Európai Parlament
2024-2029

Gazdasági és Monetáris Bizottság

2025/0826(COD)

06.2.2026

MÓDOSÍTÁS: 52 - 303

Jelentéstervezet
Ralf Seekatz
(PE781.372v01-00)

Az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról és az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról szóló (EU) 2017/2402 rendelet módosításáról

Rendeletre irányuló javaslat
(COM(2025)0826 – 2025/0826(COD))

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

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet
7 a bevezető hivatkozás (új)

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet	*Módosítás*
	– tekintettel Mario Draghi „Az európai versenyképesség jövője” című jelentésére[1a],
	[1a] https://commission.europa.eu/topics/competitiveness/draghi-report_en

Or. en

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

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet
7 b bevezető hivatkozás (új)

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet	*Módosítás*
	– tekintettel Enrico Letta „Much more than a market” [Jóval több mint piac] című jelentésére[1a],
	[1a] https://european-research-area.ec.europa.eu/sites/default/files/documents/2024-05/LETTA%20Report%20-%20Much%20more%20than%20a%20market_April%202024.pdf

Or. en

Módosítás 54
Aurore Lalucq

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet
1 bekezdés

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet	*Módosítás*
1. ***elfogadja első olvasatban az alábbi álláspontot;***	1. ***elutasítja a Bizottság javaslatát;***

Or. en

Módosítás 55
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet
1 bekezdés

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet	*Módosítás*
1. ***elfogadja első olvasatban az alábbi álláspontot;***	1. ***elutasítja a Bizottság javaslatát;***

Or. en

Indokolás

A Bizottság javaslata a pénzügyi stabilitás megőrzése érdekében további eltéréseket vezet be a 2008-as pénzügyi válságot követően megállapított, nemzetközileg elfogadott szabályozási standardoktól. A javasolt módosítások gyengítenék a tőkekövetelményeket, és növelnék az értékpapírosítási gyakorlatok átláthatatlanságát és összetettségét, ezáltal növelve a pénzügyi stabilitást fenyegető kockázatokat. Emellett a javaslat nem hoz létre hatékony mechanizmusokat annak biztosítására, hogy az értékpapírosítási keret változásai kézzelfogható előnyökkel járjanak a termelékeny gazdaság számára.

Módosítás 56
Aurore Lalucq

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet
2 bekezdés

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet	*Módosítás*
2. felhívja a Bizottságot, hogy ***utalja az ügyet újból a Parlamenthez, ha javaslata helyébe másik szöveget szándékozik léptetni, azt lényegesen módosítja vagy lényegesen módosítani kívánja***;	2. felhívja a Bizottságot, hogy ***vonja vissza javaslatát***;

Or. en

Módosítás 57
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet
2 bekezdés

Jogalkotási állásfoglalás-tervezet	*Módosítás*
2. felhívja a Bizottságot, hogy ***utalja az ügyet újból a Parlamenthez, ha javaslata helyébe másik szöveget szándékozik léptetni, azt lényegesen módosítja vagy lényegesen módosítani kívánja***;	2. felhívja a Bizottságot, hogy ***vonja vissza javaslatát***;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(1) Az értékpapírosítás fellendítheti a beruházásokat, mert lehetővé teszi, hogy a bankok a kockázatokat azokra hárítsák át, akik képesek viselni azokat, és ezáltal tőkét szabadítsanak fel, amelyet a háztartások és a vállalkozások – többek között a kis- és középvállalkozások (kkv-k) – további hitelezésére használhatnak fel. Az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendelet[1] amely az egyszerű, átlátható és egységesített (STS), valamint a nem STS értékpapírosításokat is szabályozza, átláthatóbbá, biztonságosabbá és egységesebbé tette a piacot. Ugyanakkor az említett rendeletet az értékpapírosítás által kínált előnyök teljesebb kihasználása érdekében tovább kell egyszerűsíteni.	(1) Az értékpapírosítás fellendítheti a beruházásokat, mert lehetővé teszi, hogy a bankok a kockázatokat azokra hárítsák át, akik képesek viselni azokat, és ezáltal tőkét szabadítsanak fel, amelyet a háztartások és a vállalkozások – többek között a kis- és középvállalkozások (kkv-k) – további hitelezésére használhatnak fel. Az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendelet[1] amely az egyszerű, átlátható és egységesített (STS), valamint a nem STS értékpapírosításokat is szabályozza, átláthatóbbá, biztonságosabbá és egységesebbé tette a piacot. Ugyanakkor az említett rendeletet az értékpapírosítás által kínált előnyök teljesebb kihasználása érdekében tovább kell egyszerűsíteni ***a pénzügyi stabilitásra vonatkozó erős garanciák mellett***.

[1] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/2402 rendelete (2017. december 12.) az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról, az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról, valamint a 2009/65/EK, a 2009/138/EK és a 2011/61/EU irányelv és az 1060/2009/EK és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 347., 2017.12.28., 35. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).

[1] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/2402 rendelete (2017. december 12.) az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról, az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról, valamint a 2009/65/EK, a 2009/138/EK és a 2011/61/EU irányelv és az 1060/2009/EK és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 347., 2017.12.28., 35. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
2 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(2a) Az e rendeletet kísérő hatásvizsgálat azt mutatja, hogy az Unióban az értékpapírosítási tevékenység nagymértékben néhány tagállamra koncentrálódik, és számos joghatóságban minimális kibocsátás tapasztalható, illetve nincs kibocsátás, ami az egységes piac egyenlőtlen fejlődését tükrözi. 2024 első felében az uniós tagállamok kevesebb mint felének kibocsátói használták az értékpapírosítást finanszírozási forrásként. Ez az eredmény több tényezőnek tudható be, kezdve a nemzeti szabályozási keretek hiányával. Ezenkívül ez a néhány tagállamban magas kibocsátási koncentráció a tartósan fennálló strukturális és szabályozási akadályoknak, a jelenlegi uniós keretnek – amelyet gyakran szükségtelenül bonyolultnak és költségesnek tartanak, különösen a kisebb intézmények számára

–, valamint számos országban, különösen a legkisebb országokban a korlátozott piaci ismereteknek és fejlődésnek is betudható.

Or. en

Indokolás

A megtakarítási és beruházási unió az európai gazdaság javát is szolgálhatja, többek között annak köszönhetően, hogy a legtöbb uniós tagállamban képes terjeszteni az értékpapírosítási tevékenység használatát.

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

Rendeletre irányuló javaslat
2 b preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(2b) A tőkepiaci unió összefüggésében a hagyományos értékpapírosítás, amelyet az értékpapírosítást kezdeményező mérlegén kívüli valódi eszközátruházás és mögöttes hitelkockázat jellemez, olyan strukturális eszközt jelent, amely fokozza a pénzügyi közvetítés hatékonyságát és támogatja az Unión belüli reálgazdaság finanszírozását. Amennyiben ezek az ügyletek megfelelően strukturáltak és szilárd szabályozási keret vonatkozik rájuk, hozzájárulnak a finanszírozási források diverzifikálásához, a hatékony kockázatkezeléshez és a pénzügyi rendszer rezilienciájához. Ezért helyénvaló, hogy az uniós szabályozási keret elismerje a hagyományos értékpapírosítás sajátos jellemzőit és gazdasági előnyeit, és elkerülje az olyan túlzottan korlátozó megközelítéseket, amelyek indokolatlanul korlátozhatják azok használatát. Ugyanakkor a reálgazdaság számára alapvető fontosságú, hogy a hagyományos értékpapírosítások és azok versenyképességének növekedése a

megfelelő nemzeti és európai szinten konkrét költségvetési és politikai ösztönzők révén az európai ipari piacok legfontosabb és stratégiai ágazatainak javát szolgálhassák.

Or. en

Indokolás

A hagyományos értékpapírosítás egy konkrét és megfelelő eszköz lehet arra, hogy a nagymértékben specializált pénzügyi műveletek pénzügyi előnyeit átültessék a reálgazdaságba. A megfelelő kontextusban és szabályozási keretben egy nagyon kiegyensúlyozott gazdasági eszközként is értelmezhetők a pénzügyi stabilitás és a gazdasági növekedés megfelelő pénzügyi ösztönzése között.

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

Rendeletre irányuló javaslat
2 c preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(2c) A hosszú távú piacelemzésen alapuló bizonyítékok azt mutatják, hogy az értékpapírosított eszközök hosszabb időn keresztül olyan teljesítményeredményeket mutattak, amelyek összehasonlíthatók az államkötvények és a vállalati kötvények teljesítményével az egyes minősítési kategóriákban, illetve reziliensebbek azoknál. A megfelelően strukturált, átláthatóan közzétett és hatékony kockázatkezelésnek alávetett értékpapírosítás képesnek bizonyult arra, hogy úgy nyelje el a hitelstresszt, hogy nem idéz elő rendszerszintű instabilitást. Ez a múltbeli teljesítmény alátámasztja azt a nézetet, hogy egy jól megtervezett értékpapírosítási keret hozzájárulhat a pénzügyi stabilitáshoz, miközben növeli az uniós tőkepiacok hatékonyságát és mélységét, ahelyett, hogy aláásná azokat. Azt is megmutatja, hogy az Európai

Parlament általános megközelítésének elő kell mozdítania a gazdasági növekedést anélkül, hogy túl nagy hangsúlyt fektetne a pénzügyi stabilitás kockázatára, figyelembe véve, hogy a pénzügyi válság az uniós pénzügyi rendszerhez képest mennyire eltérően érintette az Egyesült Államok pénzügyi rendszerét és a globális pénzügyi rendszert.

Or. en

Indokolás

Túl gyakran fordul elő, hogy az értékpapírosítási tevékenység kockázatát túlzott mértékben veszik figyelembe.

Módosítás 62
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
3 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(3) Az átláthatóság fokozása és a kibocsátók költségeinek csökkentését célzó következetes szabályozási kezelés biztosítása érdekében be kell vezetni a nyilvános és a magán-értékpapírosítás fogalommeghatározását. A nyilvános értékpapírosítások hatályának azon ügyletekre kell kiterjednie, amelyek esetében az alapul szolgáló értékpapírokat szabályozott piacokon, multilaterális kereskedési rendszerekben (MTF-ek), szervezett kereskedési rendszerekben (OTF-ek) vagy bármely más uniós kereskedési helyszínen kereskedésre bevezették, valamint azokra az ügyletekre, amelyek csak akkor jönnek létre, ha azok feltételeit a befektetők változtatás nélkül elfogadják, és a befektetők nem állnak közvetlen kapcsolatban az értékpapírosítást kezdeményezővel vagy a szponzorral, vagyis közvetlenül nem kapják meg az előzetes vizsgálathoz	***törölve***

szükséges információkat, és így arra kell hagyatkozniuk, hogy az értékpapírosítást kezdeményező vagy a szponzor közzétegye ezen üzleti szempontból érzékeny információkat. Az említett típusú ügyletek nyilvános kategóriába sorolása – amit az indokol, hogy a befektetők széles köre számára hozzáférhetők – várhatóan biztosítani fogja, hogy az ilyen ügyletek megfelelő átláthatósági követelmények és szabályozási ellenőrzés hatálya alá tartozzanak, továbbá javítani fogja a piac felügyeletét és működését.

Or. en

Indokolás

A nyilvános értékpapírosítás kibővített fogalommeghatározása azt jelenti, hogy gyakorlatilag minden értékpapírosításra szigorúbb és komplexebb adatszolgáltatási követelmények fognak vonatkozni. Ez nemcsak a befektetők költségeit növeli, hanem a magán-értékpapírosítást is visszatartja. Ez különösen problematikus a rendkívül specifikus kitettségeket vagy eszközosztályokat kereső befektetők számára.

Módosítás 63
Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
3 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(3a) Az értékpapírosítási keretrendszer hatékony működésének biztosítása és a jogbiztonság fokozása érdekében helyénvaló pontosítani a „szponzor” fogalommeghatározását. Különösen ha lehetővé teszik, hogy az uniós jog alapján engedélyezett alternatívbefektetésialap-kezelők és alapkezelő társaságok szponzorként járjanak el, kisebb mértékben kell igénybe venni a komplex strukturálási megállapodásokat, könnyebbé válik az értékpapírosítási ügyletek rendezett végrehajtása, és bővül a piac. Ennek a pontosításnak támogatnia kell az értékpapírosítási piacok fejlődését,

ki kell szélesítenie a reálgazdaság finanszírozási csatornáit, és meg kell őriznie a befektetők magas szintű védelmét, a prudenciális célkitűzések aláásása nélkül.

Or. en

Módosítás 64
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
4 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(4a) A harmadik országbeli szervezetek által kibocsátott értékpapírosításokra alkalmazandó átvilágítási követelmények jelenleg arra kötelezik az ilyen kibocsátókat, hogy megfeleljenek az uniós közzétételi követelményeknek, különösen az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott egységesített közzétételi táblák használatának. Ez a kötelezettség szükségtelen akadályokat gördít a befektetések elé, mivel előírja a harmadik országbeli kibocsátók számára, hogy reprodukálják az uniós rendszert, még akkor is, ha hazai keretrendszerükben már rendelkezésre állnak egyenértékű vagy lényegében hasonló információk. Az uniós befektetők befektetési lehetőségei korlátozásának elkerülése és az Unión belüli értékpapírosítások erős befektetői bázisa kialakításának támogatása érdekében a követelményeket ki kell igazítani oly módon, hogy az uniós befektetők az átvilágításuk részeként ellenőrizzék, hogy a harmadik országbeli kibocsátók az (EU) 2017/2402 rendelettel összhangban meghatározott átláthatósági standardokkal lényegében egyenértékű információkat szolgáltatnak-e, anélkül, hogy előírnák az uniós közzétételi táblák

hivatalos betartását.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
4 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(4a) A harmadik országbeli szervezetek által kibocsátott értékpapírosításokra alkalmazandó átvilágítási követelmények jelenleg arra kötelezik az ilyen kibocsátókat, hogy megfeleljenek az uniós közzétételi követelményeknek, különösen az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott egységesített közzétételi táblák használatának. Ez a kötelezettség szükségtelen akadályokat gördít a befektetések elé, mivel előírja a harmadik országbeli kibocsátók számára, hogy reprodukálják az uniós rendszert, még akkor is, ha hazai keretrendszerükben már rendelkezésre állnak egyenértékű vagy lényegében hasonló információk. Az uniós befektetők befektetési lehetőségei korlátozásának elkerülése és az Unión belüli értékpapírosítások erős befektetői bázisa kialakításának támogatása érdekében a követelményeket ki kell igazítani oly módon, hogy az uniós befektetők az átvilágításuk részeként ellenőrizzék, hogy a harmadik országbeli kibocsátók az (EU) 2017/2402 rendelettel összhangban meghatározott átláthatósági standardokkal lényegében egyenértékű információkat szolgáltatnak-e, anélkül, hogy előírnák az uniós közzétételi táblák hivatalos betartását.

Or. en

Módosítás 66
Christophe Gomart

Rendeletre irányuló javaslat
4 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(4a) A harmadik országbeli szervezetek által kibocsátott értékpapírosításokra alkalmazandó átvilágítási követelmények jelenleg arra kötelezik az ilyen kibocsátókat, hogy megfeleljenek az uniós közzétételi követelményeknek, különösen az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban meghatározott egységesített közzétételi táblák használatának. Ez a kötelezettség szükségtelen akadályokat gördít a befektetések elé, mivel előírja a harmadik országbeli kibocsátók számára, hogy reprodukálják az uniós rendszert, még akkor is, ha hazai keretrendszerükben már rendelkezésre állnak egyenértékű vagy lényegében hasonló információk. Az uniós befektetők befektetési lehetőségei korlátozásának elkerülése és az Unión belüli értékpapírosítások erős befektetői bázisa kialakításának támogatása érdekében a követelményeket ki kell igazítani oly módon, hogy az uniós befektetők az átvilágításuk részeként ellenőrizzék, hogy a harmadik országbeli kibocsátók az (EU) 2017/2402 rendelettel összhangban meghatározott átláthatósági standardokkal lényegében egyenértékű információkat szolgáltatnak-e, anélkül, hogy előírnák az uniós közzétételi táblák hivatalos betartását.

