικών ευκαιριών για τους επενδυτές της ΕΕ και να υποστηριχτεί η ανάπτυξη ισχυρής βάσης επενδυτών για τιτλοποιήσεις εντός της Ένωσης, οι απαιτήσεις θα πρέπει να προσαρμοστούν ώστε οι επενδυτές της ΕΕ, στο πλαίσιο της δέουσας επιμέλειάς τους, να επαληθεύουν ότι οι εκδότες τρίτων χωρών παρέχουν πληροφορίες ουσιαστικά ισοδύναμες με τα πρότυπα διαφάνειας που ορίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402, χωρίς να επιβάλλεται επίσημη τήρηση των υποδειγμάτων δημοσιοποίησης της Ένωσης.

Or. en

Τροπολογία 66
Christophe Gomart

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(4α) Οι απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που ισχύουν για τις τιτλοποιήσεις που εκδίδονται από οντότητες τρίτων χωρών υποχρεώνουν επί του παρόντος τους εν λόγω εκδότες να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης της Ένωσης, ιδίως με τη χρήση των τυποποιημένων υποδειγμάτων δημοσιοποίησης που ορίζονται στις κατ' εξουσιοδότηση

πράξεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Η υποχρέωση αυτή δημιουργεί περιττούς φραγμούς στις επενδύσεις, καθώς απαιτεί από τους εκδότες τρίτων χωρών να αναπαράγουν το καθεστώς της Ένωσης, ακόμη και όταν παρέχονται ήδη ισοδύναμες ή ουσιαστικά παρόμοιες πληροφορίες βάσει του εγχώριου πλαισίου τους. Προκειμένου να αποφευχθεί ο περιορισμός των επενδυτικών ευκαιριών για τους επενδυτές της ΕΕ και να υποστηριχτεί η ανάπτυξη ισχυρής βάσης επενδυτών για τιτλοποιήσεις εντός της Ένωσης, οι απαιτήσεις θα πρέπει να προσαρμοστούν ώστε οι επενδυτές της ΕΕ, στο πλαίσιο της δέουσας επιμέλειάς τους, να επαληθεύουν ότι οι εκδότες τρίτων χωρών παρέχουν πληροφορίες ουσιαστικά ισοδύναμες με τα πρότυπα διαφάνειας που ορίζονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402, χωρίς να επιβάλλεται επίσημη τήρηση των υποδειγμάτων δημοσιοποίησης της Ένωσης.

Or. en

Τροπολογία 67
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(5) Μεταβιβάζουσες οντότητες, αρχικοί δανειοδότες, ανάδοχες οντότητες ή οντότητες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης (ΟΕΣΤ) (στο εξής, από κοινού: οντότητες από την πλευρά της πώλησης) που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση υπόκεινται ήδη σε εποπτεία στην Ένωση και μπορούν να τους επιβληθούν κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης των υποχρεώσεών τους δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επομένως, είναι σκόπιμο οι	(5) Μεταβιβάζουσες οντότητες, αρχικοί δανειοδότες, ανάδοχες οντότητες ή οντότητες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης (ΟΕΣΤ) (στο εξής, από κοινού: οντότητες από την πλευρά της πώλησης) που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση υπόκεινται ήδη σε εποπτεία στην Ένωση και μπορούν να τους επιβληθούν κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης των υποχρεώσεών τους δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επομένως, είναι σκόπιμο οι

επενδυτές να μην υποχρεούνται πλέον να επαληθεύουν ***αν οι ενωσιακές οντότητες*** από την πλευρά της πώλησης ***συμμορφώνονται*** με ***τις*** απαιτήσεις ***δέουσας επιμέλειας που ορίζονται στον κανονισμό*** (ΕΕ) 2017/2402***, όταν οι εν λόγω οντότητες υπέχουν ευθύνη για λογαριασμό των μερών από την πλευρά της πώλησης στη συναλλαγή***. Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να εξακολουθούν να επαληθεύουν ***τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402, όταν υπεύθυνες για τις υποχρεώσεις αυτές είναι*** οντότητες από την πλευρά της πώλησης ***που προέρχονται από*** τρίτες χώρες.

επενδυτές να μην υποχρεούνται πλέον να επαληθεύουν ***τη συμμόρφωση των οντοτήτων*** από την πλευρά της πώλησης ***που είναι εγκατεστημένες εντός της Ένωσης*** με ***ορισμένες*** απαιτήσεις ***του κανονισμού*** (ΕΕ) 2017/2402. Ωστόσο, οι επενδυτές θα πρέπει να εξακολουθούν να επαληθεύουν ***αν οι συναλλαγές στις οποίες συμμετέχουν*** οντότητες από την πλευρά της πώλησης ***που είναι εγκατεστημένες σε*** τρίτες χώρες ***συμμορφώνονται με απαιτήσεις αντίστοιχες με εκείνες του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402***.

Or. en

Τροπολογία 68
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(5) Μεταβιβάζουσες οντότητες, αρχικοί δανειοδότες, ανάδοχες οντότητες ή οντότητες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης (ΟΕΣΤ) (στο εξής, από κοινού: οντότητες από την πλευρά της πώλησης) που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση υπόκεινται ήδη σε εποπτεία στην Ένωση και μπορούν να τους επιβληθούν κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης των υποχρεώσεών τους δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επομένως, είναι σκόπιμο οι επενδυτές να μην υποχρεούνται πλέον να επαληθεύουν αν οι ενωσιακές οντότητες από την πλευρά της πώλησης συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402, όταν οι εν λόγω οντότητες υπέχουν ευθύνη για λογαριασμό των μερών από την πλευρά της πώλησης στη συναλλαγή. Ωστόσο, οι	(5) Μεταβιβάζουσες οντότητες, αρχικοί δανειοδότες, ανάδοχες οντότητες ή οντότητες ειδικού σκοπού τιτλοποίησης (ΟΕΣΤ) (στο εξής, από κοινού: οντότητες από την πλευρά της πώλησης) που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση υπόκεινται ήδη σε εποπτεία στην Ένωση και μπορούν να τους επιβληθούν κυρώσεις σε περίπτωση παραβίασης των υποχρεώσεών τους δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επομένως, είναι σκόπιμο οι επενδυτές να μην υποχρεούνται πλέον να επαληθεύουν αν οι ενωσιακές οντότητες από την πλευρά της πώλησης συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402, όταν οι εν λόγω οντότητες υπέχουν ευθύνη για λογαριασμό των μερών από την πλευρά της πώλησης στη συναλλαγή. Ωστόσο, οι

επενδυτές θα πρέπει να εξακολουθούν να επαληθεύουν τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402, όταν υπεύθυνες για τις υποχρεώσεις αυτές είναι οντότητες από την πλευρά της πώλησης που προέρχονται από τρίτες χώρες.	επενδυτές θα πρέπει να εξακολουθούν να επαληθεύουν τη συμμόρφωση ***των πράξεων στις οποίες συμμετέχουν οντότητες από την πλευρά της πώλησης που είναι εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες*** με τις υποχρεώσεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402, όταν υπεύθυνες για τις υποχρεώσεις αυτές είναι οντότητες από την πλευρά της πώλησης που προέρχονται από τρίτες χώρες.
	Or. en

Τροπολογία 69
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(7) ***Δεδομένου ότι*** η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις STS υπόκειται ήδη σε ***χωριστή ρυθμιστική εποπτεία και κοινοποίηση, η υποχρέωση των επενδυτών*** να επαληθεύουν ***τη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις είναι περιττή***. ***Επιπλέον, η επαλήθευση*** της συμμόρφωσης με τα κριτήρια STS ***δεν αφορά όλους τους τύπους επενδυτών. Επομένως, η αντίστοιχη απαίτηση θα πρέπει να διαγραφεί***.	(7) ***Όταν*** η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις STS υπόκειται ήδη σε ***αξιολόγηση από τρίτο επαληθευτή, είναι περιττό να υποχρεώνονται οι επενδυτές*** να επαληθεύουν ***περαιτέρω τις απαιτήσεις STS***. ***Ως εκ τούτου, η απαίτηση για τους επενδυτές να επαληθεύουν τη συμμόρφωση με τα κριτήρια STS θα πρέπει να καταργηθεί όταν μια τιτλοποίηση έχει λάβει θετική αξιολόγηση της συμμόρφωσης STS από τρίτο μέρος που έχει λάβει άδεια και εποπτεύεται σύμφωνα με το άρθρο 28. Ωστόσο, η θετική αξιολόγηση*** της συμμόρφωσης με τα κριτήρια STS ***δεν θα πρέπει να απαλλάσσει τους επενδυτές από την ευθύνη τους να αξιολογούν τον κίνδυνο και τα χαρακτηριστικά κάθε θέσης τιτλοποίησης στην οποία επενδύουν***.
	Or. en

Τροπολογία 70
Marie Toussaint

εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 8 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(8α) Οι δημόσιες εγγυήσεις θα πρέπει να δικαιολογούνται από την ικανότητά τους να βελτιώνουν τα αποτελέσματα των δανειοληπτών, ειδικότερα στον τομέα των κατοικιών, ιδίως με τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης ενυπόθηκων δανείων και τη στήριξη της αύξησης των επενδύσεων για την κατασκευή νέων κατοικιών και την ανακαίνιση του υφιστάμενου αποθέματος κατοικιών σύμφωνα με τους στόχους βιωσιμότητας. Οι εγγυήσεις που εφαρμόζονται στα υποκείμενα ενυπόθηκα δάνεια κατά την έκδοση μπορούν, υπό κατάλληλες προϋποθέσεις, να εκπληρώσουν τους στόχους αυτούς. Αντιθέτως, οι εγγυήσεις που χορηγούνται αποκλειστικά σε επίπεδο πράξεων τιτλοποίησης επιδοτούν κυρίως τους επενδυτές προστατεύοντάς τους από ζημίες χωρίς να διασφαλίζουν κανένα αντίστοιχο όφελος για τους δανειολήπτες ή για την οικονομική προσιτότητα της στέγασης. Ως εκ τούτου, οι εγγυήσεις αυτές είναι δύσκολο να συμβιβαστούν με τους στόχους δημόσιας πολιτικής στους οποίους βασίζεται η κρατική παρέμβαση στις στεγαστικές αγορές και θα πρέπει να αποφεύγονται.

Or. en

Τροπολογία 71
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 9

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

(9) ***Οι πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης μπορούν να διαδραματίσουν σημαντικό ρόλο στη διευκόλυνση της πρόσβασης των επενδυτών στις αγορές τιτλοποίησης, στην ενίσχυση της ρευστότητας και στη στήριξη των στόχων της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.*** Όταν μια θέση τιτλοποίησης είναι πλήρως, ανεπιφύλακτα και αμετάκλητα εγγυημένη από πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης που παρατίθεται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ***του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[2], ο πιστωτικός κίνδυνος που προκύπτει από τη θέση τιτλοποίησης μεταφέρεται ουσιαστικά από την ομάδα υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού στον εγγυητή, με αποτέλεσμα συντελεστή στάθμισης κινδύνου του εν λόγω ανοίγματος ίσο προς 0 %. Επιπλέον, η εν λόγω θέση τιτλοποίησης κατηγοριοποιείται ως στοιχείο ενεργητικού επιπέδου 1 σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής[3]. Στις περιπτώσεις αυτές, είναι σκόπιμο να εξαιρεθούν πλήρως οι θεσμικοί επενδυτές, εκτός από την οντότητα που παρέχει την εγγύηση,*** από τις ***οικείες*** απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας δυνάμει του κανονισμού ***(ΕΕ) 2017/2402***.

(9) Όταν μια θέση τιτλοποίησης είναι πλήρως, ανεπιφύλακτα και αμετάκλητα εγγυημένη από πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης που παρατίθεται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013***[2], η εξαίρεση θεσμικών επενδυτών, εκτός της εγγυοδοτικής οντότητας,*** από τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας δυνάμει του ***παρόντος*** κανονισμού ***θα ισοδυναμούσε με de facto μεταφορά της εκτίμησης κινδύνου και της απορρόφησης ζημιών στον δημόσιο τομέα***. ***Μια τέτοια προσέγγιση θα αποδυνάμωνε την πειθαρχία της αγοράς, θα στρέβλωνε τα κίνητρα για συνετές επενδυτικές αποφάσεις και θα αντέβαινε στην αρχή ότι οι κίνδυνοι τιτλοποίησης θα πρέπει να αναλαμβάνονται και να αξιολογούνται πρωτίστως από ιδιώτες συμμετέχοντες στην αγορά.***

---

[2] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/201 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

[3] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/61 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 575/2013 όσον αφορά την απαίτηση κάλυψης του κινδύνου

ρευστότητας για τα πιστωτικά ιδρύματα (ΕΕ L 11 της 17.1.2015, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/61/oj).

Or. en

Τροπολογία 72
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(10) ***Οι συναλλαγές στις οποίες το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας κατέχεται ή είναι εγγυημένο από την Ένωση, εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του*** κανονισμού ***(ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[4] διαθέτουν εγγενώς χαρακτηριστικά που μετριάζουν την ανάγκη διεξαγωγής της πλήρους δέουσας επιμέλειας και πληρούν την απαίτηση διατήρησης κινδύνου. Οι εν λόγω συναλλαγές εξασφαλίζονται από τον εγγυητή, ο οποίος διενεργεί διαδικασίες δέουσας επιμέλειας πριν από τη χορήγηση της εν λόγω εγγύησης. Η εκτίμηση αυτή αίρει την ανάγκη να διενεργούν οι θεσμικοί επενδυτές πλήρη αξιολόγηση δέουσας επιμέλειας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επιπλέον, η ουσία της εγγύησης είναι η ανάληψη κινδύνου από τον εγγυητή. Επομένως, είναι σκόπιμο να αρθεί η απαίτηση διατήρησης κινδύνου. Οι αλλαγές αυτές αναμένεται να προσελκύσουν ιδιωτικές επενδύσεις σε δομές των οποίων οι κίνδυνοι έχουν ελαχιστοποιηθεί με δημόσια εγγύηση.***	(10) ***Ένα από τα βασικά τρωτά σημεία που αποκάλυψε η παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση ήταν η ανεπαρκής ευθυγράμμιση των συμφερόντων μεταξύ μεταβιβαζουσών οντοτήτων και επενδυτών, η οποία υλοποιήθηκε με την ευρεία χρήση ενός μοντέλου προέλευσης προς διανομή και συνέβαλε στην επιδείνωση των προτύπων δημιουργίας και διαχείρισης. Ως απάντηση, το πλαίσιο της Ένωσης εισήγαγε, σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα, απαιτήσεις διατήρησης κινδύνου, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι μεταβιβάζουσες οντότητες διατηρούν ουσιώδες οικονομικό συμφέρον σε τιτλοποιημένα ανοίγματα και διατηρούν κίνητρα για συνετή αναδοχή πιστώσεων και συνεχή διαχείριση. Η απαλλαγή από τις εν λόγω απαιτήσεις διατήρησης κινδύνου ή η εξουδετέρωσή τους για τιτλοποιήσεις στις οποίες τα τιτλοποιημένα ανοίγματα είναι, εν όλω ή εν μέρει, εγγυημένα από δημόσιες οντότητες θα υπονόμευε τα εν λόγω κίνητρα και θα αποδυνάμωνε την πειθαρχία της αγοράς. Μια τέτοια προσέγγιση θα πρέπει να αποφευχθεί, καθώς μεταφέρει αποτελεσματικά τις ζημίες στον δημόσιο τομέα, διαβρώνει την αρχή της ανάληψης κινδύνων από***

τον ιδιωτικό τομέα και ενέχει τον κίνδυνο επαναφοράς προσδοκιών για δημόσια στήριξη που δεν συνάδουν με τους στόχους του παρόντος κανονισμού.

---

[4] Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

Or. en

Τροπολογία 73
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(10) Οι συναλλαγές στις οποίες το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας κατέχεται ή είναι εγγυημένο από ***την Ένωση***, εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[4] διαθέτουν εγγενώς χαρακτηριστικά που μετριάζουν την ανάγκη ***διεξαγωγής της πλήρους δέουσας επιμέλειας και πληρούν την απαίτηση*** διατήρησης κινδύνου. Οι εν λόγω συναλλαγές εξασφαλίζονται από τον εγγυητή, ο οποίος διενεργεί διαδικασίες δέουσας επιμέλειας πριν από τη χορήγηση της εν λόγω εγγύησης. ***Η εκτίμηση αυτή αίρει την ανάγκη να διενεργούν οι θεσμικοί επενδυτές πλήρη αξιολόγηση***	(10) Οι συναλλαγές στις οποίες το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας κατέχεται ή είναι εγγυημένο από ***κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες, περιφερειακές κυβερνήσεις, τοπικές αρχές και οντότητες του δημόσιου τομέα***, εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[4]***, πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης και την Ένωση*** διαθέτουν εγγενώς χαρακτηριστικά που μετριάζουν την ανάγκη ***εκπλήρωσης της απαίτησης*** διατήρησης κινδύνου. Οι εν λόγω συναλλαγές εξασφαλίζονται από τον εγγυητή, ο οποίος διενεργεί διαδικασίες δέουσας επιμέλειας πριν από τη χορήγηση

δέουσας επιμέλειας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επιπλέον, η ουσία της εγγύησης είναι η ανάληψη κινδύνου από τον εγγυητή. Επομένως, είναι σκόπιμο να αρθεί η απαίτηση διατήρησης κινδύνου. Οι αλλαγές αυτές αναμένεται να προσελκύσουν ιδιωτικές επενδύσεις σε δομές των οποίων οι κίνδυνοι έχουν ελαχιστοποιηθεί με δημόσια εγγύηση.

της εν λόγω εγγύησης. Επιπλέον, η ουσία της εγγύησης είναι η ανάληψη κινδύνου από τον εγγυητή***, ο οποίος αναλαμβάνει τον κίνδυνο μειωμένης εξασφάλισης για λογαριασμό στόχων δημόσιας πολιτικής, σχεδιάζοντας προγράμματα στα οποία καθορίζει την επιλεξιμότητα των στοιχείων ενεργητικού και διασφαλίζει τη συνεχή εποπτεία καθ' όλη τη διάρκεια της πράξης***. Επομένως, είναι σκόπιμο να αρθεί η απαίτηση διατήρησης κινδύνου. Οι αλλαγές αυτές αναμένεται να προσελκύσουν ιδιωτικές επενδύσεις σε δομές των οποίων οι κίνδυνοι έχουν ελαχιστοποιηθεί με δημόσια εγγύηση.

[4] Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

[4] Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

Or. en

Τροπολογία 74
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(10) Οι συναλλαγές στις οποίες το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας κατέχεται ή είναι εγγυημένο από την Ένωση, εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[4] διαθέτουν εγγενώς	(10) Οι συναλλαγές στις οποίες το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας κατέχεται ή είναι εγγυημένο από την Ένωση, εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[4] διαθέτουν εγγενώς

χαρακτηριστικά που μετριάζουν την ανάγκη διεξαγωγής της πλήρους δέουσας επιμέλειας και πληρούν την απαίτηση διατήρησης κινδύνου. Οι εν λόγω συναλλαγές εξασφαλίζονται από τον εγγυητή, ο οποίος διενεργεί διαδικασίες δέουσας επιμέλειας πριν από τη χορήγηση της εν λόγω εγγύησης. Η εκτίμηση αυτή αίρει την ανάγκη να διενεργούν οι θεσμικοί επενδυτές πλήρη αξιολόγηση δέουσας επιμέλειας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επιπλέον, η ουσία της εγγύησης είναι η ανάληψη κινδύνου από τον εγγυητή. ***Επομένως, είναι σκόπιμο να αρθεί η απαίτηση διατήρησης κινδύνου.*** Οι αλλαγές αυτές αναμένεται να προσελκύσουν ιδιωτικές επενδύσεις σε δομές των οποίων οι κίνδυνοι έχουν ελαχιστοποιηθεί με δημόσια εγγύηση.

[4] Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

χαρακτηριστικά που μετριάζουν την ανάγκη διεξαγωγής της πλήρους δέουσας επιμέλειας και πληρούν την απαίτηση διατήρησης κινδύνου. Οι εν λόγω συναλλαγές εξασφαλίζονται από τον εγγυητή, ο οποίος διενεργεί διαδικασίες δέουσας επιμέλειας πριν από τη χορήγηση της εν λόγω εγγύησης. Η εκτίμηση αυτή αίρει την ανάγκη να διενεργούν οι θεσμικοί επενδυτές πλήρη αξιολόγηση δέουσας επιμέλειας βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Επιπλέον, η ουσία της εγγύησης είναι η ανάληψη κινδύνου από τον εγγυητή. Οι αλλαγές αυτές αναμένεται να προσελκύσουν ιδιωτικές επενδύσεις σε δομές των οποίων οι κίνδυνοι έχουν ελαχιστοποιηθεί με δημόσια εγγύηση.

[4] Κανονισμός (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Ιουνίου 2015, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Κόμβο Επενδυτικών Συμβουλών και την Ευρωπαϊκή Πύλη Επενδυτικών Έργων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1291/2013 και (ΕΕ) αριθ. 1316/2013 — το Ευρωπαϊκό Ταμείο Στρατηγικών Επενδύσεων (ΕΕ L 169 της 1.7.2015, σ. 1).

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(11) Ένας θεσμικός επενδυτής που αναθέτει την εξουσία λήψης αποφάσεων σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων σε άλλον θεσμικό επενδυτή θα πρέπει να είναι	(11) Ένας θεσμικός επενδυτής που αναθέτει την εξουσία λήψης αποφάσεων σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων σε άλλον θεσμικό επενδυτή θα πρέπει να είναι

σε θέση να δίνει εντολή στον εντολοδόχο του να εκτελεί τις υποχρεώσεις δέουσας επιμέλειας που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402. ***Ωστόσο, η ανάθεση αυτή δεν θα πρέπει να μεταβιβάζει τη νομική ευθύνη.*** Ο αναθέτων θεσμικός επενδυτής θα πρέπει να ***παραμένει τελικά υπεύθυνος για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις*** δέουσας επιμέλειας. Σκοπός της εν λόγω διευκρίνισης είναι να αποτυπώσει την καθιερωμένη κανονιστική πρακτική και να διασφαλίσει την αποτελεσματική εκπλήρωση των υποχρεώσεων, διατηρώντας παράλληλα σαφείς γραμμές λογοδοσίας.

σε θέση να δίνει εντολή στον εντολοδόχο του να εκτελεί τις υποχρεώσεις δέουσας επιμέλειας που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402. ***Στις περιπτώσεις αυτές,*** ο αναθέτων θεσμικός επενδυτής θα πρέπει να ***αξιολογεί και να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα της ικανότητας του εντολοδόχου να εκτελεί τα καθήκοντα*** δέουσας επιμέλειας ***που του έχουν ανατεθεί***. Σκοπός της εν λόγω διευκρίνισης είναι να αποτυπώσει την καθιερωμένη κανονιστική πρακτική και να διασφαλίσει την αποτελεσματική εκπλήρωση των υποχρεώσεων, διατηρώντας παράλληλα σαφείς γραμμές λογοδοσίας.

Or. en

Τροπολογία 76
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά. Τα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να εξορθολογιστούν ώστε να μειωθεί ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων. Σκοπός της αναθεώρησης του υποδείγματος θα πρέπει να είναι η μείωση των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων τουλάχιστον κατά ***35 %***. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να	(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά. ***Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα πρέπει να εξαιρούνται από τη χρήση προκαθορισμένων υποδειγμάτων.*** Τα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων ***για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις*** θα πρέπει να εξορθολογιστούν ώστε να μειωθεί ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων. Σκοπός της αναθεώρησης του υποδείγματος θα πρέπει να είναι η μείωση των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων τουλάχιστον κατά ***50 %***. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών

διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων.

πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων.

---

[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Αιτιολόγηση

Στην πράξη, οι επενδυτές σε ιδιωτικές τιτλοποιήσεις βασίζονται σε εξειδικευμένες πληροφορίες για τα ανοίγματα και όχι στα πρότυπα που καθορίζονται από την ΕΑΚΑΑ.

Τροπολογία 77
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά. Τα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να εξορθολογιστούν ώστε να μειωθεί ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων. Σκοπός της αναθεώρησης του υποδείγματος θα πρέπει να είναι η μείωση των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων τουλάχιστον κατά 35 %. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων.	(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά***. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα πρέπει να εξαιρούνται από τη χρήση προκαθορισμένων υποδειγμάτων. Τα υποδείγματα υποβολής αναφορών για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις***. Τα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να εξορθολογιστούν ώστε να μειωθεί ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων. Σκοπός της αναθεώρησης του υποδείγματος θα πρέπει να είναι η μείωση των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων τουλάχιστον κατά 35 %. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων.
[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των	[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των

λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).
	Or. en

Τροπολογία 78
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά. The reporting templates should be streamlined to reduce the number of mandatory data fields. The revision of the template should aim to bring a reduction of ***at least 35% of*** mandatory data fields. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων.	(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της ***αποτελεσματικής εποπτείας και της*** παροχής διαφάνειας στην αγορά. The reporting templates should be streamlined to reduce the number of mandatory data fields. The revision of the template should aim to bring a reduction of mandatory data fields***. Η απαίτηση αυτή θα πρέπει να εφαρμόζεται με ευελιξία, ώστε να διασφαλίζεται η δυνατότητα διατήρησης βασικών πληροφοριών, ιδίως πληροφοριών σχετικών με την εκτίμηση κινδύνου των θέσεων τιτλοποίησης***. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα ***και τη συγκρισιμότητα*** των δεδομένων. ***Οι προσπάθειες εξορθολογισμού δεν θα πρέπει να αποκλείουν τη δυνατότητα***

	συμπερίληψης πρόσθετων πεδίων δεδομένων για την αντιμετώπιση αναδυόμενων προτεραιοτήτων πολιτικής, όπως δεδομένα σχετικά με την παρακολούθηση των κλιματικών και περιβαλλοντικών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης. Επί του παρόντος, τα δεδομένα αυτά είναι σπάνια, γεγονός που περιορίζει την ικανότητα των θεσμικών επενδυτών και των αρμόδιων αρχών να αξιολογούν και να διαχειρίζονται τους συναφείς κινδύνους.
[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).	***[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).***
	Or. en

Τροπολογία 79
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά. Τα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να εξορθολογιστούν ώστε να μειωθεί ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων. ***Σκοπός της αναθεώρησης του υποδείγματος θα πρέπει να είναι η μείωση των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων τουλάχιστον κατά 35 %.*** Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων.	(13) Τα ισχύοντα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων[5] τόσο για τις δημόσιες όσο και για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις είναι υπερβολικά δαπανηρά και επαχθή. Επομένως, θα πρέπει να μειωθεί η επιβάρυνση των οντοτήτων κατά τη συμμόρφωσή τους με τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν, χωρίς να υπονομεύεται ο στόχος της παροχής διαφάνειας στην αγορά. Τα υποδείγματα υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να εξορθολογιστούν ώστε να μειωθεί ο αριθμός των υποχρεωτικών πεδίων δεδομένων. Η μετατροπή ορισμένων υποχρεωτικών πεδίων σε προαιρετικά θα μπορούσε να αυξήσει περαιτέρω την ευελιξία, αλλά θα πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν τίθεται σε κίνδυνο η ποιότητα ή η χρηστικότητα των δεδομένων. ***Επιπλέον, ο εξορθολογισμός δεν θα πρέπει να αποκλείει τη δυνατότητα συμπερίληψης πρόσθετων τομέων, όπου είναι αναγκαίο για την αντιμετώπιση αναδυόμενων προτεραιοτήτων πολιτικής, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων σχετικών με την παρακολούθηση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και το περιβάλλον.***
[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019,	[5] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2020/1224 της Επιτροπής, της 16ης Οκτωβρίου 2019, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης που πρέπει να διατίθενται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ και εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2020/1225 της Επιτροπής, της 29ης Οκτωβρίου 2019,

για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά τον μορφότυπο και τα τυποποιημένα υποδείγματα για τη διάθεση των πληροφοριών και των λεπτομερειών μιας τιτλοποίησης από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα και την ΟΕΣΤ (ΕΕ L 289 της 3.9.2020, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Τροπολογία 80
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Στο πλαίσιο υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά των ιδιωτικών τιτλοποιήσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθεί ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις. Κατά τον προσδιορισμό των λεπτομερειών των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων, οι πληροφορίες που πρέπει υποχρεωτικά να υποβάλλονται θα πρέπει να ευθυγραμμίζονται όσο το δυνατόν περισσότερο με άλλα καθιερωμένα υποδείγματα, ιδίως με τον οδηγό για την κοινοποίηση των συναλλαγών τιτλοποίησης που έχει καταρτίσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου[6]. Τυχόν μελλοντικές αλλαγές στον οδηγό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας θα πρέπει να αξιολογούνται και ενδέχεται να κριθεί αναγκαία η επανεξέταση των υποδειγμάτων υποβολής εκθέσεων, κατά περίπτωση. Για να μπορούν οι εποπτικές αρχές να έχουν μια βασική εικόνα της ιδιωτικής αγοράς, οι	(14) Στο πλαίσιο υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά των ιδιωτικών τιτλοποιήσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθεί ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις. Κατά τον προσδιορισμό των λεπτομερειών των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων, οι πληροφορίες που πρέπει υποχρεωτικά να υποβάλλονται θα πρέπει να ευθυγραμμίζονται όσο το δυνατόν περισσότερο με άλλα καθιερωμένα υποδείγματα, ιδίως με τον οδηγό για την κοινοποίηση των συναλλαγών τιτλοποίησης που έχει καταρτίσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου[6]. Τυχόν μελλοντικές αλλαγές στον οδηγό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας θα πρέπει να αξιολογούνται και ενδέχεται να κριθεί αναγκαία η επανεξέταση των υποδειγμάτων υποβολής εκθέσεων, κατά περίπτωση. Για να μπορούν οι εποπτικές αρχές να έχουν μια βασική εικόνα της ιδιωτικής αγοράς, οι

ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα πρέπει να αναφέρονται στα αρχεία καταγραφής. Όσον αφορά τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις, δεν θα πρέπει να αναφέρεται υποχρεωτικά ο ίδιος όγκος πληροφοριών που ισχύει για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Η απαίτηση αναφοράς των ιδιωτικών συναλλαγών στα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων, με τη χρήση απλουστευμένου υποδείγματος, θα βελτιώσει την εποπτεία και την παρακολούθηση της αγοράς. Ωστόσο, για να διατηρηθεί η εμπιστευτικότητα των ιδιωτικών συναλλαγών, τα δεδομένα από τις εν λόγω συναλλαγές δεν θα πρέπει να δημοσιοποιούνται.	ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα πρέπει να αναφέρονται στα αρχεία καταγραφής***. Η αξιοποίηση των αρχείων καταγραφής τίτλων για ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα επιτρέψει στις εθνικές αρμόδιες αρχές να μειώσουν το κόστος και να επωφεληθούν από την υφιστάμενη υποδομή υποβολής εκθέσεων που θεσπίστηκε βάσει του κανονισμού της ΕΕ για τις τιτλοποιήσεις***. Όσον αφορά τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις, δεν θα πρέπει να αναφέρεται υποχρεωτικά ο ίδιος όγκος πληροφοριών που ισχύει για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Η απαίτηση αναφοράς των ιδιωτικών συναλλαγών στα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων, με τη χρήση απλουστευμένου υποδείγματος, θα βελτιώσει την εποπτεία και την παρακολούθηση της αγοράς. Ωστόσο, για να διατηρηθεί η εμπιστευτικότητα των ιδιωτικών συναλλαγών, τα δεδομένα από τις εν λόγω συναλλαγές δεν θα πρέπει να δημοσιοποιούνται.
[6] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	***[6] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).***

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Στο πλαίσιο υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τα ειδικά	(14) Στο πλαίσιο υποβολής εκθέσεων θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη τα ειδικά

χαρακτηριστικά των ιδιωτικών τιτλοποιήσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθεί ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις. Κατά τον προσδιορισμό των λεπτομερειών των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων, οι πληροφορίες που πρέπει υποχρεωτικά να υποβάλλονται θα πρέπει να ευθυγραμμίζονται όσο το δυνατόν περισσότερο με άλλα καθιερωμένα υποδείγματα, ιδίως με τον οδηγό για την κοινοποίηση των συναλλαγών τιτλοποίησης που έχει καταρτίσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου[6]. Τυχόν μελλοντικές αλλαγές στον οδηγό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας θα πρέπει να αξιολογούνται και ενδέχεται να κριθεί αναγκαία η επανεξέταση των υποδειγμάτων υποβολής εκθέσεων, κατά περίπτωση. Για να μπορούν οι εποπτικές αρχές να έχουν μια βασική εικόνα της ιδιωτικής αγοράς, οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα πρέπει να αναφέρονται στα αρχεία καταγραφής. Όσον αφορά τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις, δεν θα πρέπει να αναφέρεται υποχρεωτικά ο ίδιος όγκος πληροφοριών που ισχύει για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Η απαίτηση αναφοράς των ιδιωτικών συναλλαγών στα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων, με τη χρήση απλουστευμένου υποδείγματος, θα βελτιώσει την εποπτεία και την παρακολούθηση της αγοράς. Ωστόσο, για να ***διατηρηθεί η εμπιστευτικότητα των ιδιωτικών συναλλαγών***, τα δεδομένα από τις εν λόγω συναλλαγές δεν θα πρέπει να δημοσιοποιούνται.

[6] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63, ELI:

χαρακτηριστικά των ιδιωτικών τιτλοποιήσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθεί ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων για τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις. Κατά τον προσδιορισμό των λεπτομερειών των απαιτήσεων υποβολής εκθέσεων, οι πληροφορίες που πρέπει υποχρεωτικά να υποβάλλονται θα πρέπει να ευθυγραμμίζονται όσο το δυνατόν περισσότερο με άλλα καθιερωμένα υποδείγματα, ιδίως με τον οδηγό για την κοινοποίηση των συναλλαγών τιτλοποίησης που έχει καταρτίσει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου[6]. Τυχόν μελλοντικές αλλαγές στον οδηγό της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας θα πρέπει να αξιολογούνται και ενδέχεται να κριθεί αναγκαία η επανεξέταση των υποδειγμάτων υποβολής εκθέσεων, κατά περίπτωση. Για να μπορούν οι εποπτικές αρχές να έχουν μια βασική εικόνα της ιδιωτικής αγοράς, οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις θα πρέπει να αναφέρονται στα αρχεία καταγραφής. Όσον αφορά τις ιδιωτικές τιτλοποιήσεις, δεν θα πρέπει να αναφέρεται υποχρεωτικά ο ίδιος όγκος πληροφοριών που ισχύει για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Η απαίτηση αναφοράς των ιδιωτικών συναλλαγών στα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων, με τη χρήση απλουστευμένου υποδείγματος, θα βελτιώσει την εποπτεία και την παρακολούθηση της αγοράς. Ωστόσο, για να ***διασφαλιστεί το απαιτούμενο υψηλό επίπεδο εμπιστευτικότητας σχετικά με τις ιδιωτικές συναλλαγές***, τα δεδομένα από τις εν λόγω συναλλαγές δεν θα πρέπει να δημοσιοποιούνται.

[6] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου, της 15ης Οκτωβρίου 2013, για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων (ΕΕ L 287 της 29.10.2013, σ. 63, ELI:

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

Or. en

Τροπολογία 82
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 15 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(15α) Προκειμένου να διασφαλιστεί η ασφάλεια δικαίου και να αποφευχθεί η αδικαιολόγητη διατάραξη των εκκρεμών συναλλαγών, οι τιτλοποιήσεις που υφίστανται κατά την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού θα πρέπει να επωφελούνται από την πλήρη αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος. Ταυτόχρονα, τα ιδρύματα θα πρέπει να διατηρούν τη δυνατότητα, σε προαιρετική βάση, να εφαρμόζουν την τροποποιημένη προληπτική μεταχείριση των υφιστάμενων συναλλαγών, όπου ενδείκνυται, ανά πάσα στιγμή μετά την έναρξη εφαρμογής του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Τροπολογία 83
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Για τη στήριξη της πρόσβασης των ΜΜΕ σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς και για τη διευκόλυνση της ανάπτυξης διασυνοριακών τιτλοποιήσεων που περιλαμβάνουν ανοίγματα από πολλά κράτη μέλη, θα πρέπει να αναθεωρηθούν	(16) Για τη στήριξη της πρόσβασης των ΜΜΕ σε χρηματοδότηση μέσω της αγοράς και για τη διευκόλυνση της ανάπτυξης διασυνοριακών τιτλοποιήσεων που περιλαμβάνουν ανοίγματα από πολλά κράτη μέλη, θα πρέπει να αναθεωρηθούν

τα κριτήρια για την ομοιογένεια των ομάδων στοιχείων ενεργητικού. Ενώ είναι δυνατόν να υπάρχουν τιτλοποιήσεις που περιλαμβάνουν ανοίγματα από πολλά κράτη μέλη, η απαίτηση ομοιογένειας, όπως ορίζεται επί του παρόντος, θεωρείται εμπόδιο για τις τιτλοποιήσεις ΜΜΕ. Για να ξεπεραστεί αυτό το εμπόδιο, μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θα πρέπει να θεωρείται ομοιογενής όταν τουλάχιστον το ***70*** % των ανοιγμάτων κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ. Το εν λόγω χαμηλότερο όριο αναγνωρίζει τις ειδικές χρηματοδοτικές ανάγκες και τα χαρακτηριστικά των ΜΜΕ και διασφαλίζει ότι οι μεικτές ομάδες με κυρίαρχη συνιστώσα τις ΜΜΕ μπορούν να επωφεληθούν από την ασφάλεια δικαίου και την επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα που συνδέονται με ομοιογενείς ομάδες. Το υπόλοιπο τμήμα της ομάδας θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να περιλαμβάνει άλλα είδη ανοιγμάτων, ακόμα και από διαφορετικά κράτη μέλη, χωρίς να επηρεάζεται το καθεστώς STS της τιτλοποίησης.	τα κριτήρια για την ομοιογένεια των ομάδων στοιχείων ενεργητικού. Ενώ είναι δυνατόν να υπάρχουν τιτλοποιήσεις που περιλαμβάνουν ανοίγματα από πολλά κράτη μέλη, η απαίτηση ομοιογένειας, όπως ορίζεται επί του παρόντος, θεωρείται εμπόδιο για τις τιτλοποιήσεις ΜΜΕ. Για να ξεπεραστεί αυτό το εμπόδιο, μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θα πρέπει να θεωρείται ομοιογενής όταν τουλάχιστον το ***80*** % των ανοιγμάτων κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ. Το εν λόγω χαμηλότερο όριο αναγνωρίζει τις ειδικές χρηματοδοτικές ανάγκες και τα χαρακτηριστικά των ΜΜΕ και διασφαλίζει ότι οι μεικτές ομάδες με κυρίαρχη συνιστώσα τις ΜΜΕ μπορούν να επωφεληθούν από την ασφάλεια δικαίου και την επιχειρησιακή αποτελεσματικότητα που συνδέονται με ομοιογενείς ομάδες. Το υπόλοιπο τμήμα της ομάδας θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να περιλαμβάνει άλλα είδη ανοιγμάτων ***από άλλα είδη επιχειρήσεων ή εταιρειών***, ακόμα και από διαφορετικά κράτη μέλη, χωρίς να επηρεάζεται το καθεστώς STS της τιτλοποίησης.
	Or. en

Τροπολογία 84
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) ***Το 2021 ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 τροποποιήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/557 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[10] με σκοπό την επέκταση του πλαισίου STS στις*** σύνθετες τιτλοποιήσεις. ***Όπως αναφέρεται στην έκθεση της Μεικτής Επιτροπής Ευρωπαϊκών***	(17) ***Το πλαίσιο για την απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση αποσκοπεί στον εντοπισμό δομών τιτλοποίησης που είναι διαρθρωτικά άρτιες, νομικά απλές και ανθεκτικές σε ακραίες καταστάσεις, ιδίως με τη διασφάλιση σαφούς μεταφοράς των υποκείμενων ανοιγμάτων και άμεσης σύνδεσης μεταξύ της***

Εποπτικών Αρχών, η εν λόγω επέκταση του χαρακτηρισμού STS έχει οδηγήσει σε ικανοποιητικά αποτελέσματα καθώς άνοιξε ο δρόμος για νέες εκδόσεις και δόθηκε ώθηση στην άσκηση μεγαλύτερης δραστηριότητας σε αυτό το τμήμα της αγοράς. Ωστόσο, η πρακτική εφαρμογή των απαιτήσεων STS αποκάλυψε την ανάγκη περαιτέρω βελτίωσης της σαφήνειας και της συνέπειας των ειδικών απαιτήσεων με ορισμένες τεχνικές προσαρμογές.

απόδοσης των στοιχείων ενεργητικού και των ταμειακών ροών των επενδυτών. Οι σύνθετες τιτλοποιήσεις ***δεν συνεπάγονται τη μεταφορά των υποκείμενων ανοιγμάτων, βασίζονται σε ρυθμίσεις πιστωτικής προστασίας και στην απόδοση του αντισυμβαλλομένου και συνεπάγονται πρόσθετα επίπεδα συμβατικής, νομικής και λειτουργικής πολυπλοκότητας. Ως εκ τούτου, η μεταφορά του κινδύνου στις σύνθετες τιτλοποιήσεις μπορεί να είναι υπό όρους και αναστρέψιμη, ιδίως σε περιόδους ακραίων οικονομικών καταστάσεων. Υπό το πρίσμα αυτών των χαρακτηριστικών, και λαμβανομένων υπόψη των διεθνών προτύπων και των κατευθυντήριων γραμμών του Συμβουλίου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας σχετικά με απλές, διαφανείς και συγκρίσιμες τιτλοποιήσεις[9α], οι σύνθετες τιτλοποιήσεις δεν θα πρέπει να χαρακτηρίζονται ως τιτλοποιήσεις STS ούτε να επωφελούνται από τη σχετική προτιμησιακή ρυθμιστική μεταχείριση***.

[9α] Επιτροπή της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία, διοικητικό συμβούλιο της Διεθνούς Οργάνωσης Επιτροπών Εποπτείας Χρηματιστηρίων «Criteria for identifying simple, transparent and comparable securitisations» (Κριτήρια για τον προσδιορισμό απλών, διαφανών και συγκρίσιμων τιτλοποιήσεων), Ιούλιος 2015, αρχή 5 «Επιλογή και μεταβίβαση στοιχείων ενεργητικού»

[10] Κανονισμός (ΕΕ) 2021/557 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαρτίου 2021, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2402 σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη τιτλοποίηση ώστε να διευκολυνθεί η ανάκαμψη από την κρίση

της COVID-19 (ΕΕ L 116 της 6.4.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Τροπολογία 85
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Το 2021 ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 τροποποιήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/557 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[10] με σκοπό την επέκταση του πλαισίου STS στις σύνθετες τιτλοποιήσεις. Όπως αναφέρεται στην έκθεση της Μεικτής Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, η εν λόγω επέκταση του χαρακτηρισμού STS έχει οδηγήσει σε ικανοποιητικά αποτελέσματα καθώς άνοιξε ο δρόμος για νέες εκδόσεις και δόθηκε ώθηση στην άσκηση μεγαλύτερης δραστηριότητας σε αυτό το τμήμα της αγοράς. Ωστόσο, η πρακτική εφαρμογή των απαιτήσεων STS αποκάλυψε την ανάγκη περαιτέρω βελτίωσης της σαφήνειας και της συνέπειας των ειδικών απαιτήσεων με ορισμένες τεχνικές προσαρμογές.	(17) Το 2021 ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 τροποποιήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/557 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[10] με σκοπό την επέκταση του πλαισίου STS στις σύνθετες τιτλοποιήσεις***. Δεν αποκαλύπτει πληροφορίες σε κανένα πρόσωπο όσον αφορά ιδιωτικές τιτλοποιήσεις, εκτός εάν απαιτείται από το παρόν άρθρο 17***. Όπως αναφέρεται στην έκθεση της Μεικτής Επιτροπής Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, η εν λόγω επέκταση του χαρακτηρισμού STS έχει οδηγήσει σε ικανοποιητικά αποτελέσματα καθώς άνοιξε ο δρόμος για νέες εκδόσεις και δόθηκε ώθηση στην άσκηση μεγαλύτερης δραστηριότητας σε αυτό το τμήμα της αγοράς. Ωστόσο, η πρακτική εφαρμογή των απαιτήσεων STS αποκάλυψε την ανάγκη περαιτέρω βελτίωσης της σαφήνειας και της συνέπειας των ειδικών απαιτήσεων με ορισμένες τεχνικές προσαρμογές.
[10] Κανονισμός (ΕΕ) 2021/557 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαρτίου 2021, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2402 σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη	[10] Κανονισμός (ΕΕ) 2021/557 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 31ης Μαρτίου 2021, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2017/2402 σχετικά με τη θέσπιση γενικού πλαισίου για την τιτλοποίηση και σχετικά με τη δημιουργία ειδικού πλαισίου για απλή, διαφανή και τυποποιημένη

τιτλοποίηση ώστε να διευκολυνθεί η ανάκαμψη από την κρίση της COVID-19 (ΕΕ L 116 της 6.4.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

τιτλοποίηση ώστε να διευκολυνθεί η ανάκαμψη από την κρίση της COVID-19 (ΕΕ L 116 της 6.4.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Τροπολογία 86
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) Το ισχύον κριτήριο σύμφωνα με το οποίο η πιστωτική προστασία πρέπει να χρηματοδοτείται στο πλαίσιο STS για σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού βάσει του καθεστώτος STS έχει περιορίσει την ικανότητα των ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών εταιρειών να συμμετέχουν στην αγορά τιτλοποιήσεων STS εντός ισολογισμού. Αυτό είναι επιζήμιο για την ανάπτυξη της αγοράς STS και την ικανότητα των μεταβιβαζουσών οντοτήτων να μεταφέρουν τον πιστωτικό κίνδυνο εκτός του τραπεζικού συστήματος. Ωστόσο, η δυνατότητα της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας να είναι επιλέξιμη για τον χαρακτηρισμό STS δεν θα πρέπει να υπονομεύει την ποιότητα του χαρακτηρισμού STS ή την αξιοπιστία της συμφωνίας πιστωτικής προστασίας ούτε θα πρέπει να δημιουργεί κίνητρα για την έκθεση ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων χωρίς πείρα ή διαφοροποίηση σε υψηλά επίπεδα κινδύνου. Επομένως, είναι σκόπιμο να θεσπιστούν εγγυήσεις για να διασφαλιστεί ότι η συμμετοχή περιορίζεται στις ασφαλιστικές εταιρείες με συγκεκριμένο επίπεδο ευρωστίας και διαφοροποίησης. Κατά συνέπεια, η επιλεξιμότητα για την παροχή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας βάσει του	***διαγράφεται***

χαρακτηρισμού STS θα πρέπει να συνοδεύεται από απαιτήσεις που σχετίζονται με τη διαφοροποίηση, τη φερεγγυότητα, τις μετρήσεις κινδύνου και το ελάχιστο μέγεθος του παρόχου προστασίας. Ειδικότερα, όσον αφορά τις μετρήσεις κινδύνου, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιεί εγκεκριμένο εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω συμφωνίες πιστωτικής προστασίας. Όσον αφορά τη φερεγγυότητα, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και θα πρέπει να έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη. Όσον αφορά τη διαφοροποίηση, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να ασκεί αποτελεσματικά επιχειρηματικές δραστηριότητες σε τουλάχιστον δύο κατηγορίες ασφάλισης ζημιών· η απαίτηση αυτή αναμένεται να μειώσει την υπερβολική έκθεση σε ένα μεμονωμένο είδος κινδύνου. Τέλος, όσον αφορά το ελάχιστο μέγεθος, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να διαθέτει συνολικά στοιχεία ενεργητικού άνω των 20 δισ. EUR.

Or. en

Τροπολογία 87
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) Το ισχύον κριτήριο σύμφωνα με το οποίο η πιστωτική προστασία πρέπει να	(22) Το ισχύον κριτήριο σύμφωνα με το οποίο η πιστωτική προστασία πρέπει να

χρηματοδοτείται ***στο πλαίσιο STS*** για σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού βάσει του ***καθεστώτος*** STS έχει περιορίσει την ικανότητα των ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών εταιρειών να συμμετέχουν στην αγορά τιτλοποιήσεων STS εντός ισολογισμού. Αυτό είναι επιζήμιο για την ανάπτυξη της αγοράς STS και την ικανότητα των μεταβιβαζουσών οντοτήτων να μεταφέρουν τον πιστωτικό κίνδυνο εκτός του τραπεζικού συστήματος. Ωστόσο, η δυνατότητα της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας να είναι επιλέξιμη για τον χαρακτηρισμό STS δεν θα πρέπει να υπονομεύει την ποιότητα του χαρακτηρισμού STS ή την αξιοπιστία της συμφωνίας πιστωτικής προστασίας ούτε θα πρέπει να δημιουργεί κίνητρα για την έκθεση ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων χωρίς πείρα ή διαφοροποίηση σε υψηλά επίπεδα κινδύνου. Επομένως, είναι σκόπιμο να θεσπιστούν εγγυήσεις για να διασφαλιστεί ότι η συμμετοχή περιορίζεται στις ασφαλιστικές εταιρείες με συγκεκριμένο επίπεδο ευρωστίας και διαφοροποίησης. Κατά συνέπεια, η επιλεξιμότητα για την παροχή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας βάσει του χαρακτηρισμού STS θα πρέπει να συνοδεύεται από απαιτήσεις που σχετίζονται με τη διαφοροποίηση, τη φερεγγυότητα, τις μετρήσεις κινδύνου και το ελάχιστο μέγεθος του παρόχου προστασίας. Ειδικότερα, όσον αφορά τις μετρήσεις κινδύνου, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιεί εγκεκριμένο εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω συμφωνίες πιστωτικής προστασίας. Όσον αφορά τη φερεγγυότητα, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και θα πρέπει να έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής

χρηματοδοτείται για σύνθετες τιτλοποιήσεις εντός ισολογισμού βάσει του ***πλαισίου*** STS έχει περιορίσει την ικανότητα των ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών εταιρειών να συμμετέχουν στην αγορά τιτλοποιήσεων STS εντός ισολογισμού. Αυτό είναι επιζήμιο για την ανάπτυξη της αγοράς STS και την ικανότητα των μεταβιβαζουσών οντοτήτων να μεταφέρουν τον πιστωτικό κίνδυνο εκτός του τραπεζικού συστήματος. Ωστόσο, η δυνατότητα της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας να είναι επιλέξιμη για τον χαρακτηρισμό STS δεν θα πρέπει να υπονομεύει την ποιότητα του χαρακτηρισμού STS ή την αξιοπιστία της συμφωνίας πιστωτικής προστασίας ούτε θα πρέπει να δημιουργεί κίνητρα για την έκθεση ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων χωρίς πείρα ή διαφοροποίηση σε υψηλά επίπεδα κινδύνου. Επομένως, είναι σκόπιμο να θεσπιστούν εγγυήσεις για να διασφαλιστεί ότι η συμμετοχή περιορίζεται στις ασφαλιστικές εταιρείες ***ή τους αντασφαλιστές*** με συγκεκριμένο επίπεδο ευρωστίας και διαφοροποίησης. Κατά συνέπεια, η επιλεξιμότητα για την παροχή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας βάσει του χαρακτηρισμού STS θα πρέπει να συνοδεύεται από απαιτήσεις που σχετίζονται με τη διαφοροποίηση, τη φερεγγυότητα, τις μετρήσεις κινδύνου και το ελάχιστο μέγεθος του παρόχου προστασίας. Ειδικότερα, όσον αφορά τις μετρήσεις κινδύνου, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να χρησιμοποιεί εγκεκριμένο εσωτερικό υπόδειγμα***, αντί για τον τυποποιημένο τύπο,*** για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω συμφωνίες πιστωτικής προστασίας. Όσον αφορά τη φερεγγυότητα, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να συμμορφώνεται με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της

ποιότητας 3 ή καλύτερη. Όσον αφορά τη διαφοροποίηση, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να ***ασκεί αποτελεσματικά*** επιχειρηματικές δραστηριότητες σε ***τουλάχιστον δύο*** κατηγορίες ασφάλισης ζημιών· η απαίτηση αυτή αναμένεται να μειώσει την υπερβολική έκθεση σε ένα μεμονωμένο είδος κινδύνου. Τέλος, όσον αφορά το ελάχιστο μέγεθος, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να διαθέτει συνολικά στοιχεία ενεργητικού άνω των ***20*** δισ. EUR.

οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και θα πρέπει να έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας ***2 ή καλύτερη κατά τον χρόνο αναγνώρισης της πιστωτικής προστασίας για πρώτη φορά και να έχει τρέχουσα βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας*** 3 ή καλύτερη. Όσον αφορά τη διαφοροποίηση, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση θα πρέπει να ***έχει σημαντικές*** επιχειρηματικές δραστηριότητες σε κατηγορίες ασφάλισης ζημιών ***που δεν συσχετίζονται με την παροχή πιστωτικής προστασίας***· η απαίτηση αυτή αναμένεται να μειώσει την υπερβολική έκθεση σε ένα μεμονωμένο είδος κινδύνου. Τέλος, όσον αφορά το ελάχιστο μέγεθος, η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση***, ή υπό ορισμένες προϋποθέσεις η μητρική της,*** θα πρέπει να διαθέτει συνολικά στοιχεία ενεργητικού άνω των ***15*** δισ. EUR.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(22α) Η έννοια του «αποκλειστικού σκοπού» εισήχθη το 2015 από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή αποκλειστικά και μόνο για να καλυφθεί ένα δυνητικό κενό όσον αφορά τη διατήρηση κινδύνου που εντόπισε η ΕΑΤ. Στο πλαίσιο αυτό, η ΕΑΤ θα πρέπει να διευκρινίσει τις προϋποθέσεις ενός «ασφαλούς λιμένα» όπου μια οντότητα δεν θεωρείται ότι έχει συσταθεί ή ότι λειτουργεί με αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση ανοιγμάτων. Όταν μια οντότητα δεν πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στη διευκρίνιση της ΕΑΤ, ο σκοπός για τον οποίο συστάθηκε και λειτουργεί η οντότητα θα πρέπει να αξιολογείται κατά

περίπτωση, με βάση την πραγματική κατάσταση και τον σκοπό, προκειμένου να αποδειχθεί ότι έχει πραγματική ουσία. Επιπλέον, οι ευρωπαϊκές εταιρείες ή πλατφόρμες ειδικής δανειοδότησης που ενεργούν ως μεταβιβάζουσες οντότητες και οντότητες που διατηρούν συμφέρον, όπως εκείνες που παρέχουν δάνεια σε ΜΜΕ, καταναλωτικά δάνεια ή ενυπόθηκα στεγαστικά δάνεια, οι οποίες μπορούν να αποδείξουν σαφώς ότι τα τιτλοποιημένα ανοίγματα δεν αποτελούν σκοπό αλλά μέσο χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων τους, θεωρείται ότι πληρούν το εν λόγω κριτήριο αποκλειστικού σκοπού. Ομοίως, κεφάλαια που ενεργούν ως μεταβιβάζουσες οντότητες και οντότητες που διατηρούν συμφέρον, τα οποία έχουν συσταθεί και τελούν υπό τη διαχείριση ανάδοχης οντότητας, όπως διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων ή καταπιστευματοδόχοι, υπό την προϋπόθεση ότι οι ανάδοχες οντότητες μπορούν να αποδείξουν σαφώς ότι η τιτλοποίηση ανοιγμάτων δεν αποτελεί σκοπό αλλά μέσο για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων τους, θεωρείται ότι πληρούν το εν λόγω κριτήριο αποκλειστικού σκοπού.»

Or. en

Τροπολογία 89
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 23

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(23) Οι τρίτοι επαληθευτές συμβάλλουν στην αξιολόγηση της συμμόρφωσης των τιτλοποιήσεων με τα κριτήρια STS. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 απαιτεί από τα τρίτα μέρη που επαληθεύουν τη συμμόρφωση μόνο να λαμβάνουν άδεια	(23) Οι τρίτοι επαληθευτές συμβάλλουν στην αξιολόγηση της συμμόρφωσης των τιτλοποιήσεων με τα κριτήρια STS. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 απαιτεί από τα τρίτα μέρη που επαληθεύουν τη συμμόρφωση μόνο να λαμβάνουν άδεια

από τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Ωστόσο, η εν λόγω άδεια παρέχει περιορισμένη διασφάλιση εάν οι αρμόδιες αρχές δεν είναι σε θέση να αξιολογήσουν αν οι εν λόγω τρίτοι επαληθευτές εξακολουθούν να συμμορφώνονται με τους όρους της άδειάς τους σε συνεχή βάση. Επομένως, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί ότι ***οι αρμόδιες αρχές*** είναι ***επίσης υπεύθυνες*** για τη συνεχή εποπτεία των εν λόγω τρίτων επαληθευτών και ότι είναι επαρκώς ***εξουσιοδοτημένες*** γι' αυτόν τον σκοπό.	από τις εθνικές αρμόδιες αρχές. Ωστόσο, η εν λόγω άδεια παρέχει περιορισμένη διασφάλιση εάν οι αρμόδιες αρχές δεν είναι σε θέση να αξιολογήσουν αν οι εν λόγω τρίτοι επαληθευτές εξακολουθούν να συμμορφώνονται με τους όρους της άδειάς τους σε συνεχή βάση. Επομένως, ***προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια στην εποπτεία τρίτων επαληθευτών και η παρακολούθηση σε συνεχή βάση,*** είναι σκόπιμο να προβλεφθεί ότι ***η ΕΑΚΑΑ*** είναι ***υπεύθυνη*** για ***την αδειοδότηση και*** τη συνεχή εποπτεία των εν λόγω τρίτων επαληθευτών και ότι είναι επαρκώς ***εξουσιοδοτημένη*** γι' αυτόν τον σκοπό.
	Or. en

Τροπολογία 90
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 24

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(24) Για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εφαρμογή και επιβολή του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402, είναι αναγκαίο να αποσαφηνιστούν οι ευθύνες των αρμόδιων αρχών όσον αφορά την εποπτεία της συμμόρφωσης όλων των σχετικών μερών που συμμετέχουν σε μια τιτλοποίηση. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να επιβλέπουν τη συμπεριφορά των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων, των αρχικών δανειοδοτών και των ΟΕΣΤ. ***Το καθήκον αυτό περιλαμβάνει επαλήθευση του αν οι επιμέρους συναλλαγές τιτλοποίησης συμμορφώνονται με τις εφαρμοστέες απαιτήσεις βάσει του παρόντος κανονισμού.***	(24) Για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εφαρμογή και επιβολή του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402, είναι αναγκαίο να αποσαφηνιστούν οι ευθύνες των αρμόδιων αρχών όσον αφορά την εποπτεία της συμμόρφωσης όλων των σχετικών μερών που συμμετέχουν σε μια τιτλοποίηση. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να επιβλέπουν τη συμπεριφορά των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων, των αρχικών δανειοδοτών και των ΟΕΣΤ.
	Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών. Για να διασφαλιστεί η συνεπής επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων δέουσας επιμέλειας σε ολόκληρη την Ένωση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις θα υπόκειται σε διορθωτικά μέτρα και διοικητικές κυρώσεις από τις αρμόδιες αρχές.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 92
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής	***διαγράφεται***

κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών. Για να διασφαλιστεί η συνεπής επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων δέουσας επιμέλειας σε ολόκληρη την Ένωση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις θα υπόκειται σε διορθωτικά μέτρα και διοικητικές κυρώσεις από τις αρμόδιες αρχές.

Or. en

Τροπολογία 93
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών. Για να διασφαλιστεί η συνεπής επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων δέουσας επιμέλειας σε	***διαγράφεται***

ολόκληρη την Ένωση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις θα υπόκειται σε διορθωτικά μέτρα και διοικητικές κυρώσεις από τις αρμόδιες αρχές.

Or. en

Τροπολογία 94
Christophe Gomart

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών. Για να διασφαλιστεί η συνεπής επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων δέουσας επιμέλειας σε ολόκληρη την Ένωση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις θα υπόκειται σε διορθωτικά μέτρα και διοικητικές κυρώσεις από τις αρμόδιες αρχές.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η Επιτροπή προτείνει ένα νέο ειδικό καθεστώς κυρώσεων για τους επενδυτές που δεν συμμορφώνονται με τις αναγκαίες υποχρεώσεις επαλήθευσης, με πρόστιμα ύψους έως 10 % του κύκλου εργασιών τους. Το νέο αυτό καθεστώς θα μπορούσε να λειτουργήσει αποτρεπτικά και να

αντιβαίνει στον επιθυμητό στόχο της τόνωσης της αγοράς τιτλοποιήσεων. Συνιστούμε να μην θεσπιστεί νέο καθεστώς κυρώσεων που να συνδέεται με τις υποχρεώσεις διαφάνειας, αλλά να γίνεται αναφορά στα υφιστάμενα ειδικά τομεακά καθεστώτα κυρώσεων (ΚΚΑ για τα τραπεζικά ιδρύματα, Φερεγγυότητα ΙΙ για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, ΟΣΕΚΑ και ΔΟΕΕ για τους διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων και τα επενδυτικά κεφάλαια).

Τροπολογία 95
Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών. Για να διασφαλιστεί η συνεπής επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων δέουσας επιμέλειας σε ολόκληρη την Ένωση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις θα υπόκειται σε διορθωτικά μέτρα και διοικητικές κυρώσεις από τις αρμόδιες αρχές.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα υφιστάμενα καθεστώτα κυρώσεων είναι ήδη αρκετά ευρέα.

Τροπολογία 96

Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών. ***Για να διασφαλιστεί η συνεπής επιβολή των εν λόγω απαιτήσεων δέουσας επιμέλειας σε ολόκληρη την Ένωση, θα πρέπει να διευκρινιστεί ότι η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω απαιτήσεις θα υπόκειται σε διορθωτικά μέτρα και διοικητικές κυρώσεις από τις αρμόδιες αρχές.***	(25) Προκειμένου να ενισχυθεί η συμμόρφωση με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητά του, το πεδίο εφαρμογής των εξουσιών επιβολής κυρώσεων δυνάμει του άρθρου 32 του εν λόγω κανονισμού θα πρέπει να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει ρητά τις παραβάσεις των υποχρεώσεων δέουσας επιμέλειας. Οι θεσμικοί επενδυτές διαδραματίζουν καίριο ρόλο στη διασφάλιση της ευρωστίας και της διαφάνειας της αγοράς τιτλοποιήσεων, ασκώντας την κατάλληλη δέουσα επιμέλεια πριν από τα ανοίγματά τους και κατά τη διάρκεια αυτών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η απαίτηση αυτή φαίνεται δυσανάλογη.

Τροπολογία 97
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 26

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(26) Η προώθηση της εποπτικής ***σύγκλισης*** είναι απαραίτητη για την ορθή λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη	(26) Η προώθηση της εποπτικής ***συνεργασίας*** είναι απαραίτητη για την ορθή λειτουργία και την περαιτέρω

της αγοράς τιτλοποιήσεων, στο πλαίσιο της οποίας συγκεντρώνεται ευρύ φάσμα οικονομικών παραγόντων που συχνά εδρεύουν σε διαφορετικές δικαιοδοσίες, ακόμη και για την ίδια συναλλαγή. Η συμμετοχή διαφόρων αρμόδιων αρχών, σε συνδυασμό με την τρέχουσα πολυπλοκότητα της διαδικασίας λήψης αποφάσεων, αναδεικνύει την ανάγκη ***ενίσχυσης*** του εποπτικού συντονισμού. Η απλούστευση και ***η ενίσχυση*** των υφιστάμενων πλαισίων για τον εποπτικό συντονισμό, όπου αυτό είναι εφικτό, θα πρέπει να στηρίζουν τον ευρύτερο στόχο της απλούστευσης της ρύθμισης και της εποπτείας***. Ισχυρότερη σύγκλιση μπορεί να επιτευχθεί*** με την αποδοτικότερη και αποτελεσματικότερη χρήση των υφιστάμενων εξουσιών που έχουν ανατεθεί στις ΕΕΑ και στις αρμόδιες αρχές. ***Για να επιτευχθεί αυτό θα πρέπει επίσης να δοθεί πιο εξέχων ρόλος στην ΕΑΤ, η οποία θα πρέπει να αναλάβει τη μόνιμη επιστασία των ζητημάτων συντονισμού της εποπτείας για την αγορά τιτλοποιήσεων στην Ένωση.***

ανάπτυξη της αγοράς τιτλοποιήσεων, στο πλαίσιο της οποίας συγκεντρώνεται ευρύ φάσμα οικονομικών παραγόντων που συχνά εδρεύουν σε διαφορετικές δικαιοδοσίες, ακόμη και για την ίδια συναλλαγή. Η συμμετοχή διαφόρων αρμόδιων αρχών, σε συνδυασμό με την τρέχουσα πολυπλοκότητα της διαδικασίας λήψης αποφάσεων, αναδεικνύει την ανάγκη ***απλούστευσης*** του εποπτικού συντονισμού. Η απλούστευση και ***ο εξορθολογισμός*** των υφιστάμενων πλαισίων για τον εποπτικό συντονισμό, όπου αυτό είναι εφικτό, θα πρέπει να στηρίζουν τον ευρύτερο στόχο της απλούστευσης της ρύθμισης και της εποπτείας***,*** με την αποδοτικότερη και αποτελεσματικότερη χρήση των υφιστάμενων εξουσιών που έχουν ανατεθεί στις ΕΕΑ και στις αρμόδιες αρχές.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η εποπτεία λειτουργεί καλύτερα σε ορισμένα κράτη μέλη απ' ό,τι σε άλλα. Θα πρέπει να παράσχουμε κίνητρα στις ασθενέστερες εποπτικές αρχές να καλύψουν τη διαφορά, αντί να τιμωρούμε τις λειτουργικές εποπτικές αρχές αφαιρώντας από αυτές τις αρμοδιότητές τους λόγω των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν άλλες εποπτικές αρχές. Επίσης, δεδομένης της συγκέντρωσης της τιτλοποίησης σε περιορισμένο αριθμό κρατών μελών, η εποπτεία της σύγκλισης σε ευρωπαϊκό επίπεδο είναι δυσανάλογη.