Or. en

Módosítás 67
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
5 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) Azok az értékpapírosítást kezdeményezők, eredeti hitelezők, szponzorok vagy különleges célú gazdasági egységek (SSPE-k) (a továbbiakban együttesen: értékesítési oldali szervezetek), amelyek az Unióban letelepedtek, már uniós felügyelet hatálya alatt állnak, és szankcionálhatók abban az esetben, ha megszegik az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti kötelezettségeiket. Ezért helyénvaló, hogy a befektetőknek a továbbiakban ne kelljen ellenőrizniük, hogy az ***uniós*** értékesítési oldali szervezetek **–** ***amennyiben az ügylet értékesítési oldali felei nevében járnak el*** **–** megfelelnek-e az (EU) 2017/2402 ***rendeletben meghatározott előzetes vizsgálati követelményeknek***. A befektetőknek azonban továbbra is ellenőrizniük kell, hogy a harmadik ***országok*** értékesítési oldali ***szervezetei*** teljesítik-e az (EU) 2017/2402 rendelet ***szerinti kötelezettségeiket***.	(5) Azok az értékpapírosítást kezdeményezők, eredeti hitelezők, szponzorok vagy különleges célú gazdasági egységek (SSPE-k) (a továbbiakban együttesen: értékesítési oldali szervezetek), amelyek az Unióban letelepedtek, már uniós felügyelet hatálya alatt állnak, és szankcionálhatók abban az esetben, ha megszegik az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti kötelezettségeiket. Ezért helyénvaló, hogy a befektetőknek a továbbiakban ne kelljen ellenőrizniük, hogy az ***Unióban letelepedett*** értékesítési oldali szervezetek megfelelnek-e az (EU) 2017/2402 ***rendelet bizonyos követelményeinek***. A befektetőknek azonban továbbra is ellenőrizniük kell, hogy a harmadik ***országokban letelepedett*** értékesítési oldali ***szervezeteket érintő ügyletek*** teljesítik-e az (EU) 2017/2402 rendelet ***követelményeinek megfelelő követelményeket***.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
5 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) Azok az értékpapírosítást kezdeményezők, eredeti hitelezők, szponzorok vagy különleges célú gazdasági egységek (SSPE-k) (a továbbiakban együttesen: értékesítési oldali szervezetek), amelyek az Unióban letelepedtek, már uniós felügyelet hatálya alatt állnak, és szankcionálhatók abban az esetben, ha megszegik az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti kötelezettségeiket. Ezért	(5) Azok az értékpapírosítást kezdeményezők, eredeti hitelezők, szponzorok vagy különleges célú gazdasági egységek (SSPE-k) (a továbbiakban együttesen: értékesítési oldali szervezetek), amelyek az Unióban letelepedtek, már uniós felügyelet hatálya alatt állnak, és szankcionálhatók abban az esetben, ha megszegik az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti kötelezettségeiket. Ezért

helyénvaló, hogy a befektetőknek a továbbiakban ne kelljen ellenőrizniük, hogy az uniós értékesítési oldali szervezetek – amennyiben az ügylet értékesítési oldali felei nevében járnak el – megfelelnek-e az (EU) 2017/2402 rendeletben meghatározott előzetes vizsgálati követelményeknek. A befektetőknek azonban továbbra is ellenőrizniük kell, hogy a harmadik országok értékesítési oldali szervezetei ***teljesítik-e az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti kötelezettségeiket***.	helyénvaló, hogy a befektetőknek a továbbiakban ne kelljen ellenőrizniük, hogy az uniós értékesítési oldali szervezetek – amennyiben az ügylet értékesítési oldali felei nevében járnak el – megfelelnek-e az (EU) 2017/2402 rendeletben meghatározott előzetes vizsgálati követelményeknek. A befektetőknek azonban továbbra is ellenőrizniük kell, hogy ***a harmadik országokban letelepedett értékesítési oldali szervezeteket érintő ügyletek eleget tettek-e azon kötelezettségeiknek, amelyekért az (EU) 2017/2402 rendelet értelmében*** a harmadik országok értékesítési oldali szervezetei ***felelősek***.
	Or. en

Módosítás 69
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
7 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(7) ***Mivel*** az STS-követelményeknek való ***megfelelés eleve szabályozói felügyelet és bejelentési kötelezettség hatálya alá tartozik, e megfelelés ellenőrzését felesleges a befektetők kötelezettségeként is előírni. Ezenkívül*** az STS kritériumoknak való megfelelés ***ellenőrzése nem minden befektetőtípus esetében releváns. Ezért törölni meg a megfelelő francia bekezdéseket***.	(7) ***Amennyiben*** az STS-követelményeknek való ***megfelelést már egy ellenőrzést végző harmadik fél már értékeli, felesleges arra kötelezni a befektetőket, hogy tovább ellenőrizzék az STS-követelményeket. Ezért el kell hagyni azt a követelményt, hogy a befektetőknek ellenőrizniük kell az STS kritériumoknak való megfelelést, amennyiben az értékpapírosítás a 28. cikk szerint engedélyezett és felügyelt harmadik féltől pozitív értékelést kapott az STS kritériumoknak való megfelelésről.*** Az STS-kritériumoknak való megfelelés ***pozitív értékelése azonban nem mentesíti a befektetőket azon felelősségük alól, hogy minden egyes olyan értékpapírosítási pozíció kockázatát és jellemzőit értékeljék, amelybe befektetnek***.

Or. en

Módosítás 70
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
8 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(8a) Az állami garanciákat azzal kell indokolni, hogy képesek javítani a hitelfelvevői eredményeket, különösen a lakóingatlan-ágazatban, nevezetesen a jelzáloghitel-finanszírozási költségek csökkentése, valamint az új lakások építésébe és a meglévő lakásállomány felújításába történő beruházások növelésének támogatása révén, a fenntarthatósági célkitűzésekkel összhangban. Kezdeményezéskor a mögöttes jelzáloghitelekre alkalmazott garanciák megfelelő feltételek mellett teljesíthetik ezeket a célkitűzéseket. Ezzel szemben a kizárólag az értékpapírosítási ügyletek szintjén nyújtott garanciák elsősorban a befektetőket védik a veszteségektől anélkül, hogy ennek megfelelő előnyt biztosítanának a hitelfelvevők vagy a lakhatás megfizethetősége számára. Az ilyen garanciák ezért nehezen egyeztethetők össze a lakáspiaci állami beavatkozást alátámasztó közpolitikai célkitűzésekkel, és azokat el kell kerülni.

Or. en

Módosítás 71
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
9 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(9) ***A multilaterális fejlesztési bankok jelentős szerepet játszhatnak a befektetők értékpapírosítási piacokhoz való hozzáférésének megkönnyítésében, a likviditás növelésében, valamint a megtakarítási és beruházási unió célkitűzéseinek támogatásában.*** Ha egy értékpapírosítási pozíciót az 575/2013/EU ***európai parlamenti és tanácsi*** rendelet[2] 117. cikkének (2) bekezdésében felsorolt multilaterális fejlesztési bank teljes mértékben, feltétel nélkül és visszavonhatatlanul garantál, ***akkor az értékpapírosítási pozícióból eredő hitelkockázat ténylegesen átszáll az alapul szolgáló eszközök halmazáról a garantőrre, ami az ilyen kitettség 0%-os kockázati súlyát eredményezi. Az ilyen értékpapírosítási pozíciók továbbá az (EU) 2015/61 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet[3] 10. cikke (1) bekezdésének g) pontja értelmében 1. szintű eszköznek minősülnek. Esetükben helyénvaló az intézményi befektetőket –*** a garanciát nyújtó ***szervezet kivételével – mentesíteni*** az ***(EU) 2017/2402*** rendelet szerinti előzetes vizsgálati követelmények ***alól***.	(9) Ha egy értékpapírosítási pozíciót az 575/2013/EU rendelet[2] 117. cikkének (2) bekezdésében felsorolt multilaterális fejlesztési bank teljes mértékben, feltétel nélkül és visszavonhatatlanul garantál, a garanciát nyújtó ***szervezettől eltérő intézményi befektetőknek*** az ***e*** rendelet szerinti előzetes vizsgálati követelmények ***alóli mentesítése azt jelentené, hogy a kockázatértékelést és a veszteségviselést lényegében átruházzák a közszektorra***. ***Ez a megközelítés gyengítené a piaci fegyelmet, torzítaná a prudens befektetési döntések ösztönzőit, és ellentétes lenne azzal az elvvel, hogy az értékpapírosítási kockázatokat elsősorban a magánpiaci szereplőknek kell viselniük és értékelniük.***
[2] Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/201/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).	[2] Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/201/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).
[3] A Bizottság (EU) 2015/61 felhatalmazáson alapuló rendelete (2014. október 10.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a hitelintézetekre vonatkozó likviditásfedezeti követelmények tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 11., 2015.1.17., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/61/	

oj).

Or. en

Módosítás 72
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
10 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(10) ***Azok az ügyletek, amelyeknél az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió, nemzeti fejlesztési bank vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi*** rendelet[4] ***2. cikkének 3. pontja szerinti intézmény tartja vagy garantálja, jellegüknél fogva olyan jellemzőkkel rendelkeznek, amelyek csökkentik a teljes körű előzetes vizsgálat elvégzésének és a kockázatmegtartási követelmény teljesítésének szükségességét. Ezeket az ügyleteket a garantőr biztosítja, aki a garancia nyújtása előtt előzetes vizsgálatot végez. Ennek fényében nem szükséges, hogy az intézményi befektetők az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti teljes körű előzetes vizsgálatot végezzenek. Ezenkívül a garancia lényege, hogy a kockázatot a garantőr vállalja. Ezért helyénvaló megszüntetni a kockázatmegtartási követelményt. E módosítások várhatóan növelik az állami garanciával kockázatmentesített struktúrákba történő magánbefektetés vonzerejét.***	(10) ***A globális pénzügyi válság által feltárt egyik fő sebezhetőség az értékpapírosítást kezdeményezők és a befektetők érdekeinek gyenge összehangolása volt, ami a keletkeztető és szétosztó modell széles körű alkalmazásában nyilvánult meg, és hozzájárult a keletkeztetési és hitelgondozási előírások romlásához. Erre válaszul az uniós keret a nemzetközi standardokkal összhangban kockázatmegtartási követelményeket vezetett be annak biztosítása érdekében, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők megőrizzék jelentős gazdasági érdekeltségüket az értékpapírosított kitettségekben, és továbbra is ösztönözzék a prudens hitelkihelyezést és a folyamatos hitelgondozást. Az olyan értékpapírosításokra vonatkozó kockázatmegtartási követelményektől való eltekintés vagy azok semlegesítése, amelyekben az értékpapírosított kitettségeket részben vagy egészben állami szervezetek garantálják, aláásná ezeket az ösztönzőket, és gyengítené a piaci fegyelmet. Ezt a megközelítést el kell kerülni, mivel lényegében áthárítja a veszteségeket a közszférára, aláássa a magánszektor kockázatviselésének elvét, és azzal a veszéllyel jár, hogy ismét olyan elvárásokat támaszt az állami támogatással szemben, amelyek összeegyeztethetetlenek e*** rendelet

célkitűzéseivel.

[4] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/1017 rendelete (2015. június 25.) az Európai Stratégiai Beruházási Alapról, az Európai Beruházási Tanácsadó Platformról és a Beruházási Projektek Európai Portáljáról, valamint az 1291/2013/EU és az 1316/2013/EU rendelet módosításáról – az Európai Stratégiai Beruházási Alap (HL L 169., 2015.7.1., 1. o.).

Or. en

Módosítás 73
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
10 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(10) Azok az ügyletek, amelyeknél az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot ***az Unió***, nemzeti fejlesztési bank vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja[4] szerinti intézmény tartja vagy garantálja, jellegüknél fogva olyan jellemzőkkel rendelkeznek, amelyek csökkentik ***a teljes körű előzetes vizsgálat elvégzésének és*** a kockázatmegtartási követelmény teljesítésének szükségességét. Ezeket az ügyleteket a garantőr biztosítja, aki a garancia nyújtása előtt előzetes vizsgálatot végez. ***Ennek fényében nem szükséges, hogy az intézményi befektetők az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti teljes körű előzetes vizsgálatot végezzenek.*** Ezenkívül a garancia lényege, hogy a kockázatot a garantőr vállalja. Ezért helyénvaló megszüntetni a kockázatmegtartási követelményt. E módosítások várhatóan növelik az állami garanciával kockázatmentesített struktúrákba történő	(10) Azok az ügyletek, amelyeknél az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot ***központi kormány vagy központi bank, regionális kormány, helyi hatóság vagy közszektorbeli szervezet***, nemzeti fejlesztési bank vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja[4] szerinti intézmény***, multilaterális fejlesztési bank vagy az Unió*** tartja vagy garantálja, jellegüknél fogva olyan jellemzőkkel rendelkeznek, amelyek csökkentik a kockázatmegtartási követelmény teljesítésének szükségességét. Ezeket az ügyleteket a garantőr biztosítja, aki a garancia nyújtása előtt előzetes vizsgálatot végez. Ezenkívül a garancia lényege, hogy a kockázatot a garantőr vállalja***, amely a közpolitikai célkitűzések nevében vállalja a hátrább sorolt kockázatot azáltal, hogy olyan programokat dolgoz ki, amelyekben meghatározza az eszközök elismerhetőségét, és biztosítja az ügylet***

magánbefektetés vonzerejét.

élettartama alatti folyamatos felügyeletet. Ezért helyénvaló megszüntetni a kockázatmegtartási követelményt. E módosítások várhatóan növelik az állami garanciával kockázatmentesített struktúrákba történő magánbefektetés vonzerejét.

[4] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/1017 rendelete (2015. június 25.) az Európai Stratégiai Beruházási Alapról, az Európai Beruházási Tanácsadó Platformról és a Beruházási Projektek Európai Portáljáról, valamint az 1291/2013/EU és az 1316/2013/EU rendelet módosításáról – az Európai Stratégiai Beruházási Alap (HL L 169., 2015.7.1., 1. o.).

[4] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/1017 rendelete (2015. június 25.) az Európai Stratégiai Beruházási Alapról, az Európai Beruházási Tanácsadó Platformról és a Beruházási Projektek Európai Portáljáról, valamint az 1291/2013/EU és az 1316/2013/EU rendelet módosításáról – az Európai Stratégiai Beruházási Alap (HL L 169., 2015.7.1., 1. o.).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
10 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(10) Azok az ügyletek, amelyeknél az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió, nemzeti fejlesztési bank vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja[4] szerinti intézmény tartja vagy garantálja, jellegüknél fogva olyan jellemzőkkel rendelkeznek, amelyek csökkentik a teljes körű előzetes vizsgálat elvégzésének és a kockázatmegtartási követelmény teljesítésének szükségességét. Ezeket az ügyleteket a garantőr biztosítja, aki a garancia nyújtása előtt előzetes vizsgálatot végez. Ennek fényében nem szükséges, hogy az intézményi befektetők az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti teljes körű előzetes vizsgálatot végezzenek. Ezenkívül a garancia lényege, hogy a kockázatot a	(10) Azok az ügyletek, amelyeknél az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió, nemzeti fejlesztési bank vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja[4] szerinti intézmény tartja vagy garantálja, jellegüknél fogva olyan jellemzőkkel rendelkeznek, amelyek csökkentik a teljes körű előzetes vizsgálat elvégzésének és a kockázatmegtartási követelmény teljesítésének szükségességét. Ezeket az ügyleteket a garantőr biztosítja, aki a garancia nyújtása előtt előzetes vizsgálatot végez. Ennek fényében nem szükséges, hogy az intézményi befektetők az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti teljes körű előzetes vizsgálatot végezzenek. Ezenkívül a garancia lényege, hogy a kockázatot a

garantőr vállalja. ***Ezért helyénvaló megszüntetni a kockázatmegtartási követelményt.*** E módosítások várhatóan növelik az állami garanciával kockázatmentesített struktúrákba történő magánbefektetés vonzerejét.

[4] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/1017 rendelete (2015. június 25.) az Európai Stratégiai Beruházási Alapról, az Európai Beruházási Tanácsadó Platformról és a Beruházási Projektek Európai Portáljáról, valamint az 1291/2013/EU és az 1316/2013/EU rendelet módosításáról – az Európai Stratégiai Beruházási Alap (HL L 169., 2015.7.1., 1. o.).

garantőr vállalja. E módosítások várhatóan növelik az állami garanciával kockázatmentesített struktúrákba történő magánbefektetés vonzerejét.

[4] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2015/1017 rendelete (2015. június 25.) az Európai Stratégiai Beruházási Alapról, az Európai Beruházási Tanácsadó Platformról és a Beruházási Projektek Európai Portáljáról, valamint az 1291/2013/EU és az 1316/2013/EU rendelet módosításáról – az Európai Stratégiai Beruházási Alap (HL L 169., 2015.7.1., 1. o.).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
11 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(11) A befektetéskezelési döntések meghozatalára vonatkozó hatáskört egy másik intézményi befektetőre átruházó intézményi befektető számára lehetővé kell tenni, hogy megbízottját az (EU) 2017/2402 rendeletben meghatározott előzetes vizsgálati kötelezettségek teljesítésére utasítsa. ***Az ilyen átruházás azonban nem járhat együtt a jogi felelősség átruházásával. Az előzetes vizsgálati követelmények teljesítéséért végső soron továbbra is*** az átruházó intézményi befektetőnek kell ***felelnie***. E pontosítás a bevett gyakorlathoz igazítja a szabályozást, és a felelősség egyértelműsítése mellett biztosítja a kötelezettségek tényleges teljesítését.	(11) A befektetéskezelési döntések meghozatalára vonatkozó hatáskört egy másik intézményi befektetőre átruházó intézményi befektető számára lehetővé kell tenni, hogy megbízottját az (EU) 2017/2402 rendeletben meghatározott előzetes vizsgálati kötelezettségek teljesítésére utasítsa. ***Ezekben az esetekben*** az átruházó intézményi befektetőnek ***értékelnie*** kell ***és nyomon kell követnie, hogy a megbízott képes-e elvégezni az átruházott előzetes vizsgálati feladatokat***. E pontosítás a bevett gyakorlathoz igazítja a szabályozást, és a felelősség egyértelműsítése mellett biztosítja a kötelezettségek tényleges teljesítését.

Or. en

Módosítás 76
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
13 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Célszerű, hogy a táblák módosítása legalább ***35%***-kal csökkentse a kötelező adatmezők számát. Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát.	(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. ***A magán-értékpapírosításokat mentesíteni kell az előírt táblák használata alól.*** A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében ***a nyilvános értékpapírosítások esetében*** észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Célszerű, hogy a táblák módosítása legalább ***50%***-kal csökkentse a kötelező adatmezők számát. Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát.

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.) az értékpapírosítást kezdeményező, a

szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Indokolás

A gyakorlatban a magán-értékpapírosítások befektetői egyedi kitettségi információkat vesznek alapuló, és nem az ESMA által előírt standardokra támaszkodnak.

Módosítás 77
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
13 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Célszerű, hogy a táblák módosítása legalább 35%-kal csökkentse a kötelező adatmezők számát. Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát.	(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. ***A magán-értékpapírosításokat mentesíteni kell az előírt táblák használata alól. A nyilvános értékpapírosítások adatszolgáltatási táblái.*** A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Célszerű, hogy a táblák módosítása legalább 35%-kal csökkentse a kötelező adatmezők számát. Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez

ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát.

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
13 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló	(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor ***a hatékony felügyeletre és*** a piac

célkitűzést. A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Célszerű, hogy a táblák módosítása ***legalább 35%-kal*** csökkentse a kötelező adatmezők számát. Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát.

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.)

átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Célszerű, hogy a táblák módosítása csökkentse a kötelező adatmezők számát. ***Ezt a követelményt rugalmasan kell alkalmazni annak biztosítása érdekében, hogy meg lehessen őrizni az alapvető információkat, különösen az értékpapírosítási pozíciók kockázatértékelése szempontjából releváns információkat.*** Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát ***és az összehasonlíthatóságot***. ***Az észszerűsítésre irányuló erőfeszítések nem zárhatják ki annak lehetőségét, hogy az újonnan felmerülő szakpolitikai prioritások kezelése érdekében további adatmezőket vegyenek fel, például az éghajlati és környezeti kockázatok nyomon követése szempontjából releváns adatokat, beleértve a fizikai és átállási kockázatokkal kapcsolatos adatokat is. Jelenleg kevés ilyen adat áll rendelkezésre, ami korlátozza az intézményi befektetők és az illetékes hatóságok képességét a kapcsolódó kockázatok értékelésére és kezelésére.***

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.)

az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: ***http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj***).

az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

Módosítás 79
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
13 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. ***Célszerű, hogy a táblák módosítása legalább 35%-kal csökkentse a kötelező adatmezők számát.*** Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát.	(13) A jelenlegi adatszolgáltatási táblák[5] használata mind a nyilvános, mind a magán-értékpapírosítások esetében túl költséges és megterhelő. Csökkenteni kell ezért a szervezetek adatszolgáltatási kötelezettségek teljesítéséből eredő terheit, továbbra is szem előtt tartva ugyanakkor a piac átláthatóságának biztosítására irányuló célkitűzést. A kötelező adatmezők számának csökkentése érdekében észszerűsíteni kell az adatszolgáltatási táblákat. Egyes kötelező mezők önkéntes mezőkké történő átminősítése további rugalmasságot eredményezhet, de megfelelő figyelmet kell fordítani annak biztosítására, hogy ez ne veszélyeztesse az adatok minőségét vagy felhasználhatóságát. ***Ezen túlmenően az észszerűsítés nem zárhatja ki annak lehetőségét, hogy szükség esetén további mezőket vegyenek fel az újonnan felmerülő szakpolitikai prioritások kezelése érdekében, beleértve az éghajlati és környezeti kockázatok nyomon követése***

szempontjából releváns adatokat is.