Τροπολογία 98
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 27

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(27) Η επιτροπή τιτλοποιήσεων της	(27) Η επιτροπή τιτλοποιήσεων της

Μεικτής Επιτροπής, η οποία απαρτίζεται από αρμόδιες αρχές της αγοράς και αρμόδιες αρχές προληπτικής εποπτείας, θα πρέπει να επικεντρώνεται σε ζητήματα που απορρέουν από την εποπτεία και θα πρέπει να διευκολύνει και να προάγει την εποπτική ***σύγκλιση*** μέσω κοινών εποπτικών πρακτικών. ***Η τρέχουσα εντολή της ΕΤΜΕ θα πρέπει να επανεξεταστεί ώστε να δοθεί έμφαση στην εποπτική σύγκλιση και στις εργασίες που σχετίζονται με το άρθρο 44 του παρόντος κανονισμού. Η ΕΤΜΕ μπορεί να συνεδριάζει σε διάφορες μορφές ή να συγκροτεί υποομάδες για συγκεκριμένα καθήκοντα, ανάλογα με τα θέματα προς συζήτηση. Η ΕΑΤ θα πρέπει να παρέχει γραμματειακή υποστήριξη και αντιπρόεδρο στην επιτροπή τιτλοποιήσεων της Μεικτής Επιτροπής σε μόνιμη βάση, για την αναπλήρωση και υποστήριξη του προέδρου κατά την άσκηση των καθηκόντων του. Σε περίπτωση απουσίας του προέδρου, ο αντιπρόεδρος θα πρέπει να εκτελεί τα καθήκοντα του προέδρου, μεταξύ άλλων σε περιπτώσεις στις οποίες δεν έχει εκλεγεί πρόεδρος. Τα άτομα που εκπροσωπούν τις συμμετέχουσες αρμόδιες αρχές της αγοράς και τις αρμόδιες αρχές προληπτικής εποπτείας σε αυτό το όργανο θα πρέπει να διαθέτουν το κατάλληλο επίπεδο γνώσεων και πείρας στα υπό συζήτηση θέματα. Η τακτική παρακολούθηση της κατάστασης της αγοράς και η αξιολόγηση του εποπτικού πλαισίου τιτλοποίησης στην Ένωση μέσω εκθέσεων παρακολούθησης, ανάπτυξης κατευθυντήριων γραμμών και τακτικών αξιολογήσεων από ομολόγους θα ενισχύσουν περαιτέρω το εποπτικό πλαίσιο προωθώντας βέλτιστες (εποπτικές) πρακτικές.***

Μεικτής Επιτροπής, η οποία απαρτίζεται από αρμόδιες αρχές της αγοράς και αρμόδιες αρχές προληπτικής εποπτείας, θα πρέπει να επικεντρώνεται σε ζητήματα που απορρέουν από την εποπτεία και θα πρέπει να διευκολύνει και να προάγει την εποπτική ***συνεργασία*** μέσω κοινών εποπτικών πρακτικών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η εποπτεία λειτουργεί καλύτερα σε ορισμένα κράτη μέλη απ' ό,τι σε άλλα. Θα πρέπει να παράσχουμε κίνητρα στις ασθενέστερες εποπτικές αρχές να καλύψουν τη διαφορά, αντί να τιμωρούμε τις λειτουργικές εποπτικές αρχές αφαιρώντας από αυτές τις αρμοδιότητές τους λόγω των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν άλλες εποπτικές αρχές. Επίσης, δεδομένης της συγκέντρωσης της τιτλοποίησης σε περιορισμένο αριθμό κρατών μελών, η εποπτεία της σύγκλισης σε ευρωπαϊκό επίπεδο είναι δυσανάλογη.

Τροπολογία 99
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(29) Σε περίπτωση διασυνοριακών τιτλοποιήσεων, ο διορισμός επικεφαλής εποπτικής αρχής θα εξορθολογίσει την εποπτεία της συμμόρφωσης με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και θα διασφαλίσει τη συνέπεια και τον καλύτερο συντονισμό μεταξύ των διαφόρων αρμόδιων αρχών. Η επικεφαλής εποπτική αρχή θα πρέπει να διορίζεται μεταξύ των αρμόδιων αρχών των οντοτήτων που συμμετέχουν στη συναλλαγή, και η σχετική απόφαση να λαμβάνεται από τις οικείες αρμόδιες αρχές. Σε περίπτωση διαφωνιών, το θέμα θα πρέπει να εξετάζεται στο επίπεδο της επιτροπής τιτλοποιήσεων της Μεικτής Επιτροπής. Όταν μια νέα συναλλαγή αφορά οντότητες που τελούν υπό την εποπτεία των ίδιων αρμόδιων αρχών, η επικεφαλής αρχή που είχε οριστεί προηγουμένως μπορεί να διατηρήσει αυτόν τον ρόλο.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 100
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(29) Σε περίπτωση διασυνοριακών τιτλοποιήσεων, ο διορισμός επικεφαλής εποπτικής αρχής θα εξορθολογίσει την εποπτεία της συμμόρφωσης με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/2402 και θα διασφαλίσει τη συνέπεια και τον καλύτερο συντονισμό μεταξύ των διαφόρων αρμόδιων αρχών. Η επικεφαλής εποπτική αρχή θα πρέπει να διορίζεται μεταξύ των αρμόδιων αρχών των οντοτήτων που συμμετέχουν στη συναλλαγή, και η σχετική απόφαση να λαμβάνεται από τις οικείες αρμόδιες αρχές. Σε περίπτωση διαφωνιών, το θέμα θα πρέπει να εξετάζεται στο επίπεδο της επιτροπής τιτλοποιήσεων της Μεικτής Επιτροπής. Όταν μια νέα συναλλαγή αφορά οντότητες που τελούν υπό την εποπτεία των ίδιων αρμόδιων αρχών, η επικεφαλής αρχή που είχε οριστεί προηγουμένως μπορεί να διατηρήσει αυτόν τον ρόλο.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 101
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29α) Σύμφωνα με τους στόχους της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για απλούστευση, μείωση του φόρτου υποβολής εκθέσεων, διασφάλιση συνεπούς και αποτελεσματικής εποπτείας σε ολόκληρη την Ένωση και προώθηση του θεματολογίου για την Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να οριστεί ως η

	αρμόδια αρχή για την εποπτεία της συμμόρφωσης με τα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού από μεταβιβάζουσες οντότητες, ανάδοχες οντότητες και ΟΕΣΤ, ώστε να διασφαλιστεί η συνεπής εποπτεία και επιβολή σε επίπεδο Ένωσης. Προκειμένου να εκπληρώσει τον ρόλο αυτόν, θα πρέπει να εκχωρηθούν στην ΕΑΚΑΑ οι αναγκαίες εξουσίες έρευνας και επιβολής, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας να ζητεί πληροφορίες, να διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις και να επιβάλλει διοικητικά μέτρα και κυρώσεις, κατά περίπτωση.
	Or. en

Τροπολογία 102
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29α) Σύμφωνα με τους στόχους της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για απλούστευση, μείωση του φόρτου υποβολής εκθέσεων, διασφάλιση συνεπούς και αποτελεσματικής εποπτείας σε ολόκληρη την Ένωση και προώθηση του θεματολογίου για την SIU, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να οριστεί ως η αρμόδια αρχή για την εποπτεία της συμμόρφωσης με τα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού από μεταβιβάζουσες οντότητες, ανάδοχες οντότητες και ΟΕΣΤ, προκειμένου να διασφαλιστεί η συνεπής εποπτεία και επιβολή σε επίπεδο Ένωσης.
	Or. en

Τροπολογία 103

Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29β) Προκειμένου να ενισχυθεί η εμπιστοσύνη των επενδυτών, είναι επίσης σκόπιμο να ανατεθεί στην ΕΑΚΑΑ γενική αρμοδιότητα για την καταχώριση και τη συνεχή εποπτεία των τρίτων επαληθευτών στην Ένωση. Η ανάθεση της αποκλειστικής αρμοδιότητας για τα θέματα αυτά στην ΕΑΚΑΑ αναμένεται να διασφαλίσει ισότιμους όρους ανταγωνισμού όσον αφορά τις απαιτήσεις καταχώρισης και τη συνεχή εποπτεία και να εξαλείψει τον κίνδυνο του ρυθμιστικού αρμπιτράζ σε όλα τα κράτη μέλη. Ταυτόχρονα, η εν λόγω αποκλειστική αρμοδιότητα αναμένεται να βελτιστοποιήσει την κατανομή των εποπτικών πόρων σε επίπεδο Ένωσης, καθιστώντας με αυτόν τον τρόπο την ΕΑΚΑΑ κέντρο εμπειρογνωσίας και ενισχύοντας την αποτελεσματικότητα της εποπτείας.

Or. en

Τροπολογία 104
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29β) Προκειμένου να διασφαλιστεί η κατάλληλη χρηματοδότηση των νέων εποπτικών καθηκόντων της, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να έχει την εξουσία να επιβάλλει ετήσια τέλη στις οντότητες που υποβάλλουν κοινοποιήσεις STS. Τα τέλη αυτά θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν το

κόστος εποπτείας της ΕΑΚΑΑ, να είναι αναλογικά προς τον κύκλο εργασιών της οντότητας, σε σχέση με τον συνολικό κύκλο εργασιών όλων των εν λόγω οντοτήτων για την εν λόγω περίοδο.

Or. en

Τροπολογία 105
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 γ (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29γ) Θα πρέπει να διασφαλιστεί η στενή συνεργασία και η έγκαιρη ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των εθνικών αρμόδιων αρχών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, ιδίως σε σχέση με την εποπτεία σημαντικών ιδρυμάτων δυνάμει των άρθρων 6 έως 9. Τα πορίσματα και οι δείκτες κινδύνου που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση θα πρέπει να ανταλλάσσονται, ώστε να αποφεύγονται οι αλληλεπικαλύψεις και να διασφαλίζεται αποτελεσματική και συντονισμένη εποπτική προσέγγιση σε όλες τις εντολές προληπτικής εποπτείας και προστασίας των επενδυτών.

Or. en

Τροπολογία 106
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 γ (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29γ) Προκειμένου να εκπληρώσει τους νέους αυτούς ρόλους, θα πρέπει να

εκχωρηθούν στην ΕΑΚΑΑ οι αναγκαίες εξουσίες έρευνας και επιβολής, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας να ζητεί πληροφορίες, να διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις και να επιβάλλει διοικητικά μέτρα και κυρώσεις, κατά περίπτωση.

Or. en

Τροπολογία 107
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 δ (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29δ) Προκειμένου να διασφαλιστεί η κατάλληλη χρηματοδότηση των νέων εποπτικών καθηκόντων της, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ θα πρέπει να έχει την εξουσία να επιβάλλει ετήσια τέλη στις οντότητες που υποβάλλουν κοινοποιήσεις STS και στους τρίτους επαληθευτές. Τα τέλη αυτά θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν το κόστος εποπτείας της ΕΑΚΑΑ, να είναι αναλογικά προς τον κύκλο εργασιών της οντότητας, σε σχέση με τον συνολικό κύκλο εργασιών όλων των εν λόγω οντοτήτων για την εν λόγω περίοδο.

Or. en

Τροπολογία 108
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 ε (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29ε) Θα πρέπει να διασφαλιστεί η στενή συνεργασία και η έγκαιρη

ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των εθνικών αρμόδιων αρχών και της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, ιδίως σε σχέση με την εποπτεία σημαντικών ιδρυμάτων δυνάμει των άρθρων 6 έως 9. Τα πορίσματα και οι δείκτες κινδύνου που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση θα πρέπει να ανταλλάσσονται, ώστε να αποφεύγονται οι αλληλεπικαλύψεις και να διασφαλίζεται αποτελεσματική και συντονισμένη εποπτική προσέγγιση σε όλες τις εντολές προληπτικής εποπτείας και προστασίας των επενδυτών.

Or. en

Τροπολογία 109
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 30

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(30) Είναι σημαντικό να διασφαλιστεί ότι το κανονιστικό πλαίσιο για τις τιτλοποιήσεις παραμένει αποτελεσματικό και προσαρμόζεται στο εξελισσόμενο χρηματοπιστωτικό τοπίο. Γι' αυτόν τον λόγο, η Επιτροπή θα πρέπει να επανεξετάσει διεξοδικά τον αντίκτυπο και τη λειτουργικότητα του παρόντος κανονισμού εντός 5 ετών από την έκδοσή του, με ιδιαίτερη προσοχή στην επίδρασή του στην αγορά τιτλοποιήσεων και στις ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις του. Η εν λόγω επανεξέταση θα πρέπει να επικεντρωθεί σε κρίσιμες πτυχές, μεταξύ άλλων στη δυναμική της αγοράς, στην προσβασιμότητα σε πιστώσεις ιδίως για τις ΜΜΕ, στις επενδύσεις και στη διασυνδεσιμότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, η οποία είναι ζωτικής σημασίας για τη διατήρηση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα. Συνδυάζοντας πληροφορίες από τις	(30) Είναι σημαντικό να διασφαλιστεί ότι το κανονιστικό πλαίσιο για τις τιτλοποιήσεις παραμένει αποτελεσματικό και προσαρμόζεται στο εξελισσόμενο χρηματοπιστωτικό τοπίο. Γι' αυτόν τον λόγο, η Επιτροπή θα πρέπει να επανεξετάσει διεξοδικά τον αντίκτυπο και τη λειτουργικότητα του παρόντος κανονισμού εντός 5 ετών από την έκδοσή του, με ιδιαίτερη προσοχή στην επίδρασή του στην αγορά τιτλοποιήσεων και στις ευρύτερες οικονομικές επιπτώσεις του. Η εν λόγω επανεξέταση θα πρέπει να επικεντρωθεί σε κρίσιμες πτυχές, μεταξύ άλλων στη δυναμική της αγοράς, στην προσβασιμότητα σε πιστώσεις ιδίως για τις ΜΜΕ, στις επενδύσεις και στη διασυνδεσιμότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, η οποία είναι ζωτικής σημασίας για τη διατήρηση της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα. Συνδυάζοντας πληροφορίες από τις

εκθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 44 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 και περαιτέρω αναλύσεις, η Επιτροπή θα πρέπει να προσδιορίσει την ανάγκη νομοθετικών επικαιροποιήσεων για να διαφυλάξει τον ρόλο του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 στη στήριξη μιας ανθεκτικής και δυναμικής οικονομίας εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.	εκθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο ***31 και το άρθρο*** 44 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 και περαιτέρω αναλύσεις, η Επιτροπή θα πρέπει να προσδιορίσει την ανάγκη νομοθετικών επικαιροποιήσεων για να διαφυλάξει τον ρόλο του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 στη στήριξη μιας ανθεκτικής και δυναμικής οικονομίας εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.
	Or. en

Τροπολογία 110
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 30 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(30α) Η τιτλοποίηση μπορεί να επηρεάσει σημαντικά τόσο την τιμολόγηση όσο και την κατανομή των τραπεζικών πιστώσεων, διευκολύνοντας ιδίως την επέκταση του ενυπόθηκου δανεισμού. Στις αγορές κατοικιών που χαρακτηρίζονται από διαρθρωτικούς περιορισμούς και ισχυρή ζήτηση από επενδυτές, η εν λόγω πιστωτική επέκταση κινδυνεύει να έχει ως αντίκτυπο υψηλότερες τιμές κατοικιών και ενοικίων, υπονομεύοντας έτσι την οικονομική προσιτότητα της στέγασης και την πρόσβαση σε στέγαση, ιδίως για τους αγοραστές πρώτης κατοικίας. Υπό το πρίσμα των κινδύνων αυτών, είναι σημαντικό να εξεταστεί προσεκτικά ο αντίκτυπος της τιτλοποίησης στην οικονομική προσιτότητα της στέγασης, στην πρόσβαση σε στέγαση και στην κατανομή των τραπεζικών πιστώσεων.
	Or. en

Τροπολογία 111
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 30 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(30β) Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η τιτλοποίηση στηρίζει την πραγματική οικονομία χωρίς να υπονομεύει την πρόσβαση σε επαρκή και οικονομικά προσιτή στέγαση, είναι σκόπιμο να παρακολουθούνται οι επιπτώσεις της στα αποτελέσματα στον τομέα της στέγασης. Ειδικότερα, η αξιολόγηση του επιπέδου και της εξέλιξης των κατασχέσεων και άλλων μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης που συνδέονται με συναλλαγές τιτλοποίησης που αφορούν οικιστικά ακίνητα, σε σύγκριση με μη τιτλοποιημένα ανοίγματα των αντίστοιχων κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, μπορεί να παράσχει χρήσιμα αποδεικτικά στοιχεία σχετικά με το αν οι πρακτικές διαχείρισης που συνδέονται με συναλλαγές τιτλοποίησης επηρεάζουν τη δυναμική των κατασχέσεων και τη σταθερότητα της στέγασης. Η παρακολούθηση αυτή θα πρέπει να τροφοδοτεί την επανεξέταση του παρόντος κανονισμού από την Επιτροπή.

Or. en

Τροπολογία 112
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 1 – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1α) στο άρθρο 1 προστίθεται η

	ακόλουθη παράγραφος:
	«2α. Ο παρών κανονισμός αποσκοπεί στην προώθηση μιας βιώσιμης και ανθεκτικής ενωσιακής αγοράς τιτλοποιήσεων που συμβάλλει στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, προωθεί την αποτελεσματική μεταφορά του πιστωτικού κινδύνου πέραν του τραπεζικού τομέα και αποτρέπει την αδικαιολόγητη συγκέντρωση κινδύνου εντός των πιστωτικών ιδρυμάτων.»

Or. en

Αιτιολόγηση

Η ανάπτυξη της αγοράς δεν πρέπει να υπονομεύει τη σταθερότητα ούτε να οδηγεί σε ανακύκλωση του ενδοτραπεζικού κινδύνου.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α – στοιχείο α – σημείο i (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – εισαγωγικό μέρος

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	1α) α) το άρθρο 2 σημειο 1 τροποποιείται ως εξής:
	i) το εισαγωγικό μέρος τροποποιείται ως εξής:
1) ως «τιτλοποίηση» νοείται η πράξη ή το πρόγραμμα μερισμού κατά τμήματα του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με άνοιγμα ή με ομάδα ανοιγμάτων με όλα τα εξής χαρακτηριστικά:	***«***1) ως «τιτλοποίηση» νοείται η πράξη ή το πρόγραμμα μερισμού κατά τμήματα του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με ***υποκείμενο*** άνοιγμα ή με ομάδα ***υποκείμενων*** ανοιγμάτων με όλα τα εξής χαρακτηριστικά:***»***

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402)

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α – στοιχείο α – σημείο ii (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχείο γ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	ii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:
	«***γα) η πράξη ή το πρόγραμμα δεν είναι μία από τις εξαιρούμενες πράξεις που προσδιορίζονται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στη δεύτερη παράγραφο***.»

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402)

Τροπολογία 115
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 3 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1α) στο άρθρο 2 παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο:
	«***3α) ως «πιστωτικός φορέας» νοείται ο αρχικός δανειοδότης ή, σε παραδοσιακή τιτλοποίηση, η μεταβιβάζουσα οντότητα ή η ΟΕΣΤ ή, κατά περίπτωση, ένας επενδυτής, εφόσον η εν λόγω οντότητα κατέχει τα οικονομικά δικαιώματα που απορρέουν από την υποκείμενη σύμβαση πίστωσης***·»

Or. en

Τροπολογία 116
Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 5

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	1α) στο άρθρο 2, το σημείο 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
5) ως «ανάδοχη οντότητα» νοείται ένα πιστωτικό ίδρυμα, είτε βρίσκεται στην Ένωση είτε όχι, ***όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013***, ή μία επιχείρηση επενδύσεων***, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ*** πλην μεταβιβάζουσας οντότητας, η οποία***:***	*«*5) ως «ανάδοχη οντότητα» νοείται ένα πιστωτικό ίδρυμα, είτε βρίσκεται στην Ένωση είτε όχι, ή μία επιχείρηση επενδύσεων ***που έχει εξουσιοδοτηθεί σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ, ή ένας διαχειριστής οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων που έχει εξουσιοδοτηθεί σύμφωνα με την οδηγία 2011/61/ΕΕ, ή μια εταιρεία διαχείρισης που έχει εξουσιοδοτηθεί σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ,*** πλην μεταβιβάζουσας οντότητας, η οποία ***καταρτίζει και διαχειρίζεται τιτλοποίηση.»***
α) καταρτίζει και διαχειρίζεται ένα πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού ή άλλο πρόγραμμα τιτλοποίησης που αγοράζει ανοίγματα από τρίτες οντότητες· ή	
β) καταρτίζει ένα πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού ή άλλη τιτλοποίηση που αγοράζει ανοίγματα από τρίτες οντότητες και αναθέτει την καθημερινή ενεργό διαχείριση χαρτοφυλακίου που αφορά την εν λόγω τιτλοποίηση σε οντότητα που έχει εξουσιοδοτηθεί για την άσκηση αυτής της δραστηριότητας σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ, την οδηγία 2011/61/ΕΕ ή την οδηγία 2014/65/ΕΕ·	

Or. en

Αιτιολόγηση

Διευρύνει τον ορισμό της ανάδοχης οντότητας. Σύμφωνα με τη σύσταση των ΕΕΑ (JC 2025 14), πρβλ. σημείο 15.

Τροπολογία 117
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 5

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	1α) στο άρθρο 2, το σημείο 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
5) ως «ανάδοχη οντότητα» νοείται ένα πιστωτικό ίδρυμα, ***είτε βρίσκεται στην Ένωση είτε όχι,*** όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ή μία επιχείρηση επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ πλην μεταβιβάζουσας οντότητας, η οποία:	5) ως «ανάδοχη οντότητα» νοείται ένα πιστωτικό ίδρυμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ή μία επιχείρηση επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ***, ανεξάρτητα από το αν βρίσκεται στην Ένωση ή όχι,*** πλην μεταβιβάζουσας οντότητας, η οποία:
α) καταρτίζει και διαχειρίζεται ένα πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού ή άλλο πρόγραμμα τιτλοποίησης που αγοράζει ανοίγματα από τρίτες οντότητες· ή	α) καταρτίζει και διαχειρίζεται ένα πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού ή άλλο πρόγραμμα τιτλοποίησης που αγοράζει ανοίγματα από τρίτες οντότητες· ή
β) καταρτίζει ένα πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού ή άλλη τιτλοποίηση που αγοράζει ανοίγματα από τρίτες οντότητες και αναθέτει την καθημερινή ενεργό διαχείριση χαρτοφυλακίου που αφορά την εν λόγω τιτλοποίηση σε οντότητα που έχει εξουσιοδοτηθεί για την άσκηση αυτής της δραστηριότητας σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ, την οδηγία 2011/61/ΕΕ ή την οδηγία 2014/65/ΕΕ·	β) καταρτίζει ένα πρόγραμμα έκδοσης εμπορικών χρεογράφων εξασφαλισμένων με στοιχεία ενεργητικού ή άλλη τιτλοποίηση που αγοράζει ανοίγματα από τρίτες οντότητες και αναθέτει την καθημερινή ενεργό διαχείριση χαρτοφυλακίου που αφορά την εν λόγω τιτλοποίηση σε οντότητα που έχει εξουσιοδοτηθεί για την άσκηση αυτής της δραστηριότητας σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/ΕΚ, την οδηγία 2011/61/ΕΕ ή την οδηγία 2014/65/ΕΕ·

Or. en

Τροπολογία 118
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 1 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 12 – στοιχείο δ

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	1β) στο άρθρο 2, το σημείο 12 στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
δ) διαχειριστής οργανισμού εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ), όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, που διαχειρίζεται ή/και διαθέτει στην αγορά εναλλακτικές επενδύσεις στο εσωτερικό της Ένωσης·	δ) διαχειριστής οργανισμού εναλλακτικών επενδύσεων (ΔΟΕΕ), όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, ***ο οποίος έχει συσταθεί στην Ένωση και έχει εξουσιοδοτηθεί στην Ένωση σύμφωνα με την οδηγία 2011/61/ΕΕ,*** που διαχειρίζεται ή/και διαθέτει στην αγορά εναλλακτικές επενδύσεις στο εσωτερικό της Ένωσης·

Or. en

Τροπολογία 119
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 32

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
32) ως "δημόσια τιτλοποίηση" νοείται η τιτλοποίηση ***που πληροί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα κριτήρια:***	32) ως "δημόσια τιτλοποίηση" νοείται η τιτλοποίηση ***όπου πρέπει να καταρτιστεί ενημερωτικό δελτίο για την εν λόγω τιτλοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[29]·***
α) ***πρέπει να καταρτιστεί ενημερωτικό δελτίο για την εν λόγω τιτλοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[29]·***	

β) η τιτλοποίηση διατίθεται στην αγορά με ομόλογα που συνιστούν θέσεις τιτλοποίησης εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης της Ένωσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 24) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30]·

γ) η τιτλοποίηση διατίθεται στην αγορά σε επενδυτές και οι όροι και οι προϋποθέσεις δεν είναι διαπραγματεύσιμοι μεταξύ των μερών.

Or. en

Τροπολογία 120
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 32 – εισαγωγικό μέρος και στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
32) ως "δημόσια τιτλοποίηση" νοείται η τιτλοποίηση ***που πληροί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα κριτήρια:***	32) ως "δημόσια τιτλοποίηση" νοείται η τιτλοποίηση ***όπου πρέπει να καταρτιστεί ενημερωτικό δελτίο για την εν λόγω τιτλοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[29]·***
α) ***πρέπει να καταρτιστεί ενημερωτικό δελτίο για την εν λόγω τιτλοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[29]·***	

Or. en

Τροπολογία 121
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 32 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) η τιτλοποίηση διατίθεται στην αγορά με ομόλογα που συνιστούν θέσεις τιτλοποίησης εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης της Ένωσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 24) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[12]·	***διαγράφεται***
[12] Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).';	

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο διευρυμένος ορισμός της δημόσιας τιτλοποίησης σημαίνει ότι σχεδόν όλες οι τιτλοποιήσεις θα υπόκεινται σε επαχθέστερες και πολυπλοκότερες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων. Αυτό όχι μόνο θα αυξήσει το κόστος για τους επενδυτές, αλλά θα αποθαρρύνει επίσης την ιδιωτική τιτλοποίηση. Αυτό είναι ιδιαίτερα προβληματικό για τους επενδυτές που αναζητούν πολύ συγκεκριμένα ανοίγματα ή κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Τροπολογία 122
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 32 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

γ) η τιτλοποίηση διατίθεται στην αγορά σε επενδυτές και οι όροι και οι προϋποθέσεις δεν είναι διαπραγματεύσιμοι μεταξύ των μερών.	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Ο διευρυμένος ορισμός της δημόσιας τιτλοποίησης σημαίνει ότι σχεδόν όλες οι τιτλοποιήσεις θα υπόκεινται σε επαχθέστερες και πολυπλοκότερες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων. Αυτό όχι μόνο θα αυξήσει το κόστος για τους επενδυτές, αλλά θα αποθαρρύνει επίσης την ιδιωτική τιτλοποίηση. Αυτό είναι ιδιαίτερα προβληματικό για τους επενδυτές που αναζητούν πολύ συγκεκριμένα ανοίγματα ή κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Τροπολογία 123
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 33

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
33) ως "ιδιωτική τιτλοποίηση" νοείται η τιτλοποίηση που δεν πληροί ***κανένα από τα κριτήρια που ορίζονται*** στο σημείο 32).	33) ως "ιδιωτική τιτλοποίηση" νοείται η τιτλοποίηση που δεν πληροί ***το κριτήριο που ορίζεται*** στο σημείο 32).

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 33 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	33α) ως «επαναλαμβανόμενη πράξη» νοείται πράξη:
	α) που έχει συσταθεί από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα ή τον ίδιο

αρχικό δανειοδότη·

β) όπου η ομάδα των υποκείμενων ανοιγμάτων είναι του ίδιου τύπου στοιχείων ενεργητικού, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές του τύπου των στοιχείων ενεργητικού, οι οποίες περιλαμβάνουν τα χαρακτηριστικά τους όσον αφορά τη σύμβαση, και την προπληρωμή·

γ) όπου ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος της ομάδας υποκείμενων ανοιγμάτων είναι ο ίδιος ή χαμηλότερος· και

δ) που έχει τα ίδια συνολικά διαρθρωτικά χαρακτηριστικά όπως και σε προηγούμενη πράξη τιτλοποίησης·

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 33 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	33α) ως «υποκείμενο άνοιγμα» νοείται αυτοεξοφλούμενο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού που περιλαμβάνει δάνειο, μίσθωση, υποθήκη, εξασφαλισμένη ή μη εξασφαλισμένη απαίτηση.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 α (νέο)

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	2α) στο άρθρο 2 προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«1α. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό των πράξεων ή των προγραμμάτων που δεν πρέπει να θεωρούνται τιτλοποιήσεις όπως ορίζονται στην παράγραφο 1 σημείο 1) στοιχείο γα).
	Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.»

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402)

Τροπολογία 127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – εισαγωγικό μέρος και στοιχεία α και β

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) στην παράγραφο 1, το εισαγωγικό μέρος και τα στοιχεία α) και β) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:
1. Πριν ***αποκτήσει θέση*** τιτλοποίησης, ένας θεσμικός επενδυτής, πλην της μεταβιβάζουσας οντότητας, της ανάδοχης οντότητας ή του αρχικού δανειοδότη, ***επαληθεύει***:	«1. Πριν ***εκτεθεί στον πιστωτικό κίνδυνο μιας*** τιτλοποίησης, ένας θεσμικός επενδυτής, πλην της μεταβιβάζουσας οντότητας, της ανάδοχης οντότητας ή του αρχικού δανειοδότη, ***διασφαλίζει ότι διαθέτει εύλογο επίπεδο διασφάλισης ανάλογο προς τον κίνδυνο υπό τις περιστάσεις της προτεινόμενης***

	επένδυσης:
α) όταν η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση και δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημεία 1) και 2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ότι χορηγούν όλες τις πιστώσεις που οδηγούν στα υποκείμενα ανοίγματα με βάση αξιόπιστα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια και σαφείς διαδικασίες έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και χρηματοδότησης αυτών των πιστώσεων και διαθέτουν αποτελεσματικά συστήματα για την εφαρμογή των εν λόγω κριτηρίων και διαδικασιών, σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού·	α) όταν η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση και δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημεία 1) και 2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ότι χορηγούν όλες τις πιστώσεις που οδηγούν στα υποκείμενα ανοίγματα ***ή δημιουργούν εμπορικές απαιτήσεις*** με βάση αξιόπιστα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια και σαφείς διαδικασίες έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και χρηματοδότησης αυτών των πιστώσεων και διαθέτουν αποτελεσματικά συστήματα για την εφαρμογή των εν λόγω κριτηρίων και διαδικασιών, σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού·
β) όταν η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης είναι εγκατεστημένοι σε τρίτη χώρα, ότι χορηγούν όλες τις πιστώσεις που οδηγούν στα υποκείμενα ανοίγματα με βάση αξιόπιστα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια και σαφείς διαδικασίες έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και χρηματοδότησης αυτών των πιστώσεων και διαθέτουν αποτελεσματικά συστήματα για την εφαρμογή των εν λόγω κριτηρίων και διαδικασιών, ώστε να διασφαλίζεται ότι η χορήγηση πίστωσης βασίζεται σε ενδελεχή εκτίμηση του αξιόχρεου της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη·	β) όταν η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης είναι εγκατεστημένοι σε τρίτη χώρα, ότι χορηγούν όλες τις πιστώσεις που οδηγούν στα υποκείμενα ανοίγματα ***ή δημιουργούν εμπορικές απαιτήσεις*** με βάση αξιόπιστα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια και σαφείς διαδικασίες έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και χρηματοδότησης αυτών των πιστώσεων και διαθέτουν αποτελεσματικά συστήματα για την εφαρμογή των εν λόγω κριτηρίων και διαδικασιών, ώστε να διασφαλίζεται ότι η χορήγηση πίστωσης βασίζεται σε ενδελεχή εκτίμηση του αξιόχρεου της πιστοληπτικής ικανότητας του οφειλέτη·

Or. en

Τροπολογία 128
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1 σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος·	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Στην τρέχουσα μορφή του, το άρθρο 5 παράγραφος στοιχείο ε) συνιστά ουσιαστικό εμπόδιο για τους στόχους της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων. Η διάταξη προβλέπει επίσημο έλεγχο συμμόρφωσης για τους θεσμικούς επενδυτές, ο οποίος, στην πράξη, είναι δύσκολο να εφαρμοστεί σε τιτλοποιήσεις εκτός ΕΕ. Ως εκ τούτου, οι Ευρωπαίοι επενδυτές αποθαρρύνονται να επενδύσουν σε τέτοια προϊόντα, γεγονός που όχι μόνο περιορίζει τη διεθνή διαφοροποίηση, αλλά ασκεί επίσης πίεση στη συνολική ρευστότητα στην ευρωπαϊκή αγορά τιτλοποιήσεων. Η πρόσβαση σε διεθνείς τιτλοποιήσεις ενισχύει τη θέση των Ευρωπαίων επενδυτών, ενισχύει τις ευκαιρίες τους για διαφοροποίηση των κινδύνων και συμβάλλει στην ανάπτυξη εμπειρογνωσίας και πρακτικών της αγοράς που μπορούν επίσης να χρησιμοποιηθούν εντός της ΕΕ. Ως εκ τούτου, η διαγραφή του άρθρου 5 παράγραφος 1 στοιχείο ε) θα συμβάλει σε μια πιο ισορροπημένη και λειτουργική ευρωπαϊκή αγορά τιτλοποιήσεων και θα στηρίξει τους ευρύτερους στόχους του θεματολογίου της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων.

Τροπολογία 129
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ ***που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2*** είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα***,*** ότι έχουν ***καταστήσει διαθέσιμες τις*** πληροφορίες ***που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1 σύμφωνα με τη***	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα***:***

συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος·

i) ότι έχουν ***δημοσιοποιήσει επαρκείς*** πληροφορίες ***σχετικά με τον κίνδυνο και τη διαφάνεια, ώστε ο θεσμικός επενδυτής να πεισθεί ότι μπορεί να αξιολογήσει ανεξάρτητα τον πιστωτικό κίνδυνο της θέσης τιτλοποίησης, και***

ii) ότι δεσμεύονται να καθιστούν τις πληροφορίες αυτές διαθέσιμες σε συνεχή βάση, με την επιφύλαξη του δικαιώματος του θεσμικού επενδυτή να ζητεί πρόσθετες πληροφορίες, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, προκειμένου να παρακολουθεί τη θέση τιτλοποίησής του και να ακολουθεί τις γραπτές διαδικασίες του·

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ ***που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2*** είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν ***καταστήσει διαθέσιμες τις*** πληροφορίες ***που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1 σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος·***	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν ***γνωστοποιήσει επαρκείς*** πληροφορίες ***σχετικά με τον κίνδυνο, ώστε ο θεσμικός επενδυτής να πεισθεί ότι μπορεί να αξιολογήσει ανεξάρτητα τον πιστωτικό κίνδυνο της θέσης τιτλοποίησης, και ότι δεσμεύονται να καθιστούν τις πληροφορίες αυτές διαθέσιμες σε συνεχή βάση, με την επιφύλαξη του δικαιώματος του θεσμικού επενδυτή να ζητεί πρόσθετες πληροφορίες, εφόσον κρίνεται αναγκαίο, προκειμένου να παρακολουθεί τη θέση τιτλοποίησής του και να ακολουθεί τις γραπτές διαδικασίες του·***

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ ***που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2*** είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα**,** ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες ***τις*** πληροφορίες ***που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1*** σύμφωνα με ***τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος***·	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα ***i)*** ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες ***επαρκείς*** πληροφορίες ***ώστε ο θεσμικός επενδυτής να πεισθεί ότι είναι σε θέση να αξιολογήσει ανεξάρτητα τους κινδύνους που συνεπάγεται η απόκτηση της θέσης τιτλοποίησης· και ii) ότι έχουν δεσμευτεί να καθιστούν διαθέσιμες περαιτέρω πληροφορίες σε συνεχή βάση, οι οποίες θα επέτρεπαν στον θεσμικό επενδυτή να παρακολουθεί τη θέση τιτλοποίησης*** σύμφωνα με ***τις γραπτές διαδικασίες του που αναφέρονται στην παράγραφο 4 στοιχείο α)***·

Or. en

Τροπολογία 132
Christophe Gomart

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται ***σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2***	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι

είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες τις πληροφορίες που ***απαιτούνται βάσει του άρθρου*** 7 παράγραφος 1 σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος·	έχουν καταστήσει διαθέσιμες ***τουλάχιστον*** τις πληροφορίες που ***είναι ουσιαστικά ισοδύναμες με εκείνες που απαριθμούνται στο άρθρο*** 7 παράγραφος 1***, οι οποίες θα ίσχυαν εάν οι εν λόγω οντότητες ήταν εγκατεστημένες εντός της Ένωσης,*** σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που ισχύουν για τις τιτλοποιήσεις που εκδίδονται από οντότητες τρίτων χωρών απαιτούν επί του παρόντος από τους εν λόγω εκδότες να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις δημοσιοποίησης της ΕΕ, ιδίως με τη χρήση των τυποποιημένων υποδειγμάτων δημοσιοποίησης που προβλέπονται στις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402. Η υποχρέωση αυτή δημιουργεί εμπόδια στις επενδυτικές ευκαιρίες για τους επενδυτές της ΕΕ.

Τροπολογία 133
Lídia Pereira

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1 ***σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος***·	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1·

Or. en

Τροπολογία 134
Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει ***διαθέσιμες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1 σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος***·	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει ***διαθέσιμο επίπεδο πληροφοριών που είναι συγκρίσιμο με τις απαιτήσεις της ΕΕ και επιτρέπει επαρκώς λεπτομερή αξιολόγηση της τιτλοποίησης από θεσμικούς επενδυτές***·

Or. en

Αιτιολόγηση

Επιτρέπει στους επενδυτές της ΕΕ να έχουν πρόσβαση σε διεθνείς αγορές τιτλοποιήσεων που ενδέχεται να μην έχουν τον ίδιο βαθμό λεπτομέρειας με την ΕΕ όσον αφορά τις δημοσιοποιήσεις, βασιζόμενοι σε δημοσιοποιήσεις βάσει αρχών.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ ***που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2*** είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες ***τις*** πληροφορίες ***που απαιτούνται βάσει του άρθρου*** 7 παράγραφος 1 ***σύμφωνα με τη συχνότητα και τις λεπτομέρειες που προβλέπει η εν λόγω παράγραφος***·	ε) εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ είναι εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα, ότι έχουν καταστήσει διαθέσιμες πληροφορίες ***ουσιαστικά ισοδύναμες με εκείνες που απαριθμούνται στο άρθρο*** 7 παράγραφος 1***, οι οποίες θα ίσχυαν εάν οι εν λόγω οντότητες ήταν εγκατεστημένες εντός της Ένωσης***·

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α – σημείο ii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iia) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Κατά παρέκκλιση, τα στοιχεία α), β) και στ) δεν εφαρμόζονται σε περίπτωση επαναλαμβανόμενων πράξεων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο θεσμικός επενδυτής μπορεί να βασιστεί στις αρχικές επαληθεύσεις που διενεργήθηκαν προηγουμένως.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – σημείο ii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iia) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ως «θέση τιτλοποίησης» νοείται το άμεσο άνοιγμα σε τιτλοποίηση που εκδίδεται από ΟΕΣΤ.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, όσον αφορά πλήρως υποστηριζόμενες συναλλαγές ABCP, η απαίτηση που καθορίζεται στο στοιχείο α) της παραγράφου 1 εφαρμόζεται στην ανάδοχη οντότητα. Στις περιπτώσεις αυτές, η ανάδοχη οντότητα εξακριβώνει ότι η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης που δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων χορηγούν όλες τις πιστώσεις που οδηγούν στα υποκείμενα ανοίγματα με βάση εύλογα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια και σαφείς διαδικασίες έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και χρηματοδότησης αυτών των πιστώσεων και διαθέτουν αποτελεσματικά συστήματα για την εφαρμογή των εν λόγω κριτηρίων και διαδικασιών σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 1.	«2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, όσον αφορά πλήρως υποστηριζόμενες συναλλαγές ABCP, η απαίτηση που καθορίζεται στο στοιχείο α) της παραγράφου 1 εφαρμόζεται στην ανάδοχη οντότητα. Στις περιπτώσεις αυτές, η ανάδοχη οντότητα εξακριβώνει ότι η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης που δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα ή επιχείρηση επενδύσεων χορηγούν όλες τις πιστώσεις που οδηγούν στα υποκείμενα ανοίγματα ***ή δημιουργούν εμπορικές απαιτήσεις*** με βάση εύλογα και σαφώς προσδιορισμένα κριτήρια και σαφείς διαδικασίες έγκρισης, τροποποίησης, ανανέωσης και χρηματοδότησης αυτών των πιστώσεων και διαθέτουν αποτελεσματικά συστήματα για την εφαρμογή των εν λόγω κριτηρίων και διαδικασιών σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 1.

Or. en

Τροπολογία 139
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο β – σημείο -i (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 3 – εισαγωγικό μέρος

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	- i) ***το εισαγωγικό μέρος*** αντικαθίσταται ως εξής:

3. Πριν αποκτήσει θέση τιτλοποίησης, ένας θεσμικός επενδυτής, πλην της μεταβιβάζουσας οντότητας, της ανάδοχης οντότητας ή του αρχικού δανειοδότη, διενεργεί επίσης εκτίμηση δέουσας επιμέλειας η οποία του δίνει τη δυνατότητα να εκτιμήσει τους συνεπαγόμενους κινδύνους. Στην εκτίμηση αυτή εξετάζονται τουλάχιστον όλα τα εξής στοιχεία:	«3. Πριν αποκτήσει θέση τιτλοποίησης, ένας θεσμικός επενδυτής, πλην της μεταβιβάζουσας οντότητας, της ανάδοχης οντότητας ή του αρχικού δανειοδότη, διενεργεί επίσης ***αναλογική*** εκτίμηση δέουσας επιμέλειας η οποία του δίνει τη δυνατότητα να εκτιμήσει τους συνεπαγόμενους κινδύνους. Στην εκτίμηση αυτή εξετάζονται τουλάχιστον όλα τα εξής στοιχεία:»·

Or. en

Τροπολογία 140
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο β – σημείο ii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 3 – εδάφιο 2 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	«Κατά την εξέταση της αναλογικότητας της εκτίμησης δέουσας επιμέλειας σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο 3, το κατάλληλο πεδίο εφαρμογής και το βάθος της μπορούν να μειωθούν από παράγοντες όπως ο πιστωτικός κίνδυνος και η σχετική εξοφλητική προτεραιότητα της θέσης τιτλοποίησης και η σχετική πιστωτική ενίσχυση, και κατά πόσον η θέση τιτλοποίησης σχετίζεται με επαναλαμβανόμενη πράξη.»·

Or. en

Τροπολογία 141
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο γ – σημείο i α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 4 – στοιχείο ε

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	ια) ***το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***
ε) πρέπει να είναι ικανοί να αποδείξουν στις αρμόδιες αρχές τους, εάν τους ζητηθεί, ότι έχουν ολοκληρωμένη και σε βάθος κατανόηση της θέσης τιτλοποίησης και των υποκείμενων ανοιγμάτων της και ότι έχουν εφαρμόσει γραπτές πολιτικές και διαδικασίες για τη διαχείριση των κινδύνων της θέσης τιτλοποίησης και για την τήρηση αρχείων για τις εξακριβώσεις και τη δέουσα επιμέλεια σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2, καθώς και για κάθε άλλη σχετική πληροφορία· ***και***	πρέπει να είναι ικανοί να αποδείξουν στις αρμόδιες αρχές τους, εάν τους ζητηθεί, ότι έχουν ολοκληρωμένη και σε βάθος κατανόηση της θέσης τιτλοποίησης και των υποκείμενων ανοιγμάτων της και ότι έχουν εφαρμόσει γραπτές πολιτικές και διαδικασίες για τη διαχείριση των κινδύνων της θέσης τιτλοποίησης ***ανάλογες με το προφίλ κινδύνου*** και για την τήρηση αρχείων για τις εξακριβώσεις και τη δέουσα επιμέλεια σύμφωνα με τις παραγράφους 1 και 2, καθώς και για κάθε άλλη σχετική πληροφορία·

Or. en

Τροπολογία 142
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 4 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iia) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	«Κατά την εξέταση της αναλογικότητας των υποχρεώσεων βάσει των στοιχείων α), β), δ) και ε) της παρούσας παραγράφου, ένας θεσμικός επενδυτής μπορεί να λάβει υπόψη τον κίνδυνο της θέσης τιτλοποίησης και παράγοντες όπως η εξοφλητική προτεραιότητα της θέσης τιτλοποίησης και η σχετική πιστωτική ενίσχυση, καθώς και το κατά πόσον η θέση τιτλοποίησης σχετίζεται με επαναλαμβανόμενη πράξη.»·

Or. en

Τροπολογία 143
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 4α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4α) Οι παράγραφοι 1 έως 4 δεν εφαρμόζονται σε θεσμικούς επενδυτές που κατέχουν θέση τιτλοποίησης, όταν η εν λόγω θέση τιτλοποίησης είναι εγγυημένη από πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης που αναφέρεται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.	***διαγράφεται***
Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η εγγύηση πληροί τους όρους των άρθρων 213 και 215 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.	

Or. en

Τροπολογία 144
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 4β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4β) Οι παράγραφοι 1 και 4 δεν εφαρμόζονται σε θεσμικούς επενδυτές που κατέχουν θέση τιτλοποίησης εάν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυημένο από την Ένωση ή εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του	***διαγράφεται***

κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.»·

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 4β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4β) Οι παράγραφοι 1 και 4 δεν εφαρμόζονται σε θεσμικούς επενδυτές που κατέχουν θέση τιτλοποίησης εάν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***15 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυημένο από την Ένωση ή εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.»·	4β) Οι παράγραφοι 1 και 4 δεν εφαρμόζονται σε θεσμικούς επενδυτές που κατέχουν θέση τιτλοποίησης εάν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***8 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυημένο από την Ένωση ή εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.»·

Or. en

Τροπολογία 146
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο δ
Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 1 – παράγραφος 4β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4β) Οι παράγραφοι 1 και 4 δεν εφαρμόζονται σε θεσμικούς επενδυτές που κατέχουν θέση τιτλοποίησης εάν το τμήμα	4β) Οι παράγραφοι 1 και 4 δεν εφαρμόζονται σε θεσμικούς επενδυτές που κατέχουν θέση τιτλοποίησης εάν το τμήμα

πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***15 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυημένο από την Ένωση ή εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.»·	πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***8 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυημένο από την Ένωση ή εθνικές αναπτυξιακές τράπεζες ή ιδρύματα κατά την έννοια του άρθρου 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.»· *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Εκφράζουμε την ικανοποίησή μας για την προτεινόμενη από την Επιτροπή απαλλαγή από την υποχρέωση διατήρησης κινδύνου για τη μεταβιβάζουσα οντότητα και τη δέουσα επιμέλεια για τον επενδυτή, αλλά η συγκεκριμένη προϋπόθεση φαίνεται υπερβολική και άνευ αντικειμένου.

Τροπολογία 147
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
«5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο εξουσιοδοτών θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή στον εντολοδόχο θεσμικό επενδυτή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. Η ευθύνη του	

εξουσιοδοτούντος θεσμικού επενδυτή δυνάμει του παρόντος άρθρου δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι ο θεσμικός επενδυτής έχει αναθέσει καθήκοντα σε τρίτο.».

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι κυρώσεις εφαρμόζονται μόνο στο μέρος που έχει τη διαχείριση, όπως συμβαίνει σύμφωνα με τους ισχύοντες κανόνες.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο ***εξουσιοδοτών*** θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή ***στον εντολοδόχο θεσμικό επενδυτή*** να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. ***Η ευθύνη του εξουσιοδοτούντος θεσμικού επενδυτή*** δυνάμει ***του παρόντος άρθρου δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι*** ο θεσμικός επενδυτής ***έχει αναθέσει καθήκοντα σε τρίτο***.	5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή ***στο εν λόγω μέρος που έχει τη διαχείριση*** να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. ***Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν ένας θεσμικός επενδυτής καλείται*** δυνάμει ***της παρούσας παραγράφου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις άλλου θεσμικού επενδυτή και δεν το πράττει, κάθε κύρωση στο πλαίσιο των άρθρων 32 και 33 ή της σχετικής τομεακής νομοθεσίας επιβάλλεται στο μέρος που έχει τη διαχείριση και όχι στον θεσμικό επενδυτή που εκτίθεται στην τιτλοποίηση. Προτού δώσει εντολή στο μέρος που έχει τη***

διαχείριση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος άρθρου, ο θεσμικός επενδυτής ***διασφαλίζει ότι το μέρος που έχει τη διαχείριση διαθέτει προηγούμενη εμπειρία στη διενέργεια δέουσας επιμέλειας για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλων μερών***.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο ***εξουσιοδοτών*** θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή ***στον εντολοδόχο θεσμικό επενδυτή*** να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. ***Η ευθύνη του εξουσιοδοτούντος θεσμικού επενδυτή δυνάμει του παρόντος άρθρου δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι*** ο θεσμικός επενδυτής ***έχει αναθέσει καθήκοντα σε τρίτο***.	5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή ***στο εν λόγω μέρος που έχει τη διαχείριση*** να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. ***Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι, όταν ένας θεσμικός επενδυτής καλείται δυνάμει της παρούσας παραγράφου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις άλλου θεσμικού επενδυτή και δεν το πράττει, κάθε κύρωση στο πλαίσιο των άρθρων 32 και 33 μπορεί να επιβληθεί στο μέρος που έχει τη διαχείριση και όχι σε εκείνον που εκτίθεται στην τιτλοποίηση. Προτού δώσει εντολή στο μέρος που έχει τη διαχείριση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος άρθρου,*** ο ***εξουσιοδοτών*** θεσμικός

επενδυτής ***διασφαλίζει ότι το μέρος που έχει τη διαχείριση διαθέτει προηγούμενη εμπειρία στη διενέργεια δέουσας επιμέλειας για ίδιο λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλων μερών***.

Or. en

Τροπολογία 150
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο ***εξουσιοδοτών*** θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή ***στον εντολοδόχο θεσμικό επενδυτή*** να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. ***Η ευθύνη του εξουσιοδοτούντος θεσμικού επενδυτή*** δυνάμει ***του παρόντος άρθρου δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι ο θεσμικός επενδυτής έχει αναθέσει καθήκοντα σε τρίτο***.	5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή ***στο εν λόγω μέρος που έχει τη διαχείριση*** να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. ***Όταν ένας θεσμικός επενδυτής καλείται*** δυνάμει ***της παρούσας παραγράφου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις άλλου θεσμικού επενδυτή και δεν το πράττει, κάθε κύρωση στο πλαίσιο των άρθρων 32 και 33 μπορεί να επιβληθεί στο μέρος που έχει τη διαχείριση και όχι στον θεσμικό επενδυτή που εκτίθεται στην τιτλοποίηση***.

Or. en

Τροπολογία 151
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 5 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο εξουσιοδοτών θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή στον εντολοδόχο θεσμικό επενδυτή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. Η ευθύνη του εξουσιοδοτούντος θεσμικού επενδυτή δυνάμει του παρόντος άρθρου δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι ο θεσμικός επενδυτής έχει αναθέσει καθήκοντα σε τρίτο.	5) Με την επιφύλαξη των παραγράφων 1 έως 4 του παρόντος άρθρου, όταν ένας θεσμικός επενδυτής έχει δώσει σε άλλο θεσμικό επενδυτή εξουσιοδότηση να λάβει αποφάσεις σχετικά με τη διαχείριση επενδύσεων που ίσως τον εκθέσουν σε τιτλοποίηση, ο εξουσιοδοτών θεσμικός επενδυτής μπορεί να δώσει εντολή στον εντολοδόχο θεσμικό επενδυτή να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του βάσει του παρόντος άρθρου σε σχέση με κάθε άνοιγμα σε τιτλοποίηση που απορρέει από τις αποφάσεις αυτές. Η ευθύνη του εξουσιοδοτούντος θεσμικού επενδυτή δυνάμει του παρόντος άρθρου δεν επηρεάζεται από το γεγονός ότι ο θεσμικός επενδυτής έχει αναθέσει καθήκοντα σε τρίτο. ***Επιτρέπεται η συμβατική ανάθεση της πρωταρχικής ρυθμιστικής ευθύνης μεταξύ των εντολέων και των εντολοδόχων τους.***

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) στην παράγραφο 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, μία οντότητα δεν θεωρείται ότι είναι	Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, μία οντότητα δεν θεωρείται ότι είναι

μεταβιβάζουσα οντότητα, όταν έχει συσταθεί ή λειτουργεί με μοναδικό σκοπό την τιτλοποίηση ανοιγμάτων.	μεταβιβάζουσα οντότητα, όταν έχει συσταθεί ή λειτουργεί με μοναδικό σκοπό την τιτλοποίηση ανοιγμάτων. ***Μια οντότητα δεν θεωρείται ότι έχει συσταθεί ή λειτουργεί με μοναδικό σκοπό την τιτλοποίηση ανοιγμάτων όταν σκοπός της είναι η δημιουργία εσόδων από τα ανοίγματα που πρόκειται να τιτλοποιηθούν και συμμετέχει στην πράξη τιτλοποίησης αποκλειστικά για τη χρηματοδότηση ή την αναχρηματοδότηση των εν λόγω ανοιγμάτων.***
	Or. en

Τροπολογία 153
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	-α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	4α. Οι απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 μπορούν να πληρούνται με βάση την ενοποιημένη κατάσταση της οντότητας που διατηρεί συμφέρον, η οποία καθορίζεται σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες, τα πρότυπα και τις αρχές που ισχύουν για τον εν λόγω όμιλο.
	Or. en

Τροπολογία 154
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο α

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) ***στην παράγραφο*** 5***, προστίθεται στοιχείο στ):***	α) ***η παράγραφος*** 5 ***απαλείφεται·***
στ) η Ένωση.	

Or. en

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

Τροπολογία 155
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 5α:	***διαγράφεται***
«5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυμένο από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).»	

Or. en

Τροπολογία 156
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυμένο από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 157
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***15 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυμένο από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).	5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***8 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι εγγυμένο από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ). *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

Αιτιολόγηση

Εκφράζουμε την ικανοποίησή μας για την προτεινόμενη από την Επιτροπή απαλλαγή από την υποχρέωση διατήρησης κινδύνου για τη μεταβιβάζουσα οντότητα και τη δέουσα επιμέλεια για τον επενδυτή, αλλά η συγκεκριμένη προϋπόθεση φαίνεται υπερβολική και άνευ αντικειμένου. Δεν είναι σαφές αν μετράται κατά την έκδοση ή όταν αγοράζεται. Σε κάθε περίπτωση, η ανάκτηση των πληροφοριών είναι πολύπλοκη.

Τροπολογία 158
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι ***εγγυμένο*** από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).	5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων ***για μη STS τίτλους και το 10% για STS,*** είτε κατέχεται είτε είναι ***εγγυημένο*** από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).

Or. en

Τροπολογία 159
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων ***είτε*** κατέχεται ***είτε*** είναι εγγυημένο από ***μία από τις οντότητες που αναφέρονται*** στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).	5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει ***σε τιτλοποιήσεις*** όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων κατέχεται ***πλήρως ή*** είναι εγγυημένο από ***μια οντότητα που αναφέρεται*** στην παράγραφο 5 στοιχεία α)***, β) και δ)*** έως στ) ***και πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:*** ***α) τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τα τιτλοποιημένα ανοίγματα καθορίζονται και εγκρίνονται από την οντότητα που αναφέρεται στην παράγραφο 5 στοιχεία α), β) και δ) έως στ) πριν από τη***

δημιουργία των θέσεων τιτλοποίησης, και κανένα άλλο μέρος δεν έχει τη διακριτική ευχέρεια να τροποποιήσει ή να παρακάμψει τα εν λόγω κριτήρια·

β) η οντότητα που αναφέρεται στην παράγραφο 5 στοιχεία α), β) και δ) έως στ) ασκεί την εποπτεία των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων με βάση τα καθορισμένα κριτήρια επιλεξιμότητας καθ' όλη τη διάρκεια της τιτλοποίησης·

γ) η τιτλοποίηση περιλαμβάνει μόνο δύο τμήματα, με ένα μόνο τμήμα να έχει υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα από το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας·

δ) η τιτλοποίηση δεν χαρακτηρίζεται ως τιτλοποίηση ΜΕΑ·

ε) η οντότητα που αναφέρεται στην παράγραφο 5 στοιχεία α), β) και δ) έως στ) κατέχει ή εγγυάται το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας σε συνεχή βάση και δεν μπορεί να αντισταθμίσει ή να μεταβιβάσει με άλλον τρόπο τον πιστωτικό κίνδυνο που συνδέεται με το εν λόγω τμήμα σε οντότητα που δεν αναφέρεται στην παράγραφο 5 στοιχεία α), β), δ), ε) ή στ).»

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***15 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι	5α) Η παράγραφος 1 δεν ισχύει όταν το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το ***8 %*** της ονομαστικής αξίας των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων είτε κατέχεται είτε είναι

εγγυμένο από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).	εγγυμένο από μία από τις οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 στοιχεία α) έως στ).

Or. en

Τροπολογία 161
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 5 α α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	5αα. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται σε σύνθετες τιτλοποιήσεις που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
	α) οι σύνθετες τιτλοποιήσεις προέρχονται από διμερές αναπτυξιακό ίδρυμα ή εθνική αναπτυξιακή τράπεζα ή ίδρυμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017·
	β) το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας είναι εγγυημένο από οποιαδήποτε από τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχεία α) έως β) και δ) έως στ) του παρόντος κανονισμού·
	γ) το μη εγγυημένο τμήμα παρακρατείται πλήρως από τη μεταβιβάζουσα οντότητα έως τη λήξη του· και
	δ) ο εγγυητής έχει καθορίσει και εγκρίνει τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τα εγγυημένα υποκείμενα ανοίγματα πριν από τη δημιουργία των ανοιγμάτων και κανένα άλλο μέρος δεν έχει τη διακριτική ευχέρεια να τροποποιήσει ή να παρακάμψει τα εν λόγω κριτήρια·

Or. en

Αιτιολόγηση

Είναι αναλογικό να υπάρχει απαλλαγή για το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας όταν εμπλέκονται μόνο δημόσιες οντότητες. Ωστόσο, είναι σημαντικό αυτό να μην επιφέρει ακούσιες συνέπειες, π.χ. αυτόματη αναταξινόμηση των χρηματοδοτούμενων από την ΕΕ προγραμμάτων που επί του παρόντος ταξινομούνται ως σύνθετες τιτλοποιήσεις ως συνήθεις οικονομικές εγγυήσεις.

Τροπολογία 162
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 6 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	6α. Όταν ένα τμήμα πρωτεύουσας ζημίας που αντιπροσωπεύει τουλάχιστον το 15 % της ονομαστικής αξίας της τιτλοποίησης είναι εγγυημένο ή κατέχεται από την Ένωση, από κράτος μέλος ή από εθνική αναπτυξιακή τράπεζα, μπορούν να εφαρμόζονται αναλογικές προσαρμογές στις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας και διαφάνειας. Οι ρυθμίσεις αυτές δεν απαλλάσσουν την πράξη από την απαίτηση διατήρησης κινδύνου που ορίζεται στην παράγραφο 1.

Or. en

Τροπολογία 163
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 – παράγραφος 7 – στοιχείο ζ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) στην παράγραφο 7, προστίθεται το

ακόλουθο στοιχείο:

ζα) τη μεθοδολογία για την αξιολόγηση του κατά πόσον μια οντότητα έχει συσταθεί ή λειτουργεί με αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση ανοιγμάτων»

Or. en

Τροπολογία 164
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 6 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	4β) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	Άρθρο 6α
	Απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας για πιστωτές και διαχειριστές όσον αφορά την άσκηση επιχειρηματικής δραστηριότητας, την είσπραξη οφειλών και τα μέτρα ρύθμισης
	1. Πριν από την έναρξη οποιασδήποτε δραστηριότητας είσπραξης οφειλών, οι διαχειριστές αποστέλλουν στον οφειλέτη υποχρεωτική ειδοποίηση οφειλής που παρέχει σαφή και αδιαμφισβήτητα στοιχεία που αποδεικνύουν την ύπαρξη της οφειλής, η οποία απορρέει από σύμβαση πίστωσης. Η εν λόγω ειδοποίηση περιλαμβάνει τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες:
	α) σαφή αποδεικτικά στοιχεία της οφειλής, με βάση τη σχετική σύμβαση πίστωσης·
	β) ταυτοποίηση του πιστωτή, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών στοιχείων επικοινωνίας·

γ) κατά περίπτωση, ταυτοποίηση του διαχειριστή της πίστωσης και περιγραφή των δικαιωμάτων του·

δ) νομική βάση της οφειλής, λεπτομερή ανάλυση των ζητούμενων ποσών και της προέλευσής τους, συμπεριλαμβανομένων του κεφαλαίου, των τόκων, των κυρώσεων και των διαδικαστικών εξόδων, κατά περίπτωση·

ε) συνοπτική περιγραφή των βασικών δικαιωμάτων του οφειλέτη, συμπεριλαμβανομένης, τουλάχιστον, της προστασίας από παρενόχληση και παραπλανητικές πρακτικές·

στ) στοιχεία επικοινωνίας όπου ο οφειλέτης μπορεί να λάβει πληροφορίες και συμβουλές σε περιπτώσεις δυσκολιών πληρωμής.

2. Οι διαχειριστές οφείλουν να μην:

α) παραλείπουν να αφαιρούν τις προηγούμενες πληρωμές από τα ζητούμενα ποσά·

β) αποστέλλουν στιγματιστικές, εκφοβιστικές ή παραπλανητικές επικοινωνίες, συμπεριλαμβανομένων ανάρμοστων νομικών απειλών ή πληροφοριών που ενδέχεται να παραπλανήσουν τον οφειλέτη·

γ) επικοινωνούν με άλλα πρόσωπα εκτός του οφειλέτη, συμπεριλαμβανομένων των συγγενών του οφειλέτη, εκτός εάν αυτό επιτρέπεται ρητά από το ενωσιακό ή το εθνικό δίκαιο.

3. Όταν ο οφειλέτης αντιμετωπίζει δυσκολίες πληρωμής, οι πιστωτές και οι διαχειριστές καταβάλλουν τη δέουσα επιμέλεια και κάθε δυνατή προσπάθεια για την εφαρμογή, κατά περίπτωση, εύλογων και βιώσιμων μέτρων ρύθμισης, επιπλέον των μέτρων που προβλέπονται στο άρθρο 28 της οδηγίας 2014/17/ΕΕ.

Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ως οφειλέτης που αντιμετωπίζει δυσκολίες πληρωμής νοείται ο οφειλέτης που έχει συνάψει σύμβαση πίστωσης η

οποία έχει ταξινομηθεί, ή είναι πιθανό να ταξινομηθεί, ως μη εξυπηρετούμενη σύμφωνα με το εφαρμοστέο δίκαιο της Ένωσης.

4. Τα μέτρα ρύθμισης περιλαμβάνουν, τουλάχιστον, τις ακόλουθες επιλογές, οι οποίες κοινοποιούνται στους οφειλέτες σε τυποποιημένους μορφότυπους, βάσει αξιολόγησης της οικονομικής προσιτότητας:

α) επιλογές για τη μερική αναχρηματοδότηση της σύμβασης πίστωσης·

β) επιλογές για την τροποποίηση, προς όφελος του οφειλέτη, των όρων και προϋποθέσεων της σύμβασης πίστωσης που περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τις εξής:

i) παράταση της διάρκειας του δανείου·

ii) μεταβολή του είδους του δανείου·

iii) αναβολή της καταβολής του συνόλου ή μέρους των δόσεων για καθορισμένο χρονικό διάστημα·

iv) τροποποίηση του επιτοκίου, με ανώτατο όριο, συμπεριλαμβανομένων των διακοπών πληρωμής και των περιόδων χάριτος·

v) μερικές αποπληρωμές ή εξαγορές της οφειλής·

vi) μετατροπή νομίσματος·

vii) μερική άφεση και ενοποίηση του χρέους.

5. Οι διαχειριστές υποβάλλουν στις αρμόδιες αρχές, σε ετήσια βάση, έκθεση στην οποία συνοψίζονται οι πολιτικές και οι διεργασίες ρύθμισης που εφαρμόζουν, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών για τον εντοπισμό, σε πρώιμο στάδιο, οφειλετών που αντιμετωπίζουν δυσκολίες πληρωμής. Η εν λόγω έκθεση περιλαμβάνει, τουλάχιστον, τον αριθμό των οφειλετών που επωφελήθηκαν από τα μέτρα ρύθμισης· και περιγραφή των μέτρων ρύθμισης που εφαρμόστηκαν και

εκείνων που αποδείχθηκαν αποτελεσματικά κατά το προηγούμενο έτος.

6. Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν τις απαιτήσεις που ορίζονται στις παραγράφους 2, 3 και 4.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [12 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή εξουσία κατ' εξουσιοδότηση, προκειμένου να εγκρίνει τους εν λόγω ρυθμιστικούς τεχνικούς κανόνες σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Or. en

Τροπολογία 165
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) ***στην παράγραφο*** 1***, το τέταρτο εδάφιο*** αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	α) ***η παράγραφος*** 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων βραχυπρόθεσμων ανοιγμάτων με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i) του πρώτου εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές.·	***1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ μιας τιτλοποίησης θέτουν στη διάθεση των κατόχων μιας θέσης τιτλοποίησης, των αρμόδιων αρχών και, κατόπιν αιτήματος, των δυνητικών επενδυτών, τις ακόλουθες ουσιωδώς συναφείς πληροφορίες, ανάλογες προς τον κίνδυνο, χωρίς να υπόκεινται σε συγκεκριμένο μορφότυπο υποδείγματος, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 2***

σχετικά με τα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων:

α) πληροφορίες σχετικά με τα υποκείμενα ανοίγματα που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογήσουν τον πιστωτικό κίνδυνο. Στην περίπτωση δημόσιας τιτλοποίησης, οι πληροφορίες αυτές παρέχονται ανά δάνειο. Στην περίπτωση τιτλοποίησης που δεν είναι δημόσια, οι πληροφορίες αυτές μπορούν να παρέχονται σε συγκεντρωτική βάση, υπό την προϋπόθεση ότι επαρκούν για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με τις υποχρεώσεις των επενδυτών δυνάμει του άρθρου 5·

β) όλα τα σχετικά υποκείμενα έγγραφα τεκμηρίωσης που είναι ουσιώδη για την κατανόηση της συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, λεπτομερειών σχετικά με Α) τη δομή της συμφωνίας, Β) τα χαρακτηριστικά του ανοίγματος, τις ταμειακές ροές, συμπεριλαμβανομένων του επιμερισμού των ζημιών, των χαρακτηριστικών πιστωτικής ενίσχυσης και ταμειακής υποστήριξης, Γ) τα δικαιώματα ψήφου των θεσμικών επενδυτών και Δ) τυχόν συμβάντα ενεργοποίησης και συμβάντα που θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στην απόδοση της θέσης τιτλοποίησης·

γ) στην περίπτωση των τιτλοποιήσεων STS, την κοινοποίηση STS που αναφέρεται στο άρθρο 27·

δ) εκθέσεις προς τους επενδυτές που περιέχουν Α) όλα τα σημαντικά δεδομένα σχετικά με την πιστωτική ποιότητα και την απόδοση των υποκείμενων ανοιγμάτων, Β) πληροφορίες σχετικά με συμβάντα που ενεργοποιούν αλλαγές στην προτεραιότητα πληρωμών ή την αντικατάσταση τυχόν αντισυμβαλλομένων και, στην περίπτωση τιτλοποίησης που δεν είναι συναλλαγή ABCP, δεδομένα σχετικά με τις ταμειακές ροές που παράγονται από τα υποκείμενα ανοίγματα και από τις

υποχρεώσεις της τιτλοποίησης, και Γ) τον υπολογισμό και τον τρόπο διατήρησης σημαντικού καθαρού οικονομικού συμφέροντος στη συναλλαγή από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη·

ε) τυχόν εμπιστευτικές πληροφορίες σχετικές με την τιτλοποίηση τις οποίες η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ υποχρεούνται να δημοσιοποιήσουν σύμφωνα με το άρθρο 17 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις πράξεις προσώπων που κατέχουν εμπιστευτικές πληροφορίες και τις πράξεις χειραγώγησης της αγοράς·

στ) κάθε σημαντικό γεγονός, όπως Α) ουσιώδης παράβαση των υποχρεώσεων που προβλέπονται στα έγγραφα της συναλλαγής, περιλαμβανομένης τυχόν επανόρθωσης, παραίτησης ή συγκατάθεσης που παρέχεται στη συνέχεια σε σχέση με την εν λόγω παράβαση· Β) μεταβολή στα διαρθρωτικά χαρακτηριστικά που μπορεί να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην απόδοση της τιτλοποίησης· Γ) μεταβολή στα χαρακτηριστικά κινδύνου της τιτλοποίησης ή των υποκείμενων ανοιγμάτων που μπορούν να έχουν σημαντικές επιπτώσεις στην απόδοση της τιτλοποίησης· Δ) στην περίπτωση των τιτλοποιήσεων STS, όταν η τιτλοποίηση παύσει να πληροί τις απαιτήσεις STS ή όταν οι αρμόδιες αρχές αναλάβουν διορθωτικές ή διοικητικές δράσεις· Ε) κάθε ουσιώδης τροποποίηση των εγγράφων συναλλαγής.