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

[5] A Bizottság (EU) 2020/1224 felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. október 16.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információkat és adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a Bizottság (EU) 2020/1225 végrehajtási rendelete (2019. október 29.) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység által az értékpapírosítással kapcsolatosan rendelkezésre bocsátandó információk és adatok formátumára és egységesített adatlapjaira vonatkozó végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 289., 2020.9.3., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
14 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(14) Az adatszolgáltatási keretnek figyelembe kell vennie a magán-értékpapírosítások sajátos jellemzőit. A magán-értékpapírosítások tekintetében egy külön e célt szolgáló, egyszerűsített adatszolgáltatási táblát kell kidolgozni. Az adatszolgáltatási követelmények részletes meghatározásakor az adatszolgáltatást a lehető legszorosabban össze kell hangolni	(14) Az adatszolgáltatási keretnek figyelembe kell vennie a magán-értékpapírosítások sajátos jellemzőit. A magán-értékpapírosítások tekintetében egy külön e célt szolgáló, egyszerűsített adatszolgáltatási táblát kell kidolgozni. Az adatszolgáltatási követelmények részletes meghatározásakor az adatszolgáltatást a lehető legszorosabban össze kell hangolni

más jól bevált adatszolgáltatásokkal, és különösen az Európai Központi Bank által az 1024/2013/EU tanácsi rendelet 6. cikke (5) bekezdésének a) pontjával összhangban kidolgozott, az értékpapírosítási ügyletek bejelentésére vonatkozó útmutatóval[6]. Az Európai Központi Bank ezen útmutatójának jövőbeli módosítása esetén meg kell vizsgálni, hogy szükség van-e az adatszolgáltatási táblák felülvizsgálatára. Annak érdekében, hogy a felügyeleti szervek képesek legyenek a magánpiac alapvető áttekintésére, a magán-értékpapírosításokat be kell jelenteni az adattárak számára. A magán-értékpapírosítások kapcsán nem kell ugyanannyi információt szolgáltatni, mint a nyilvános értékpapírosítások esetében. Ha a magánügyleteket egyszerűsített tábla használatával kell bejelenteni az értékpapírosítási adattárak számára, akkor javul a felügyeleti áttekintés és a piac nyomon követése. A magánügyletek bizalmas jellegének megőrzése érdekében azonban az ilyen ügyletekből származó adatok nem hozhatók nyilvánosságra.

[6] Tanács 1024/2013/EU rendelete (2013. október 15.) az Európai Központi Banknak a hitelintézetek prudenciális felügyeletére vonatkozó politikákkal kapcsolatos külön feladatokkal történő megbízásáról (HL L 287., 2013.10.29., 63. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

más jól bevált adatszolgáltatásokkal, és különösen az Európai Központi Bank által az 1024/2013/EU tanácsi rendelet 6. cikke (5) bekezdésének a) pontjával összhangban kidolgozott, az értékpapírosítási ügyletek bejelentésére vonatkozó útmutatóval[6]. Az Európai Központi Bank ezen útmutatójának jövőbeli módosítása esetén meg kell vizsgálni, hogy szükség van-e az adatszolgáltatási táblák felülvizsgálatára. Annak érdekében, hogy a felügyeleti szervek képesek legyenek a magánpiac alapvető áttekintésére, a magán-értékpapírosításokat be kell jelenteni az adattárak számára. ***Az értékpapírosítási adattárak magán-értékpapírosításokhoz való felhasználása lehetővé teszi az illetékes nemzeti hatóságok számára, hogy csökkentsék a költségeket, és kihasználják az uniós értékpapírosítási rendelet alapján létrehozott meglévő jelentéstételi infrastruktúrát.*** A magán-értékpapírosítások kapcsán nem kell ugyanannyi információt szolgáltatni, mint a nyilvános értékpapírosítások esetében. Ha a magánügyleteket egyszerűsített tábla használatával kell bejelenteni az értékpapírosítási adattárak számára, akkor javul a felügyeleti áttekintés és a piac nyomon követése. A magánügyletek bizalmas jellegének megőrzése érdekében azonban az ilyen ügyletekből származó adatok nem hozhatók nyilvánosságra.

[6] Tanács 1024/2013/EU rendelete (2013. október 15.) az Európai Központi Banknak a hitelintézetek prudenciális felügyeletére vonatkozó politikákkal kapcsolatos külön feladatokkal történő megbízásáról (HL L 287., 2013.10.29., 63. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
14 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(14) Az adatszolgáltatási keretnek figyelembe kell vennie a magán-értékpapírosítások sajátos jellemzőit. A magán-értékpapírosítások tekintetében egy külön e célt szolgáló, egyszerűsített adatszolgáltatási táblát kell kidolgozni. Az adatszolgáltatási követelmények részletes meghatározásakor az adatszolgáltatást a lehető legszorosabban össze kell hangolni más jól bevált adatszolgáltatásokkal, és különösen az Európai Központi Bank által az 1024/2013/EU tanácsi rendelet 6. cikke (5) bekezdésének a) pontjával összhangban kidolgozott, az értékpapírosítási ügyletek bejelentésére vonatkozó útmutatóval[6]. Az Európai Központi Bank ezen útmutatójának jövőbeli módosítása esetén meg kell vizsgálni, hogy szükség van-e az adatszolgáltatási táblák felülvizsgálatára. Annak érdekében, hogy a felügyeleti szervek képesek legyenek a magánpiac alapvető áttekintésére, a magán-értékpapírosításokat be kell jelenteni az adattárak számára. A magán-értékpapírosítások kapcsán nem kell ugyanannyi információt szolgáltatni, mint a nyilvános értékpapírosítások esetében. Ha a magánügyleteket egyszerűsített tábla használatával kell bejelenteni az értékpapírosítási adattárak számára, akkor javul a felügyeleti áttekintés és a piac nyomon követése. A magánügyletek bizalmas ***jellegének megőrzése*** érdekében azonban az ilyen ügyletekből származó adatok nem hozhatók nyilvánosságra.	(14) Az adatszolgáltatási keretnek figyelembe kell vennie a magán-értékpapírosítások sajátos jellemzőit. A magán-értékpapírosítások tekintetében egy külön e célt szolgáló, egyszerűsített adatszolgáltatási táblát kell kidolgozni. Az adatszolgáltatási követelmények részletes meghatározásakor az adatszolgáltatást a lehető legszorosabban össze kell hangolni más jól bevált adatszolgáltatásokkal, és különösen az Európai Központi Bank által az 1024/2013/EU tanácsi rendelet 6. cikke (5) bekezdésének a) pontjával összhangban kidolgozott, az értékpapírosítási ügyletek bejelentésére vonatkozó útmutatóval[6]. Az Európai Központi Bank ezen útmutatójának jövőbeli módosítása esetén meg kell vizsgálni, hogy szükség van-e az adatszolgáltatási táblák felülvizsgálatára. Annak érdekében, hogy a felügyeleti szervek képesek legyenek a magánpiac alapvető áttekintésére, a magán-értékpapírosításokat be kell jelenteni az adattárak számára. A magán-értékpapírosítások kapcsán nem kell ugyanannyi információt szolgáltatni, mint a nyilvános értékpapírosítások esetében. Ha a magánügyleteket egyszerűsített tábla használatával kell bejelenteni az értékpapírosítási adattárak számára, akkor javul a felügyeleti áttekintés és a piac nyomon követése. A magánügyletek ***esetében a*** bizalmas ***jelleg megkövetelt magas szintjének biztosítása*** érdekében azonban az ilyen ügyletekből származó adatok nem hozhatók nyilvánosságra.
[6] Tanács 1024/2013/EU rendelete (2013. október 15.) az Európai Központi Banknak a hitelintézetek prudenciális	[6] Tanács 1024/2013/EU rendelete (2013. október 15.) az Európai Központi Banknak a hitelintézetek prudenciális

felügyeletére vonatkozó politikákkal kapcsolatos külön feladatokkal történő megbízásáról (HL L 287., 2013.10.29., 63. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	felügyeletére vonatkozó politikákkal kapcsolatos külön feladatokkal történő megbízásáról (HL L 287., 2013.10.29., 63. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

Módosítás 82
Angelika Winzig

Rendeletre irányuló javaslat
15 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(15a) A jogbiztonság védelme és a fennálló ügyletek indokolatlan megzavarásának elkerülése érdekében az e rendelet alkalmazásának időpontjában meglévő értékpapírosításokra a szerzett jogokra vonatkozó teljes körű rendelkezéseket kell bevezetni. Ugyanakkor az intézményeknek meg kell őrizniük azt a lehetőséget, hogy opcionálisan e rendelet alkalmazásának megkezdését követően bármikor alkalmazhassák a módosított prudenciális kezelést a meglévő ügyletekre, amennyiben ez helyénvaló.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
16 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(16) A kkv-k piaci alapú finanszírozáshoz való hozzáférésének támogatása, valamint a több tagállamból származó kitettségeket érintő, határokon	(16) A kkv-k piaci alapú finanszírozáshoz való hozzáférésének támogatása, valamint a több tagállamból származó kitettségeket érintő, határokon

átnyúló értékpapírosítások fejlesztésének megkönnyítése érdekében felül kell vizsgálni az eszközhalmazok homogenitására vonatkozó kritériumokat. Bár lehetséges a több tagállamból származó kitettségeket tartalmazó értékpapírosítás, a homogenitás követelménye a jelenlegi formájában a kkv-k számára az értékpapírosítás akadályát jelenti. Ezen akadály leküzdése érdekében az alapul szolgáló kitettségek halmazát homogénnek kell tekinteni, ha a kezdeményezéskori kitettségek legalább ***70%-a*** kkv-kkal szembeni kitettség. Ez az alacsonyabb küszöbérték figyelembe veszi a kkv-k sajátos finanszírozási igényeit és jellemzőit, és biztosítja, hogy a domináns kkv-komponenssel rendelkező vegyes halmazok esetében is érvényesüljön a homogén halmazokhoz kapcsolódó jogbiztonság és működési hatékonyság. Lehetővé kell tenni, hogy a halmaz fennmaradó része más típusú, akár különböző tagállamokból származó kitettségeket is tartalmazzon, de ettől az értékpapírosítás STS státusza ne változzon meg.

átnyúló értékpapírosítások fejlesztésének megkönnyítése érdekében felül kell vizsgálni az eszközhalmazok homogenitására vonatkozó kritériumokat. Bár lehetséges a több tagállamból származó kitettségeket tartalmazó értékpapírosítás, a homogenitás követelménye a jelenlegi formájában a kkv-k számára az értékpapírosítás akadályát jelenti. Ezen akadály leküzdése érdekében az alapul szolgáló kitettségek halmazát homogénnek kell tekinteni, ha a kezdeményezéskori kitettségek legalább ***80%-a*** kkv-kkal szembeni kitettség. Ez az alacsonyabb küszöbérték figyelembe veszi a kkv-k sajátos finanszírozási igényeit és jellemzőit, és biztosítja, hogy a domináns kkv-komponenssel rendelkező vegyes halmazok esetében is érvényesüljön a homogén halmazokhoz kapcsolódó jogbiztonság és működési hatékonyság. Lehetővé kell tenni, hogy a halmaz fennmaradó része más típusú, ***más vállalkozás- vagy vállalattípustól,*** akár különböző tagállamokból származó kitettségeket is tartalmazzon, de ettől az értékpapírosítás STS státusza ne változzon meg.

Or. en

Módosítás 84
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
17 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(17) ***2021-ben az STS*** keretrendszer szintetikus ***értékpapírosításokra való kiterjesztése érdekében az (EU) 2021/557 európai parlamenti és tanácsi rendelet[10] módosította az (EU) 2017/2402 rendeletet. Amint azt az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottságának jelentése***	(17) ***Az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítási*** keretrendszer ***célja a strukturálisan stabil, jogilag egyszerű és stressztűrő értékpapírosítási struktúrák azonosítása, különösen az alapul szolgáló kitettségek egyértelmű átruházásának, valamint az***

is megállapítja, az STS-címke e kiterjesztése kielégítő eredményekhez vezetett, mivel új kibocsátási lehetőségeket teremtett és ösztönözte az aktivitást e piaci szegmensben. Az STS-követelmények gyakorlati végrehajtása azonban rávilágított arra, hogy egyes követelményeket bizonyos technikai kiigazításokkal egyértelműbbé és következetesebbé kell tenni.

eszközteljesítmény és a befektetői pénzforgalom közötti közvetlen kapcsolatnak a biztosítása révén. A szintetikus ***értékpapírosítás nem foglalja magában az alapul szolgáló kitettségek átruházását, hitelkockázati fedezeti megállapodásokon és a partner teljesítményén alapul, és a további komplex szerződéses, jogi és működési rétegekkel jár együtt. Ennek eredményeként a szintetikus értékpapírosításokban a kockázatátruházás feltételes és visszafordítható lehet, különösen pénzügyi stresszhelyzetben. E jellemzők fényében, valamint figyelembe véve a nemzetközi standardokat és a Pénzügyi Stabilitási Tanács egyszerű, átlátható és összehasonlítható értékpapírosításokra vonatkozó iránymutatását[9a], a szintetikus értékpapírosítások nem minősülhetnek STS-értékpapírosításnak, és nem részesülhetnek az ehhez kapcsolódó kedvezményes szabályozási elbánásban***.

[9a] Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság, az Értékpapír-felügyeletek Nemzetközi Szervezetének Testülete: „Az egyszerű, átlátható és összehasonlítható értékpapírosítások azonosításának kritériumai”, 2015. július, 5. alapelv: „Eszközkiválasztás és -átruházás”.

---

[10] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/557 rendelete (2021. március 31.) az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról és az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról szóló (EU) 2017/2402 rendeletnek a Covid19-válságot követő helyreállítás elősegítése érdekében történő módosításáról (HL L 116., 2021.4.6., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Módosítás 85
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
17 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(17) 2021-ben az STS keretrendszer szintetikus értékpapírosításokra való kiterjesztése érdekében az (EU) 2021/557 európai parlamenti és tanácsi rendelet[10] módosította az (EU) 2017/2402 rendeletet. Amint azt az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottságának jelentése is megállapítja, az STS-címke e kiterjesztése kielégítő eredményekhez vezetett, mivel új kibocsátási lehetőségeket teremtett és ösztönözte az aktivitást e piaci szegmensben. Az STS-követelmények gyakorlati végrehajtása azonban rávilágított arra, hogy egyes követelményeket bizonyos technikai kiigazításokkal egyértelműbbé és következetesebbé kell tenni.	(17) 2021-ben az STS keretrendszer szintetikus értékpapírosításokra való kiterjesztése érdekében az (EU) 2021/557 európai parlamenti és tanácsi rendelet[10] módosította az (EU) 2017/2402 rendeletet. ***A magán-értékpapírosításokkal kapcsolatban semmilyen információt nem közölhet senkivel, kivéve, ha azt a 17. cikk megköveteli.*** Amint azt az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottságának jelentése is megállapítja, az STS-címke e kiterjesztése kielégítő eredményekhez vezetett, mivel új kibocsátási lehetőségeket teremtett és ösztönözte az aktivitást e piaci szegmensben. Az STS-követelmények gyakorlati végrehajtása azonban rávilágított arra, hogy egyes követelményeket bizonyos technikai kiigazításokkal egyértelműbbé és következetesebbé kell tenni.
[10] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/557 rendelete (2021. március 31.) az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról és az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról szóló (EU) 2017/2402 rendeletnek a Covid19-válságot követő helyreállítás elősegítése érdekében történő módosításáról (HL L 116., 2021.4.6., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).	[10] Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2021/557 rendelete (2021. március 31.) az értékpapírosítás általános keretrendszerének meghatározásáról és az egyszerű, átlátható és egységesített értékpapírosítás egyedi keretrendszerének létrehozásáról szóló (EU) 2017/2402 rendeletnek a Covid19-válságot követő helyreállítás elősegítése érdekében történő módosításáról (HL L 116., 2021.4.6., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
22 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(22) Az STS-rendszer azon jelenlegi kritériuma, amely az eszközök mérlegen tartásával járó szintetikus értékpapírosításra vonatkozó STS-keretrendszer keretében előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet ír elő, korlátozza a biztosítók vagy viszontbiztosítók azon képességét, hogy részt vegyenek az eszközök mérlegen tartásával járó STS értékpapírosítási piacon. Ez hátrányosan érinti az STS-piac fejlődését és az értékpapírosítást kezdeményezők azon képességét, hogy a hitelkockázatot a bankrendszeren kívülre vigyék át. Mindazonáltal az STS-címke használatának előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet esetében való engedélyezése nem áshatja alá az STS-címke minőségét vagy a hitelkockázati fedezeti megállapodás megbízhatóságát, és nem ösztönözheti a tapasztalatlan vagy nem diverzifikált biztosítókat vagy viszontbiztosítókat magas szintű kockázat vállalására. Ezért helyénvaló óvintézkedéseket hozni annak érdekében, hogy a rendszerben csak bizonyos szintű stabilitással és diverzifikációval rendelkező biztosítók vehessenek részt. Az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet STS-címke szempontjából való felhasználhatóságához ezért követelményeket kell előírni a fedezetnyújtó számára a diverzifikáció, a fizetőképesség, a kockázatmérés és a minimális méret tekintetében. Konkrétan, ami a kockázatmérést illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az ilyen hitelkockázati fedezeti megállapodások tőkekövetelményét jóváhagyott belső modell alkalmazásával kell kiszámítania.	***törölve***

Ami a fizetőképességet illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak teljesítenie kell a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolásának pedig 3-asnak vagy annál jobbnak kell lennie. Ami a diverzifikációt illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak ténylegesen legalább két nem-életbiztosítási ágazatban kell üzleti tevékenységet folytatnia, hogy csökkenjen az egyetlen kockázati típusnak való túlzott kitettség lehetősége. Végül, ami a minimális méretet illeti, a biztosító vagy viszontbiztosító teljes eszközállományának meg kell haladnia a 20 milliárd EUR-t.