Τόσο για τις επενδύσεις στην πρωτογενή όσο και για τις επενδύσεις στη δευτερογενή αγορά, καθίσταται διαθέσιμη στους επενδυτές επικαιροποιημένη έκδοση των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στο στοιχείο ε) το συντομότερο δυνατόν έπειτα από οποιαδήποτε ουσιώδη αλλαγή.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία ενισχύει μια προσέγγιση βάσει αρχών όσον αφορά τη δημοσιοποίηση βάσει του άρθρου 7, περιορίζοντας τα υποχρεωτικά τυποποιημένα υποδείγματα σε αυστηρά εποπτικούς σκοπούς. Η επέκταση των δεσμευτικών υποδειγμάτων έχει αυξήσει το κόστος συμμόρφωσης χωρίς αντίστοιχα οφέλη για τη διαφάνεια ή την προστασία των επενδυτών. Ο περιορισμός των υποδειγμάτων στις εποπτικές ανάγκες διασφαλίζει τη συνεπή ενημέρωση των αρχών, ενώ παράλληλα επιτρέπει αναλογικές, ευέλικτες και ανά συναλλαγή δημοσιοποιήσεις για τους επενδυτές, μειώνοντας τον διοικητικό φόρτο χωρίς να υπονομεύεται η εποπτική εποπτεία.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο -α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) ***στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο, το εισαγωγικό μέρος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***
1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ της τιτλοποίησης διαθέτουν, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες στους κατόχους μιας θέσης τιτλοποίησης, στις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 29 και, εάν τους ζητηθεί, σε δυνητικούς επενδυτές:	***1. Εάν είναι εγκατεστημένη στην Ευρωπαϊκή Ένωση,*** η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ της τιτλοποίησης διαθέτουν, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες στους κατόχους μιας θέσης τιτλοποίησης, στις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 29 και, εάν τους ζητηθεί, σε δυνητικούς επενδυτές:

Or. en

Τροπολογία 167
Christophe Gomart

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο, το εισαγωγικό μέρος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ της τιτλοποίησης διαθέτουν***, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου,*** τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες στους κατόχους μιας θέσης τιτλοποίησης, στις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 29 και, εάν τους ζητηθεί, σε δυνητικούς επενδυτές:	***Σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου,*** η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ της τιτλοποίησης***, εάν είναι εγκατεστημένες στην ΕΕ,*** διαθέτουν τουλάχιστον τις ακόλουθες πληροφορίες στους κατόχους μιας θέσης τιτλοποίησης, στις αρμόδιες αρχές που αναφέρονται στο άρθρο 29 και, εάν τους ζητηθεί, σε δυνητικούς επενδυτές:

Or. en

Τροπολογία 168
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	-α) στην παράγραφο 1 στοιχείο γ), παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο:
	«***ii α) λεπτομέρειες σχετικά με τα χαρακτηριστικά των υποκείμενων ανοιγμάτων, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με την ευθυγράμμιση των υποκείμενων οικονομικών δραστηριοτήτων που χρηματοδοτούνται από τα εν λόγω ανοίγματα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, και τις δημοσιοποιήσεις σχετικά με την αειφορία που εφαρμόζονται δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 2019/2088.***"

Or. en

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

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων ***βραχυπρόθεσμων ανοιγμάτων*** με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i) του πρώτου εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές.·	Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i) του πρώτου εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές. ***Για τους σκοπούς του παρόντος εδαφίου, ως ομάδα ανοιγμάτων με υψηλό βαθμό διασποράς νοείται μια ομάδα ανοιγμάτων όπου το άθροισμα των πέντε μεγαλύτερων μεμονωμένων ανοιγμάτων, χωρίς οποιαδήποτε αποδεκτή πιστωτική προστασία σύμφωνα με το κεφάλαιο 4, αντιπροσωπεύει λιγότερο από το 5 % του συνόλου της ομάδας***·

Or. en

Τροπολογία 170
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο α
Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων	Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων

βραχυπρόθεσμων ανοιγμάτων με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i) του πρώτου εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές.·	με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i) του πρώτου εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές. ***Για τους σκοπούς του παρόντος εδαφίου, ως ομάδα ανοιγμάτων με υψηλό βαθμό διασποράς νοείται μια ομάδα ανοιγμάτων όπου το άθροισμα των πέντε μεγαλύτερων μεμονωμένων ανοιγμάτων, χωρίς οποιαδήποτε αποδεκτή πιστωτική προστασία σύμφωνα με το κεφάλαιο 4, αντιπροσωπεύει λιγότερο από το 5 % του συνόλου της ομάδας.***· *(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)*

Or. en

(Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο α)

Αιτιολόγηση

Ελλείψει ορισμού, ο όρος «ομάδα με υψηλό βαθμό διασποράς» δεν ορίζεται ή, σε κάθε περίπτωση, μπορεί να υπόκειται σε εξαιρετικά συντηρητικές ερμηνείες που δεν θα εφαρμόζονταν στις εμπορικές απαιτήσεις, δεδομένου του είδους των απαιτούμενων πληροφοριών.

Τροπολογία 171
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων ***βραχυπρόθεσμων ανοιγμάτων*** με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i)	Όσον αφορά ABCP ή τιτλοποίηση ομάδων με υψηλό βαθμό διασποράς, οι πληροφορίες που αναφέρονται στο στοιχείο α), στο στοιχείο γ) σημείο ii) και στο στοιχείο ε) σημείο i) του πρώτου

του πρώτου εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές.·	εδαφίου παρέχονται σε συγκεντρωτική μορφή στους κατόχους θέσης τιτλοποίησης και, εφόσον ζητηθούν, σε δυνητικούς επενδυτές.·

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) ***στην παράγραφο*** 2***, το τρίτο εδάφιο*** αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	β) ***η παράγραφος*** 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
	Με την επιφύλαξη των διατάξεων της παραγράφου 1, για τους αποκλειστικούς σκοπούς της εποπτείας και της παρακολούθησης του συστημικού κινδύνου, η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ μιας τιτλοποίησης ορίζουν μεταξύ τους μία οντότητα για την εκπλήρωση των πληροφοριών που αναφέρονται στα στοιχεία α) και δ) στα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων χρησιμοποιώντας τα απλουστευμένα υποδείγματα.
Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο αναφοράς που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων. ***Με*** το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις εθνικές αρμόδιες αρχές αναφέρονται επαρκώς, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι	Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο αναφοράς που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων. Το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων ***χρησιμοποιείται αποκλειστικά για τους σκοπούς της εποπτείας. Με αυτό*** διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις εθνικές αρμόδιες αρχές αναφέρονται επαρκώς, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των

ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].

υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].

Με την επιφύλαξη των διατάξεων της παραγράφου 1, για τους σκοπούς της εποπτείας και της παρακολούθησης του συστημικού κινδύνου, η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ μιας τιτλοποίησης ορίζουν μία οντότητα, η οποία μπορεί να είναι μία μεταξύ αυτών ή τρίτο μέρος, για την εκπλήρωση των απαιτήσεων πληροφόρησης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και δ), διαβιβάζοντάς την στα αρχεία καταγραφής τιτλοποιήσεων με τη χρήση:

α) στην περίπτωση δημόσιας τιτλοποίησης, των υποδειγμάτων που καθορίζονται από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παράγραφο 3·

β) στην περίπτωση τιτλοποίησης που δεν είναι δημόσια, των απλουστευμένων υποδειγμάτων που καθορίζονται ειδικά για τις εν λόγω πράξεις από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παράγραφο 3.

Οι ενδοομιλικές τιτλοποιήσεις εξαιρούνται από την υποχρέωση διαβίβασης πληροφοριών σε αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ ανήκουν στον ίδιο όμιλο και περιλαμβάνονται στην ίδια εποπτεία σε ενοποιημένη βάση·

β) οι αντισυμβαλλόμενοι υπόκεινται σε διαδικασίες ενδεδειγμένης κεντρικής αξιολόγησης κινδύνων, μέτρησης και ελέγχου·

γ) η πράξη δεν συνάπτεται μεταξύ

πιστωτικού ιδρύματος και ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης· και

δ) η οντότητα που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 έχει κοινοποιήσει στην αρμόδια αρχή της την πρόθεσή της να εφαρμόσει την εν λόγω εξαίρεση.

Η εξαίρεση παύει να ισχύει όταν μια θέση τιτλοποίησης μεταβιβάζεται σε οντότητα που δεν ανήκει στον όμιλο. Στην περίπτωση αυτή, η ορισθείσα οντότητα συμμορφώνεται με την παρούσα παράγραφο από την ημερομηνία της διαβίβασης.

Όταν μια τιτλοποίηση εξαιρείται από την υποχρέωση διαβίβασης πληροφοριών σε αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων σύμφωνα με το τέταρτο εδάφιο (εξαίρεση για ενδοομιλικές τιτλοποιήσεις), η ορισθείσα οντότητα: α) ενημερώνει την αρμόδια αρχή για την ύπαρξη της πράξης χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση μετά τη δημιουργία της, παρέχοντας βασικά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένου του μοναδικού αναγνωριστικού κωδικού, του ονομαστικού ποσού και της ημερομηνίας λήξης· και β) παρέχει εγκαίρως στην αρμόδια αρχή, κατόπιν αιτήματός της, τις πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 1. Η αρμόδια αρχή μπορεί να ζητήσει τις εν λόγω πληροφορίες για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τον παρόντα κανονισμό ή για την αξιολόγηση των κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Για τους σκοπούς του παρόντος σημείου, οι πληροφορίες παρέχονται σε μορφότυπο που διασφαλίζει την αναγνωσιμότητα και τη δυνατότητα επεξεργασίας τους.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού

Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 2 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο αναφοράς που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων. Με το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις εθνικές αρμόδιες αρχές αναφέρονται επαρκώς, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].	Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό ***και μειωμένο*** πλαίσιο αναφοράς που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων. Με το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις εθνικές αρμόδιες αρχές αναφέρονται επαρκώς, ***τηρώντας παράλληλα αυστηρές απαιτήσεις εμπιστευτικότητας,*** χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].

Or. en

Τροπολογία 174
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 2 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο ***αναφοράς*** που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα ***υποβολής εκθέσεων***. Με το εν λόγω ειδικό και	Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο ***διαφάνειας*** που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα ***διαφάνειας***. Με το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο

απλουστευμένο υπόδειγμα ***υποβολής εκθέσεων*** διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις εθνικές αρμόδιες αρχές ***αναφέρονται*** επαρκώς, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων ***υποβολής εκθέσεων*** που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].	υπόδειγμα ***διαφάνειας*** διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις εθνικές αρμόδιες αρχές ***καθίστανται*** επαρκώς ***διαθέσιμες***, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων ***διαφάνειας*** που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].

Or. en

Τροπολογία 175
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 2 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο αναφοράς που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων. Με το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις ***εθνικές*** αρμόδιες αρχές αναφέρονται επαρκώς, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].·	«Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις υπόκεινται σε χωριστό πλαίσιο αναφοράς που λαμβάνει υπόψη τα μοναδικά χαρακτηριστικά τους, τα οποία τις διαφοροποιούν από τη δημόσια τιτλοποίηση, με ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων. Με το εν λόγω ειδικό και απλουστευμένο υπόδειγμα υποβολής εκθέσεων διασφαλίζεται ότι οι ουσιώδεις πληροφορίες που αφορούν τις αρμόδιες αρχές αναφέρονται επαρκώς, χωρίς να επιβάλλεται η πλήρης έκταση των υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων που ισχύουν για τις δημόσιες τιτλοποιήσεις. Οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις εκπληρώνουν τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το παρόν εδάφιο από την [ημερομηνία που ορίζεται στο τέταρτο εδάφιο των παραγράφων 3 και 4 του παρόντος άρθρου].

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Οι ΕΕΑ καταρτίζουν, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που παρέχουν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ για λόγους συμμόρφωσης με την παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο στοιχεία α) και ε) και την παράγραφο 2, λαμβάνοντας υπόψη:	***διαγράφεται***
α) τη χρησιμότητα των πληροφοριών για τον κάτοχο της θέσης τιτλοποίησης και για τις εποπτικές αρχές·	
β) αν η τιτλοποίηση είναι δημόσια ή ιδιωτική·	
γ) αν η θέση τιτλοποίησης είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα·	
δ) στην περίπτωση συναλλαγής ABCP, αν η εν λόγω συναλλαγή υποστηρίζεται πλήρως από ανάδοχη οντότητα.	
Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως [6 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος	

τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα αρχίζουν να ισχύουν [12 μήνες] μετά την έγκρισή τους από την Επιτροπή.

Τουλάχιστον ανά τριετία από την ημερομηνία έγκρισής τους από την Επιτροπή, οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, αξιολογούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για να εξακριβώνουν ότι εξακολουθούν να είναι συναφή και ακριβή, ώστε να διασφαλιστεί ότι παραμένουν αποτελεσματικά, επίκαιρα και ευθυγραμμισμένα με τις πρακτικές και τις ανάγκες της αγοράς. Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, ενημερώνουν την Επιτροπή για τα αποτελέσματα της αξιολόγησης.

Or. en

Τροπολογία 177
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ΕΕΑ καταρτίζουν, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ***ΕΑΚΑΑ*** και την ΕΑΑΕΣ, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14	***Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει,*** σε στενή συνεργασία με την ***ΕΑΤ*** και την ΕΑΑΕΣ, σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010

των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που παρέχουν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ για λόγους συμμόρφωσης με την παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο στοιχεία α) και ε) και την παράγραφο 2, λαμβάνοντας υπόψη:

για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που παρέχουν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ για λόγους συμμόρφωσης με την παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο στοιχεία α) και ε) και την παράγραφο 2, λαμβάνοντας υπόψη:

Or. en

Τροπολογία 178
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) τη χρησιμότητα των πληροφοριών για τον κάτοχο της θέσης τιτλοποίησης και για τις εποπτικές αρχές·	α) τη χρησιμότητα ***και τη συγκρισιμότητα*** των πληροφοριών για τον κάτοχο της θέσης τιτλοποίησης και για τις εποπτικές αρχές·

Or. en

Τροπολογία 179
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) τις απαιτήσεις δεδομένων βάσει άλλων νομικών πράξεων της Ένωσης που σχετίζονται με την παρακολούθηση της κλιματικής αλλαγής και των περιβαλλοντικών κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που

σχετίζονται με φυσικούς κινδύνους και κινδύνους μετάβασης.

Or. en

Τροπολογία 180
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) τις απαιτήσεις δεδομένων βάσει άλλων νομικών πράξεων της Ένωσης που σχετίζονται με την παρακολούθηση της κλιματικής αλλαγής και των περιβαλλοντικών κινδύνων.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή ***έως [6 μήνες*** από την ημερομηνία ***έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού]***.	Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή ***την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή τους στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Στη συνέχεια εφαρμόζεται μεταβατική***

	περίοδος 12 μηνών, κατά τη διάρκεια της οποίας η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ μπορούν να υποβάλουν είτε τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των προσφάτως εγκριθέντων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων είτε, εναλλακτικά, τις πληροφορίες που απαιτούνταν προηγουμένως βάσει του προϋπάρχοντος πλαισίου δημοσιοποίησης. Επιπλέον, η οντότητα που είναι υπεύθυνη για την υποβολή πληροφοριών σχετικά με μια τιτλοποίηση, όταν έχουν εκδοθεί τίτλοι ή έχουν δημιουργηθεί θέσεις κατά ή πριν από την παρέλευση 12 μηνών από την ημερομηνία ***έγκρισης από την Επιτροπή, μπορεί να επιλέξει να συνεχίσει να συμμορφώνεται με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που ίσχυαν εκείνη τη στιγμή ή να επιλέξει να εφαρμόσει τα προσφάτως εγκριθέντα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα***.

Or. en

Τροπολογία 182
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως [6 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].	***Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει*** τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [6 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξη ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].»·

Or. en

Τροπολογία 183
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 3 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα αρχίζουν να ισχύουν [12 μήνες] μετά την έγκρισή τους από την Επιτροπή.	Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα αρχίζουν να ισχύουν [12 μήνες] μετά την έγκρισή τους από την Επιτροπή. ***Η οντότητα που είναι υπεύθυνη για την υποβολή πληροφοριών σχετικά με τιτλοποιήσεις των οποίων οι τίτλοι έχουν εκδοθεί (ή οι θέσεις τιτλοποίησης των οποίων έχουν δημιουργηθεί) κατά ή πριν από [την παρέλευση 12 μηνών από την έγκριση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων από την Επιτροπή] μπορεί να συνεχίσει να συμμορφώνεται με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που ισχύουν κατά την ημερομηνία έκδοσης του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού ή μπορεί να επιλέξει να συμμορφωθεί με τα νέα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα.***

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφοι όροι εφαρμογής για τις πληροφορίες που καθορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της	***διαγράφεται***

ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζουν σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με το άρθρο 15 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον καθορισμό του μορφότυπου αυτών μέσω τυποποιημένων υποδειγμάτων.

Or. en

Τροπολογία 185
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφοι όροι εφαρμογής για τις πληροφορίες που καθορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζουν σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με το άρθρο 15 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον καθορισμό του μορφότυπου αυτών μέσω τυποποιημένων υποδειγμάτων.	Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφοι όροι εφαρμογής για τις πληροφορίες που καθορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζουν σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με το άρθρο 15 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον καθορισμό του μορφότυπου αυτών μέσω τυποποιημένων υποδειγμάτων***, εκτός εάν όλα τα μέρη μιας τιτλοποίησης, σε συνεργασία με τις ΕΕΑ, συμφωνήσουν στη χρήση εναλλακτικού, υψηλής ποιότητας μορφότυπου δημοσιοποίησης***.

Or. en

Τροπολογία 186
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 – εδάφιο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφοι όροι εφαρμογής για τις πληροφορίες που καθορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, ***οι ΕΕΑ***, ***μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υπό την ηγεσία της ΕΑΤ και*** σε στενή συνεργασία με την ***ΕΑΚΑΑ*** και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζουν σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με το άρθρο 15 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον καθορισμό του μορφότυπου αυτών μέσω τυποποιημένων υποδειγμάτων.	Προκειμένου να διασφαλιστούν ομοιόμορφοι όροι εφαρμογής για τις πληροφορίες που καθορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 3, ***η ΕΑΚΑΑ***, σε στενή συνεργασία με την ***ΕΑΤ*** και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζουν σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων σύμφωνα με το άρθρο 15 των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 για τον καθορισμό του μορφότυπου αυτών μέσω τυποποιημένων υποδειγμάτων.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή ***έως [6 μήνες*** από την ημερομηνία ***έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού]***.	Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή ***την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή τους στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Στη συνέχεια εφαρμόζεται μεταβατική περίοδος 12 μηνών, κατά τη διάρκεια της οποίας η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ μπορούν***

	να υποβάλουν είτε τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των προσφάτως εγκριθέντων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων είτε, εναλλακτικά, τις πληροφορίες που απαιτούνταν προηγουμένως βάσει του προϋπάρχοντος πλαισίου δημοσιοποίησης. Επιπλέον, η οντότητα που είναι υπεύθυνη για την υποβολή πληροφοριών σχετικά με μια τιτλοποίηση, όταν έχουν εκδοθεί τίτλοι ή έχουν δημιουργηθεί θέσεων κατά ή πριν από την παρέλευση 12 μηνών από την ημερομηνία ***έγκρισης από την Επιτροπή, μπορεί να επιλέξει να συνεχίσει να συμμορφώνεται με τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που ίσχυαν εκείνη τη στιγμή ή να επιλέξει να εφαρμόσει τα προσφάτως εγκριθέντα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα***.

Or. en

Τροπολογία 188
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, υποβάλλουν τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως [6 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].	***Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει*** τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως [6 μήνες από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Or. en

Τροπολογία 189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Τουλάχιστον ανά τριετία από την ημερομηνία έγκρισής τους από την Επιτροπή, ***οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, αξιολογούν*** τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα για να ***εξακριβώνουν*** ότι εξακολουθούν να είναι συναφή και ακριβή, ώστε να διασφαλιστεί ότι παραμένουν αποτελεσματικά, επίκαιρα και ευθυγραμμισμένα με τις πρακτικές και τις ανάγκες της αγοράς. ***Οι ΕΕΑ, μέσω της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών, ενημερώνουν*** την Επιτροπή για τα αποτελέσματα της εν λόγω αξιολόγησης..	Τουλάχιστον ανά τριετία από την ημερομηνία έγκρισής τους από την Επιτροπή, ***η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ΕΤΑ και την ΕΑΑΕΣ, αξιολογεί*** τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα για να ***εξακριβώνει*** ότι εξακολουθούν να είναι συναφή και ακριβή, ώστε να διασφαλιστεί ότι παραμένουν αποτελεσματικά, επίκαιρα και ευθυγραμμισμένα με τις πρακτικές και τις ανάγκες της αγοράς. ***Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει*** την Επιτροπή για τα αποτελέσματα της εν λόγω αξιολόγησης..

Or. en

Τροπολογία 190
Auke Zijlstra

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 – στοιχείο δ α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 7 – παράγραφος 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	4α. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται σε σύνθετες τιτλοποιήσεις που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
	α) οι σύνθετες τιτλοποιήσεις προέρχονται από διμερές αναπτυξιακό ίδρυμα ή εθνική αναπτυξιακή τράπεζα ή ίδρυμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2015/1017·

β) το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας είναι εγγυημένο από οποιαδήποτε από τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 5 στοιχεία α) έως β) και δ) έως στ) του παρόντος κανονισμού·

γ) το μη εγγυημένο τμήμα παρακρατείται πλήρως από τη μεταβιβάζουσα οντότητα έως τη λήξη του· και

δ) ο εγγυητής έχει καθορίσει και εγκρίνει τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τα υποκείμενα ανοίγματα πριν από τη δημιουργία των ανοιγμάτων και κανένα άλλο μέρος δεν έχει τη διακριτική ευχέρεια να τροποποιήσει ή να παρακάμψει τα εν λόγω κριτήρια.

Or. en

Αιτιολόγηση

Είναι αναλογικό να υπάρχει απαλλαγή για το τμήμα πρωτεύουσας ζημίας όταν εμπλέκονται μόνο δημόσιες οντότητες. Ωστόσο, είναι σημαντικό αυτό να μην επιφέρει ακούσιες συνέπειες, π.χ. αυτόματη αναταξινόμηση των χρηματοδοτούμενων από την ΕΕ προγραμμάτων που επί του παρόντος ταξινομούνται ως σύνθετες τιτλοποιήσεις ως συνήθεις οικονομικές εγγυήσεις.

Τροπολογία 191
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 10 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
2. Προκειμένου να είναι επιλέξιμο για καταχώριση σύμφωνα με το παρόν άρθρο, ένα αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων είναι νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση, εφαρμόζει διαδικασίες για να εξακριβώνει την πληρότητα και τη συνέπεια των πληροφοριών που του διατίθενται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος ***1*** του παρόντος κανονισμού, και πληροί τις απαιτήσεις των άρθρων 78 και 79 και του άρθρου 80 παράγραφοι 1, 2,	2. Προκειμένου να είναι επιλέξιμο για καταχώριση σύμφωνα με το παρόν άρθρο, ένα αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων είναι νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση, εφαρμόζει διαδικασίες για να εξακριβώνει την πληρότητα και τη συνέπεια των πληροφοριών που του διατίθενται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος ***2*** του παρόντος κανονισμού, και πληροί τις απαιτήσεις των άρθρων 78 και 79 και του άρθρου 80 παράγραφοι 1, 2,

3, 5 και 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, οι παραπομπές των άρθρων 78 και 80 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 στο άρθρο 9 του ίδιου κανονισμού νοούνται ως παραπομπές στο άρθρο 7 του παρόντος κανονισμού.	3, 5 και 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, οι παραπομπές των άρθρων 78 και 80 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 στο άρθρο 9 του ίδιου κανονισμού νοούνται ως παραπομπές στο άρθρο 7 του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Τροπολογία 192
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 17 – παράγραφος 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 7 παράγραφος 2, το αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων που αναφέρεται στο άρθρο 10 συλλέγει και διατηρεί λεπτομερή στοιχεία της τιτλοποίησης. Παρέχει απευθείας και άμεση δωρεάν πρόσβαση σε όλες τις ακόλουθες οντότητες, προκειμένου να τους δώσει τη δυνατότητα να εκπληρώσουν τα αντίστοιχα καθήκοντα, εντολές και υποχρεώσεις τους:	1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 7 παράγραφος 2, το αρχείο καταγραφής τιτλοποιήσεων που αναφέρεται στο άρθρο 10 συλλέγει και διατηρεί λεπτομερή στοιχεία της τιτλοποίησης***. Δεν αποκαλύπτει πληροφορίες σε κανένα πρόσωπο όσον αφορά ιδιωτικές τιτλοποιήσεις, εκτός εάν απαιτείται από το παρόν άρθρο 17***. Παρέχει απευθείας και άμεση δωρεάν πρόσβαση σε όλες τις ακόλουθες οντότητες, προκειμένου να τους δώσει τη δυνατότητα να εκπληρώσουν τα αντίστοιχα καθήκοντα, εντολές και υποχρεώσεις τους:

Or. en

Αιτιολόγηση

Διασφαλίζει ότι οι ιδιωτικές τιτλοποιήσεις παραμένουν ιδιωτικές και, ως εκ τούτου, δημοσιοποιούνται μόνο στις αρχές.

Τροπολογία 193
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 18 – παράγραφος 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	7α) στο άρθρο 18, προστίθεται η εξής παράγραφος:
	Τα υποκείμενα ανοίγματα είναι ομοιογενή ως προς το είδος των στοιχείων ενεργητικού και έχουν τουλάχιστον ένα κοινό, συναφές χαρακτηριστικό κινδύνου. Τα ανοίγματα δημιουργούνται σύμφωνα με παρόμοια πρότυπα αναδοχής και εξυπηρετούνται βάσει συγκρίσιμων διαδικασιών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Επιβεβαιώνει τις αρχές των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων χωρίς να υποβαθμίζει τα πρότυπα.

Τροπολογία 194
Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
1. Ο τίτλος επί των υποκείμενων ανοιγμάτων αποκτάται από ***την ΟΕΣΤ*** μέσω πραγματικής πώλησης ή εκχώρησης ή μεταβίβασης με τις αυτές νομικές συνέπειες, κατά τρόπο που να είναι εκτελεστός έναντι του πωλητή ή οποιουδήποτε τρίτου. Η μεταβίβαση του τίτλου ***στην ΟΕΣΤ*** δεν υπόκειται σε αυστηρές διατάξεις επιστροφής αμοιβών σε περίπτωση αφερεγγυότητας του πωλητή.	«1. Ο τίτλος επί των υποκείμενων ανοιγμάτων αποκτάται από ***τον αγοραστή των υποκείμενων ανοιγμάτων*** μέσω πραγματικής πώλησης ή εκχώρησης ή μεταβίβασης με τις αυτές νομικές συνέπειες, κατά τρόπο που να είναι εκτελεστός έναντι του πωλητή ή οποιουδήποτε τρίτου. Η μεταβίβαση του τίτλου ***στον αγοραστή των υποκείμενων ανοιγμάτων*** δεν υπόκειται σε αυστηρές διατάξεις επιστροφής αμοιβών σε

περίπτωση αφερεγγυότητας του πωλητή.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 7

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Τα υποκείμενα ανοίγματα που μεταβιβάζονται ή εκχωρούνται από τον πωλητή στην ΟΕΣΤ πληρούν προκαθορισμένα, σαφή και τεκμηριωμένα κριτήρια επιλεξιμότητας***, τα οποία δεν επιτρέπουν ελεύθερα την ενεργή διαχείριση χαρτοφυλακίου για τα εν λόγω ανοίγματα***. ***Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, η υποκατάσταση των ανοιγμάτων που παραβαίνουν δηλώσεις και εγγυήσεις δεν θεωρείται ενεργή διαχείριση χαρτοφυλακίου***. Τα ανοίγματα που μεταβιβάζονται στην ΟΕΣΤ μετά το κλείσιμο της συναλλαγής πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που εφαρμόζονται στα αρχικά υποκείμενα ανοίγματα.	*«*Τα υποκείμενα ανοίγματα που μεταβιβάζονται ή εκχωρούνται από τον πωλητή στην ΟΕΣΤ πληρούν προκαθορισμένα, σαφή και τεκμηριωμένα κριτήρια επιλεξιμότητας. Τα ανοίγματα που μεταβιβάζονται στην ΟΕΣΤ μετά το κλείσιμο της συναλλαγής πληρούν τα κριτήρια επιλεξιμότητας που εφαρμόζονται στα αρχικά υποκείμενα ανοίγματα.*»*

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402)

Τροπολογία 196
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402

Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) στην παράγραφο 8, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
8. Η τιτλοποίηση υποστηρίζεται από ένα σύνολο υποκείμενων ανοιγμάτων που είναι ομοιογενή από την άποψη του τύπου των στοιχείων ενεργητικού, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές του τύπου των στοιχείων ενεργητικού, οι οποίες περιλαμβάνουν τα χαρακτηριστικά τους όσον αφορά τη σύμβαση, τον πιστωτικό κίνδυνο και την προπληρωμή. Τα σύνολα υποκείμενων ανοιγμάτων περιλαμβάνουν μόνο ένα είδος περιουσιακού στοιχείου. Τα υποκείμενα ανοίγματα περιέχουν υποχρεώσεις που είναι συμβατικά δεσμευτικές και εκτελεστές, με πλήρη δικαιώματα προσφυγής για τους οφειλέτες και, όπου συντρέχει περίπτωση, τους εγγυητές. Τα υποκείμενα ανοίγματα έχουν καθορισμένη ροή περιοδικών πληρωμών, οι οποίες μπορεί να διαφέρουν ως προς το ύψος των δόσεων, σε σχέση με πληρωμές μισθωμάτων, κεφαλαίου ή τόκων ή με οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα απόκτησης εισοδήματος από στοιχεία ενεργητικού που υποστηρίζουν τις εν λόγω πληρωμές. Τα υποκείμενα ανοίγματα μπορούν επίσης να αποφέρουν έσοδα από την πώληση οποιωνδήποτε στοιχείων ενεργητικού τα οποία χρηματοδοτούνται ή τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση. Τα υποκείμενα ανοίγματα δεν περιλαμβάνουν κινητές αξίες, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 44) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, πλην των εταιρικών ομολόγων που δεν έχουν εισαχθεί σε τόπο διαπραγμάτευσης.	«***8***. ***Σύμφωνα με τα άρθρα 25α και 25β του παρόντος κανονισμού,*** η τιτλοποίηση υποστηρίζεται από ένα σύνολο υποκείμενων ανοιγμάτων που είναι ομοιογενή από την άποψη του τύπου των στοιχείων ενεργητικού, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές του τύπου των στοιχείων ενεργητικού, οι οποίες περιλαμβάνουν τα χαρακτηριστικά τους όσον αφορά τη σύμβαση, τον πιστωτικό κίνδυνο και την προπληρωμή. Τα σύνολα υποκείμενων ανοιγμάτων περιλαμβάνουν μόνο ένα είδος περιουσιακού στοιχείου. Τα υποκείμενα ανοίγματα περιέχουν υποχρεώσεις που είναι συμβατικά δεσμευτικές και εκτελεστές, με πλήρη δικαιώματα προσφυγής για τους οφειλέτες και, όπου συντρέχει περίπτωση, τους εγγυητές. Τα υποκείμενα ανοίγματα έχουν καθορισμένη ροή περιοδικών πληρωμών, οι οποίες μπορεί να διαφέρουν ως προς το ύψος των δόσεων, σε σχέση με πληρωμές μισθωμάτων, κεφαλαίου ή τόκων ή με οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα απόκτησης εισοδήματος από στοιχεία ενεργητικού που υποστηρίζουν τις εν λόγω πληρωμές. Τα υποκείμενα ανοίγματα μπορούν επίσης να αποφέρουν έσοδα από την πώληση οποιωνδήποτε στοιχείων ενεργητικού τα οποία χρηματοδοτούνται ή τελούν υπό χρηματοδοτική μίσθωση. Τα υποκείμενα ανοίγματα δεν περιλαμβάνουν κινητές αξίες, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 44) της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, πλην των εταιρικών ομολόγων που δεν έχουν εισαχθεί σε τόπο διαπραγμάτευσης.*»*

Or. en

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

Τροπολογία 197
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) στην παράγραφο 8, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:	***διαγράφεται***
«Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ.»·	

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας ***κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ****.·*	Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας ***αντιστοιχεί στο ίδιο είδος στοιχείων ενεργητικού και παρουσιάζει παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.*** ***Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, τα ανοίγματα θεωρείται ότι παρουσιάζουν παρόμοια χαρακτηριστικά***

	κινδύνου όταν δημιουργούνται σύμφωνα με ενιαία πρότυπα αναδοχής, υπόκεινται σε συνεπείς διαδικασίες διαχείρισης και έχουν συγκρίσιμα συμβατικά χαρακτηριστικά, ανεξάρτητα από το κράτος μέλος στο οποίο βρίσκονται οι οφειλέτες ή τα υποκείμενα ανοίγματα.
	Η συμπερίληψη ανοιγμάτων από περισσότερα του ενός κράτη μέλη δεν θεωρείται από μόνη της ότι υπονομεύει την ομοιογένεια της ομάδας, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου.
	Τα υπόλοιπα ανοίγματα της ομάδας δεν επηρεάζουν σημαντικά το συνολικό προφίλ κινδύνου της τιτλοποίησης·
	Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***το πρώτο εδάφιο*** όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ**.**·	***Με την επιφύλαξη της πρώτης πρότασης του πρώτου εδαφίου,*** μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***την πρώτη πρόταση του πρώτου εδαφίου*** όταν ***πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:***
	α) τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας**,** κατά τη δημιουργία της**,** αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ·
	β) όλα τα ανοίγματα της ομάδας είναι προς οφειλέτες εγκατεστημένους σε κράτη μέλη·
	γ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας έχουν συναφθεί σύμφωνα με πρότυπα που εφαρμόζουν παρόμοιες προσεγγίσεις για την αξιολόγηση του συναφούς πιστωτικού

	κινδύνου· και
	δ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας εξυπηρετούνται σύμφωνα με παρόμοιες διαδικασίες για την παρακολούθηση, την είσπραξη και τη διαχείριση των απαιτήσεων σε μετρητά.»

Or. en

Τροπολογία 200
Johan Van Overtveldt

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***το πρώτο εδάφιο*** όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ**.**·	***Με την επιφύλαξη της πρώτης πρότασης του πρώτου εδαφίου,*** μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***την πρώτη πρόταση του πρώτου εδαφίου,*** όταν ***πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:***
	α) τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας**,** κατά τη δημιουργία της**,** αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ·
	β) όλα τα ανοίγματα της ομάδας είναι προς οφειλέτες εγκατεστημένους σε κράτη μέλη·
	γ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας έχουν συναφθεί σύμφωνα με πρότυπα που εφαρμόζουν παρόμοιες προσεγγίσεις για την αξιολόγηση του συναφούς πιστωτικού κινδύνου· και
	δ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας εξυπηρετούνται σύμφωνα με παρόμοιες διαδικασίες για την παρακολούθηση, την είσπραξη και τη διαχείριση των απαιτήσεων σε μετρητά.

Or. en

Τροπολογία 201
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 4

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το ***70 %*** των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ.·	Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το ***80 %*** των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ ***και τα υπόλοιπα ανοίγματα της ομάδας αφορούν άλλα είδη επιχειρήσεων ή εταιρειών***.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 8 – εδάφιο 4 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	αα) στην παράγραφο 8, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Δεν απαιτείται αυστηρή ομοιομορφία των προτύπων αναδοχής, των διαδικασιών εξυπηρέτησης ή του συγκεκριμένου σχεδιασμού των προϊόντων, υπό την προϋπόθεση ότι το συνολικό προφίλ κινδύνου των ανοιγμάτων παραμένει συνεπές και συγκρίσιμο.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 10 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) στην παράγραφο 10, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Τα υποκείμενα ανοίγματα ***προέρχονται από τις συνήθεις επιχειρηματικές δραστηριότητες της μεταβιβάζουσας οντότητας ή του αρχικού δανειοδότη, σύμφωνα με πρότυπα αναδοχής που δεν υπολείπονται σε αυστηρότητα εκείνων τα οποία η μεταβιβάζουσα οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης εφάρμοζε*** κατά τον χρόνο δημιουργίας σε παρόμοια ανοίγματα που δεν τιτλοποιούνται. ***Τα πρότυπα αναδοχής σύμφωνα με τα οποία δημιουργούνται τα υποκείμενα*** ανοίγματα ***καθώς και οποιεσδήποτε ουσιώδεις αλλαγές σε σχέση με προηγούμενα πρότυπα αναδοχής γνωστοποιούνται εξ ολοκλήρου*** στους ***δυνάμει*** επενδυτές ***χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση***.	Τα υποκείμενα ανοίγματα ***δημιουργούνται σύμφωνα με ορθά και συνετά κριτήρια χορήγησης πίστωσης και είναι τουλάχιστον εξίσου αυστηρά με εκείνα που εφαρμόζονται*** κατά τον χρόνο δημιουργίας σε παρόμοια ανοίγματα που δεν τιτλοποιούνται. ***Η μεταβιβάζουσα οντότητα εφαρμόζει τις ίδιες σαφώς καθορισμένες διαδικασίες έγκρισης και, όπου χρειάζεται, τροποποίησης, ανανέωσης και αναχρηματοδότησης των πιστώσεων. Εάν η μεταβιβάζουσα οντότητα έχει προσαρμόσει τα οικεία κριτήρια χορήγησης πίστωσης με την πάροδο του χρόνου ή εάν η ομάδα περιλαμβάνει ανοίγματα από αποκτηθείσες οντότητες, δεν απαιτείται αυστηρή ταυτότητα των κριτηρίων, υπό την προϋπόθεση ότι η μεταβιβάζουσα οντότητα επαληθεύει ότι τα ανοίγματα χορηγήθηκαν βάσει προτύπων όχι λιγότερο αυστηρών από εκείνα που εφαρμόζονταν σε παρόμοια*** ανοίγματα ***κατά τον χρόνο δημιουργίας και ότι η προσέγγιση αναδοχής γνωστοποιείται πλήρως*** στους επενδυτές.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο β α (νέο)

Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	8β) η παράγραφος 13 απαλείφεται.

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/2402, άρθρο 20, παράγραφος 13).

Τροπολογία 205
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8 – στοιχείο β α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 20 – παράγραφος 14 – εδάφιο 3 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) στην παράγραφο 14, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τα κριτήρια ομοιογένειας διασφαλίζουν επαρκή εναρμόνιση των χαρακτηριστικών κινδύνου, επιτρέποντας παράλληλα την αναλογική εφαρμογή σε όλες τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Or. en

Τροπολογία 206
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 22 – παράγραφος 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους εν δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον ***πέντε*** ετών.	«1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους εν δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον ***δύο*** ετών.*»*

Or. en

Αιτιολόγηση

Σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 1, το άρθρο 24 παράγραφος 14, το άρθρο 26δ παράγραφος 1 του κανονισμού για την τιτλοποίηση, η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών, καθώς και τη βάση για τη διεκδίκηση της ομοιότητας. Σε πολλές περιπτώσεις, πρόσθετα ιστορικά δεδομένα πέραν των δύο ή τριών ετών ενδέχεται να μην είναι συναφή ή αξιόπιστα για την αξιολόγηση των πραγματικών χαρακτηριστικών κινδύνου των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων. Η μείωση της ελάχιστης ιστορικής περιόδου αναδρομής από πέντε σε δύο έτη θα εξασφάλιζε μια πιο αναλογική ισορροπία μεταξύ της ανάγκης των επενδυτών για συναφή δεδομένα επιδόσεων όσον αφορά τον κίνδυνο και της σκοπιμότητας συμμόρφωσης των μεταβιβαζουσών οντοτήτων και των ανάδοχων οντοτήτων με έγκαιρο και οικονομικά αποδοτικό τρόπο, χωρίς να τίθεται σε κίνδυνο η διαφάνεια ή η ορθότητα της προληπτικής εποπτείας. Η προσαρμογή αυτή ευθυγραμμίζεται επίσης με τον ευρύτερο στόχο της Επιτροπής να άρει τους δυσανάλογους φραγμούς και το κόστος που περιορίζουν τους όγκους έκδοσης και το βάθος της αγοράς, ιδίως για τις νέες μεταβιβάζουσες οντότητες και τις πράξεις που επικεντρώνονται στις ΜΜΕ.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 22 – παράγραφος 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*

	-α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους εν δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον ***πέντε*** ετών.	«Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους εν δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον ***δύο*** ετών.***»***

Or. en

Τροπολογία 208
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 22 – παράγραφος 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους εν δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, ***και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη*** βάση για ***τον ισχυρισμό της ομοιότητας***. ***Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον*** πέντε ετών.	1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους εν δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, ***τα οποία καλύπτουν μια περίοδο επαρκή για να παράσχουν στατιστικά αξιόπιστη*** βάση για ***την εκτίμηση του κινδύνου***. ***Η περίοδος αυτή δεν είναι γενικά μικρότερη των*** πέντε ετών. ***Ωστόσο, μπορεί να γίνει δεκτή μικρότερη περίοδος, εφόσον δικαιολογείται, υπό την προϋπόθεση ότι***

	τα διαθέσιμα δεδομένα είναι αξιόπιστα και επιτρέπουν στους θεσμικούς επενδυτές να διενεργούν συνετή ανάλυση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

Or. en

Τροπολογία 209
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο -α β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 22 – παράγραφος 2 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	-αβ) στην παράγραφο 2, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Στην περίπτωση τιτλοποίησης όπου οι πληροφορίες δημοσιοποιούνται σε συγκεντρωτική βάση σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1, η εξωτερική επαλήθευση επικεντρώνεται στην ακρίβεια της διαδικασίας συγκέντρωσης και στη συνέπεια των συγκεντρωτικών δεδομένων με τα υποκείμενα εσωτερικά αρχεία της μεταβιβάζουσας οντότητας.

Or. en

Τροπολογία 210
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 9 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 22 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5. ***Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα έχουν από κοινού την ευθύνη της συμμόρφωσης προς το άρθρο 7.*** Στην περίπτωση δημόσιας τιτλοποίησης,	5. Στην περίπτωση δημόσιας τιτλοποίησης, οι πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) διατίθενται

οι πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) διατίθενται στους εν δυνάμει επενδυτές πριν από την τιμολόγηση, κατόπιν αιτήματος. ***Στην περίπτωση δημόσιας τιτλοποίησης,*** οι πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο στοιχεία β) έως δ) διατίθενται πριν από την τιμολόγηση, τουλάχιστον υπό μορφή σχεδίου ή στην αρχική τους μορφή. ***Τα τελικά έγγραφα τεκμηρίωσης*** διατίθενται στους επενδυτές ***το αργότερο εντός 15 ημερών από το κλείσιμο της συναλλαγής***.·

στους εν δυνάμει επενδυτές πριν από την τιμολόγηση, κατόπιν αιτήματος. Οι πληροφορίες που προβλέπονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο στοιχεία β) έως δ) διατίθενται πριν από την τιμολόγηση, τουλάχιστον υπό μορφή σχεδίου ή στην αρχική τους μορφή. ***Σε περίπτωση τιτλοποίησης που δεν είναι δημόσια, οι πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 7 παράγραφος 1*** διατίθενται στους επενδυτές ***πριν από την τιμολόγηση σε μορφή που συμφωνείται μεταξύ των μερών***.

Or. en

Τροπολογία 211
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 14

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) η παράγραφος 14 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
14. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Εάν η ανάδοχη οντότητα δεν έχει πρόσβαση στα δεδομένα αυτά, λαμβάνει από τον πωλητή στατική ή δυναμική πρόσβαση στα δεδομένα, στο ιστορικό απόδοσης, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για	«14. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Εάν η ανάδοχη οντότητα δεν έχει πρόσβαση στα δεδομένα αυτά, λαμβάνει από τον πωλητή στατική ή δυναμική πρόσβαση στα δεδομένα, στο ιστορικό απόδοσης, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για

ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν. Όλα τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο όχι μικρότερη των ***πέντε*** ετών***, εκτός από την περίπτωση δεδομένων σχετικά με εμπορικές απαιτήσεις και άλλες βραχυπρόθεσμες εισπρακτέες απαιτήσεις για τις οποίες η ιστορική περίοδος δεν είναι μικρότερη των τριών ετών***.	ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν. Όλα τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο όχι μικρότερη των ***δύο*** ετών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 1, το άρθρο 24 παράγραφος 14, το άρθρο 26δ παράγραφος 1 του κανονισμού για την τιτλοποίηση, η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών, καθώς και τη βάση για τη διεκδίκηση της ομοιότητας. Σε πολλές περιπτώσεις, πρόσθετα ιστορικά δεδομένα πέραν των δύο ή τριών ετών ενδέχεται να μην είναι συναφή ή αξιόπιστα για την αξιολόγηση των πραγματικών χαρακτηριστικών κινδύνου των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων. Η μείωση της ελάχιστης ιστορικής περιόδου αναδρομής από πέντε σε δύο έτη (μεταξύ άλλων και για τα δεδομένα που αφορούν εμπορικές απαιτήσεις και άλλες βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις) θα εξασφάλιζε μια πιο αναλογική ισορροπία μεταξύ της ανάγκης των επενδυτών για συναφή δεδομένα επιδόσεων όσον αφορά τον κίνδυνο και της σκοπιμότητας συμμόρφωσης των μεταβιβαζουσών οντοτήτων και των ανάδοχων οντοτήτων με έγκαιρο και οικονομικά αποδοτικό τρόπο, χωρίς να τίθεται σε κίνδυνο η διαφάνεια ή η ορθότητα της προληπτικής εποπτείας. Η προσαρμογή αυτή ευθυγραμμίζεται επίσης με τον ευρύτερο στόχο της Επιτροπής να άρει τους δυσανάλογους φραγμούς και το κόστος που περιορίζουν τους όγκους έκδοσης και το βάθος της αγοράς, ιδίως για τις νέες μεταβιβάζουσες οντότητες και τις πράξεις που επικεντρώνονται στις ΜΜΕ.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 14

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	αα) η παράγραφος 14 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
14. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η	«14. Η μεταβιβάζουσα οντότητα και η

ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Εάν η ανάδοχη οντότητα δεν έχει πρόσβαση στα δεδομένα αυτά, λαμβάνει από τον πωλητή στατική ή δυναμική πρόσβαση στα δεδομένα, στο ιστορικό απόδοσης, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν. Όλα τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο όχι μικρότερη των πέντε ετών, εκτός από την περίπτωση δεδομένων σχετικά με εμπορικές απαιτήσεις και άλλες βραχυπρόθεσμες εισπρακτέες απαιτήσεις για τις οποίες η ιστορική περίοδος δεν είναι μικρότερη των ***τριών*** ετών.	ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Εάν η ανάδοχη οντότητα δεν έχει πρόσβαση στα δεδομένα αυτά, λαμβάνει από τον πωλητή στατική ή δυναμική πρόσβαση στα δεδομένα, στο ιστορικό απόδοσης, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν. Όλα τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο όχι μικρότερη των πέντε ετών, εκτός από την περίπτωση δεδομένων σχετικά με εμπορικές απαιτήσεις και άλλες βραχυπρόθεσμες εισπρακτέες απαιτήσεις για τις οποίες η ιστορική περίοδος δεν είναι μικρότερη των ***δύο*** ετών.***»***

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402)

Τροπολογία 213
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 15 – εδάφιο 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	βα) στην παράγραφο 15, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Οι συναλλαγές ABCP εξασφαλίζονται από σύνολο υποκειμένων ανοιγμάτων που είναι ομοιογενή από την άποψη του τύπου των	***«Σύμφωνα με τα άρθρα 25α και 25β του παρόντος κανονισμού,*** οι συναλλαγές ABCP εξασφαλίζονται από σύνολο

στοιχείων ενεργητικού, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές των διάφορων τύπων στοιχείων ενεργητικού, περιλαμβανομένων των χαρακτηριστικών τους όσον αφορά τη σύμβαση, τον πιστωτικό κίνδυνο και την προπληρωμή. Τα σύνολα υποκείμενων ανοιγμάτων περιλαμβάνουν μόνο ένα είδος περιουσιακού στοιχείου.

υποκειμένων ανοιγμάτων που είναι ομοιογενή από την άποψη του τύπου των στοιχείων ενεργητικού, λαμβανομένων υπόψη των ιδιαιτεροτήτων που σχετίζονται με τις ταμειακές ροές των διάφορων τύπων στοιχείων ενεργητικού, περιλαμβανομένων των χαρακτηριστικών τους όσον αφορά τη σύμβαση, τον πιστωτικό κίνδυνο και την προπληρωμή. Τα σύνολα υποκείμενων ανοιγμάτων πρέπει να περιλαμβάνουν μόνο ένα είδος περιουσιακού στοιχείου.*»*

Or. en

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

Τροπολογία 214
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 15 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) στην παράγραφο 15, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:	***διαγράφεται***
«Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ.»·	

Or. en

Τροπολογία 215
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 15 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το ***70 %*** των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ.·	Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το ***80 %*** των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ ***και τα υπόλοιπα ανοίγματα της ομάδας αφορούν άλλα είδη επιχειρήσεων ή εταιρειών***.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 15 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***το πρώτο εδάφιο*** όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας ***κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ***.·	Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***την απαίτηση ομοιογένειας*** όταν***, κατά τη δημιουργία της,*** τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας ***αντιστοιχεί στο ίδιο είδος στοιχείων ενεργητικού και παρουσιάζει παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου. Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, τα ανοίγματα θεωρείται ότι παρουσιάζουν παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου όταν δημιουργούνται σύμφωνα με ενιαία πρότυπα αναδοχής, υπόκεινται σε συνεπείς διαδικασίες διαχείρισης και έχουν συγκρίσιμα συμβατικά χαρακτηριστικά, ανεξάρτητα από το κράτος μέλος στο οποίο βρίσκονται οι οφειλέτες ή τα υποκείμενα ανοίγματα. Η συμπερίληψη ανοιγμάτων από περισσότερα του ενός κράτη μέλη σε ένα πρόγραμμα ABCP δεν θεωρείται από μόνη της ότι υπονομεύει την ομοιογένεια της ομάδας, υπό την προϋπόθεση ότι***

	πληρούνται οι απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου. Τα υπόλοιπα ανοίγματα της ομάδας δεν επηρεάζουν ουσιωδώς το συνολικό προφίλ κινδύνου του προγράμματος ABCP·

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 24 – παράγραφος 15 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***το πρώτο εδάφιο*** όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ**.**·	***Με την επιφύλαξη της πρώτης πρότασης του πρώτου εδαφίου,*** μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***την πρώτη πρόταση του πρώτου εδαφίου*** όταν ***πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:*** ***α)*** τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας**,** κατά τη δημιουργία της**,** αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ· ***β) όλα τα ανοίγματα της ομάδας είναι προς οφειλέτες εγκατεστημένους σε κράτη μέλη·*** ***γ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας έχουν συναφθεί σύμφωνα με πρότυπα που εφαρμόζουν παρόμοιες προσεγγίσεις για την αξιολόγηση του συναφούς πιστωτικού κινδύνου· και*** ***δ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας εξυπηρετούνται σύμφωνα με παρόμοιες διαδικασίες για την παρακολούθηση, την είσπραξη και τη διαχείριση των απαιτήσεων σε μετρητά·***

Or. en

Τροπολογία 218
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 25 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	10α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	Άρθρο 25α
	Ομοιογένεια των υποκείμενων ανοιγμάτων
	Για τους σκοπούς του άρθρου 20 παράγραφος 8 και του άρθρου 24 παράγραφος 15, τα υποκείμενα ανοίγματα θεωρούνται ομοιογενή όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
	α) αντιστοιχούν σε έναν από τους ακόλουθους τύπους στοιχείων ενεργητικού:
	i) στεγαστικά δάνεια που είτε εξασφαλίζονται με μία ή περισσότερες υποθήκες επί ακινήτου που προορίζεται για κατοικία ή είναι πλήρως εξασφαλισμένα από επιλέξιμο πάροχο πιστωτικής προστασίας μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο άρθρο 201 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (1) και πληρούν τις προϋποθέσεις για τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 2 ή υψηλότερη, όπως ορίζεται στο τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 2 του εν λόγω κανονισμού·
	ii) εμπορικά δάνεια που εξασφαλίζονται με μία ή περισσότερες υποθήκες επί εμπορικού ακινήτου, συμπεριλαμβανομένων των γραφείων ή άλλων εμπορικών ακινήτων·
	iii) πιστωτικές διευκολύνσεις σε ιδιώτες για λόγους προσωπικής, οικογενειακής ή οικιακής κατανάλωσης και πιστωτικές

διευκολύνσεις που παρέχονται σε επιχειρήσεις όταν η μεταβιβάζουσα οντότητα εφαρμόζει την ίδια προσέγγιση αξιολόγησης του πιστωτικού κινδύνου όπως και για ιδιώτες που δεν καλύπτονται από τα σημεία i) και ii) και iv) έως viii)·»·

iv) πιστωτικές διευκολύνσεις, συμπεριλαμβανομένων δανείων και χρηματοδοτικών μισθώσεων, που παρέχονται σε οποιονδήποτε τύπο επιχείρησης ή εταιρείας·

v) δάνεια αγοράς αυτοκινήτου και χρηματοδοτικές μισθώσεις·

vi) εισπρακτέες απαιτήσεις από πιστωτικές κάρτες·

vii) εμπορικές εισπρακτέες απαιτήσεις·

viii) άλλα υποκείμενα ανοίγματα που θεωρούνται από τη μεταβιβάζουσα οντότητα ή την ανάδοχη οντότητα ως χωριστός τύπος στοιχείων ενεργητικού βάσει εσωτερικών μεθόδων και παραμέτρων·

β) έχουν συναφθεί σύμφωνα με πρότυπα που εφαρμόζουν παρόμοιες προσεγγίσεις για την αξιολόγηση του συναφούς πιστωτικού κινδύνου·

γ) εξυπηρετούνται σύμφωνα με παρόμοιες διαδικασίες για την παρακολούθηση, την είσπραξη και τη διαχείριση των απαιτήσεων σε μετρητά·

δ) εφαρμόζονται ένας ή περισσότεροι παράγοντες ομοιογένειας, σύμφωνα με το άρθρο 2, κατά περίπτωση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) του παρόντος άρθρου, όταν ένα υποκείμενο άνοιγμα αντιστοιχεί σε περισσότερους από έναν τύπους στοιχείων ενεργητικού, το άνοιγμα αυτό κατατάσσεται μόνο σε έναν τύπο στοιχείων ενεργητικού στην εν λόγω τιτλοποίηση. Τυχόν μεταβολές των υποκείμενων ανοιγμάτων σε μια ομάδα που θεωρείται ότι είναι ομοιογενής, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, δεν επηρεάζουν την ομοιογένεια αυτή, όταν οι

εν λόγω μεταβολές οφείλονται σε λόγους εκτός του ελέγχου της μεταβιβάζουσας οντότητας ή της ανάδοχης οντότητας.

Or. en

Τροπολογία 219
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 25 β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	10β) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	Άρθρο 25β
	Παράγοντες ομοιογένειας
	1. Οι παράγοντες ομοιογένειας για τον τύπο στοιχείων ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 25α στοιχείο α) σημείο i) είναι οι ακόλουθοι:
	α) διαβάθμιση των εμπράγματων δικαιωμάτων, όπου η ομάδα των υποκείμενων ανοιγμάτων αποτελείται από ένα μόνον από τα ακόλουθα στοιχεία:
	i) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα δικαιώματα κατά προτεραιότητα διαβάθμισης επί ακινήτων που προορίζονται για κατοικία·
	ii) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα δικαιώματα χαμηλότερης αλλά και υψηλότερης διαβάθμισης επί ακινήτων που προορίζονται για κατοικία·
	iii) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα δικαιώματα χαμηλότερης διαβάθμισης επί ακινήτων που προορίζονται για κατοικία·
	β) τύπος ακινήτων που προορίζονται για

κατοικία, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους:

i) προσοδοφόρα ακίνητα·

ii) μη προσοδοφόρα ακίνητα·

γ) δικαιοδοσία, όπου η ομάδα αποτελείται από ανοίγματα εξασφαλισμένα με ακίνητα που προορίζονται για κατοικία και βρίσκονται στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας.

2. Οι παράγοντες ομοιογένειας για τον τύπο στοιχείων ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 25 στοιχείο α) σημείο ii) είναι οι ακόλουθοι:

α) διαβάθμιση των εμπράγματων δικαιωμάτων, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους υποκείμενων ανοιγμάτων:

i) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα δικαιώματα κατά προτεραιότητα διαβάθμισης επί εμπορικών ακινήτων·

ii) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα δικαιώματα χαμηλότερης αλλά και υψηλότερης διαβάθμισης επί εμπορικών ακινήτων·

iii) δάνεια που εξασφαλίζονται με εμπράγματα δικαιώματα χαμηλότερης διαβάθμισης επί εμπορικών ακινήτων·

β) τύπος εμπορικών ακινήτων, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους:

i) κτήρια γραφείων·

ii) χώρους καταστημάτων λιανικής·

iii) νοσοκομεία·

iv) αποθηκευτικές εγκαταστάσεις·

v) ξενοδοχεία·

vi) βιομηχανικά ακίνητα·

vii) άλλον ειδικό τύπο εμπορικών ακινήτων·

γ) δικαιοδοσία, όπου η ομάδα αποτελείται

από υποκείμενα ανοίγματα εξασφαλισμένα με ακίνητα που βρίσκονται στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας.

3. Οι παράγοντες ομοιογένειας για τον τύπο στοιχείων ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 25α στοιχείο α) σημείο iv) είναι οι ακόλουθοι:

α) τύπος οφειλέτη, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους οφειλετών:

i) μεγάλες επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 142 παράγραφος 1 σημείο 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) άλλους τύπους επιχειρήσεων και εταιρειών·

β) δικαιοδοσία, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους υποκείμενων ανοιγμάτων:

i) ανοίγματα εξασφαλισμένα με ακίνητα που βρίσκονται στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας·

ii) ανοίγματα σε οφειλέτες που έχουν κατοικία στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας.

4. Οι παράγοντες ομοιογένειας για τον τύπο στοιχείων ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 25α στοιχείο α) σημείο v) είναι οι ακόλουθοι:

α) τύπος οφειλέτη, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους:

i) ιδιώτες, και επιχειρήσεις για τις οποίες η μεταβιβάζουσα οντότητα εφαρμόζει την ίδια προσέγγιση για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων όπως και για ανοίγματα έναντι ιδιωτών·

ii) επιχειρήσεις που δεν καλύπτονται από το σημείο i) και επιχειρήσεις εκτός από τις μεγάλες επιχειρήσεις που αναφέρονται στο σημείο iii)·

iii) μεγάλες επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 142 παράγραφος 1 σημείο 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iv) οντότητες του δημόσιου τομέα·

v) χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί·

β) δικαιοδοσία, όπου η ομάδα αποτελείται από υποκείμενα ανοίγματα σε οφειλέτες που έχουν κατοικία στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας.

5. Οι παράγοντες ομοιογένειας για τον τύπο στοιχείων ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 25α στοιχείο α) σημείο vi) είναι οι ακόλουθοι:

α) τύπος οφειλέτη, όπου η ομάδα αποτελείται μόνον από έναν από τους ακόλουθους τύπους:

i) ιδιώτες, και επιχειρήσεις για τις οποίες η μεταβιβάζουσα οντότητα εφαρμόζει την ίδια προσέγγιση για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων όπως και για ανοίγματα έναντι ιδιωτών·

ii) επιχειρήσεις που δεν καλύπτονται από το σημείο i) και επιχειρήσεις εκτός από τις μεγάλες επιχειρήσεις που αναφέρονται στο σημείο iii)·

iii) μεγάλες επιχειρήσεις κατά την έννοια του άρθρου 142 παράγραφος 1 σημείο 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iv) οντότητες του δημόσιου τομέα·

v) χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί·

β) δικαιοδοσία, όπου η ομάδα αποτελείται από υποκείμενα ανοίγματα σε οφειλέτες που έχουν κατοικία στην ίδια περιοχή δικαιοδοσίας.

6. Οι παράγοντες ομοιογένειας για τον τύπο στοιχείων ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 25α στοιχείο α) σημείο viii) είναι οποιοιδήποτε από τους ακόλουθους:

α) τύπος οφειλέτη·

β) διαβάθμιση των εμπράγματων δικαιωμάτων

γ) τύπος ακινήτων

δ) δικαιοδοσία.

(Προστίθεται νέο άρθρο 25β)

Or. en

Τροπολογία 220
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 γ (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Κεφάλαιο 4 – τμήμα 2α

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	10γ) στο κεφάλαιο 4, το τμήμα 2α απαλείφεται.
ΤΜΗΜΑ 2α	
[…]	

Or. en

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

Τροπολογία 221
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 10 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	10α) στο άρθρο 26α παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Οι τιτλοποιήσεις STS εντός ισολογισμού μπορούν να περιλαμβάνουν μεικτές ομάδες ανοιγμάτων ΜΜΕ και άλλων

	ανοιγμάτων, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται πλήρως οι απαιτήσεις ομοιογένειας, συνέπειας της αναδοχής, συγκρισιμότητας της διαχείρισης και διαφάνειας.

Or. en

Τροπολογία 222
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 11 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26β – παράγραφος 5

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
5. ***Η συμφωνία πιστωτικής προστασίας συμμορφώνεται με τους κανόνες μείωσης του πιστωτικού κινδύνου που προβλέπονται στο άρθρο 249 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή, όπου δεν έχει εφαρμογή το εν λόγω άρθρο, με απαιτήσεις που δεν είναι λιγότερο αυστηρές από τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο εν λόγω άρθρο***.	5. ***Μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία μπορεί να παρέχεται από ασφαλιστικές επιχειρήσεις, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω επιχειρήσεις δεν είναι μονογραμμικοί ασφαλιστές και εφαρμόζουν εγκεκριμένο εσωτερικό υπόδειγμα σύμφωνα με την οδηγία 2009/138/ΕΚ***.

Or. en

Τροπολογία 223
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 11 – στοιχείο -α β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26β – παράγραφος 6 – εδάφιο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	-αβ) στην παράγραφο 6 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

	Τα όρια επιλεξιμότητας για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις αξιολογούνται μόνο σε ενοποιημένο επίπεδο, υπό την προϋπόθεση ότι η μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία προσφέρεται μέσω συμφωνίας συνασφάλισης μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και της θυγατρικής και ότι η μητρική επιχείρηση δεσμεύεται συμβατικά να αναλάβει το πλήρες ποσό των απαιτήσεων σε περίπτωση που η θυγατρική δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

Or. en

Τροπολογία 224
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 11 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26β – παράγραφος 8 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το ***70 %*** των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ.·	«Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο όταν τουλάχιστον το ***80 %*** των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ ***και τα υπόλοιπα ανοίγματα της ομάδας αφορούν άλλα είδη επιχειρήσεων ή εταιρειών***.

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 11 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26β – παράγραφος 8 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***το πρώτο εδάφιο*** όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας ***κατά τη δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ***.·	Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***την απαίτηση ομοιογένειας*** όταν***, κατά τη δημιουργία της,*** τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας ***αντιστοιχεί στο ίδιο είδος στοιχείων ενεργητικού και παρουσιάζει παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου.*** ***Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, τα ανοίγματα θεωρείται ότι παρουσιάζουν παρόμοια χαρακτηριστικά κινδύνου όταν δημιουργούνται σύμφωνα με ενιαία πρότυπα αναδοχής, υπόκεινται σε συνεπείς διαδικασίες διαχείρισης και έχουν συγκρίσιμα συμβατικά χαρακτηριστικά, ανεξάρτητα από το κράτος μέλος στο οποίο βρίσκονται οι οφειλέτες ή τα υποκείμενα ανοίγματα.*** ***Η συμπερίληψη ανοιγμάτων από περισσότερα του ενός κράτη μέλη δεν θεωρείται από μόνη της ότι υπονομεύει την ομοιογένεια της ομάδας, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι απαιτήσεις της παρούσας παραγράφου***. ***Τα υπόλοιπα ανοίγματα της ομάδας δεν επηρεάζουν σημαντικά το συνολικό προφίλ κινδύνου της τιτλοποίησης.***

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 11 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26β – παράγραφος 8 – εδάφιο 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***το πρώτο εδάφιο*** όταν τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας κατά τη	***Με την επιφύλαξη της πρώτης πρότασης του πρώτου εδαφίου,*** μια ομάδα υποκείμενων ανοιγμάτων θεωρείται ότι συμμορφώνεται με ***την πρώτη πρόταση***

δημιουργία της αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ.·

του πρώτου εδαφίου όταν ***πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:***

α) τουλάχιστον το 70 % των ανοιγμάτων της ομάδας**,** κατά τη δημιουργία της**,** αποτελείται από ανοίγματα σε ΜΜΕ·

β) όλα τα ανοίγματα της ομάδας είναι προς οφειλέτες εγκατεστημένους σε κράτη μέλη·

γ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας έχουν συναφθεί σύμφωνα με πρότυπα που εφαρμόζουν παρόμοιες προσεγγίσεις για την αξιολόγηση του συναφούς πιστωτικού κινδύνου· και

δ) όλα τα ανοίγματα της ομάδας εξυπηρετούνται σύμφωνα με παρόμοιες διαδικασίες για την παρακολούθηση, την είσπραξη και τη διαχείριση των απαιτήσεων σε μετρητά·

Or. en

Τροπολογία 227
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 12 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26δ – παράγραφος 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	12α) στο άρθρο 26δ, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα διαθέτει στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με τα τιτλοποιούμενα, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική	«1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα διαθέτει στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με τα τιτλοποιούμενα, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας. Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική

περίοδο τουλάχιστον πέντε ετών.	περίοδο τουλάχιστον ***πέντε*** ετών.**»**

Or. en

Αιτιολόγηση

Σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 1, το άρθρο 24 παράγραφος 14, το άρθρο 26δ παράγραφος 1 του κανονισμού για την τιτλοποίηση, η μεταβιβάζουσα οντότητα και η ανάδοχη οντότητα διαθέτουν στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με εκείνα που τιτλοποιήθηκαν, και τις πηγές των δεδομένων αυτών, καθώς και τη βάση για τη διεκδίκηση της ομοιότητας. Σε πολλές περιπτώσεις, πρόσθετα ιστορικά δεδομένα πέραν των δύο ή τριών ετών ενδέχεται να μην είναι συναφή ή αξιόπιστα για την αξιολόγηση των πραγματικών χαρακτηριστικών κινδύνου των τιτλοποιημένων ανοιγμάτων. Η μείωση της ελάχιστης ιστορικής περιόδου αναδρομής από πέντε σε δύο έτη θα εξασφάλιζε μια πιο αναλογική ισορροπία μεταξύ της ανάγκης των επενδυτών για συναφή δεδομένα επιδόσεων όσον αφορά τον κίνδυνο και της σκοπιμότητας συμμόρφωσης των μεταβιβαζουσών οντοτήτων και των ανάδοχων οντοτήτων με έγκαιρο και οικονομικά αποδοτικό τρόπο, χωρίς να τίθεται σε κίνδυνο η διαφάνεια ή η ορθότητα της προληπτικής εποπτείας. Η προσαρμογή αυτή ευθυγραμμίζεται επίσης με τον ευρύτερο στόχο της Επιτροπής να άρει τους δυσανάλογους φραγμούς και το κόστος που περιορίζουν τους όγκους έκδοσης και το βάθος της αγοράς, ιδίως για τις νέες μεταβιβάζουσες οντότητες και τις πράξεις που επικεντρώνονται στις ΜΜΕ.