Or. en

Módosítás 87
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
22 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(22) ***Az STS-rendszer*** azon jelenlegi ***kritériuma***, amely az eszközök mérlegen tartásával járó szintetikus értékpapírosításra vonatkozó STS-keretrendszer keretében előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet ír elő, korlátozza a biztosítók vagy viszontbiztosítók azon képességét, hogy részt vegyenek az eszközök mérlegen tartásával járó STS értékpapírosítási piacon. Ez hátrányosan érinti az STS-piac fejlődését és az értékpapírosítást kezdeményezők azon képességét, hogy a hitelkockázatot a bankrendszeren kívülre vigyék át. Mindazonáltal az STS-címke használatának előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet esetében való engedélyezése nem áshatja alá az	(22) Azon jelenlegi ***kritérium***, amely az eszközök mérlegen tartásával járó szintetikus értékpapírosításra vonatkozó STS-keretrendszer keretében előre rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet ír elő, korlátozza a biztosítók vagy viszontbiztosítók azon képességét, hogy részt vegyenek az eszközök mérlegen tartásával járó STS értékpapírosítási piacon. Ez hátrányosan érinti az STS-piac fejlődését és az értékpapírosítást kezdeményezők azon képességét, hogy a hitelkockázatot a bankrendszeren kívülre vigyék át. Mindazonáltal az STS-címke használatának előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet esetében való engedélyezése nem áshatja alá az STS-címke minőségét vagy a

STS-címke minőségét vagy a hitelkockázati fedezeti megállapodás megbízhatóságát, és nem ösztönözheti a tapasztalatlan vagy nem diverzifikált biztosítókat vagy viszontbiztosítókat magas szintű kockázat vállalására. Ezért helyénvaló óvintézkedéseket hozni annak érdekében, hogy a rendszerben csak bizonyos szintű stabilitással és diverzifikációval rendelkező biztosítók vehessenek részt. Az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet STS-címke szempontjából való felhasználhatóságához ezért követelményeket kell előírni a fedezetnyújtó számára a diverzifikáció, a fizetőképesség, a kockázatmérés és a minimális méret tekintetében. Konkrétan, ami a kockázatmérést illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az ilyen hitelkockázati fedezeti megállapodások tőkekövetelményét jóváhagyott belső modell alkalmazásával kell kiszámítania. Ami a fizetőképességet illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak teljesítenie kell a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolásának pedig 3-asnak vagy annál jobbnak kell lennie. Ami a diverzifikációt illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak ***ténylegesen legalább két nem-életbiztosítási ágazatban kell*** üzleti tevékenységet folytatnia, hogy csökkenjen az egyetlen kockázati típusnak való túlzott kitettség lehetősége. Végül, ami a minimális méretet illeti, a biztosító vagy viszontbiztosító teljes eszközállományának meg kell haladnia a ***20*** milliárd EUR-t.

hitelkockázati fedezeti megállapodás megbízhatóságát, és nem ösztönözheti a tapasztalatlan vagy nem diverzifikált biztosítókat vagy viszontbiztosítókat magas szintű kockázat vállalására. Ezért helyénvaló óvintézkedéseket hozni annak érdekében, hogy a rendszerben csak bizonyos szintű stabilitással és diverzifikációval rendelkező biztosítók ***vagy viszontbiztosítók*** vehessenek részt. Az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezet STS-címke szempontjából való felhasználhatóságához ezért követelményeket kell előírni a fedezetnyújtó számára a diverzifikáció, a fizetőképesség, a kockázatmérés és a minimális méret tekintetében. Konkrétan, ami a kockázatmérést illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az ilyen hitelkockázati fedezeti megállapodások tőkekövetelményét jóváhagyott belső modell***, nem pedig a standard formula*** alkalmazásával kell kiszámítania. Ami a fizetőképességet illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak teljesítenie kell a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet követelményét, ***és*** hitelminőségi besorolásának ***2-esnek vagy annál jobbnak kell lennie a hitelkockázati fedezet első elismerésének időpontjában, aktuálisan*** pedig 3-asnak vagy annál jobbnak kell lennie. Ami a diverzifikációt illeti, a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak ***jelentős*** üzleti tevékenységet folytatnia ***olyan nem-életbiztosítási ágazatokban, amelyek nem korrelálnak a hitelkockázati fedezet nyújtásával***, hogy csökkenjen az egyetlen kockázati típusnak való túlzott kitettség lehetősége. Végül, ami a minimális méretet illeti, a biztosító vagy viszontbiztosító ***– illetve bizonyos feltételek mellett anyavállalat –*** teljes eszközállományának meg kell haladnia a ***15*** milliárd EUR-t.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
22 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(22a) A „kizárólagos cél” fogalmát az Európai Bizottság 2015-ben kizárólag azért vezette be, hogy megszüntesse az EBH által a kockázatmegtartással kapcsolatban azonosított esetleges joghézagot. E tekintetben az EBH-nak tisztáznia kell a „mentesítési szabály” feltételeit, amikor egy szervezet nem tekinthető úgy, hogy kizárólag kitettségek értékpapírosítása céljából jött létre vagy működik. Amennyiben egy szervezet nem felel meg az EBH pontosításában meghatározott feltételeknek, a szervezet létrehozásának és működésének célját eseti alapon, a tényleges helyzet és cél alapján kell értékelni annak bizonyítása érdekében, hogy valódi tartalommal rendelkezik. Ezen túlmenően úgy kell tekinteni, hogy az értékpapírosítás kezdeményezőjeként és megtartójaként eljáró európai specializált hitelezési vállalatok vagy platformok – például azok, amelyek kkv-hiteleket, fogyasztói hiteleket vagy lakáscélú jelzáloghiteleket nyújtanak –, amelyek egyértelműen bizonyítani tudják, hogy a kitettségek értékpapírosítása nem célja, hanem eszköze üzleti tevékenységük finanszírozásának, megfelelnek ennek a kizárólagos célra vonatkozó tesztnek. Hasonlóképpen, a szponzor szervezet, például eszközkezelők vagy vagyonkezelők által létrehozott és kezelt, értékpapírosítás kezdeményezőjeként és megtartójaként eljáró alapok – feltéve, hogy a szponzor szervezetek egyértelműen bizonyítani tudják, hogy a kitettségek értékpapírosítása nem célja, hanem eszköze üzleti tevékenységük

finanszírozásának – úgy tekintendők, hogy megfelelnek ennek a kizárólagos célra vonatkozó tesztnek.

Or. en

Módosítás 89
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
23 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(23) Az ellenőrzést végző harmadik felek szerepet játszanak annak értékelésében, hogy az értékpapírosítás megfelel-e az STS kritériumoknak. Az (EU) 2017/2402 rendelet csak azt írja elő, hogy az ellenőrzést végző harmadik feleket az illetékes nemzeti hatóságoknak kell felhatalmazniuk. Ez a felhatalmazás azonban korlátozott bizonyosságot nyújt, ha az illetékes hatóságok nem képesek felmérni, hogy az ellenőrzést végző harmadik felek továbbra is folyamatosan megfelelnek-e a felhatalmazásuk feltételeinek. Ezért helyénvaló előírni, hogy ***az illetékes hatóságok felelősek legyenek*** az ellenőrzést végző harmadik felek folyamatos felügyeletéért ***is***, és erre megfelelő felhatalmazással ***rendelkezzenek***.	(23) Az ellenőrzést végző harmadik felek szerepet játszanak annak értékelésében, hogy az értékpapírosítás megfelel-e az STS kritériumoknak. Az (EU) 2017/2402 rendelet csak azt írja elő, hogy az ellenőrzést végző harmadik feleket az illetékes nemzeti hatóságoknak kell felhatalmazniuk. Ez a felhatalmazás azonban korlátozott bizonyosságot nyújt, ha az illetékes hatóságok nem képesek felmérni, hogy az ellenőrzést végző harmadik felek továbbra is folyamatosan megfelelnek-e a felhatalmazásuk feltételeinek. ***Az ellenőrzést végző harmadik fél következetes felügyeletének és folyamatos nyomon követésének biztosítása érdekében*** ezért helyénvaló előírni, hogy ***az ESMA felelős*** az ellenőrzést végző harmadik felek ***engedélyezéséért és*** folyamatos felügyeletéért, és erre megfelelő felhatalmazással ***rendelkezzen***.

Or. en

Módosítás 90
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
24 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(24) Az (EU) 2017/2402 rendelet hatékony végrehajtásának és érvényesítésének biztosítása érdekében egyértelművé kell tenni, hogy az illetékes hatóságok felelősek az értékpapírosításban részt vevő összes érintett fél megfelelésének felügyeletéért. Az illetékes hatóságoknak figyelemmel kell kísérniük az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok, az eredeti hitelezők és a különleges célú gazdasági egységek magatartását. ***Ennek keretében azt is ellenőrizniük kell, hogy az egyes értékpapírosítási ügyletek megfelelnek-e az e rendelet alapján alkalmazandó követelményeknek.***	(24) Az (EU) 2017/2402 rendelet hatékony végrehajtásának és érvényesítésének biztosítása érdekében egyértelművé kell tenni, hogy az illetékes hatóságok felelősek az értékpapírosításban részt vevő összes érintett fél megfelelésének felügyeletéért. Az illetékes hatóságoknak figyelemmel kell kísérniük az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok, az eredeti hitelezők és a különleges célú gazdasági egységek magatartását.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
25 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek. Annak érdekében, hogy az említett előzetes vizsgálati követelményeknek Unió-szerte következetesen meg lehessen felelni, elő kell írni, hogy az említett	***törölve***

követelményeknek való megfelelés elmulasztása esetén az illetékes hatóságoknak korrekciós intézkedéseket és közigazgatási szankciókat kell alkalmazniuk.

Or. en

Módosítás 92
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
25 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek. Annak érdekében, hogy az említett előzetes vizsgálati követelményeknek Unió-szerte következetesen meg lehessen felelni, elő kell írni, hogy az említett követelményeknek való megfelelés elmulasztása esetén az illetékes hatóságoknak korrekciós intézkedéseket és közigazgatási szankciókat kell alkalmazniuk.	***törölve***

Or. en

Módosítás 93
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
25 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek. Annak érdekében, hogy az említett előzetes vizsgálati követelményeknek Unió-szerte következetesen meg lehessen felelni, elő kell írni, hogy az említett követelményeknek való megfelelés elmulasztása esetén az illetékes hatóságoknak korrekciós intézkedéseket és közigazgatási szankciókat kell alkalmazniuk.	***törölve***

Or. en

Módosítás 94
Christophe Gomart

Rendeletre irányuló javaslat
25 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi	***törölve***

befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek. Annak érdekében, hogy az említett előzetes vizsgálati követelményeknek Unió-szerte következetesen meg lehessen felelni, elő kell írni, hogy az említett követelményeknek való megfelelés elmulasztása esetén az illetékes hatóságoknak korrekciós intézkedéseket és közigazgatási szankciókat kell alkalmazniuk.

Or. en

Indokolás

A Bizottság új, egyedi szankciórendszert javasol azokra a befektetőkre vonatkozóan, akik nem tesznek eleget a szükséges ellenőrzési kötelezettségeknek, és az árbevételük 10%-áig terjedő pénzbírságot szab ki rájuk. Ez az új rendszer visszatartó erővel bírhat, és ellentétes lehet az értékpapírosítási piac fellendítésére irányuló, elérni kívánt célkitűzéssel. Javasoljuk, hogy ne vezessenek be az átláthatósági kötelezettségekhez kapcsolódó új szankciórendszert, hanem ehelyett hivatkozzanak a meglévő ágazatspecifikus szankciórendszerekre (a bankokra vonatkozó tőkekövetelmény-rendelet, a biztosítókra vonatkozó Szolvencia II. irányelv, az eszközkezelőkre és befektetési alapokra vonatkozó ÁÉKBV-k és ABAK-ok).

Módosítás 95
Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
25 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának	***törölve***

és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek. Annak érdekében, hogy az említett előzetes vizsgálati követelményeknek Unió-szerte következetesen meg lehessen felelni, elő kell írni, hogy az említett követelményeknek való megfelelés elmulasztása esetén az illetékes hatóságoknak korrekciós intézkedéseket és közigazgatási szankciókat kell alkalmazniuk.

Or. en

Indokolás

A meglévő szankciórendszerek már most is elég széles körűek.

Módosítás 96
Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
25 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek. ***Annak érdekében, hogy az említett előzetes vizsgálati követelményeknek Unió-szerte következetesen meg lehessen felelni, elő kell írni, hogy az említett követelményeknek való megfelelés***	(25) Az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés megerősítése és hatékonyságának fokozása érdekében az említett rendelet 32. cikke szerinti szankcionálási hatáskörök hatályát ki kell terjeszteni az előzetes vizsgálati kötelezettségek megsértésére is, azok kifejezett megemlítésével. Az intézményi befektetők kulcsszerepet játszanak az értékpapírosítási piac megbízhatóságának és átláthatóságának biztosításában azáltal, hogy a kitettségük keletkezése előtt és időtartama alatt megfelelő előzetes vizsgálatot végeznek.

elmulasztása esetén az illetékes hatóságoknak korrekciós intézkedéseket és közigazgatási szankciókat kell alkalmazniuk.

Or. en

Indokolás

Ez a követelmény aránytalannak tűnik.

Módosítás 97
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
26 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(26) A felügyeleti ***konvergencia*** előmozdítása elengedhetetlen az értékpapírosítási piac megfelelő működéséhez és továbbfejlesztéséhez, mivel e piac oly széles körben von be gazdasági szereplőket, hogy azok gyakran még ugyanazon ügylet esetében is különböző joghatóságokból származnak. Az egynél több illetékes hatóság részvétele és a döntéshozatali folyamat jelenlegi összetettsége miatt egyértelmű, hogy ***meg*** kell ***erősíteni*** a felügyeleti koordinációt. A felügyeleti koordinációra vonatkozó meglévő keretek egyszerűsítésének és ***megerősítésének*** lehetőség szerint támogatnia kell a szabályozás és a felügyelet egyszerűsítésére irányuló tágabb célt is***. A konvergencia erősíthető*** az európai felügyeleti hatóságokra és az illetékes hatóságokra ruházott meglévő hatáskörök hatékonyabb és eredményesebb alkalmazásával. ***Ennek elősegítése érdekében az EBH hatáskörét ki kell bővíteni az uniós értékpapírosítási piacot érintő felügyeleti koordináció állandó irányításával.***	(26) A felügyeleti ***együttműködés*** előmozdítása elengedhetetlen az értékpapírosítási piac megfelelő működéséhez és továbbfejlesztéséhez, mivel e piac oly széles körben von be gazdasági szereplőket, hogy azok gyakran még ugyanazon ügylet esetében is különböző joghatóságokból származnak. Az egynél több illetékes hatóság részvétele és a döntéshozatali folyamat jelenlegi összetettsége miatt egyértelmű, hogy ***egyszerűsíteni*** kell a felügyeleti koordinációt. A felügyeleti koordinációra vonatkozó meglévő keretek egyszerűsítésének és ***racionalizálásának*** lehetőség szerint támogatnia kell a szabályozás és a felügyelet egyszerűsítésére irányuló tágabb célt is az európai felügyeleti hatóságokra és az illetékes hatóságokra ruházott meglévő hatáskörök hatékonyabb és eredményesebb alkalmazásával.

Or. en

Indokolás

A felügyelet egyes tagállamokban jobban működik, mint másokban. A felzárkózásra kell ösztönöznünk a gyengébb felügyeleti szerveket, és nem büntetni kell a funkcionális felügyeleti szerveket azáltal, hogy más felügyeleti hatóságok problémái miatt elvonjuk hatáskörüket. Továbbá, tekintettel arra, hogy az értékpapírosítás korlátozott számú tagállamban koncentrálódik, a konvergencia európai szintű felügyelete aránytalan.

Módosítás 98
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
27 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(27) A piaci és prudenciális kérdésekben illetékes hatóságokból álló értékpapírosítási albizottságnak a felügyeletből eredő kérdésekre kell összpontosítania, valamint közös felügyeleti gyakorlatok révén elő kell segítenie és ösztönöznie kell a felügyeleti ***konvergenciát***. ***A JCSC jelenlegi megbízatását felül kell vizsgálni, és nagyobb hangsúlyt kell helyezni a felügyeleti konvergenciára és az e rendelet 44. cikkével kapcsolatos munkára. A JCSC különböző formációkban ülésezhet, vagy a megvitatandó kérdéseknek megfelelő konkrét feladatok ellátására alcsoportokat hozhat létre. Az EBH-nak állandó jelleggel biztosítania kell az értékpapírosítási albizottság titkárságát és alelnökét, helyettesítve és támogatva az elnököt feladatai ellátásában. Az elnök távollétében – ideértve azt az esetet is, amikor nincs megválasztott elnök – az alelnöknek kell ellátnia az elnök feladatait. A piaci és prudenciális kérdésekben illetékes részt vevő hatóságok e testületbe delegált képviselőinek megfelelő szintű ismeretekkel és tapasztalattal kell rendelkezniük a vita tárgyát képező kérdésekben. A legjobb (felügyeleti) gyakorlatokat előmozdító felügyeleti keretet tovább erősítené, ha***	(27) A piaci és prudenciális kérdésekben illetékes hatóságokból álló értékpapírosítási albizottságnak a felügyeletből eredő kérdésekre kell összpontosítania, valamint közös felügyeleti gyakorlatok révén elő kell segítenie és ösztönöznie kell a felügyeleti ***együttműködést***.

nyomonkövetési jelentésekkel, iránymutatások kidolgozásával és rendszeres partneri felülvizsgálatokkal rendszeresen nyomon követnék a piaci helyzetet és értékelnék az uniós értékpapírosítási felügyeleti keretrendszert.

Or. en

Indokolás

A felügyelet egyes tagállamokban jobban működik, mint másokban. A felzárkózásra kell ösztönöznünk a gyengébb felügyeleti szerveket, és nem büntetni kell a funkcionális felügyeleti szerveket azáltal, hogy más felügyeleti hatóságok problémái miatt elvonjuk hatáskörüket. Továbbá, tekintettel arra, hogy az értékpapírosítás korlátozott számú tagállamban koncentrálódik, a konvergencia európai szintű felügyelete aránytalan.