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 12 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402:
Άρθρο 26δ – παράγραφος 1

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	12α) στο άρθρο 26δ, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα διαθέτει στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με τα τιτλοποιούμενα, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας.	«1. Η μεταβιβάζουσα οντότητα διαθέτει στους δυνάμει επενδυτές, πριν από την τιμολόγηση, δεδομένα σχετικά με τις στατικές και δυναμικές ιστορικές επιδόσεις ως προς την αθέτηση και τις ζημίες, όπως δεδομένα για τις καθυστερήσεις και την αθέτηση, για ανοίγματα ουσιαστικά παρόμοια με τα τιτλοποιούμενα, και τις πηγές των δεδομένων αυτών καθώς και τη βάση για τον ισχυρισμό της ομοιότητας.

Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον ***πέντε*** ετών.	Τα δεδομένα αυτά καλύπτουν ιστορική περίοδο τουλάχιστον ***δύο*** ετών.**»**

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402)

Τροπολογία 229
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχεία αα και γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) η παράγραφος 8 τροποποιείται ως εξής:	***διαγράφεται***
i) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο αα):	
«αα) εγγύηση που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την οποία ο πιστωτικός κίνδυνος μεταβιβάζεται σε ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση που πληροί όλα τα ακόλουθα κριτήρια:	
i) η επιχείρηση χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις·	
ii) η επιχείρηση συμμορφώνεται με τις οικείες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις οικείες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη·	
iii) η επιχείρηση ασκεί πραγματικά επιχειρηματικές δραστηριότητες τουλάχιστον σε δύο κλάδους ασφάλισης	

ζημιών κατά την έννοια του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2009/138/ΕΚ·

iv) τα στοιχεία ενεργητικού που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν τα 20 δισ. EUR·

ii) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

άλλης πιστωτικής προστασίας που δεν αναφέρεται στα στοιχεία α), αα) και β) της παρούσας παραγράφου σε μορφή εγγύησης, πιστωτικού παραγώγου ή ομολόγου συνδεδεμένου με τον πιστωτικό κίνδυνο υποκείμενου μέσου που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 249 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εφόσον οι υποχρεώσεις του επενδυτή είναι εξασφαλισμένες με εξασφαλίσεις που πληρούν τις απαιτήσεις που προβλέπονται στις παραγράφους 9 και 10 του παρόντος άρθρου.».

Or. en

Τροπολογία 230
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
αα) εγγύηση που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την οποία ο πιστωτικός κίνδυνος μεταβιβάζεται σε ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση που πληροί όλα τα ακόλουθα κριτήρια:	***διαγράφεται***
i) η επιχείρηση χρησιμοποιεί εσωτερικό	

υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις·

ii) η επιχείρηση συμμορφώνεται με τις οικείες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις οικείες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη·

iii) η επιχείρηση ασκεί πραγματικά επιχειρηματικές δραστηριότητες τουλάχιστον σε δύο κλάδους ασφάλισης ζημιών κατά την έννοια του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2009/138/ΕΚ·

iv) τα στοιχεία ενεργητικού που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν τα 20 δισ. EUR·

Or. en

Τροπολογία 231
Billy Kelleher

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
αα) εγγύηση που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την οποία ο πιστωτικός κίνδυνος μεταβιβάζεται σε ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση που πληροί όλα τα ακόλουθα κριτήρια:	αα) εγγύηση που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την οποία ο πιστωτικός κίνδυνος μεταβιβάζεται σε ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση που πληροί όλα τα ακόλουθα κριτήρια ***κατά τον χρόνο δημιουργίας***:

Or. en

Τροπολογία 232
Lídia Pereira

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) η επιχείρηση χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 233
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) η επιχείρηση χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις·	i) η επιχείρηση***:***
	1) χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις· ***ή***
	2) έχει λάβει άδεια από την ορισθείσα εθνική αρμόδια αρχή της για την αναδοχή των κινδύνων των κατηγοριών 14 ή 15

	του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και, στο πλαίσιο της εν λόγω άδειας, έχει λάβει από την ορισθείσα εθνική αρμόδια αρχή της επιβεβαίωση ότι δεν έχει αντίρρηση για τις εγγυήσεις αναδοχής της για τους σκοπούς συμμόρφωσης με το άρθρο 26ε παράγραφος 8 στοιχείο αα) του παρόντος κανονισμού, κατόπιν αξιολόγησης της κεφαλαιακής ευρωστίας, του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, της διακυβέρνησης και των πολιτικών αναδοχής της·

Or. en

Τροπολογία 234
Billy Kelleher

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) η επιχείρηση χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις·	i) ***1)*** η επιχείρηση χρησιμοποιεί εσωτερικό υπόδειγμα εγκεκριμένο σύμφωνα με τα άρθρα 112 και 113 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις εν λόγω εγγυήσεις· ***ή***
	2) έχει λάβει άδεια από την ορισθείσα εθνική αρμόδια αρχή της για την αναδοχή των κινδύνων των κατηγοριών 14 ή 15 του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2009/138/ΕΚ και έχει λάβει επιβεβαίωση ότι δεν έχει αντίρρηση για τις εγγυήσεις αναδοχής της για τους σκοπούς συμμόρφωσης με το άρθρο 26ε παράγραφος 8 στοιχείο αα) του παρόντος κανονισμού, κατόπιν αξιολόγησης της κεφαλαιακής ευρωστίας και του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, της διακυβέρνησης και των πολιτικών αναδοχής της·

Or. en

Τροπολογία 235
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) η επιχείρηση συμμορφώνεται με τις οικείες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις οικείες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη·	ii) η επιχείρηση συμμορφώνεται με τις οικείες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις οικείες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη***, κατά την ημερομηνία που αναγνωρίστηκε για πρώτη φορά η πιστωτική προστασία***·

Or. en

Τροπολογία 236
Billy Kelleher

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) η επιχείρηση συμμορφώνεται με τις οικείες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις οικείες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη·	ii) η επιχείρηση συμμορφώνεται με τις οικείες κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας και τις οικείες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 100 και 128 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, αντίστοιχα, και έχει λάβει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 3 ή καλύτερη***, κατά τον χρόνο δημιουργίας***·

Or. en

Τροπολογία 237
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο iii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iii) η επιχείρηση ασκεί ***πραγματικά*** επιχειρηματικές δραστηριότητες τουλάχιστον σε δύο κλάδους ασφάλισης ζημιών κατά την έννοια του παραρτήματος ***I*** της οδηγίας 2009/138/ΕΚ·	iii) η επιχείρηση ασκεί επιχειρηματικές δραστηριότητες τουλάχιστον σε δύο κλάδους ασφάλισης ζημιών κατά την έννοια του παραρτήματος ***1*** της οδηγίας 2009/138/ΕΚ***, εκτός εκείνων που περιλαμβάνουν ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές δραστηριότητες στους κλάδους ασφάλισης ζημιών «πιστώσεων», «εγγυήσεων» και «διάφορων χρηματικών απωλειών»***·

Or. en

Τροπολογία 238
Billy Kelleher

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο iv

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iv) ***τα στοιχεία*** ενεργητικού ***που διαχειρίζεται η*** ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση ***υπερβαίνουν τα 20 δισ. EUR***·	iv) ***η επιχείρηση που παρέχει την πιστωτική προστασία έχει την έδρα της στην Ένωση και πληρούται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:*** ***– το σύνολο των στοιχείων*** ενεργητικού ***της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης υπερβαίνει το 1 δισ. EUR· ή*** ***– όταν η εν λόγω επιχείρηση δεν ανήκει στον ίδιο όμιλο με τη μεταβιβάζουσα οντότητα και είναι θυγατρική ομίλου που υπόκειται σε εποπτεία ομίλου κατά την έννοια του άρθρου 213 παράγραφος 2 στοιχείο α), β) ή γ) της οδηγίας***

	2009/138/ΕΚ, η αξία των συνολικών ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού, όπως αναφέρεται στις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής επιχείρησης του εν λόγω ομίλου, υπερβαίνει τα 10 δισ. EUR, και υπάρχουν χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν αντασφάλιση, συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια ή συνδυασμό χρηματοπιστωτικών ρυθμίσεων, που διασφαλίζουν την αποτελεσματική χρηματοπιστωτική στήριξη από τη μητρική επιχείρηση προς την ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση ***για τις εν λόγω εγγυήσεις, σε περίπτωση που η τελευταία δεν είναι σε θέση να παράσχει έγκαιρη αποζημίωση στο μεταβιβάζον πιστωτικό ίδρυμα.***
	Or. en

Τροπολογία 239
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο iv

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iv) ***τα στοιχεία*** ενεργητικού ***που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν*** τα ***20*** δισ. EUR·	iv) ***η επιχείρηση που παρέχει την πιστωτική προστασία έχει την έδρα της στην Ένωση και πληρούται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:***
	– το σύνολο του ενεργητικού ***της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης υπερβαίνει*** τα ***1*** δισ. EUR· ***ή***
	– όταν η εν λόγω επιχείρηση δεν ανήκει στον ίδιο όμιλο με τη μεταβιβάζουσα οντότητα και είναι θυγατρική ομίλου που υπόκειται σε εποπτεία ομίλου κατά την έννοια του άρθρου 213 παράγραφος 2 στοιχείο α), β) ή γ) της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, η αξία των συνολικών

ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού, όπως αναφέρεται στις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής επιχείρησης του εν λόγω ομίλου, υπερβαίνει τα 10 δισ. EUR, και υπάρχουν χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν αντασφάλιση, συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια ή συνδυασμό χρηματοπιστωτικών ρυθμίσεων, που διασφαλίζουν την αποτελεσματική χρηματοπιστωτική στήριξη από τη μητρική επιχείρηση προς την ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση για τις εν λόγω εγγυήσεις, σε περίπτωση που η τελευταία δεν είναι σε θέση να παράσχει έγκαιρη αποζημίωση στο μεταβιβάζον πιστωτικό ίδρυμα.

Or. en

Τροπολογία 240
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο iv

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iv) ***τα στοιχεία*** ενεργητικού ***που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν*** τα ***20*** δισ. EUR·	iv) ***η επιχείρηση που παρέχει την πιστωτική προστασία έχει την έδρα της στην Ένωση και πληρούται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις: – το σύνολο των στοιχείων*** ενεργητικού ***της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης υπερβαίνει*** τα ***5*** δισ. EUR· ***ή - όταν η εν λόγω επιχείρηση δεν ανήκει στον ίδιο όμιλο με τη μεταβιβάζουσα οντότητα και είναι θυγατρική ομίλου που υπόκειται σε εποπτεία ομίλου κατά την έννοια του άρθρου 213 παράγραφος 2 στοιχείο α), β) ή γ) της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, η αξία των συνολικών ενοποιημένων στοιχείων ενεργητικού, όπως αναφέρεται στις τελευταίες***

ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής επιχείρησης του εν λόγω ομίλου, υπερβαίνει τα 15 δισ. EUR, και υπάρχουν χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν αντασφάλιση, συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια ή συνδυασμό χρηματοπιστωτικών ρυθμίσεων, που διασφαλίζουν την αποτελεσματική χρηματοπιστωτική στήριξη από τη μητρική επιχείρηση προς την ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση για τις εν λόγω εγγυήσεις, σε περίπτωση που η τελευταία δεν είναι σε θέση να παράσχει έγκαιρη αποζημίωση στο μεταβιβάζον πιστωτικό ίδρυμα. Όταν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 26ε παράγραφος 8 στοιχείο αα) σημείο iv) στοιχείο Α) ή στοιχείο Β), το συνολικό ποσό της πληρωμής πιστωτικής προστασίας στη σύνθετη τιτλοποίηση που παρέχεται από μια επιχείρηση δεν υπερβαίνει τα [50] εκατομμύρια ευρώ, εάν η εν λόγω επιχείρηση βαθμολογείται με CQS2, ή τα [100] εκατομμύρια ευρώ, εάν η επιχείρηση βαθμολογείται με CQS1, ή οποιοδήποτε υψηλότερο ποσό που έχει εγκριθεί ειδικά κατά την εποπτική αξιολόγηση SRT της εν λόγω σύνθετης τιτλοποίησης.

Or. en

Τροπολογία 241
Lídia Pereira

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο iv

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iv) τα στοιχεία ενεργητικού που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν	iv) τα στοιχεία ενεργητικού που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν

τα ***20*** δισ. EUR·

τα ***5*** δισ. EUR·

Or. en

Τροπολογία 242
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 – στοιχείο γ – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 26ε – παράγραφος 8 – στοιχείο αα – σημείο iv

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
iv) ***τα στοιχεία*** ενεργητικού ***που διαχειρίζεται η ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση υπερβαίνουν*** τα 20 δισ. EUR·	iv) ***η επιχείρηση που παρέχει την πιστωτική προστασία έχει την έδρα της στην Ένωση και πληρούται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:*** ***- η αξία του συνόλου των στοιχείων*** ενεργητικού***, υπολογιζόμενη σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης που παρέχει τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία υπερβαίνει*** τα 20 δισ. EUR· ***ή*** ***- όταν η επιχείρηση δεν ανήκει στον ίδιο όμιλο με τη μεταβιβάζουσα οντότητα και είναι θυγατρική ομίλου που υπόκειται σε εποπτεία ομίλου κατά την έννοια του άρθρου 213 παράγραφος 2 στοιχείο α) ή β), πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια:*** ***1) υπάρχουν συμβατικά δεσμευτικές χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις μεταξύ της μητρικής επιχείρησης και της θυγατρικής επιχείρησης, με τη μορφή αντασφαλιστικών ρυθμίσεων που συμμορφώνονται με τα άρθρα 208-214 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής, οι οποίες διασφαλίζουν ότι η μητρική επιχείρηση είναι σε θέση να παρέχει κεφαλαιακή στήριξη και στήριξη ρευστότητας στην ασφαλιστική επιχείρηση έως τουλάχιστον το πλήρες ποσό των απαιτήσεων που προκύπτουν στο πλαίσιο της μη***

	χρηματοδοτούμενης δραστηριότητας πιστωτικής προστασίας, και εντός χρονικών πλαισίων που συνάδουν με τις ανάγκες φερεγγυότητας και ρευστότητας της επιχείρησης· και
	2) σε περίπτωση χρηματοοικονομικής ρύθμισης που εκδίδεται από αντασφαλιστική επιχείρηση εγκατεστημένη σε χώρα της οποίας το καθεστώς φερεγγυότητας θεωρείται ισοδύναμο ή προσωρινά ισοδύναμο με εκείνο που ορίζεται στην οδηγία 2009/138/ΕΚ, θα πρέπει να υπάρχουν συμβατικές ρυθμίσεις που συμμορφώνονται με τα κριτήρια που προβλέπονται στο άρθρο 214 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η διατήρηση της απαίτησης εσωτερικού υποδείγματος για τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία είναι απαραίτητη για τη διασφάλιση της χρηματοπιστωτικής σταθερότητας και της αξιοπιστίας του χαρακτηρισμού STS. Η μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία μεταφέρει τον πιστωτικό κίνδυνο χωρίς προχρηματοδότηση, με αποτέλεσμα η αξιοπιστία της προστασίας να είναι πλήρως εξαρτώμενη από την ικανότητα του παρόχου να μετρά, να διαχειρίζεται και να απορροφά τον πιστωτικό κίνδυνο. Τα κριτήρια μεγέθους χρησιμεύουν ως σημαντική προσεγγιστική μεταβλητή ότι η οικονομική οντότητα είναι ώριμη και ικανή να αναλάβει τον σχετικό κίνδυνο.

Τροπολογία 243
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 13 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 27 – παράγραφος 6

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	13α) στο άρθρο 27, η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
6. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζει σχέδια	6. Η ΕΑΚΑΑ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ, καταρτίζει σχέδια

ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων ***που προσδιορίζουν τις πληροφορίες*** τις οποίες υποχρεούνται να παρέχουν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ ***ώστε να συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1***.	ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων ***για την τροποποίηση του παραρτήματος IV11 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1226 της Επιτροπής με σκοπό τον προσδιορισμό των πληροφοριών*** τις οποίες υποχρεούνται να παρέχουν η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα και η ΟΕΣΤ ***όταν η πιστωτική προστασία λαμβάνει τη μορφή εγγύησης που πληροί τις απαιτήσεις της παραγράφου 8 στοιχείο αα)***.
Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ***10 Οκτωβρίου 2021***.	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ***... [12 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος].***
Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.	Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Or. en

Τροπολογία 244
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 28 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
14) ***στο*** άρθρο 28 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	14) ***το*** άρθρο 28 ***τροποποιείται ως εξής:***
	α) η παράγραφος 1 ***τροποποιείται ως εξής:***
	i) στο πρώτο εδάφιο, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Το τρίτο μέρος που προβλέπεται στο άρθρο 27 παράγραφος 2 λαμβάνει άδεια και εποπτεύεται από την ***αρμόδια αρχή*** όσον αφορά την αξιολόγηση της	Το τρίτο μέρος που προβλέπεται στο άρθρο 27 παράγραφος 2 λαμβάνει άδεια και εποπτεύεται από την ***ΕΑΚΑΑ*** όσον αφορά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης

συμμόρφωσης των τιτλοποιήσεων με τα κριτήρια STS που προβλέπονται στα άρθρα 19 έως 22, στα άρθρα 23 έως 26 και στα άρθρα 26α έως 26ε. Η ***αρμόδια αρχή*** χορηγεί την άδειά της εφόσον πληρούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:**.**	των τιτλοποιήσεων με τα κριτήρια STS που προβλέπονται στα άρθρα 19 έως 22, στα άρθρα 23 έως 26 και στα άρθρα 26α έως 26ε. Η ***ΕΑΚΑΑ*** χορηγεί την άδειά της εφόσον πληρούνται οι παρακάτω προϋποθέσεις:

Or. en

Τροπολογία 245
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο α – σημείο ii (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 28 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	ii) το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Η ***αρμόδια αρχή*** ανακαλεί την άδεια όταν θεωρεί ότι το τρίτο μέρος δεν συμμορφώνεται ουσιωδώς με το πρώτο εδάφιο.	*«*Η ***ΕΑΚΑΑ*** ανακαλεί την άδεια όταν θεωρεί ότι το τρίτο μέρος δεν συμμορφώνεται ουσιωδώς με το πρώτο εδάφιο.*»*

Or. en

(2017/2402 – Άρθρο 28 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2)

Τροπολογία 246
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 28 – παράγραφος 2

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
2. Το τρίτο μέρος που εξουσιοδοτήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 1 κοινοποιεί	«2. Το τρίτο μέρος που εξουσιοδοτήθηκε σύμφωνα με την παράγραφο 1 κοινοποιεί

χωρίς καθυστέρηση στην ***αρμόδια αρχή του*** τις ουσιαστικές αλλαγές στις πληροφορίες που παρέχονται σύμφωνα με την εν λόγω παράγραφο ή τυχόν άλλες αλλαγές που θα μπορούσαν ευλόγως να θεωρηθούν ότι επηρεάζουν την αξιολόγηση της αρμόδιας αρχής του.	χωρίς καθυστέρηση στην ***ΕΑΚΑΑ*** τις ουσιαστικές αλλαγές στις πληροφορίες που παρέχονται σύμφωνα με την εν λόγω παράγραφο ή τυχόν άλλες αλλαγές που θα μπορούσαν ευλόγως να θεωρηθούν ότι επηρεάζουν την αξιολόγηση της αρμόδιας αρχής του.*»*

Or. en

[Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402, άρθρο 28 παράγραφος 2]

Τροπολογία 247
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο γ (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 28 – παράγραφος 3

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
3. Η ***αρμόδια αρχή*** μπορεί να επιβάλλει τέλη βάσει του κόστους στο τρίτο μέρος που προβλέπεται στην παράγραφο 1, ώστε να καλυφθούν οι αναγκαίες δαπάνες για την αξιολόγηση των αιτήσεων για την άδεια και για τον επακόλουθο έλεγχο της συμμόρφωσης με τους όρους που καθορίζονται στην παράγραφο 1.	«***3.*** Η ***ΕΑΚΑΑ*** μπορεί να επιβάλλει τέλη βάσει του κόστους στο τρίτο μέρος που προβλέπεται στην παράγραφο 1, ώστε να καλυφθούν οι αναγκαίες δαπάνες για την αξιολόγηση των αιτήσεων για την άδεια και για τον επακόλουθο έλεγχο της συμμόρφωσης με τους όρους που καθορίζονται στην παράγραφο 1.*»*

Or. en

[Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402, άρθρο 28 σημείο 3)]

Τροπολογία 248
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14 – στοιχείο δ (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 28 – παράγραφος 4

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	δ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
4. Η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων διευκρινίζοντας τις ***πληροφορίες που πρέπει να παρέχονται προς τις αρμόδιες αρχές στην αίτηση για την εξουσιοδότηση τρίτου μέρους σύμφωνα με την παράγραφο 1***.	«***4***. ***Προκειμένου να εξασφαλίσει συνεπή εφαρμογή του παρόντος άρθρου,*** η ΕΑΚΑΑ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων διευκρινίζοντας τις ***λεπτομέρειες της αίτησης καταχώρισης***.
Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ***18 Ιουλίου 2018***.	Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις ***[6 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξη ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού]***.
Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.	Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.***»***

Or. en

(Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2017/2402, άρθρο 28, παράγραφος 4).

Τροπολογία 249
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 14 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 28 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	14α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	Άρθρο 28α
	Ισοδυναμία STS τρίτων χωρών
	1. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 47 για τη συμπλήρωση του παρόντος κανονισμού

καθορίζοντας ότι οι νομικές, εποπτικές και σχετικές με την επιβολή διατάξεις τρίτης χώρας:

α) είναι ισοδύναμες με τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 19 έως 22 [πλην των ABCP], στα άρθρα 23 έως 26 [ABCP] και στα άρθρα 26β έως 26ε [σύνθετες], όσον αφορά τον απλό, διαφανή και τυποποιημένο χαρακτήρα της τιτλοποίησης· και

β) διασφαλίζουν ότι οι τιτλοποιήσεις που προέρχονται από την εν λόγω τρίτη χώρα υπόκεινται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή σε συνεχή βάση.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η Επιτροπή επαληθεύει ότι οι ρυθμίσεις της τρίτης χώρας είναι πλήρως ευθυγραμμισμένες με τα «κριτήρια για τον προσδιορισμό των απλών, διαφανών και συγκρίσιμων τιτλοποιήσεων» (STC) που δημοσιεύονται από την Επιτροπή της Βασιλείας για την τραπεζική εποπτεία και την IOSCO. Η ισοδυναμία χορηγείται με βάση το ουσιαστικό αποτέλεσμα του κανονιστικού πλαισίου, ανεξάρτητα από τον συγκεκριμένο μορφότυπο ή τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται για τη δημοσιοποίηση στην εν λόγω τρίτη χώρα.

3. Τιτλοποίηση προερχόμενη από τρίτη χώρα για την οποία έχει εκδοθεί απόφαση ισοδυναμίας σύμφωνα με την παράγραφο 1 θεωρείται τιτλοποίηση STS για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 [ΚΚΑ], υπό την προϋπόθεση ότι:

α) η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ της εν λόγω τρίτης χώρας έχει λάβει επαλήθευση από τρίτο επαληθευτή εξουσιοδοτημένο σύμφωνα με το άρθρο 28, η οποία επιβεβαιώνει τη συμμόρφωση με τα ισοδύναμα πρότυπα της τρίτης χώρας· ή

β) σε δικαιοδοσίες όπου δεν υπάρχει ειδικός χαρακτηρισμός STS ή STC, ο τρίτος επαληθευτής επιβεβαιώνει ότι η συναλλαγή συμμορφώνεται με τα

κριτήρια STC της Βασιλείας/IOSCO επί της ουσίας.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η θέσπιση επίσημου καθεστώτος ισοδυναμίας μεταξύ του πλαισίου STS της ΕΕ και των προτύπων STC της Βασιλείας-IOSCO είναι τεχνικά δικαιολογημένη, καθώς και τα δύο βασίζονται σε στενά ευθυγραμμισμένα κριτήρια βάσει κινδύνου, απαιτήσεις δημοσιοποίησης και διαρθρωτικές διασφαλίσεις. Η αναγνώριση της ισοδυναμίας θα μειώσει το ρυθμιστικό αρμπιτράζ και τη διπλή συμμόρφωση, θα ενισχύσει την εποπτική συνοχή και θα διευκολύνει τις διασυνοριακές αγορές τιτλοποίησης, στηρίζοντας έτσι τη ρευστότητα της αγοράς, την αποτελεσματικότητα της κατανομής κεφαλαίων και τους στόχους της ΕΕ για ολοκλήρωση των κεφαλαιαγορών.

Τροπολογία 250
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο -α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 3

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-α) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
3. Όταν οι μεταβιβάζουσες οντότητες, οι αρχικοί δανειοδότες και οι ΟΕΣΤ είναι εποπτευόμενοι φορείς σύμφωνα με τις οδηγίες 2003/41/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, οι οικείες αρμόδιες αρχές που ορίζονται σύμφωνα με τις ανωτέρω πράξεις, συμπεριλαμβανομένης της ***ΕΚΤ*** σε ό,τι αφορά τα συγκεκριμένα καθήκοντα που της ανατίθενται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, εποπτεύουν τη συμμόρφωση προς τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 6, 7, 8 και 9 του παρόντος κανονισμού.»	«3. Όταν οι μεταβιβάζουσες οντότητες, οι αρχικοί δανειοδότες***, οι διαχειριστές*** και οι ΟΕΣΤ είναι εποπτευόμενοι φορείς σύμφωνα με τις οδηγίες 2003/41/ΕΚ, 2009/138/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ και 2013/36/ΕΕ και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, οι οικείες αρμόδιες αρχές που ορίζονται σύμφωνα με τις ανωτέρω πράξεις, συμπεριλαμβανομένης της ***Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας*** σε ό,τι αφορά τα συγκεκριμένα καθήκοντα που της ανατίθενται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, εποπτεύουν τη συμμόρφωση προς τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 6, 7, 8 και 9 του παρόντος κανονισμού.»

Or. en

Τροπολογία 251
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο -α β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 4

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	-αβ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
4. Για μεταβιβάζουσες οντότητες, αρχικούς δανειοδότες και ΟΕΣΤ που έχουν την έδρα τους στην Ένωση και δεν καλύπτονται από τις ενωσιακές νομοθετικές πράξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 3, τα κράτη μέλη ορίζουν μία ή περισσότερες αρμόδιες αρχές προκειμένου να εποπτεύουν τη συμμόρφωση προς τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 6, 7, 8 και 9. Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή και την ΕΑΚΑΑ για τον καθορισμό των αρμόδιων αρχών, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, έως την 1η Ιανουαρίου 2019. Η υποχρέωση αυτή δεν ισχύει για τις οντότητες που πωλούν απλώς ανοίγματα στο πλαίσιο προγράμματος ABCP ή άλλης πράξης ή προγράμματος τιτλοποίησης και δεν ασχολούνται ενεργά με τη δημιουργία ανοιγμάτων για τον πρωταρχικό σκοπό της τιτλοποίησής τους σε τακτική βάση.	«4. Για μεταβιβάζουσες οντότητες, αρχικούς δανειοδότες***, διαχειριστές*** και ΟΕΣΤ που έχουν την έδρα τους στην Ένωση και δεν καλύπτονται από τις ενωσιακές νομοθετικές πράξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 3, τα κράτη μέλη ορίζουν μία ή περισσότερες αρμόδιες αρχές προκειμένου να εποπτεύουν τη συμμόρφωση προς τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 6, 7, 8 και 9. Τα κράτη μέλη ενημερώνουν την Επιτροπή και την ΕΑΚΑΑ για τον καθορισμό των αρμόδιων αρχών, σύμφωνα με την παρούσα παράγραφο, έως την 1η Ιανουαρίου 2019. Η υποχρέωση αυτή δεν ισχύει για τις οντότητες που πωλούν απλώς ανοίγματα στο πλαίσιο προγράμματος ABCP ή άλλης πράξης ή προγράμματος τιτλοποίησης και δεν ασχολούνται ενεργά με τη δημιουργία ανοιγμάτων για τον πρωταρχικό σκοπό της τιτλοποίησής τους σε τακτική βάση.

Or. en

Τροπολογία 252
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 4α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:	***διαγράφεται***
«4α. Οι αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ σε ό,τι αφορά τα συγκεκριμένα καθήκοντα που της ανατίθενται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού.»·	

Or. en

Τροπολογία 253
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 4α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:	***διαγράφεται***
«4α. Οι αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ σε ό,τι αφορά τα συγκεκριμένα καθήκοντα που της ανατίθενται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 18 έως 27 του	

παρόντος κανονισμού.»·

Or. en

Τροπολογία 254
Martine Kemp

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 4α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
4α. Οι αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ σε ό,τι αφορά τα συγκεκριμένα καθήκοντα που της ανατίθενται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού.»·	***διαγράφεται***

Or. fr

Τροπολογία 255
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 4α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:	***διαγράφεται***
4α. Οι αρμόδιες αρχές που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία των	

μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ σύμφωνα με την οδηγία 2013/36/ΕΕ, συμπεριλαμβανομένης της ΕΚΤ σε ό,τι αφορά τα συγκεκριμένα καθήκοντα που της ανατίθενται από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1024/2013, εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τις υποχρεώσεις που καθορίζονται στα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού.»·

Or. en

Τροπολογία 256
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 4 α α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	αα) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:
	«4αα) η ΕΑΚΑΑ είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της συμμόρφωσης των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τα κριτήρια STS και τις απαιτήσεις κοινοποίησης STS που ορίζονται στα άρθρα 18 έως 27. Για τον σκοπό αυτόν, η ΕΑΚΑΑ εξουσιοδοτείται να ασκεί εξουσίες εποπτείας, έρευνας και επιβολής, συμπεριλαμβανομένης της εξουσίας να ζητεί πληροφορίες, να διενεργεί επιτόπιες επιθεωρήσεις, να διενεργεί έρευνες και να επιβάλλει διοικητικές κυρώσεις και πρόστιμα. Οι εν λόγω εξουσίες ασκούνται σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1060/200, ιδίως τα άρθρα 23β έως 23ε και το άρθρο 36β, καθώς και τα άρθρα 32 και 33 του παρόντος κανονισμού, τα οποία θα πρέπει

να εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών.»

Or. en

Τροπολογία 257
Martine Kemp

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 5 – πρώτη περίοδος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) στην παράγραφο 5, η πρώτη περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
«Για τις οντότητες που εποπτεύονται από άλλες αρμόδιες αρχές πέραν όσων αναφέρονται στην παράγραφο 4α, τα κράτη μέλη ορίζουν μία ή περισσότερες αρμόδιες αρχές προκειμένου να εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τα άρθρα 18 έως 27, καθώς και τη συμμόρφωση των τρίτων μερών με το άρθρο 28.».	

Or. fr

Τροπολογία 258
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 5 – πρώτη περίοδος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) στην παράγραφο 5, η πρώτη περίοδος αντικαθίσταται από το	***διαγράφεται***

ακόλουθο κείμενο:

«Για τις οντότητες που εποπτεύονται από άλλες αρμόδιες αρχές πέραν όσων αναφέρονται στην παράγραφο 4α, τα κράτη μέλη ορίζουν μία ή περισσότερες αρμόδιες αρχές προκειμένου να εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τα άρθρα 18 έως 27, καθώς και τη συμμόρφωση των τρίτων μερών με το άρθρο 28.».

Or. en

Τροπολογία 259
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 15 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 29 – παράγραφος 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) ***στην παράγραφο*** 5***, η πρώτη περίοδος*** αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	β) ***η παράγραφος*** 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
Για τις οντότητες που εποπτεύονται από άλλες αρμόδιες αρχές πέραν όσων αναφέρονται στην παράγραφο 4α, τα κράτη μέλη ορίζουν μία ή περισσότερες αρμόδιες αρχές προκειμένου να εποπτεύουν τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τα άρθρα 18 έως 27, καθώς και τη συμμόρφωση των τρίτων μερών με το άρθρο 28.·	***Η ΕΑΚΑΑ είναι υπεύθυνη να εποπτεύει*** τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων και των ΟΕΣΤ με τα ***κριτήρια STS και τις απαιτήσεις κοινοποίησης STS που ορίζονται στα*** άρθρα 18 έως 27, καθώς και τη συμμόρφωση των τρίτων μερών με το άρθρο 28. ***Για τον σκοπό αυτόν, η ΕΑΚΑΑ εξουσιοδοτείται να ασκεί εξουσίες εποπτείας, έρευνας και επιβολής. Οι εν λόγω εξουσίες ασκούνται σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1060/2009, ιδίως τα άρθρα 23β έως 23ε και το άρθρο 36β, καθώς και τα άρθρα 32 και 33 του παρόντος κανονισμού, τα οποία εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών.***·

Or. en

Τροπολογία 260
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 16 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 30 – παράγραφος 1α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:	***διαγράφεται***
«1α. Η αρμόδια αρχή εποπτεύει τη συμμόρφωση των μεταβιβαζουσών οντοτήτων, των ανάδοχων οντοτήτων, των ΟΕΣΤ και των αρχικών δανειοδοτών με τον παρόντα κανονισμό σύμφωνα με το άρθρο 29.»·	

Or. en

Τροπολογία 261
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 16 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 30 – παράγραφος 2 – στοιχεία β, γ και ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	αα) στην παράγραφο 2, τα στοιχεία β), γ) και ε) απαλείφονται·

Or. en

Τροπολογία 262
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 16 – στοιχείο α α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 30 – παράγραφος 2 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	αα) στην παράγραφο 2, το στοιχείο β) απαλείφεται.

Or. en

[Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 - άρθρο 30 παράγραφος 2 - στοιχείο β)]

Τροπολογία 263
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 16 – στοιχείο α β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 30 – παράγραφος 2 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	αβ) στην παράγραφο 2, το στοιχείο γ) απαλείφεται.

Or. en

Τροπολογία 264
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 16 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 30 α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	16α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	«Άρθρο 30α
	1. Η ΕΑΚΑΑ χρεώνει τέλη σύμφωνα με το άρθρο 16 του παρόντος κανονισμού για την πλήρη κάλυψη των αναγκαίων δαπανών της που σχετίζονται με την εποπτεία βάσει του άρθρου 29 παράγραφος 5 για τις μεταβιβάζουσες

οντότητες, τις ανάδοχες οντότητες και τις ΟΕΣΤ με τα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού. Το τέλος είναι ανάλογο προς τον κύκλο εργασιών της οντότητας, σε σχέση με τον συνολικό κύκλο εργασιών όλων των εν λόγω οντοτήτων για την εν λόγω περίοδο.

2. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη, σύμφωνα με το άρθρο 47, για να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό μέσω περαιτέρω προσδιορισμού του είδους των τελών, των θεμάτων για τα οποία επιβάλλονται τέλη, του ύψους τους και του τρόπου καταβολής τους.»

Or. en

Τροπολογία 265
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 16 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 30 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	16α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	Άρθρο 30α
	Εποπτικά τέλη
	1. Η ΕΑΚΑΑ χρεώνει τέλη σύμφωνα με το άρθρο 16 του παρόντος κανονισμού για την πλήρη κάλυψη των αναγκαίων δαπανών της που σχετίζονται με την εποπτεία βάσει του άρθρου 29 παράγραφος 5 για τις μεταβιβάζουσες οντότητες, τις ανάδοχες οντότητες και τις ΟΕΣΤ με τα άρθρα 18 έως 27 του παρόντος κανονισμού και με την εποπτεία τρίτου επαληθευτή σύμφωνα με το άρθρο 28. Το τέλος είναι ανάλογο προς τον κύκλο εργασιών της οντότητας, σε σχέση με τον συνολικό κύκλο εργασιών

	όλων των εν λόγω οντοτήτων για την εν λόγω περίοδο.
	2. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη, σύμφωνα με το άρθρο 47, για να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό μέσω περαιτέρω προσδιορισμού του είδους των τελών, των θεμάτων για τα οποία επιβάλλονται τέλη, του ύψους τους και του τρόπου καταβολής τους

Or. en

Τροπολογία 266
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***17) Στο άρθρο 32, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***
«i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·».	***«1. Με την επιφύλαξη του δικαιώματος των κρατών μελών να θεσπίζουν ποινικές κυρώσεις, οι αρμόδιες αρχές επιβάλλουν στη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα, τον αρχικό δανειοδότη, την ΟΕΣΤ ή την οντότητα που έχει οριστεί σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 διοικητικές κυρώσεις, σε περίπτωση εξ αμελείας ή εκ προθέσεως παράβασης, και διορθωτικών μέτρων, που εφαρμόζονται τουλάχιστον στις ακόλουθες περιπτώσεις:***
	α) η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 6·
	β) η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή ο ΟΕΣΤ δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου

7·

γ) η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή ο αρχικός δανειοδότης δεν πληροί τα κριτήρια του άρθρου 9·

δ) η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή ο ΟΕΣΤ δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 18·

ε) μια τιτλοποίηση είναι χαρακτηρισμένη ως STS και η μεταβιβάζουσα οντότητα, η ανάδοχη οντότητα ή η ΟΕΣΤ της τιτλοποίησης αυτής δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις των άρθρων 19 έως 22 ή των άρθρων 23 έως 26·

στ) στ) μια μεταβιβάζουσα οντότητα ή ανάδοχη οντότητα προβαίνει σε παραπλανητική κοινοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 27 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού·

ζ) μια μεταβιβάζουσα οντότητα ή ανάδοχη οντότητα δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 27 παράγραφος 4· ή

η) το τρίτο μέρος που εξουσιοδοτήθηκε δυνάμει του άρθρου 28 παρέλειψε να κοινοποιήσει τις ουσιαστικές αλλαγές των πληροφοριών που παρέχονται βάσει του άρθρου 28 παράγραφος 1 ή άλλες αλλαγές που θα μπορούσαν ευλόγως να θεωρηθούν ότι επηρεάζουν την αξιολόγηση της αρμόδιας αρχής του.

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν την αποτελεσματική εφαρμογή των διοικητικών κυρώσεων και/ή διορθωτικών μέτρων.

Οι εν λόγω κυρώσεις και μέτρα είναι αποτελεσματικά, αναλογικά και αποτρεπτικά.

Κατά τη θέσπιση κανόνων που καθορίζουν διοικητικές κυρώσεις, τα κράτη μέλη λαμβάνουν υπόψη τις κυρώσεις και τις πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις που εφαρμόζονται σύμφωνα με τον τομεακό κανονισμό, προκειμένου

	να αποφεύγονται οι αλληλεπικαλύψεις στο καθεστώς επιβολής κυρώσεων για την ίδια παράβαση.»

Or. en

Τροπολογία 267
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
«i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·».	

Or. en

Τροπολογία 268
Lídia Pereira

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
«i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του	

άρθρου 5·».

Or. en

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
«i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·».	

Or. en

Τροπολογία 270
Markus Ferber

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
«i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·».	

Or. en

Τροπολογία 271
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·.	

Or. en

Αιτιολόγηση

Από συστημική άποψη, η εποπτεία και η επιβολή της νομοθεσίας στους θεσμικούς επενδυτές εξετάζεται ήδη διεξοδικά στο πλαίσιο της τομεακής νομοθεσίας, ιδίως της οδηγίας ΔΟΕΕ και της οδηγίας ΟΣΕΚΑ. Τα πλαίσια αυτά θεσπίζουν λεπτομερείς απαιτήσεις σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων, τη διακυβέρνηση και τη δέουσα επιμέλεια, μεταξύ άλλων όσον αφορά τα ανοίγματα τιτλοποίησης, και επιβάλλονται μέσω ειδικών εποπτικών μηχανισμών.

Τροπολογία 272
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***

i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·.	

Or. en

Τροπολογία 273
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·.	
	(Η τροπολογία αφορά το σύνολο του κειμένου. Η έγκρισή της απαιτεί αντίστοιχες προσαρμογές σε όλο το κείμενο.)

Or. en

[Βλ. διατύπωση του άρθρου 1 — Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 — παράγραφος 1 — σημείο 17]

Αιτιολόγηση

Διαφωνούμε με την πρόταση της Επιτροπής να αλλάξει το άρθρο 32 παράγραφος 1 του κανονισμού για την τιτλοποίηση, συμπεριλαμβανομένης της αδυναμίας των θεσμικών επενδυτών να εκπληρώσουν τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας που περιλαμβάνονται στον κατάλογο των περιπτώσεων στις οποίες τα κράτη μέλη μπορούν να επιβάλλουν διοικητικές κυρώσεις. Η εισαγωγή αυτή θα αποθάρρυνε περαιτέρω τους επενδυτές.

Τροπολογία 274

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

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·.	

Or. en

Τροπολογία 275
Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
17) Στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, προστίθεται το ακόλουθο σημείο i):	***διαγράφεται***
i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5·.	

Or. en

Τροπολογία 276
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) ένας θεσμικός επενδυτής, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5.·	i) ένας θεσμικός επενδυτής***, ή το εξουσιοδοτημένο, καλούμενο μέρος σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 5***, εκτός από τη μεταβιβάζουσα οντότητα, την ανάδοχη οντότητα ή τον αρχικό δανειοδότη, δεν έχει ανταποκριθεί στις απαιτήσεις του άρθρου 5.

Or. en

Τροπολογία 277
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχεία δ έως η

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	17α) στο άρθρο 32 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, τα στοιχεία δ), ε), στ), ζ) και η) απαλείφονται.

Or. en

Τροπολογία 278
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 17 β (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 32 – παράγραφος 2 – στοιχεία δ και ζ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	17β) στο άρθρο 32 παράγραφος 2, τα

στοιχεία δ) και ζ) απαλείφονται.

Or. en

Τροπολογία 279
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
***«Στο πλαίσιο της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών συγκροτείται ειδική υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων στην οποία οι αρμόδιες αρχές συνεργάζονται στενά προκειμένου να εκπληρώσουν τα καθήκοντά τους σύμφωνα με τα άρθρα 30 έως 34. Επικεφαλής της υποεπιτροπής τιτλοποιήσεων είναι η ΕΑΤ σε συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ. Η ΕΑΤ παρέχει γραμματειακή υποστήριξη και αντιπρόεδρο στην υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων σε μόνιμη βάση. Η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων προάγει την εποπτική σύγκλιση για τη διασφάλιση κοινών εποπτικών πρακτικών. Τα μέλη της υποεπιτροπής τιτλοποιήσεων, υπό την επιστασία της ΕΑΤ, συντονίζουν στενά τις εποπτικές ενέργειές τους προκειμένου να εντοπίζουν και να διορθώνουν παραβάσεις του παρόντος κανονισμού, να αναπτύσσουν και να προωθούν βέλτιστες πρακτικές, να διευκολύνουν τη συνεργασία, να προωθούν τη συνεπή εφαρμογή του νόμου και να παρέχουν αξιολογήσεις για περισσότερα πεδία δικαιοδοσίας σε περίπτωση διαφωνίας. Η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων παρακολουθεί τακτικά την κατάσταση της αγοράς και την εφαρμογή**	

του παρόντος κανονισμού.»·

Or. en

Αιτιολόγηση

Η εποπτεία λειτουργεί καλύτερα σε ορισμένα κράτη μέλη απ' ό,τι σε άλλα. Θα πρέπει να παράσχουμε κίνητρα στις ασθενέστερες εποπτικές αρχές να καλύψουν τη διαφορά, αντί να τιμωρούμε τις λειτουργικές εποπτικές αρχές αφαιρώντας από αυτές τις αρμοδιότητές τους λόγω των προβλημάτων που αντιμετωπίζουν άλλες εποπτικές αρχές. Επίσης, δεδομένης της συγκέντρωσης της τιτλοποίησης σε περιορισμένο αριθμό κρατών μελών, η εποπτεία της σύγκλισης σε ευρωπαϊκό επίπεδο είναι δυσανάλογη.

Τροπολογία 280
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Στο πλαίσιο της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών συγκροτείται ειδική υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων στην οποία οι αρμόδιες αρχές συνεργάζονται στενά προκειμένου να εκπληρώσουν τα καθήκοντά τους σύμφωνα με τα άρθρα 30 έως 34. Επικεφαλής της υποεπιτροπής τιτλοποιήσεων είναι η ΕΑΤ σε συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ. Η ΕΑΤ παρέχει γραμματειακή υποστήριξη και αντιπρόεδρο στην υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων σε μόνιμη βάση. Η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων προάγει την εποπτική σύγκλιση για τη διασφάλιση κοινών εποπτικών πρακτικών. Τα μέλη της υποεπιτροπής τιτλοποιήσεων, υπό την επιστασία της ΕΑΤ, συντονίζουν στενά τις εποπτικές ενέργειές τους προκειμένου να εντοπίζουν και να διορθώνουν παραβάσεις του παρόντος κανονισμού, να αναπτύσσουν και να προωθούν βέλτιστες πρακτικές, να διευκολύνουν τη συνεργασία, να προωθούν τη συνεπή	«Στο πλαίσιο της Μεικτής Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών συγκροτείται ειδική υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων στην οποία οι αρμόδιες αρχές συνεργάζονται στενά προκειμένου να εκπληρώσουν τα καθήκοντά τους σύμφωνα με τα άρθρα 30 έως 34. Επικεφαλής της υποεπιτροπής τιτλοποιήσεων είναι η ΕΑΤ σε συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ και την ΕΑΑΕΣ ***και το ΕΣΣΚ***. Η ΕΑΤ παρέχει γραμματειακή υποστήριξη και αντιπρόεδρο στην υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων σε μόνιμη βάση. Η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων προάγει την εποπτική σύγκλιση για τη διασφάλιση κοινών εποπτικών πρακτικών. Τα μέλη της υποεπιτροπής τιτλοποιήσεων, υπό την επιστασία της ΕΑΤ, συντονίζουν στενά τις εποπτικές ενέργειές τους προκειμένου να εντοπίζουν και να διορθώνουν παραβάσεις του παρόντος κανονισμού, να αναπτύσσουν και να προωθούν βέλτιστες πρακτικές, να διευκολύνουν τη συνεργασία, να προωθούν

εφαρμογή του νόμου και να παρέχουν αξιολογήσεις για περισσότερα πεδία δικαιοδοσίας σε περίπτωση διαφωνίας. Η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων παρακολουθεί τακτικά την κατάσταση της αγοράς και την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού.·	τη συνεπή εφαρμογή του νόμου και να παρέχουν αξιολογήσεις για περισσότερα πεδία δικαιοδοσίας σε περίπτωση διαφωνίας. Η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων παρακολουθεί τακτικά την κατάσταση της αγοράς και την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού.»

Or. en

Τροπολογία 281
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο γ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 3β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3β. Μετά την κοινοποίηση στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1, οι αρμόδιες αρχές των οντοτήτων από την πλευρά της πώλησης στη συναλλαγή διορίζουν επικεφαλής εποπτική αρχή για τον συντονισμό των ενεργειών και την αποφυγή αποκλίσεων στην εφαρμογή του παρόντος κανονισμού όσον αφορά συναλλαγές στις οποίες συμμετέχουν οντότητες από την πλευρά της πώλησης που υπάγονται στην αρμοδιότητα αρμόδιων αρχών από περισσότερα του ενός κράτη μέλη. Μια αρμόδια αρχή μπορεί να αναθέσει την άσκηση ορισμένων ή όλων των καθηκόντων και εξουσιών που αναφέρονται στον παρόντα κανονισμό στην επικεφαλής εποπτική αρχή. Σε περίπτωση που οι αρμόδιες αρχές των οντοτήτων από την πλευρά της πώλησης δεν καταλήξουν σε συμφωνία σχετικά με τον διορισμό της επικεφαλής εποπτικής αρχής, η υποεπιτροπή τιτλοποιήσεων που συγκροτείται βάσει της παραγράφου 3 διορίζει την επικεφαλής εποπτική αρχή.»·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 282
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο γ α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 4

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	γα) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:
4. Όταν μια αρμόδια αρχή διαπιστώσει ή έχει λόγους να πιστεύει ότι μία ή περισσότερες απαιτήσεις προβλεπόμενες στα άρθρα 6 έως ***27*** έχουν παραβιαστεί, κοινοποιεί με επαρκώς λεπτομερή τρόπο τα πορίσματά της στην αρμόδια αρχή της οντότητας ή των οντοτήτων που είναι ύποπτες για την παράβαση αυτή. Οι οικείες αρμόδιες αρχές συντονίζουν από κοινού την εποπτεία τους ώστε να διασφαλιστεί η συνεκτικότητα των αποφάσεων.	«4. Όταν μια αρμόδια αρχή διαπιστώσει ή έχει λόγους να πιστεύει ότι μία ή περισσότερες απαιτήσεις προβλεπόμενες στα άρθρα 6 έως ***9*** έχουν παραβιαστεί, κοινοποιεί με επαρκώς λεπτομερή τρόπο τα πορίσματά της στην αρμόδια αρχή της οντότητας ή των οντοτήτων που είναι ύποπτες για την παράβαση αυτή. Οι οικείες αρμόδιες αρχές συντονίζουν από κοινού την εποπτεία τους ώστε να διασφαλιστεί η συνεκτικότητα των αποφάσεων. ***Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει τη σχετική αρμόδια αρχή χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση εάν θεωρεί ότι έχουν παραβιαστεί μία ή περισσότερες από τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 19 έως 27 του παρόντος κανονισμού.»***

Or. en

Τροπολογία 283
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο γ α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 4

Ισχύον κείμενο	*Τροπολογία*
	γα) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

4. Όταν μια αρμόδια αρχή διαπιστώσει ή έχει λόγους να πιστεύει ότι μία ή περισσότερες απαιτήσεις προβλεπόμενες στα άρθρα 6 έως ***27*** έχουν παραβιαστεί, κοινοποιεί με επαρκώς λεπτομερή τρόπο τα πορίσματά της στην αρμόδια αρχή της οντότητας ή των οντοτήτων που είναι ύποπτες για την παράβαση αυτή. Οι οικείες αρμόδιες αρχές συντονίζουν από κοινού την εποπτεία τους ώστε να διασφαλιστεί η συνεκτικότητα των αποφάσεων.	4. Όταν μια αρμόδια αρχή διαπιστώσει ή έχει λόγους να πιστεύει ότι μία ή περισσότερες απαιτήσεις προβλεπόμενες στα άρθρα 6 έως ***9*** έχουν παραβιαστεί, κοινοποιεί με επαρκώς λεπτομερή τρόπο τα πορίσματά της στην αρμόδια αρχή της οντότητας ή των οντοτήτων που είναι ύποπτες για την παράβαση αυτή. Οι οικείες αρμόδιες αρχές συντονίζουν από κοινού την εποπτεία τους ώστε να διασφαλιστεί η συνεκτικότητα των αποφάσεων. ***Η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει τη σχετική αρμόδια αρχή χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση εάν θεωρεί ότι έχουν παραβιαστεί μία ή περισσότερες από τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 19 έως 27 του παρόντος κανονισμού.***

Or. en

Τροπολογία 284
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 6 – εδάφια 1 και 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) στην παράγραφο 6, το πρώτο και το δεύτερο εδάφιο αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
«Μόλις λάβει τις πληροφορίες της παραγράφου 4, η αρμόδια αρχή της οντότητας που είναι ύποπτη για την παράβαση λαμβάνει εντός 15 εργάσιμων ημερών όλα τα αναγκαία μέτρα για να αντιμετωπίσει τη διαπιστωθείσα παράβαση και ενημερώνει τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές και ειδικότερα αυτές της μεταβιβάζουσας οντότητας, της ανάδοχης οντότητας και της ΟΕΣΤ, καθώς και τις αρμόδιες αρχές του κατόχου της θέσης τιτλοποίησης, εάν είναι γνωστές. Μια αρμόδια αρχή που	

διαφωνεί με άλλη αρμόδια αρχή όσον αφορά τη διαδικασία ή το περιεχόμενο της πράξης ή της παράλειψης της εν λόγω άλλης αρμόδιας αρχής, κοινοποιεί χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση σε όλες τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές τη διαφωνία αυτή. Σε περίπτωση που η εν λόγω διαφωνία δεν επιλυθεί εντός τριών μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία κοινοποιήθηκε σε όλες τις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, το θέμα παραπέμπεται στην ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19 και, κατά περίπτωση, το άρθρο 20 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010. Η περίοδος συμβιβασμού που αναφέρεται στο άρθρο 19 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 είναι ένας μήνας.

Εάν οι οικείες αρμόδιες αρχές δεν καταλήξουν σε συμφωνία κατά τη διάρκεια της φάσης συμβιβασμού που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, η ΕΑΤ λαμβάνει την απόφασή της σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 εντός ενός μηνός. Κατά τη διάρκεια της διαδικασίας που ορίζεται στο παρόν άρθρο, μια τιτλοποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κατάλογο που τηρεί η ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 27 του παρόντος κανονισμού εξακολουθεί να θεωρείται ως STS σύμφωνα με το κεφάλαιο 4 του παρόντος κανονισμού και παραμένει στον κατάλογο αυτόν.»·

Or. en

Τροπολογία 285
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 18 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 36 – παράγραφος 6 – εδάφια 1 και 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) στην παράγραφο 6, το πρώτο και το δεύτερο εδάφιο αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:	***διαγράφεται***
«Μόλις λάβει τις πληροφορίες της παραγράφου 4, η αρμόδια αρχή της οντότητας που είναι ύποπτη για την παράβαση λαμβάνει εντός 15 εργάσιμων ημερών όλα τα αναγκαία μέτρα για να αντιμετωπίσει τη διαπιστωθείσα παράβαση και ενημερώνει τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές και ειδικότερα αυτές της μεταβιβάζουσας οντότητας, της ανάδοχης οντότητας και της ΟΕΣΤ, καθώς και τις αρμόδιες αρχές του κατόχου της θέσης τιτλοποίησης, εάν είναι γνωστές. Μια αρμόδια αρχή που διαφωνεί με άλλη αρμόδια αρχή όσον αφορά τη διαδικασία ή το περιεχόμενο της πράξης ή της παράλειψης της εν λόγω άλλης αρμόδιας αρχής, κοινοποιεί χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση σε όλες τις άλλες ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές τη διαφωνία αυτή. Σε περίπτωση που η εν λόγω διαφωνία δεν επιλυθεί εντός τριών μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία κοινοποιήθηκε σε όλες τις ενδιαφερόμενες αρμόδιες αρχές, το θέμα παραπέμπεται στην ΕΑΤ σύμφωνα με το άρθρο 19 και, κατά περίπτωση, το άρθρο 20 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010. Η περίοδος συμβιβασμού που αναφέρεται στο άρθρο 19 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 είναι ένας μήνας.	
Εάν οι οικείες αρμόδιες αρχές δεν καταλήξουν σε συμφωνία κατά τη διάρκεια της φάσης συμβιβασμού που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, η ΕΑΤ λαμβάνει την απόφασή της σύμφωνα με το άρθρο 19 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 εντός ενός μηνός. Κατά τη διάρκεια της διαδικασίας που ορίζεται στο παρόν άρθρο, μια τιτλοποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κατάλογο που τηρεί η ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 27 του	

παρόντος κανονισμού εξακολουθεί να θεωρείται ως STS σύμφωνα με το κεφάλαιο 4 του παρόντος κανονισμού και παραμένει στον κατάλογο αυτόν.»·

Or. en

Τροπολογία 286
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 19 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 44 – εδάφιο 1 – στοιχείο ε

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) τη συνεισφορά της τιτλοποίησης στη χρηματοδότηση εταιρειών της Ένωσης και στην οικονομία της Ένωσης.·	ε) τη συνεισφορά της τιτλοποίησης στη χρηματοδότηση εταιρειών της Ένωσης και στην οικονομία ***και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα*** της Ένωσης.***»***·

Or. en

Τροπολογία 287
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Έως τις …[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί ημερομηνία που αντιστοιχεί σε 5 έτη από την ημερομηνία έναρξης ισχύος], η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο σχετικά με τη λειτουργία του παρόντος κανονισμού, συνοδευόμενη, εφόσον κριθεί σκόπιμο, από νομοθετική πρόταση.	Έως τις …[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί ημερομηνία που αντιστοιχεί σε 5 έτη από την ημερομηνία έναρξης ισχύος]***, βάσει γνώμης του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου και της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών***, η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο σχετικά με τη λειτουργία του

	παρόντος κανονισμού, συνοδευόμενη, εφόσον κριθεί σκόπιμο, από νομοθετική πρόταση.

Or. en

Τροπολογία 288
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Έως τις …[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί ημερομηνία που αντιστοιχεί σε ***5*** έτη από την ημερομηνία έναρξης ισχύος], η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο σχετικά με τη λειτουργία του παρόντος κανονισμού, συνοδευόμενη, εφόσον κριθεί σκόπιμο, από νομοθετική πρόταση.	Έως τις …[Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί ημερομηνία που αντιστοιχεί σε ***4*** έτη από την ημερομηνία έναρξης ισχύος], η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο σχετικά με τη λειτουργία του παρόντος κανονισμού, συνοδευόμενη, εφόσον κριθεί σκόπιμο, από νομοθετική πρόταση.

Or. en

Τροπολογία 289
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Η εν λόγω έκθεση εξετάζει ειδικότερα τα συμπεράσματα των εκθέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 44 και αξιολογεί:	Η εν λόγω έκθεση εξετάζει ειδικότερα τα συμπεράσματα των εκθέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 44 ***και το άρθρο 31*** και αξιολογεί:

Or. en

Τροπολογία 290
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο β – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) στη χρηματοδότηση των εταιρειών ***και της οικονομίας*** της ΕΕ, ιδίως όσον αφορά την πρόσβαση των ΜΜΕ σε πιστώσεις και τις επενδύσεις·	i) στη χρηματοδότηση των ***μη χρηματοπιστωτικών*** εταιρειών της ΕΕ, ιδίως όσον αφορά την πρόσβαση των ΜΜΕ σε πιστώσεις και τις επενδύσεις·

Or. en

Τροπολογία 291
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο β – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) ***στη διασυνδεσιμότητα*** μεταξύ χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ***και της σταθερότητας του χρηματοπιστωτικού τομέα·***	ii) ***στη συσσώρευση κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα του τραπεζικού τομέα και του χρηματοπιστωτικού τομέα στο σύνολό του, οι οποίοι θα μπορούσαν να προκύψουν από την αύξηση των εκδόσεων σύνθετων τιτλοποιήσεων, λαμβανομένης υπόψη της διασυνδεσιμότητας*** μεταξύ χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων**.**

Or. en

Τροπολογία 292
Marie Toussaint

εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο α – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) στη συσσώρευση κινδύνων για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα του τραπεζικού τομέα και του χρηματοπιστωτικού τομέα στο σύνολό του, οι οποίοι θα μπορούσαν να προκύψουν από την αύξηση των εκδόσεων σύνθετων τιτλοποιήσεων, λαμβανομένης υπόψη της διασυνδεσιμότητας μεταξύ των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων·

Or. en

Τροπολογία 293
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο α – σημείο ii β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiβ) στην οικονομική προσιτότητα της στέγασης και την πρόσβαση στη στέγαση, ιδίως μέσω των επιπτώσεών της στη διαθεσιμότητα, την τιμολόγηση και την αύξηση της ενυπόθηκης πίστωσης και τον βαθμό στον οποίο τυχόν αναδυόμενες αλλαγές στην προσφορά πιστώσεων μεταφράζονται σε βελτιωμένη πρόσβαση των νοικοκυριών στη στέγαση, συμπεριλαμβανομένων των αγοραστών πρώτης κατοικίας, ή κεφαλαιοποιούνται σε υψηλότερες τιμές κατοικιών και μισθώματα·

Or. en

Τροπολογία 294
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 –στοιχείο α – σημείο ii γ (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiγ) στο επίπεδο και την εξέλιξη, από το 2008, των κατασχέσεων και άλλων μέτρων αναγκαστικής εκτέλεσης, καθώς και τη χρήση μέτρων ρύθμισης και αναδιάρθρωσης, όσον αφορά τιτλοποιημένα ανοίγματα, ιδίως εκείνα που εξασφαλίζονται με ακίνητα που προορίζονται για κατοικία, συμπεριλαμβανομένης σύγκρισης με μη τιτλοποιημένα ανοίγματα των αντίστοιχων κατηγοριών ανοιγμάτων·

Or. en

Τροπολογία 295
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο β α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) κατά πόσον υπάρχει ανάγκη για πρόσθετα μέτρα προστασίας των οφειλετών, συμπεριλαμβανομένων διασφαλίσεων κατά της δυσανάλογης ή πρόωρης αναγκαστικής εκτέλεσης εξασφαλίσεων σε τιτλοποιημένες συναλλαγές·

Or. en

Τροπολογία 296
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αν στον τομέα των τιτλοποιήσεων STS θα μπορούσε να θεσπιστεί καθεστώς ισοδυναμίας για μεταβιβάζουσες οντότητες, ανάδοχες οντότητες και ΟΕΣΤ τρίτων χωρών, μεταξύ άλλων σε σχέση με τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας, λαμβανομένων υπόψη των διεθνών εξελίξεων στον τομέα της τιτλοποίησης και, ιδίως, των πρωτοβουλιών για απλές, διαφανείς και συγκρίσιμες τιτλοποιήσεις·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 297
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αν στον τομέα των τιτλοποιήσεων STS θα μπορούσε να θεσπιστεί καθεστώς ισοδυναμίας για μεταβιβάζουσες οντότητες, ανάδοχες οντότητες και ΟΕΣΤ τρίτων χωρών, μεταξύ άλλων σε σχέση με τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας, λαμβανομένων υπόψη των διεθνών εξελίξεων στον τομέα της τιτλοποίησης και, ιδίως, των πρωτοβουλιών για απλές, διαφανείς και συγκρίσιμες τιτλοποιήσεις·	***διαγράφεται***

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία κατατίθεται σύμφωνα με το νέο άρθρο 28α σχετικά με το καθεστώς ισοδυναμίας για το πλαίσιο STS της ΕΕ και τα πρότυπα STC της Βασιλείας-IOSCO. Η αναγνώριση της ισοδυναμίας θα μειώσει το ρυθμιστικό αρμπιτράζ και τη διπλή συμμόρφωση, θα ενισχύσει την εποπτική συνοχή και θα διευκολύνει τις διασυνοριακές αγορές τιτλοποίησης, στηρίζοντας έτσι τη ρευστότητα της αγοράς, την αποτελεσματικότητα της κατανομής κεφαλαίων και τους στόχους της ΕΕ για ολοκλήρωση των κεφαλαιαγορών.

Τροπολογία 298
Marie Toussaint
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο δ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) στην εισαγωγή νέων μακροπροληπτικών και εποπτικών εργαλείων που ενδέχεται να απαιτούνται για να διασφαλιστεί η κατάλληλη διαχείριση και ο μετριασμός των κινδύνων που αναφέρονται στο στοιχείο β) σημείο iia).

Or. en

Τροπολογία 299
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο δ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) στην εισαγωγή νέων μακροπροληπτικών και εποπτικών εργαλείων που ενδέχεται να απαιτούνται για να διασφαλιστεί η κατάλληλη

	διαχείριση και ο μετριασμός των κινδύνων που αναφέρονται στο στοιχείο β) σημείο ii).

Or. en

Τροπολογία 300
Eero Heinäluoma, Νίκος Παπανδρέου, Jonás Fernández, René Repasi

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 46 – παράγραφος 2 – στοιχείο δ β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δβ) στην ανάπτυξη ενός ολοκληρωμένου πλαισίου υποβολής εκθέσεων σε επίπεδο ΕΕ για τον κανονισμό της ΕΕ για τις τιτλοποιήσεις·

Or. en

Τροπολογία 301
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 20 α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402
Άρθρο 47 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	20α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο:
	Άρθρο 47α
	Διατήρηση του προϋφιστάμενου καθεστώτος τιτλοποιήσεων
	Οι τιτλοποιήσεις που έχουν εκδοθεί πριν από τις … [ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού] εξακολουθούν να υπόκεινται στους κανόνες που εφαρμόζονται από την... [ημέρα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Κατά παρέκκλιση, τα ιδρύματα μπορούν να επιλέξουν να εφαρμόσουν το καθεστώς που ισχύει από τις ... [ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] στις εν λόγω υφιστάμενες πράξεις σε προαιρετική και αμετάκλητη βάση.

Or. en

Τροπολογία 302
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Άρθρο 1α
	Τροποποίηση στην οδηγία 2009/65/ΕΚ
	Στο άρθρο 56 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*, μετά το πρώτο εδάφιο παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:
	Το όριο που προβλέπεται στο στοιχείο β) μπορεί να μην λαμβάνεται υπόψη όταν οι χρεωστικοί τίτλοι αντιπροσωπεύουν θέσεις τιτλοποίησης, όπως ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 19 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου.
	**** Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32 (ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj)***

Or. en

Τροπολογία 303
Regina Doherty

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Ο παρών κανονισμός εφαρμόζεται από τις … [έξι ημερολογιακοί μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος].

Or. en