Módosítás 99
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
29 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(29) A határokon átnyúló értékpapírosítás esetében a vezető felügyeleti hatóság kijelölése egyszerűsítené az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés felügyeletét, és biztosítaná a következetességet, valamint a különböző illetékes hatóságok közötti jobb koordinációt. Vezető felügyeleti hatóságként az ügyletben részt vevő szervezetek illetékes hatóságainak egyikét kell kinevezni, a döntést az érintett illetékes hatóságok hozzák meg. Egyet nem értés esetén az ügyet az értékpapírosítási albizottság szintjén kell kezelni. Amennyiben egy új ügylet ugyanazon illetékes hatóságok által felügyelt szervezeteket érint, a korábban kijelölt vezető megtarthatja ezt a szerepet.	***törölve***

Or. en

Módosítás 100
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
29 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(29) A határokon átnyúló értékpapírosítás esetében a vezető felügyeleti hatóság kijelölése egyszerűsítené az (EU) 2017/2402 rendeletnek való megfelelés felügyeletét, és biztosítaná a következetességet, valamint a különböző illetékes hatóságok közötti jobb koordinációt. Vezető felügyeleti hatóságként az ügyletben részt vevő szervezetek illetékes hatóságainak egyikét kell kinevezni, a döntést az érintett illetékes hatóságok hozzák meg. Egyet nem értés esetén az ügyet az értékpapírosítási albizottság szintjén kell kezelni. Amennyiben egy új ügylet ugyanazon illetékes hatóságok által felügyelt szervezeteket érint, a korábban kijelölt vezető megtarthatja ezt a szerepet.	***törölve***

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
29 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29a) Az Európai Bizottság egyszerűsítésre, az adatszolgáltatási terhek csökkentésére, a következetes és hatékony felügyelet Unió-szerte történő biztosítására, valamint a megtakarítási és beruházási unió menetrendjének előmozdítására irányuló célkitűzéseivel összhangban a következetes uniós szintű

	felügyelet és végrehajtás biztosítása érdekében az ESMA-t kell kijelölni az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egységek e rendelet 18–27. cikkének való megfelelésének felügyeletéért felelős illetékes hatóságként. E szerep betöltése érdekében az ESMA-t fel kell ruházni a szükséges vizsgálati és végrehajtási hatáskörökkel, beleértve az információkérést, a helyszíni ellenőrzések elvégzését, valamint adott esetben közigazgatási intézkedések és szankciók kiszabását.

Or. en

Módosítás 102
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
29 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29a) Az Európai Bizottság egyszerűsítésre, az adatszolgáltatási terhek csökkentésére, a következetes és hatékony felügyelet Unió-szerte történő biztosítására és a megtakarítási és beruházási unió menetrendjének előmozdítására irányuló célkitűzéseivel összhangban a következetes uniós szintű felügyelet és végrehajtás biztosítása érdekében az ESMA-t kell kijelölni az e rendelet 18–27. cikkének az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egységek általi betartását felügyelő illetékes hatóságként.

Or. en

Módosítás 103

Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
29 b preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29b) A befektetői bizalom erősítése érdekében helyénvaló továbbá általános hatáskörrel felruházni az ESMA-t az ellenőrzést végző harmadik felek Unión belüli nyilvántartásba vétele és folyamatos felügyelete tekintetében. Az ESMA kizárólagos felelősségi körrel való felruházása az említett területeken várhatóan biztosítja az egyenlő versenyfeltételeket a nyilvántartásba vételi követelményeket és a folyamatos felügyeletet illetően, és kiküszöböli a tagállamok közötti szabályozási arbitrázs kockázatát. Ugyanakkor e kizárólagos felelősség optimalizálja a felügyeleti erőforrások uniós szintű elosztását, ezáltal tudásközponttá teszi az ESMA-t, és javítja a felügyelet hatékonyságát.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
29 b preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29b) Új felügyeleti feladatai e rendelettel összhangban történő megfelelő finanszírozásának biztosítása érdekében az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy éves díjakat vessen ki az STS-értesítéseket benyújtó szervezetekre. Ezeknek a díjaknak tükrözniük kell az ESMA felügyeleti költségeit, és arányosnak kell lenniük a szervezet árbevételével, az összes ilyen szervezet adott időszakra vonatkozó teljes árbevételéhez viszonyítva.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
29 c preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29c) Biztosítani kell az ESMA, az illetékes nemzeti hatóságok és az Európai Központi Bank közötti szoros együttműködést és időben történő információcserét, különösen a jelentős intézményeknek a 6–9. cikk szerinti felügyeletével kapcsolatban. Az irányítással kapcsolatos megállapításokat és kockázati mutatókat meg kell osztani a párhuzamosságok elkerülése, valamint a prudenciális és befektetővédelmi megbízatások közötti hatékony és összehangolt felügyeleti megközelítés biztosítása érdekében.

Or. en

Módosítás 106
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
29 c preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29c) Ezen új szerepek betöltése érdekében az ESMA-t fel kell ruházni a szükséges vizsgálati és végrehajtási hatáskörökkel, beleértve az információkérést, a helyszíni ellenőrzések elvégzését, valamint adott esetben közigazgatási intézkedések és szankciók kiszabását.

Or. en

Módosítás 107
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
29 d preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29d) Az új felügyeleti feladatai e rendelettel összhangban történő megfelelő finanszírozásának biztosítása érdekében az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy éves díjakat vessen ki az STS-értesítéseket benyújtó szervezetekre és ellenőrzést végző harmadik felekre. Ezeknek a díjaknak tükrözniük kell az ESMA felügyeleti költségeit, és arányosnak kell lenniük a szervezet árbevételével, az összes ilyen szervezet adott időszakra vonatkozó teljes árbevételéhez viszonyítva.

Or. en

Módosítás 108
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
29 e preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(29e) Biztosítani kell az ESMA, az illetékes nemzeti hatóságok és az Európai Központi Bank közötti szoros együttműködést és időben történő információcserét, különösen a jelentős intézményeknek a 6–9. cikk szerinti felügyeletével kapcsolatban. Az irányítással kapcsolatos megállapításokat és kockázati mutatókat meg kell osztani a párhuzamosságok elkerülése, valamint a prudenciális és befektetővédelmi megbízatások közötti hatékony és összehangolt felügyeleti megközelítés biztosítása érdekében.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
30 preambulumbekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(30) Fontos biztosítani, hogy az értékpapírosításra vonatkozó szabályozási keret hatékony maradjon, és alkalmazkodjon a változó pénzügyi környezethez. Ezért a Bizottságnak az e rendelet elfogadását követő 5 éven belül átfogóan felül kell vizsgálnia e rendelet hatását és működését, különös figyelmet fordítva az értékpapírosítási piacot érintő hatására és a tágabb gazdasági következményeire. A felülvizsgálatnak a kritikus szempontokra kell összpontosítania, ideértve a piaci dinamikát, a hitelhez való hozzáférést, különösen a kkv-k esetében, a beruházásokat, valamint a pénzügyi intézmények összekapcsoltságát, ami elengedhetetlen a pénzügyi ágazat stabilitásának fenntartásához. Az (EU) 2017/2402 rendelet 44. cikke szerinti jelentésekből levont tanulságokat és a további elemzéseket ötvözve a Bizottságnak meg kell határoznia, hogy az (EU) 2017/2402 rendeletnek a reziliens és dinamikus uniós gazdaság támogatásában betöltött szerepének megőrzése érdekében szükség van-e a jogszabály aktualizálására.	(30) Fontos biztosítani, hogy az értékpapírosításra vonatkozó szabályozási keret hatékony maradjon, és alkalmazkodjon a változó pénzügyi környezethez. Ezért a Bizottságnak az e rendelet elfogadását követő 5 éven belül átfogóan felül kell vizsgálnia e rendelet hatását és működését, különös figyelmet fordítva az értékpapírosítási piacot érintő hatására és a tágabb gazdasági következményeire. A felülvizsgálatnak a kritikus szempontokra kell összpontosítania, ideértve a piaci dinamikát, a hitelhez való hozzáférést, különösen a kkv-k esetében, a beruházásokat, valamint a pénzügyi intézmények összekapcsoltságát, ami elengedhetetlen a pénzügyi ágazat stabilitásának fenntartásához. Az (EU) 2017/2402 rendelet ***31. és*** 44. cikke szerinti jelentésekből levont tanulságokat és a további elemzéseket ötvözve a Bizottságnak meg kell határoznia, hogy az (EU) 2017/2402 rendeletnek a reziliens és dinamikus uniós gazdaság támogatásában betöltött szerepének megőrzése érdekében szükség van-e a jogszabály aktualizálására.

Or. en

Módosítás 110
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat

30 a preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(30a) Az értékpapírosítás lényegesen befolyásolhatja mind a banki hitelek árazását, mind azok felosztását, különösen a jelzáloghitelezés kiterjesztésének elősegítésével. A strukturális korlátokkal és erős befektetői kereslettel jellemzett lakáspiacokon fennáll annak a kockázata, hogy az ilyen hitelbővülést magasabb lakásárakba és bérleti díjakba tőkésítik, ami aláássa a lakhatás megfizethetőségét és a lakhatáshoz való hozzáférést, különösen az első alkalommal vásárlók számára. E kockázatok fényében alapvető fontosságú az értékpapírosítás lakhatás megfizethetőségére, a lakhatáshoz való hozzáférésre és a banki hitelek elosztására gyakorolt hatásának alapos vizsgálata.

Or. en

Módosítás 111
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
30 b preambulumbekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(30b) Annak biztosítása érdekében, hogy az értékpapírosítás anélkül támogassa a reálgazdaságot, hogy aláásná a megfelelő és megfizethető lakhatáshoz való hozzáférést, helyénvaló nyomon követni annak a lakhatási eredményekre gyakorolt hatásait. A lakóingatlanokat érintő értékpapírosítási ügyletekhez kapcsolódó jelzálog-érvényesítések és egyéb végrehajtási intézkedések szintjének és alakulásának a megfelelő eszközosztályok nem értékpapírosított kitettségeivel való összehasonlítása

hasznos bizonyítékkal szolgálhat arra vonatkozóan, hogy az értékpapírosítási ügyletekhez kapcsolódó hitelgondozási gyakorlatok befolyásolják-e a kényszerértékesítés dinamikáját és a lakhatás stabilitását. Ennek a nyomon követésnek információkkal kell szolgálnia e rendelet Bizottság általi felülvizsgálatához.

Or. en

Módosítás 112
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 1 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
1 cikk – 2 a bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	1a. Az 1. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:
	(2a) E rendelet célja egy olyan fenntartható és reziliens uniós értékpapírosítási piac előmozdítása, amely hozzájárul a pénzügyi stabilitáshoz, előmozdítja a hitelkockázat bankszektoron túlra történő hatékony átruházását, és elkerüli a kockázat hitelintézeteken belüli indokolatlan koncentrációját.

Or. en

Indokolás

A piac fejlődése nem áshatja alá a stabilitást, és nem vezethet a bankon belüli kockázatok újrahasznosításához.

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

Rendeletre irányuló javaslat

1 cikk – 1 bekezdés – 1 a pont – a pont – i alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 1 pont – bevezető rész

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	1a. a) a 2. cikk 1. pontja a következőképpen módosul:
	i. a bevezető rész a következőképpen módosul:
(1) „értékpapírosítás”: olyan ügylet vagy konstrukció, amelynél a kitettséggel vagy kitettségek halmazával kapcsolatos hitelkockázatot több ügyletrészsorozatba sorolják, és amely az alábbiak közül mindegyik jellemzőnek megfelel:	(1) „értékpapírosítás”: olyan ügylet vagy konstrukció, amelynél a ***mögöttes*** kitettséggel vagy ***a mögöttes*** kitettségek halmazával kapcsolatos hitelkockázatot több ügyletrészsorozatba sorolják, és amely az alábbiak közül mindegyik jellemzőnek megfelel:

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet)

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 1 a pont – a pont – ii alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 1 pont – c a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ii. a bekezdés a következő ponttal egészül ki:
	ca) ***az ügylet vagy rendszer nem tartozik a második bekezdésben említett szabályozástechnikai standardokban meghatározott mentesített ügyletek közé***.

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet)

Módosítás 115
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 1 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 3 a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	1a. a 2. cikk a következő ponttal egészül ki:
	(3a) „hitelező”: az eredeti hitelező, illetve hagyományos értékpapírosítás esetén az értékpapírosítást kezdeményező vagy az értékpapírosítási különleges célú gazdasági egység, vagy adott esetben egy befektető, amennyiben ez a szervezet rendelkezik az alapul szolgáló hitelmegállapodásból eredő gazdasági jogokkal;

Or. en

Módosítás 116
Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 1 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 5 pont

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	1a. a 2. cikk 5. pontja helyébe a következő szöveg lép:
5. „szponzor”: az értékpapírosítást kezdeményezőtől különböző, ***az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott,*** akár az Unióban, akár azon kívül található hitelintézet***,*** vagy ***a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott*** befektetési vállalkozás, amely	„szponzor”: az értékpapírosítást kezdeményezőtől különböző, akár az Unióban, akár azon kívül található hitelintézetvagy ***a 2014/65/EU irányelvvel összhangban engedélyezett*** befektetési vállalkozás***, vagy a 2011/61/EU irányelv alapján engedélyezett alternatívbefektetésialap-kezelő, vagy a 2009/65/EK irányelv alapján***

a) olyan eszközfedezetű kereskedelmiértékpapír-kibocsátási programot vagy más értékpapírosítást hoz létre és működtet***, amelynek keretében kitettségeket vásárolnak harmadik fél szervezetektől, vagy***	***engedélyezett alapkezelő társaság, amely értékpapírosítást hoz létre vagy kezel***.
b) olyan eszközfedezetű kereskedelmiértékpapír-kibocsátási programot vagy más értékpapírosítást hoz létre, amelynek keretében kitettségeket vásárol harmadik fél szervezetektől, és az értékpapírosítást kísérő napi szintű aktív portfóliókezelést egy olyan szervezetre bízza, amely a 2009/65/EK irányelvvel, a 2011/61/EU irányelvvel vagy a 2014/65/EU irányelvvel összhangban erre.	

Or. en

Indokolás

A módosítás kiterjeszti a szponzor fogalommeghatározását. Az ESA ajánlásával (JC 2025 14) összhangban, vö. 15. pont.

Módosítás 117
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 1 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 5 pont

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	1a. a 2. cikk 5. pontja helyébe a következő szöveg lép:
5. „szponzor” az értékpapírosítást kezdeményezőtől különböző, az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott***, akár az Unióban, akár azon kívül található*** hitelintézet, vagy a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott befektetési vállalkozás, amely	5. „szponzor” az értékpapírosítást kezdeményezőtől különböző, az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott hitelintézet, vagy a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott befektetési vállalkozás, amely ***minden esetben lehet az Unióban vagy azon kívül, és amely***
a) olyan eszközfedezetű	a) olyan eszközfedezetű

kereskedelmiértékpapír-kibocsátási programot vagy más értékpapírosítást hoz létre és működtet, amelynek keretében kitettségeket vásárolnak harmadik fél szervezetektől, vagy	kereskedelmiértékpapír-kibocsátási programot vagy más értékpapírosítást hoz létre és működtet, amelynek keretében kitettségeket vásárolnak harmadik fél szervezetektől, vagy
b) olyan eszközfedezetű kereskedelmiértékpapír-kibocsátási programot vagy más értékpapírosítást hoz létre, amelynek keretében kitettségeket vásárol harmadik fél szervezetektől, és az értékpapírosítást kísérő napi szintű aktív portfóliókezelést egy olyan szervezetre bízza, amely a 2009/65/EK irányelvvel, a 2011/61/EU irányelvvel vagy a 2014/65/EU irányelvvel összhangban erre jogosult;	b) olyan eszközfedezetű kereskedelmiértékpapír-kibocsátási programot vagy más értékpapírosítást hoz létre, amelynek keretében kitettségeket vásárol harmadik fél szervezetektől, és az értékpapírosítást kísérő napi szintű aktív portfóliókezelést egy olyan szervezetre bízza, amely a 2009/65/EK irányelvvel, a 2011/61/EU irányelvvel vagy a 2014/65/EU irányelvvel összhangban erre jogosult;

Or. en

Módosítás 118
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 1 b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 12 pont – d pont

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	1b. a 2. cikk 12. pontjának d) alpontja helyébe a következő szöveg lép:
d) a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott, az Unióban alternatív befektetési alapokat kezelő és/vagy forgalmazó alternatívbefektetésialap-kezelő (ABAK);	d) a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott, ***az Unióban letelepedett és az Unióban a 2011/61/EU irányelvvel összhangban engedélyezett,*** az Unióban alternatív befektetési alapokat kezelő és/vagy forgalmazó alternatívbefektetésialap-kezelő (ABAK);

Or. en

Módosítás 119
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 32 pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
32. „nyilvános értékpapírosítás”: olyan értékpapírosítás, ***amely megfelel az alábbi kritériumok bármelyikének:***	32. „nyilvános értékpapírosítás”: olyan értékpapírosítás, ***ahol*** az értékpapírosításról az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet 3. cikke alapján tájékoztatót kell összeállítani[29];
a) az értékpapírosításról az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet 3. cikke alapján tájékoztatót kell összeállítani[29];	
b) az értékpapírosítás a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 24. pontjában meghatározott uniós kereskedési helyszínre bevezetett, értékpapírosítási pozícióknak minősülő értékpapírok forgalmazásával valósul meg[30];	
c) az értékpapírosítást befektetők számára forgalmazzák, és annak feltételei nem képezhetik a felek közötti alku tárgyát.	

Or. en

Módosítás 120
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
1 cikk – 1 bekezdés – 32 pont – bevezető rész és a pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
32. „nyilvános értékpapírosítás”: olyan értékpapírosítás, ***amely megfelel az alábbi kritériumok bármelyikének:***	32. „nyilvános értékpapírosítás”: olyan értékpapírosítás, ***ahol*** az értékpapírosításról az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet 3. cikke alapján tájékoztatót kell

összeállítani[29];

a) az értékpapírosításról az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet 3. cikke alapján tájékoztatót kell összeállítani[29];	

Or. en

Módosítás 121
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 32 pont – b pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) az értékpapírosítás a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 24. pontjában meghatározott uniós kereskedési helyszínre bevezetett, értékpapírosítási pozícióknak minősülő értékpapírok forgalmazásával valósul meg[12];	***törölve***

[12] Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).';

Or. en

Indokolás

A nyilvános értékpapírosítás kibővített fogalommeghatározása azt jelenti, hogy gyakorlatilag minden értékpapírosításra szigorúbb és komplexebb adatszolgáltatási követelmények fognak vonatkozni. Ez nemcsak a befektetők költségeit növeli, hanem a magán-értékpapírosítást is visszatartja. Ez különösen problematikus a rendkívül specifikus kitettségeket vagy eszközosztályokat kereső befektetők számára.

Módosítás 122
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 32 pont – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
c) az értékpapírosítást befektetők számára forgalmazzák, és annak feltételei nem képezhetik a felek közötti alku tárgyát.	***törölve***

Or. en

Indokolás

A nyilvános értékpapírosítás kibővített fogalommeghatározása azt jelenti, hogy gyakorlatilag minden értékpapírosításra szigorúbb és komplexebb adatszolgáltatási követelmények fognak vonatkozni. Ez nemcsak a befektetők költségeit növeli, hanem a magán-értékpapírosítást is visszatartja. Ez különösen problematikus a rendkívül specifikus kitettségeket vagy eszközosztályokat kereső befektetők számára.

Módosítás 123
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 33 pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
33. „magán-értékpapírosítás”: olyan értékpapírosítás, amely nem felel meg a 32. pontban meghatározott ***kritériumok egyikének sem***.	33. „magán-értékpapírosítás”: olyan értékpapírosítás, amely nem felel meg a 32. pontban meghatározott kritériumnak.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 33 a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	33a. „ismételt ügylet”: olyan ügylet,
	a) amelyet ugyanaz az értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező hozott létre;
	b) ahol a mögöttes kitettségek halmaza ugyanabba az egyes eszköztípusba tartozik, figyelembe véve az adott eszköztípus pénzáramlással kapcsolatos egyedi jellemzőit, ideértve a szerződéses és az előtörlesztési jellemzőket;
	c) ahol a mögöttes kitettségek halmazának teljes hitelkockázata azonos vagy alacsonyabb; valamint
	d) általános strukturális jellemzői ugyanazok, mint egy korábbi értékpapírosítási ügyletben.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 bekezdés – 33 a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	33a. „mögöttes kitettség”: likvid pénzügyi eszköz, beleértve a kölcsönt, a lízinget, a jelzálogot, a biztosított vagy fedezetlen követelést.

Or. en

Módosítás 126

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 2 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
2 cikk – 1 a bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	2a. a 2. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:
	„(1a) Az ESMA az EBH-val és az EIOPA-val szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki azon ügyletek vagy rendszerek meghatározása céljából, amelyek nem minősülnek az (1) bekezdés 1. pontjának ca) alpontjában meghatározott értékpapírosításnak.
	A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az első albekezdésben említett szabályozástechnikai standardokat az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkének megfelelően elfogadja.”

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet)

Módosítás 127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – bevezető rész és a és b pont

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) a (1) bekezdésben a bevezető szöveg és az a) és a b) pont helyébe a következő szöveg lép:
(1) ***Értékpapírosítási pozíció tulajdonlását*** megelőzően az értékpapírosítást kezdeményezőtől, szponzortól és eredeti	(1) ***Az értékpapírosítás hitelkockázatának való kitettséget*** megelőzően az értékpapírosítást kezdeményezőtől,

hitelezőtől eltérő intézményi befektetőnek ***ellenőriznie*** kell, hogy:	szponzortól és eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektetőnek ***biztosítania*** kell, hogy ***a javasolt befektetés körülményeinek kockázatával arányos, észszerű szintű bizonyossággal rendelkezik, hogy:***
a) amennyiben az Unióban székhellyel rendelkező, értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező nem az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. és 2. pontjában meghatározott hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, megbízható és pontosan meghatározott kritériumok, valamint a hitelek jóváhagyására, módosítására, megújítására és finanszírozására vonatkozó egyértelműen meghatározott eljárások alapján nyújtja az alapul szolgáló kitettségeket eredményező valamennyi hitelt, továbbá rendelkezik az e kritériumok és eljárások alkalmazásához szükséges hatékony rendszerekkel, e rendelet 9. cikkének (1) bekezdésével összhangban;	a) amennyiben az Unióban székhellyel rendelkező, értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező nem az 575/2013/EU rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 1. és 2. pontjában meghatározott hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, megbízható és pontosan meghatározott kritériumok, valamint a hitelek jóváhagyására, módosítására, megújítására és finanszírozására vonatkozó egyértelműen meghatározott eljárások alapján nyújtja az alapul szolgáló kitettségeket eredményező valamennyi hitelt, ***illetve hoz létre vevőköveteléseket,*** továbbá rendelkezik az e kritériumok és eljárások alkalmazásához szükséges hatékony rendszerekkel, e rendelet 9. cikkének (1) bekezdésével összhangban;
b) amennyiben az értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező székhelye harmadik országban található, megbízható és pontosan meghatározott kritériumok, valamint a hitelek jóváhagyására, módosítására, megújítására és finanszírozására vonatkozó egyértelműen meghatározott eljárások alapján nyújtja az alapul szolgáló kitettségeket eredményező valamennyi hitelt, továbbá rendelkezik az e kritériumok és eljárások alkalmazásához szükséges hatékony rendszerekkel annak biztosítása érdekében, hogy a hitelnyújtás az adós hitelképességének alapos elemzésén alapuljon;	b) amennyiben az értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező székhelye harmadik országban található, megbízható és pontosan meghatározott kritériumok, valamint a hitelek jóváhagyására, módosítására, megújítására és finanszírozására vonatkozó egyértelműen meghatározott eljárások alapján nyújtja az alapul szolgáló kitettségeket eredményező valamennyi hitelt, ***illetve hoz létre vevőköveteléseket,*** továbbá rendelkezik az e kritériumok és eljárások alkalmazásához szükséges hatékony rendszerekkel annak biztosítása érdekében, hogy a hitelnyújtás az adós hitelképességének alapos elemzésén alapuljon;

Or. en

Módosítás 128
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal;	***törölve***

Or. en

Indokolás

In its current form, Article 5(1)(e) constitutes a material obstacle to the objectives of the SIU. The provision places a formal compliance test on institutional investors which, in practice, is difficult to apply to non-EU securitisations. As a result, European investors are discouraged from investing in such products, which not only limits international diversification but also puts pressure on overall liquidity in the European securitisation market. Access to international securitisations strengthens the position of European investors, enhances their risk-diversification opportunities, and contributes to the development of expertise and market practices that can also be utilised within the EU. The deletion of Article 5(1)(e) would therefore contribute to a more balanced and better-functioning European securitisation market and support the broader objectives of the SIU agenda.

Módosítás 129
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező***, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt*** értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység ***rendelkezésre***	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység***:***

bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal;

i. elegendő információt tett közzé a kockázatról és az átláthatóságról ahhoz, hogy az intézményi befektető meggyőződjön arról, hogy képes függetlenül értékelni az értékpapírosítási pozíció hitelkockázatát, és

ii. vállalja, hogy ezeket az információkat folyamatosan rendelkezésre bocsátja, az intézményi befektető azon jogának sérelme nélkül, hogy szükség esetén további információkat kérjen az értékpapírosítási pozíciójának nyomon követése és írásbeli eljárásainak teljesítése érdekében;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező***, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt*** értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység ***rendelkezésre bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal***;	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység ***elegendő információt tett közzé a kockázatról és az átláthatóságról ahhoz, hogy az intézményi befektető meggyőződjön arról, hogy képes függetlenül értékelni az értékpapírosítási pozíció hitelkockázatát, és vállalja, hogy ezeket az információkat folyamatosan rendelkezésre bocsátja, az intézményi befektető azon jogának sérelme nélkül, hogy szükség esetén további információkat kérjen az értékpapírosítási pozíciójának nyomon követése és írásbeli***

eljárásainak teljesítése érdekében;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező***, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt*** értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre ***bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal***;	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység ***i. elegendő információt bocsátott*** rendelkezésre***, hogy az intézményi befektető meggyőződjön arról, hogy képes függetlenül értékelni az értékpapírosítási pozíció hitelkockázatát; és ii. kötelezettséget vállalt arra, hogy folyamatosan további olyan információkat bocsát rendelkezésre, amelyek lehetővé teszik az intézményi befektető számára, hogy a (4) bekezdés a) pontjában említett írásbeli eljárásaival összhangban nyomon kövesse az értékpapírosítási pozíciót***;

Or. en

Módosítás 132
Christophe Gomart

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező***, a 7. cikk (2) bekezdésével***	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező értékpapírosítást

összhangban kijelölt értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében ***meghatározott információkat*** az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal;	kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta ***legalább azokat az információkat, amelyek érdemben egyenértékűek*** a 7. cikk (1) bekezdésében ***felsorolt információkkal, amelyek akkor lettek volna alkalmazandók, ha ezek a szervezetek az Unióban telepedtek volna le,*** az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal;

Or. en

Indokolás

A harmadik országbeli szervezetek által kibocsátott értékpapírosításokra alkalmazandó előzetes vizsgálati követelmények jelenleg előírják e kibocsátók számára, hogy meg kell felelniük az uniós közzétételi követelményeknek, különösen az (EU) 2017/2402 rendelet szerinti felhatalmazáson alapuló jogi aktusokban előírt egységesített közzétételi táblák használatának. Ez a kötelezettség akadályokat gördít az uniós befektetők befektetési lehetőségei elé.

Módosítás 133
Lídia Pereira

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat ***az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal***;	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat;

Or. en

Módosítás 134

Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre ***bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében meghatározott információkat az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal***;	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező, a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység ***az uniós követelményekkel összehasonlítható szintű információkat bocsátott*** rendelkezésre***, amelyek lehetővé teszik az értékpapírosítás intézményi befektetők általi kellően részletes értékelését***;

Or. en

Indokolás

Az elveken alapuló közzétételre támaszkodva lehetővé teszi az uniós befektetők számára az olyan nemzetközi értékpapírosítási piacokhoz való hozzáférést, ahol a közzétételek nem feltétlenül ugyanolyan részletesek, mint az EU-ban.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) a harmadik országban székhellyel rendelkező, a ***7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt*** értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta a 7. cikk (1) bekezdésében ***meghatározott információkat az említett cikkben megállapított módon és gyakorisággal***;	e) a harmadik országban székhellyel rendelkező értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység rendelkezésre bocsátotta ***legalább azokat az*** információkat***, amelyek érdemben egyenértékűek*** a 7. cikk (1) bekezdésében ***felsorolt információkkal, amelyek akkor lettek volna alkalmazandók, ha ezek a***

szervezetek az Unióban telepedtek volna le;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a pont – ii a alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – 1 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iia. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	Ettől eltérve az a), b) és f) pont nem alkalmazandó ismétlődő ügyletek esetében. Ilyen esetekben az intézményi befektető alapul veheti a korábban elvégzett eredeti ellenőrzéseket.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – ii a alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 1 bekezdés – 1 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iia. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	E cikk alkalmazásában az „értékpapírosítási pozíció” a különleges célú gazdasági egység által kibocsátott értékpapírosítással szembeni közvetlen kitettség.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 2 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	aa) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(2) Az (1) bekezdéstől eltérve, a teljes mértékben támogatott ABCP-ügyletek esetében az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott követelmény a szponzorra alkalmazandó. Ilyen esetekben a szponzornak ellenőriznie kell, hogy a nem hitelintézet vagy befektetési vállalkozás értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező, megbízható és pontosan meghatározott kritériumok, valamint a hitelek jóváhagyására, módosítására, megújítására és finanszírozására vonatkozó egyértelműen meghatározott eljárások alapján nyújtja az alapul szolgáló kitettségeket eredményező valamennyi hitelt, továbbá a 9. cikk (1) bekezdésével összhangban rendelkezik az e kritériumok és eljárások alkalmazásához szükséges hatékony rendszerekkel.	(2) Az (1) bekezdéstől eltérve, a teljes mértékben támogatott ABCP-ügyletek esetében az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott követelmény a szponzorra alkalmazandó. Ilyen esetekben a szponzornak ellenőriznie kell, hogy a nem hitelintézet vagy befektetési vállalkozás értékpapírosítást kezdeményező vagy eredeti hitelező, megbízható és pontosan meghatározott kritériumok, valamint a hitelek jóváhagyására, módosítására, megújítására és finanszírozására vonatkozó egyértelműen meghatározott eljárások alapján nyújtja az alapul szolgáló kitettségeket eredményező valamennyi hitelt, ***illetve hoz létre vevőköveteléseket,*** továbbá a 9. cikk (1) bekezdésével összhangban rendelkezik az e kritériumok és eljárások alkalmazásához szükséges hatékony rendszerekkel.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – b pont – i alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 3 bekezdés – bevezető rész

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	i. ***a bevezető szövegrész*** helyébe a következő szöveg lép:
(3) Értékpapírosítási pozíció tulajdonlását megelőzően az értékpapírosítást kezdeményezőtől, szponzortól és az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektetőnek előzetes vizsgálatot kell végeznie, amely lehetővé teszi számára a felmerülő kockázatok számbavételét. E vizsgálatnak legalább a következők mindegyikére ki kell terjednie:	„(3) Értékpapírosítási pozíció tulajdonlását megelőzően az értékpapírosítást kezdeményezőtől, szponzortól és az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektetőnek ***arányos*** előzetes vizsgálatot kell végeznie, amely lehetővé teszi számára a felmerülő kockázatok számbavételét. E vizsgálatnak legalább a következők mindegyikére ki kell terjednie:”

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – b pont – ii a alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 3 bekezdés – 2 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iia. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	„Az e (3) bekezdés szerinti előzetes vizsgálat arányosságának mérlegelésekor annak megfelelő hatóköre és mélysége csökkenthető olyan tényezőkkel, mint az értékpapírosítási pozíció hitelkockázata és a veszteségviselési rangsorban elfoglalt relatív helye, valamint a kapcsolódó hitelminőség-javítás, továbbá az, hogy az értékpapírosítási pozíció ismételt ügylethez kapcsolódik-e.”

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat

1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – c pont – i a alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 4 bekezdés – e pont

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	ia. ***az e) pont helyébe a következő szöveg lép:***
e) képesnek kell lennie arra, hogy kérelemre bizonyítsa az illetékes hatóságai számára, hogy átfogóan és alaposan ismeri az értékpapírosítási pozícióját és az annak alapjául szolgáló kitettségeket, továbbá hogy írásba foglalt szabályzatokat és eljárásokat vezetett be az értékpapírosítási pozícióból eredő kockázatok kezelésére, az (1) és a (2) bekezdéssel összhangban az ellenőrzések és az előzetes vizsgálatok nyilvántartására, valamint az egyéb releváns információk nyilvántartására; ***valamint***	e) képesnek kell lennie arra, hogy kérelemre bizonyítsa az illetékes hatóságai számára, hogy átfogóan és alaposan ismeri az értékpapírosítási pozícióját és az annak alapjául szolgáló kitettségeket, továbbá hogy írásba foglalt szabályzatokat és eljárásokat vezetett be az értékpapírosítási pozícióból eredő kockázatok ***kockázati profiljával arányos módon történő*** kezelésére, az (1) és a (2) bekezdéssel összhangban az ellenőrzések és az előzetes vizsgálatok nyilvántartására, valamint az egyéb releváns információk nyilvántartására;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – c pont – ii a alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 4 bekezdés – 1 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iia. a bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	„Az e bekezdés a), b), d) és e) pontja szerinti kötelezettségek arányosságának mérlegelésekor az intézményi befektető figyelembe veheti az értékpapírosítási pozíció kockázatát és olyan tényezőket, mint az értékpapírosítási pozíció veszteségviselési rangsorban elfoglalt helye és a kapcsolódó hitelminőség-javítás, valamint azt, hogy az értékpapírosítási pozíció ismételt ügylethez kapcsolódik-e.”

Or. en

Módosítás 143
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 4 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
4a. Az (1)–(4) bekezdés nem alkalmazandó az értékpapírosítási pozícióval rendelkező intézményi befektetőkre, ha az értékpapírosítási pozíciót az 575/2013/EU rendelet 117. cikkének (2) bekezdésében felsorolt multilaterális fejlesztési bank garantálja.	***törölve***
Az első albekezdés alkalmazásában a garanciának meg kell felelnie az 575/2013/EU rendelet 213. és 215. cikkében foglalt feltételeknek.	

Or. en

Módosítás 144
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 4 b bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(4b) Az (1) és (4) bekezdés nem alkalmazandó az értékpapírosítási pozícióval rendelkező intézményi befektetőkre, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább 15%-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió vagy az (EU)	***törölve***

2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja szerinti nemzeti fejlesztési bank vagy intézmény tartja vagy garantálja.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 4 b bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(4b) Az (1) és (4) bekezdés nem alkalmazandó az értékpapírosítási pozícióval rendelkező intézményi befektetőkre, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***15%***-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja szerinti nemzeti fejlesztési bank vagy intézmény tartja vagy garantálja.	(4b) Az (1) és (4) bekezdés nem alkalmazandó az értékpapírosítási pozícióval rendelkező intézményi befektetőkre, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***8%***-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja szerinti nemzeti fejlesztési bank vagy intézmény tartja vagy garantálja.

Or. en

Módosítás 146
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
1 cikk – 4 b bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(4b) Az (1) és (4) bekezdés nem alkalmazandó az értékpapírosítási pozícióval rendelkező intézményi	(4b) Az (1) és (4) bekezdés nem alkalmazandó az értékpapírosítási pozícióval rendelkező intézményi

befektetőkre, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***15%***-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja szerinti nemzeti fejlesztési bank vagy intézmény tartja vagy garantálja.	befektetőkre, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***8%***-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió vagy az (EU) 2015/1017 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 3. pontja szerinti nemzeti fejlesztési bank vagy intézmény tartja vagy garantálja. *(E módosítás a teljes szövegre vonatkozik. Elfogadása esetén a szövegben mindenütt el kell végezni a szükséges módosításokat.)*

Or. en

Indokolás

Üdvözöljük, hogy a Bizottság mentességet javasol az értékpapírosítást kezdeményező esetében a kockázatmegtartási kötelezettség, a befektető esetében pedig az előzetes vizsgálati kötelezettség alól, de a konkrét feltétel túlzónak és nem alkalmazhatónak tűnik.

Módosítás 147
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – e pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:	***törölve***
„(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, a felhatalmazást adó intézményi befektető utasíthatja a felhatalmazott intézményi befektetőt, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti	

kötelezettségét. A feladatok átruházása nem befolyásolja a felhatalmazást adó intézményi befektető e cikk szerinti felelősségét.”

Or. en

Indokolás

A szankciók – a jelenlegi szabályokhoz hasonlóan – csak befektetéskezelésre alkalmazandók.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – e pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, ***a felhatalmazást adó*** intézményi befektető utasíthatja ***a felhatalmazott intézményi befektetőt***, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. ***A feladatok átruházása nem befolyásolja a felhatalmazást adó*** intézményi befektető ***e cikk szerinti felelősségét***.	(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, ***az*** intézményi befektető utasíthatja ***ezt a befektetéskezelő felet***, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. ***A tagállamok biztosítják, hogy amennyiben egy*** intézményi befektető ***e bekezdés alapján utasítást kapott, hogy teljesítse egy másik intézményi befektető kötelezettségeit, és ezt nem teszi meg, akkor a 32. és a 33. cikk szerinti szankciókat vagy a vonatkozó ágazati jogszabályokat ne az értékpapírosításnak kitett intézményi befektetőkkel, hanem a befektetéskezelő fél befektetőkkel szemben lehessen kiszabni. Mielőtt az*** intézményi befektető ***utasítaná a befektetéskezelő felet az e cikk***

szerinti kötelezettségei teljesítésére, biztosítania kell, hogy a befektetéskezelő fél előzetes tapasztalattal rendelkezzen az előzetes vizsgálati kötelezettségek saját számlára vagy más felek számlájára történő teljesítése terén.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – e pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, ***a felhatalmazást adó*** intézményi befektető utasíthatja ***a felhatalmazott intézményi befektetőt***, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. ***A feladatok átruházása nem befolyásolja*** a felhatalmazást adó intézményi befektető ***e cikk szerinti felelősségét***.	(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, ***az*** intézményi befektető utasíthatja ***ezt a befektetéskezelő felet***, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. ***A tagállamok biztosítják, hogy amennyiben egy intézményi befektető e bekezdés alapján utasítást kapott, hogy teljesítse egy másik intézményi befektető kötelezettségeit, és ezt nem teszi meg, akkor a 32. és a 33. cikk szerinti szankciókat ne az értékpapírosításnak kitett intézményi befektetőkkel, hanem a befektetéskezelő fél befektetőkkel szemben lehessen kiszabni. Mielőtt*** a felhatalmazást adó intézményi befektető ***utasítaná a befektetéskezelő felet az e cikk szerinti kötelezettségei teljesítésére, biztosítania kell, hogy a befektetéskezelő fél előzetes***

tapasztalattal rendelkezzen az előzetes vizsgálati kötelezettségek saját számlára vagy más felek számlájára történő teljesítése terén.

Or. en

Módosítás 150
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – e pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, ***a felhatalmazást adó*** intézményi befektető utasíthatja ***a felhatalmazott intézményi befektetőt***, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. ***A feladatok átruházása nem befolyásolja a felhatalmazást adó*** intézményi befektető ***e cikk szerinti felelősségét***.	(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, ***az*** intézményi befektető utasíthatja ***ezt a befektetéskezelő felet***, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. ***Amennyiben egy*** intézményi befektető ***e bekezdés alapján utasítást kapott, hogy teljesítse egy másik intézményi befektető kötelezettségeit, és ezt nem teszi meg, akkor a 32. és a 33. cikk szerinti szankciókat nem az értékpapírosításnak kitett intézményi befektetőkkel, hanem a befektetéskezelő fél befektetőkkel szemben kell kiszabni***.

Or. en

Módosítás 151
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 3 pont – e pont
(EU) 2017/2402 rendelet
5 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, a felhatalmazást adó intézményi befektető utasíthatja a felhatalmazott intézményi befektetőt, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. A feladatok átruházása nem befolyásolja a felhatalmazást adó intézményi befektető e cikk szerinti felelősségét.	(5) E cikk (1)–(4) bekezdésének sérelme nélkül, amennyiben egy intézményi befektető felhatalmazott egy másik intézményi befektetőt arra, hogy olyan befektetéskezelési döntéseket hozzon, amelyek következményeként a felhatalmazást adó intézményi befektetőnek értékpapírosítási kitettsége keletkezhet, a felhatalmazást adó intézményi befektető utasíthatja a felhatalmazott intézményi befektetőt, hogy az e döntésekből eredő értékpapírosítási kitettségek tekintetében teljesítse a felhatalmazást adó fél e cikk szerinti kötelezettségét. A feladatok átruházása nem befolyásolja a felhatalmazást adó intézményi befektető e cikk szerinti felelősségét. ***Az elsődleges szabályozási felelősség megbízók és megbízottaik közötti szerződéses átruházása megengedett.***

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 1 bekezdés – 2 albekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (1) bekezdés második albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
E cikk alkalmazásában nem tekinthető értékpapírosítást kezdeményezőnek az a szervezet, amely kizárólag kitettségek	E cikk alkalmazásában nem tekinthető értékpapírosítást kezdeményezőnek az a szervezet, amely kizárólag kitettségek

értékpapírosításának céljából jött létre vagy működik.	értékpapírosításának céljából jött létre vagy működik. ***Nem tekinthető úgy, hogy egy szervezet kizárólag kitettségek értékpapírosítása céljából jött létre vagy működik, amennyiben az a célja, hogy az értékpapírosítandó kitettségekből bevételt termeljen, és az értékpapírosítási ügyletben kizárólag e kitettségek finanszírozása vagy refinanszírozása céljából vesz részt.***

Or. en

Módosítás 153
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 4 a bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	a) a szöveg a következő bekezdéssel egészül ki:
	(4a) Az (1) bekezdésben említett követelmények a megtartó félnek az adott csoportra alkalmazandó számviteli szabályokkal, standardokkal és elvekkel összhangban meghatározott összevont helyzete alapján is teljesíthetők.

Or. en

Módosítás 154
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*

a) az (5) ***bekezdés a következő f) ponttal egészül ki:***	a) az (5) ***bekezdést el kell hagyni;***
f) az Unió.	

Or. en

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

Módosítás 155
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) a cikk a következő (5a) bekezdéssel egészül ki:	***törölve***
„(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább 15%-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.”	

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább 15%-át kitevő első veszteségviselő	***törölve***

ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.

Or. en

Módosítás 157
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***15%-át*** kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.	(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***8%-át*** kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja. *(E módosítás a teljes szövegre vonatkozik. Elfogadása esetén a szövegben mindenütt el kell végezni a szükséges módosításokat.)*

Or. en

Indokolás

Üdvözöljük, hogy a Bizottság mentességet javasol az értékpapírosítást kezdeményező esetében a kockázatmegtartási kötelezettség, a befektető esetében pedig az előzetes vizsgálati kötelezettség alól, de a konkrét feltétel túlzónak és nem alkalmazhatónak tűnik. Nem egyértelmű, hogy azt a kibocsátáskor vagy a vásárláskor mérik-e. Mindenesetre az információk lekérdezése összetett feladat.

Módosítás 158
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább 15%-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.	(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének ***a nem STS-értékpapírosítás esetében*** legalább 15%-át***, az STS-értékpapírosítás esetében pedig legalább 10%-át*** kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.

Or. en

Módosítás 159
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ***ha*** az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább 15%-át ***kitevő első veszteségviselő*** ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés ***a)–f)*** pontjában ***felsorolt*** szervezet tartja vagy garantálja.	(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó ***azokra az értékpapírosításokra***, ***amelyeknél az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot, amely*** az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább 15%-át ***teszi ki, teljes mértékben*** az (5) bekezdés ***a), b) és d)–f)*** pontjában ***említett és a következő feltételek mindegyikének megfelelő*** szervezet tartja vagy garantálja***:*** ***a) az értékpapírosított kitettségekre vonatkozó elismerhetőségi kritériumokat az (5) bekezdés a), b) és d)–f) pontjában említett szervezet állapítja meg és hagyja jóvá az értékpapírosítási pozíciók létrehozása előtt, és más félnek nincs mérlegelési jogköre e kritériumok megváltoztatására vagy felülbírálására;*** ***b) az (5) bekezdés a), b) és d)–f) pontjában említett szervezet a megállapított elismerhetőségi kritériumok fényében az értékpapírosítás teljes időtartama alatt***

	felügyeletet gyakorol az értékpapírosított kitettségek felett;
	c) az értékpapírosítás csak két ügyletrészsorozatból áll, ahol egyetlen ügyletrészsorozat előrébb sorolt az első veszteségviselő pozíciónál;
	d) az értékpapírosítás nem minősül NPE-értékpapírosításnak;
	e) az (5) bekezdés a), b) és d)–f) pontjában említett szervezet folyamatosan garantálja az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot, és nem tudja fedezni vagy más módon átruházni az adott ügyletrészsorozathoz kapcsolódó hitelkockázatot az e cikk (5) bekezdésének a), b) és d)–f) pontjában nem említett szervezetekre.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***15%-át*** kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.	(5a) Az (1) bekezdés nem alkalmazandó, ha az értékpapírosított kitettségek névértékének legalább ***8%-át*** kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az (5) bekezdés a)–f) pontjában felsorolt szervezet tartja vagy garantálja.

Or. en

Módosítás 161
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat

1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 5 aa bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ba) a szöveg a következő bekezdéssel egészül ki:
	(5aa) Ez a cikk nem alkalmazandó azokra a szintetikus értékpapírosításokra, amelyek megfelelnek az alábbi feltételek mindegyikének:
	a) a szintetikus értékpapírosítást az (EU) 2015/1017 rendelet 2. cikkének 3. pontjában meghatározott bilaterális fejlesztési intézet vagy nemzeti fejlesztési bank kezdeményezte;
	b) az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az e rendelet 6. cikke (5) bekezdésének a), b) és d)–f) pontjában említett szervezet garantálja;
	c) a nem garantált ügyletrészsorozatokat az értékpapírosítást kezdeményező a lejáratig teljes mértékben megtartja; valamint
	d) a garantőr a kitettségek létrehozása előtt megállapította és jóváhagyta az alapul szolgáló kitettségek értékpapírosítási feltételeit, és egyetlen más fél sem rendelkezik mérlegelési jogkörrel e feltételek módosítására vagy felülbírálására;

Or. en

Indokolás

Ha csak állami szervezetek érintettek, arányos mentességet adni az első veszteségviselés alól. Fontos azonban, hogy ez ne vezessen nem kívánt következményekhez, például a jelenleg szintetikus értékpapírosításként besorolt uniós finanszírozású programok rendes pénzügyi garanciaként való automatikus átsorolásához.

Módosítás 162
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 6 a bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ba) a szöveg a következő bekezdéssel egészül ki:
	(6a) Amennyiben az értékpapírosítás névértékének legalább 15%-át kitevő első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az Unió, valamely tagállam vagy valamely nemzeti fejlesztési bank garantálja vagy tartja, az előzetes vizsgálati és átláthatósági követelmények tekintetében arányos kiigazítások alkalmazhatók. Az ilyen intézkedések nem mentesítik az ügyletet az (1) bekezdésben meghatározott kockázatmegtartási követelmény alól.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 pont – b a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
6 cikk – 7 bekezdés – g a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ba) a (7) bekezdés a következő ponttal egészül ki:
	ga) az annak értékelésére szolgáló módszertan, hogy egy szervezetet kizárólag kitettségek értékpapírosítása céljából hoztak-e létre vagy működtetik;

Or. en

Módosítás 164
Marie Toussaint

a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 4 b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
6 a cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	4b) a rendelet a következő cikkel egészül ki:
	6a.cikk
	A hitelezőkre és hitelgondozókra vonatkozó előzetes vizsgálati követelmények az üzletvitel, az adósságbehajtás és az átstrukturálási intézkedések tekintetében
	(1) Az adósságbehajtási tevékenység megkezdése előtt a hitelgondozók kötelező adósságbejelentést küldenek az adósnak, amelyben világos és egyértelmű bizonyítékot szolgáltatnak a hitelmegállapodásból eredő adósság fennállásáról. Ennek az értesítésnek legalább a következő információkat kell tartalmaznia:
	a) az adósság egyértelmű bizonyítéka a vonatkozó hitelmegállapodás alapján;
	b) a hitelező azonosítása, beleértve a kapcsolattartási adatait is;
	c) adott esetben a hitelgondozó azonosítása és jogainak leírása;
	d) a tartozás jogalapja, a követelt összegek részletes bontása és azok forrása, beleértve adott esetben a tőkeösszeget, a kamatokat, a bírságokat és az eljárási költségeket;
	e) az adós alapvető jogainak tömör leírása, beleértve legalább a zaklatással és a megtévesztő gyakorlatokkal szembeni védelmet;
	f) kapcsolattartási pont, ahol az adós fizetési nehézségek esetén tájékoztatást és tanácsot kaphat.

(2) A hitelgondozók tartózkodnak a következőktől:

a) a követelt összegből a korábbi befizetések levonásának elmulasztása;

b) megbélyegző, megfélemlítő vagy félrevezető közlések küldése, beleértve a nem helyénvaló jogi fenyegetéseket vagy olyan információkat, amelyek félrevezethetik az adóst;

c) az adóstól eltérő személyekkel való kapcsolatfelvétel, beleértve az adós hozzátartozóit is, kivéve, ha ezt az uniós vagy a nemzeti jog kifejezetten lehetővé teszi.

(3) Amennyiben az adós fizetési nehézségekkel küzd, a hitelezőknek és a hitelgondozóknak kellő gondossággal kell eljárniuk, és minden tőlük telhetőt meg kell tenniük annak érdekében, hogy adott esetben a 2014/17/EU irányelv 28. cikkében előírt intézkedéseken túlmenően észszerű és életképes átstrukturálási intézkedéseket alkalmazzanak.

E cikk alkalmazásában a fizetési nehézségekkel küzdő adós olyan adós, aki olyan hitelmegállapodást kötött, amelyet az alkalmazandó uniós joggal összhangban nemteljesítőnek minősítettek vagy valószínűleg nemteljesítőnek fognak minősíteni.

(4) Az átstrukturálási intézkedéseknek tartalmazniuk kell legalább a következő opciókat, amelyeket szabványosított formátumban közölni kell az adósokkal, a megfizethetőség értékelése alapján:

a) a hitelmegállapodás részleges refinanszírozásával kapcsolatos opciók;

b) a hitelmegállapodás feltételeinek az adós javára történő módosítására vonatkozó opciók, beleértve többek között a következőket:

i. a hitel futamidejének meghosszabbítása;

ii. a hitel típusának megváltoztatása;

iii. a törlesztőrészlet egésze vagy egy része megfizetésének bizonyos időre történő elhalasztása;

iv. a kamatláb módosítása, maximalizált kamatláb mellett, beleértve a törlesztés szüneteltetését és a türelmi időszakokat;

v. részleges törlesztés vagy az adósság visszavásárlása;

vi. valutaátszámítás;

vii. részleges elengedés és adósságkonszolidáció.

(5) A hitelgondozók évente jelentést nyújtanak be az illetékes hatóságoknak, amelyben összefoglalják átstrukturálási politikáikat és eljárásaikat, beleértve a fizetési nehézségekkel küzdő adósok korai szakaszban történő azonosítására szolgáló eljárásokat is. A jelentésnek tartalmaznia kell legalább azon adósok számát, akik átstrukturálási intézkedésekben részesültek, valamint az alkalmazott és az előző évben hatékonynak bizonyult átstrukturálási intézkedések leírását.

(6) Az Európai Bankhatóság szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben meghatározza a (2), (3) és (4) bekezdésben megállapított követelményeket.

Az EBH az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket [e rendelet hatálybalépésétől számított 12 hónap]-ig köteles benyújtani a Bizottságnak.

A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a szabályozástechnikai standardokat az 1093/2010/EU rendelet 10–14. cikkében megállapított eljárással összhangban elfogadja.

Or. en

Módosítás 165
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 1 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) az (1) bekezdés ***negyedik albekezdésének*** helyébe a következő szöveg lép:	a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
ABCP vagy nagyon sok rövid lejáratú kitettségből álló halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani.	***(1) Az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység az értékpapírosítási pozíció tulajdonosai, az illetékes hatóságok és – kérésre – a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátja az alábbi, a kockázattal arányos, lényeges információkat, anélkül, hogy ezekre külön táblaformátum vonatkozna, kivéve a (2) bekezdésben az értékpapírosítási adattárakra vonatkozóan előírtakat:***
	a) a mögöttes kitettségekre vonatkozó információk, amelyek lehetővé teszik a befektetők számára a hitelkockázat értékelését. Nyilvános értékpapírosítás esetén ezeket az információkat hitelenként kell megadni. Nem nyilvános értékpapírosítás esetén ezeket az információkat összesített formában is meg lehet adni, feltéve, hogy azok elegendőek a hitelkockázatnak az 5. cikk szerinti befektetői kötelezettségekkel összhangban történő értékeléséhez.
	b) az ügylet megértéséhez elengedhetetlen minden releváns alapul szolgáló dokumentáció, beleértve adott esetben a következőkre vonatkozó részleteket: (A) az ügylet struktúrája, (B) a kitettség jellemzői, a cash flow, beleértve a a veszteségek ügyletrészsorozatok közötti elosztását, a hitelminőség-javítási és likviditástámogatási jellemzők, (C) az intézményi befektetők szavazati jogai, valamint (D) minden olyan kiváltó ok és esemény, amely lényeges hatást gyakorolhat az értékpapírosítási pozíció teljesítményére;

c) STS értékpapírosítás esetében az STS kritériumoknak való megfelelésről szóló, a 27. cikkben említett értesítés;

d) befektetői jelentések, amelyek tartalmazzák (A) az alapul szolgáló kitettségek hitelminőségére és teljesítményére vonatkozó valamennyi lényeges adatot, (B) a kifizetési sorrend módosulását vagy bármely partner lecserélését kiváltó eseményekre vonatkozó információkat, valamint ABCP-ügyletnek nem minősülő értékpapírosítás esetében az alapul szolgáló kitettségek és az értékpapírosítás kötelezettségei által generált cash flow-ra vonatkozó adatokat, valamint (C) az ügyletben az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor vagy az eredeti hitelező által megtartott jelentős mértékű nettó gazdasági érdekeltség számítását és módját;

e) az értékpapírosításra vonatkozó bármely bennfentes információ, amelyet az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor vagy a különleges célú gazdasági egység köteles nyilvánosságra hozni a bennfentes kereskedelemmel és a piaci manipulációkkal foglalkozó 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 17. cikkével összhangban;

f) bármely jelentős esemény, mint például (A) az ügyleti dokumentumokban előírt kötelezettségek lényeges megsértése, beleértve az ilyen kötelezettségszegéssel kapcsolatban utólag biztosított jogorvoslatot, lemondást vagy hozzájárulást; b) az értékpapírosítás szerkezeti jellemzőit érintő, az értékpapírosítás teljesítményét lényegesen befolyásolni képes változás; c) az értékpapírosítás vagy az alapul szolgáló kitettségek kockázati jellemzőinek változása, amely az értékpapírosítás teljesítményét lényegesen befolyásolhatja; d) STS értékpapírosítás esetében az STS követelményeknek való megfelelés megszűnése vagy az illetékes hatóságok

korrekciós vagy adminisztratív intézkedései; e) az ügyleti dokumentumok lényeges módosulása.

Mind az elsődleges, mind a másodlagos piaci befektetések esetében az e) pontban foglalt információk frissített változatát minden lényeges változást követően a lehető leghamarabb a befektetők rendelkezésére kell bocsátani.

Or. en

Indokolás

Ez a módosítás megerősíti a 7. cikk szerinti közzététel elvi alapú megközelítését azáltal, hogy a kötelező szabványosított táblákat szigorúan a felügyeleti célokra korlátozza. Az előíró jellegű táblák kiterjesztése növelte a megfelelési költségeket, viszont nem járt arányos átláthatósági vagy befektetővédelmi előnyökkel. A táblák felügyeleti igényekre való korlátozása következetes tájékoztatást biztosít a hatóságok számára, miközben arányos, rugalmas és ügyletspecifikus közzétételeket tesz lehetővé a befektetők számára, úgy csökkentve az adminisztratív terheket, hogy nem ássa alá a felügyeletet.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – bevezető rész

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) ***a (1) bekezdés első albekezdésében a bevezető rész helyébe a következő szöveg lép:***
(1) Az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység köteles e cikk (2) bekezdésével összhangban az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosainak, az e rendelet 29. cikkében említett illetékes hatóságoknak és kérelemre a potenciális befektetőknek a rendelkezésére bocsátani legalább a következőket:	***(1) Ha az Unióban telepedett le,*** az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység köteles e cikk (2) bekezdésével összhangban az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosainak, az e rendelet 29. cikkében említett illetékes hatóságoknak és kérelemre a potenciális befektetőknek a rendelkezésére bocsátani legalább a következőket:

Or. en

Módosítás 167
Christophe Gomart

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – bevezető rész

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) a (1) bekezdés első albekezdésében a bevezető rész helyébe a következő szöveg lép:
Az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység köteles ***e cikk (2) bekezdésével összhangban*** az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosainak, az e rendelet 29. cikkében említett illetékes hatóságoknak és kérelemre a potenciális befektetőknek a rendelkezésére bocsátani legalább a következőket:	E cikk (2) bekezdésével összhangban az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység ***– ha az EU-ban telepedett le –*** köteles az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosainak, az e rendelet 29. cikkében említett illetékes hatóságoknak és kérelemre a potenciális befektetőknek a rendelkezésére bocsátani legalább a következőket:

Or. en

Módosítás 168
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
1 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – c pont – ii a alpont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	a) az (1) bekezdés c) pontja a következő alponttal egészül ki:
	„***iia. a következők jellemzőivel kapcsolatos részletek: az alapul szolgáló kitettségek, beleértve az említett kitettségek által finanszírozott mögöttes gazdasági tevékenységeknek az (EU) 2020/852***

rendelettel való összehangolására, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet alapján alkalmazandó, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekre vonatkozó információkat.”

Or. en

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

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 1 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
ABCP vagy nagyon sok ***rövid lejáratú*** kitettségből álló halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani.	ABCP vagy nagyon sok kitettségből álló halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani. ***Ezen albekezdés alkalmazásában a nagyon sok kitettségből álló halmaz olyan kitettségek halmaza, ahol az öt legnagyobb egyedi kitettség összege – a 4. fejezettel összhangban elismert hitelkockázati fedezet nélkül – a teljes halmaz kevesebb mint 5%-át teszi ki.***

Or. en

Módosítás 170
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat

1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 1 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
ABCP vagy nagyon sok ***rövid lejáratú*** kitettségből álló halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani.	ABCP vagy nagyon sok kitettségből álló halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani. ***Ezen albekezdés alkalmazásában a nagyon sok kitettségből álló halmaz olyan kitettségek halmaza, ahol az öt legnagyobb egyedi kitettség összege – a 4. fejezettel összhangban elismert hitelkockázati fedezet nélkül – a teljes halmaz kevesebb mint 5%-át teszi ki.*** *(E módosítás a teljes szövegre vonatkozik. Elfogadása esetén a szövegben mindenütt el kell végezni a szükséges módosításokat.)*

Or. en

(1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont)

Indokolás

Fogalommeghatározás hiányában a „nagyon sok kitettségből álló halmaz” fogalma nincs meghatározva, vagy legalábbis olyan rendkívül konzervatív értelmezések tárgyát képezheti, amelyek a kért információk típusa miatt nem lennének alkalmazandók a vevőkövetelésekre.

Módosítás 171
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 1 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
ABCP vagy nagyon sok ***rövid lejáratú***	ABCP vagy nagyon sok kitettségből álló

kitettségből álló halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani.	halmazt érintő értékpapírosítás esetében az első albekezdés a) pontjában, c) pontjának ii. alpontjában és e) pontjának i. alpontjában említett információkat összevont formában kell az értékpapírosítási pozíciók tulajdonosai, valamint kérelemre a potenciális befektetők rendelkezésére bocsátani.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 2 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) a (2) bekezdés ***harmadik albekezdése*** helyébe a következő szöveg lép:	b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
	Az (1) bekezdés rendelkezéseinek sérelme nélkül, kizárólag a rendszerszintű kockázat felügyelete és nyomon követése céljából az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység kijelölnek maguk közül egy szervezetet, amely az értékpapírosítási adattárakban az egyszerűsített táblák használatával teljesíti az a) és a d) pontban említett információszolgáltatást.
A magán-értékpapírosításokra külön adatszolgáltatási keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításétól eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási tábla útján megfelelő módon az illetékes nemzeti hatóságok rendelkezésére ***bocsáthatók*** a releváns alapvető ***információk*** anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános	A magán-értékpapírosításokra külön adatszolgáltatási keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításétól eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási tábla ***kizárólag felügyeleti célokat szolgálhat. Biztosítja, hogy*** megfelelő módon az illetékes nemzeti hatóságok rendelkezésére ***bocsássák*** a releváns alapvető ***információkat*** anélkül,

értékpapírosításra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.

hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.

Az (1) bekezdés rendelkezéseinek sérelme nélkül, a rendszerszintű kockázat felügyelete és nyomon követése céljából az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység kijelöl egy szervezetet – amely lehet egyikük vagy egy harmadik fél – az (1) bekezdés a) és d) pontjában említett tájékoztatási követelmények teljesítésére azáltal, hogy továbbítja az információt az értékpapírosítási adattáraknak az alábbiak felhasználásával:

a) nyilvános értékpapírosítás esetén a (3) bekezdésben említett szabályozástechnikai standardokkal létrehozott táblák;

b) nem nyilvános értékpapírosítás esetén a (3) bekezdésben említett szabályozástechnikai standardok által kifejezetten az ilyen ügyletekhez létrehozott egyszerűsített táblák.

A csoporton belüli értékpapírosítások mentesülnek az értékpapírosítási adattár felé történő információtovábbítási kötelezettség alól, amennyiben az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

a) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, és összevont alapon ugyanannak a felügyeletnek a hatálya alá tartozik;

b) szerződő felekre megfelelő központosított kockázatértékelési, -mérési és -ellenőrzési eljárások vonatkoznak;

c) az ügylet nem hitelintézet és biztosító vagy viszontbiztosító között jött létre; valamint

d) a (2) bekezdéssel összhangban kijelölt szervezet értesítette illetékes hatóságát e mentesség alkalmazására irányuló szándékáról.

A mentesség alkalmazása megszűnik, ha egy értékpapírosítási pozíciót olyan szervezetre ruháznak át, amely nem része a csoportnak. Ilyen esetben a kijelölt szervezetnek az átruházás időpontjától kell megfelelnie ennek a bekezdésnek.

Amennyiben egy értékpapírosítás a negyedik albekezdés értelmében mentesül az értékpapírosítási adattár felé történő információtovábbítási kötelezettség alól (csoporton belüli mentesség), a kijelölt szervezet: a) az értékpapírosítás kezdeményezését követően indokolatlan késedelem nélkül értesíti az illetékes hatóságot az ügylet létezéséről, megadva az alapvető adatokat, beleértve az egyedi azonosítót, a névleges összeget és a lejárati időpontot; és b) kérésre kellő időben az illetékes hatóság rendelkezésére bocsátja az (1) bekezdésben említett információkat. Az illetékes hatóság az e rendeletnek való megfelelés nyomon követése vagy a pénzügyi stabilitást fenyegető kockázatok értékelése céljából kérheti ezeket az információkat. E pont alkalmazásában az információkat olyan formátumban kell megadni, amely biztosítja azok olvashatóságát és feldolgozhatóságát.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 2 bekezdés – 3 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*

A magán-értékpapírosításokra külön adatszolgáltatási keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításától eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási tábla útján megfelelő módon az illetékes nemzeti hatóságok rendelkezésére bocsáthatók a releváns alapvető információk anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.	A magán-értékpapírosításokra külön ***csökkentett*** adatszolgáltatási keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításától eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási tábla útján megfelelő módon ***– a szigorú titoktartási követelmények tiszteletben tartása mellett –*** az illetékes nemzeti hatóságok rendelkezésére bocsáthatók a releváns alapvető információk anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.

Or. en

Módosítás 174
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 2 bekezdés – 3 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
A magán-értékpapírosításokra külön ***adatszolgáltatási*** keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített ***adatszolgáltatási*** táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításától eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített ***adatszolgáltatási*** tábla útján megfelelő módon az illetékes nemzeti hatóságok rendelkezésére bocsáthatók a releváns alapvető információk anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó	A magán-értékpapírosításokra külön ***átláthatósági*** keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített ***átláthatósági*** táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításától eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített ***átláthatósági*** tábla útján megfelelő módon az illetékes nemzeti hatóságok rendelkezésére bocsáthatók a releváns alapvető információk anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó ***átláthatósági***

adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.	kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 2 bekezdés – 3 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
A magán-értékpapírosításokra külön adatszolgáltatási keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításétól eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási tábla útján megfelelő módon az illetékes ***nemzeti*** hatóságok rendelkezésére bocsáthatók a releváns alapvető információk anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.	A magán-értékpapírosításokra külön adatszolgáltatási keret vonatkozik, amelynek célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási táblája figyelembe veszi a nyilvános értékpapírosításétól eltérő egyedi jellemzőiket. E célzott és egyszerűsített adatszolgáltatási tábla útján megfelelő módon az illetékes hatóságok rendelkezésére bocsáthatók a releváns alapvető információk anélkül, hogy teljesíteni kellene a nyilvános értékpapírosításra vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségek teljes körét. A magán-értékpapírosításokra vonatkozó, ezen albekezdés szerinti kötelezettségeknek [az e cikk (3) és (4) bekezdésének negyedik albekezdésében meghatározott dátum]-tól/-től kell megfelelni.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(3) Az európai felügyeleti hatóságok az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban, az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki azon információk pontos meghatározása céljából, amelyeket az értékpapírosítást kezdeményezőnek, a szponzornak és a különleges célú gazdasági egységnek az (1) bekezdés első albekezdése a) és e) pontjának, valamint a (2) bekezdésnek való megfelelés érdekében rendelkezésre kell bocsátania, figyelembe véve a következőket:	***törölve***
a) az információk hasznossága az értékpapírosítási pozíció birtokosa és a felügyeleti szervek számára;	
b) nyilvános vagy magán-értékpapírosításról van-e szó;	
c) az értékpapírosítási pozíció rövid lejáratú-e;	
d) ABCP-ügylet esetében, hogy az ügyletet teljes mértékben támogatja-e szponzor.	
Az európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével [e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig benyújtják a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.	
A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az e bekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az	

1093/2010/EU rendelet, az 1094/2010/EU rendelet és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.

A szabályozástechnikai standardok [12 hónappal] a Bizottság általi elfogadást követően lépnek hatályba.

Az európai felügyeleti hatóságok a szabályozástechnikai standardokat – a Bizottság általi elfogadásukat követően legalább háromévente – az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében értékelik annak megállapítása érdekében, hogy a standardok továbbra is relevánsak és pontosak-e, így biztosítva azok hatékonyságát, naprakészségét, valamint a piaci gyakorlatokkal és igényekkel való összhangjukat. Az európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján tájékoztatják a Bizottságot az értékelés eredményeiről.

Or. en

Módosítás 177
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés – 1 albekezdés – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az ***európai felügyeleti hatóságok*** az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban***, az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében,*** az ***ESMA-val*** és az EIOPA-val szorosan ***együttműködő EBH vezetésével*** szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki azon információk pontos meghatározása céljából, amelyeket az értékpapírosítást kezdeményezőnek, a	Az ***ESMA*** az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban az ***EBH-val*** és az EIOPA-val szorosan ***együttműködve*** szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoznak ki azon információk pontos meghatározása céljából, amelyeket az értékpapírosítást kezdeményezőnek, a szponzornak és a különleges célú gazdasági egységnek az (1) bekezdés első albekezdése a) és e)

szponzornak és a különleges célú gazdasági egységnek az (1) bekezdés első albekezdése a) és e) pontjának, valamint a (2) bekezdésnek való megfelelés érdekében rendelkezésre kell bocsátania, figyelembe véve a következőket:

pontjának, valamint a (2) bekezdésnek való megfelelés érdekében rendelkezésre kell bocsátania, figyelembe véve a következőket:

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés – 1 albekezdés – a pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) az információk hasznossága az értékpapírosítási pozíció birtokosa és a felügyeleti szervek számára;	a) az információk hasznossága ***és összehasonlíthatósága*** az értékpapírosítási pozíció birtokosa és a felügyeletek számára;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés – 1 albekezdés – d a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	da) az egyéb uniós jogi aktusok szerinti, az éghajlatváltozás és a környezeti kockázatok nyomon követése szempontjából releváns adatszolgáltatási követelmények, beleértve a fizikai és átállási kockázatokkal kapcsolatos adatszolgáltatási követelményeket is.

Or. en

Módosítás 180
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés – 1 albekezdés – d a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	da) az egyéb uniós jogi aktusok szerinti, az éghajlatváltozás és a környezeti kockázatok nyomon követése szempontjából releváns adatszolgáltatási követelmények.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés – 2 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével ***[e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig*** benyújtják a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.	Az európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével ***az Európai Unió Hivatalos Lapjában való közzétételüket követő huszadik napon*** benyújtják a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket. ***Ezt követően 12 hónapos átmeneti időszak alkalmazandó, amelynek során az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység benyújthatja az újonnan elfogadott szabályozástechnikai standardokban előírt információkat vagy***

	a korábban a meglévő közzétételi keretben előírt információkat. Emellett az értékpapírosítással kapcsolatos adatszolgáltatásért felelős szervezet, amennyiben a Bizottság általi elfogadás időpontját követő 12 hónapon belül vagy azt megelőzően bocsátottak ki értékpapírokat vagy hoztak létre pozíciókat, dönthet úgy, hogy továbbra is megfelel az adott időpontban alkalmazandó szabályozástechnikai standardoknak, vagy az újonnan elfogadott szabályozástechnikai standardok alkalmazása mellett dönt.

Or. en

Módosítás 182
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 3 bekezdés – 2 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az ***európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével*** [e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig ***benyújtják*** a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.	Az ***ESMA*** [e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig ***benyújtja*** a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

Or. en

Módosítás 183
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet

7 cikk – 3 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
A szabályozástechnikai standardok [12 hónappal] a Bizottság általi elfogadást követően lépnek hatályba.	A szabályozástechnikai standardok [12 hónappal] a Bizottság általi elfogadást követően lépnek hatályba. ***Az olyan értékpapírosításokkal kapcsolatos információk jelentéséért felelős szervezet, amelyek értékpapírjait [12 hónappal a szabályozástechnikai standard Bizottság általi elfogadását követően]-án/-én vagy azt megelőzően bocsátották ki (vagy hozták létre értékpapírosítási pozícióit), továbbra is megfelelhet az e módosító rendelet elfogadásának időpontjában hatályos szabályozástechnikai standardoknak, vagy dönthet úgy, hogy megfelel az új szabályozástechnikai standardoknak.***

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 bekezdés – 1 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az európai felügyeleti hatóságok a (3) bekezdéssel összhangban meghatározandó információk egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban, az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoznak ki, amelyekben egységesített táblák révén	***törölve***

meghatározzák az említett információk formátumát.

Or. en

Módosítás 185
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 bekezdés – 1 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az európai felügyeleti hatóságok a (3) bekezdéssel összhangban meghatározandó információk egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban, az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoznak ki, amelyekben egységesített táblák révén meghatározzák az említett információk formátumát.	Az európai felügyeleti hatóságok a (3) bekezdéssel összhangban meghatározandó információk egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban, az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében, az ESMA-val és az EIOPA-val szorosan együttműködő EBH vezetésével végrehajtás-technikai standardtervezeteket dolgoznak ki, amelyekben egységesített táblák révén meghatározzák az említett információk formátumát***, kivéve, ha az értékpapírosításban részt vevő valamennyi fél az európai felügyeleti hatóságokkal együtt megállapodik egy alternatív, magas színvonalú közzétételi formátum használatáról***.

Or. en

Módosítás 186
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 bekezdés – 1 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az ***európai felügyeleti hatóságok*** a (3) bekezdéssel összhangban meghatározandó információk egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban***, az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében,*** az ***ESMA-val*** és az EIOPA-val szorosan ***együttműködő EBH vezetésével*** végrehajtás-technikai standardtervezeteket ***dolgoznak*** ki, amelyekben egységesített táblák révén meghatározzák az említett információk formátumát.	Az ***ESMA*** a (3) bekezdéssel összhangban meghatározandó információk egységes alkalmazási feltételeinek biztosítása érdekében az 1093/2010/EU, az 1094/2010/EU és az 1095/2010/EU rendelet 15. cikkével összhangban az ***EBH-val*** és az EIOPA-val szorosan ***együttműködve*** végrehajtás-technikai standardtervezeteket ***dolgoz*** ki, amelyekben egységesített táblák révén meghatározzák az említett információk formátumát.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 bekezdés – 2 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján ***[e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig*** benyújtják a Bizottságnak az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket.	Az európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján ***az Európai Unió Hivatalos Lapjában való közzétételüket követő huszadik napon*** benyújtják a Bizottságnak az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket. ***Ezt követően 12 hónapos átmeneti időszak alkalmazandó, amelynek során az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység benyújthatja az újonnan elfogadott szabályozástechnikai standardokban előírt információkat vagy a korábban a meglévő közzétételi keretben előírt információkat. Emellett az értékpapírosítás tekintetében az adatszolgáltatásért felelős szervezet,***

	amennyiben a Bizottság általi elfogadás időpontját követő 12 hónapon belül vagy azt megelőzően bocsátottak ki értékpapírokat vagy hoztak létre pozíciókat, dönthet úgy, hogy továbbra is megfelel az adott időpontban alkalmazandó végrehajtás-technikai standardoknak, vagy az újonnan elfogadott végrehajtás-technikai standardok alkalmazása mellett dönt.

Or. en

Módosítás 188
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 bekezdés – 2 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az ***európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján*** [e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig ***benyújtják*** a Bizottságnak az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket.	Az ***ESMA*** [e módosító rendelet hatálybalépésétől számított 6 hónap elteltével]-ig ***benyújtja*** a Bizottságnak az említett végrehajtás-technikai standardtervezeteket.

Or. en

Módosítás 189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az ***európai felügyeleti hatóságok*** a szabályozástechnikai standardokat – a	Az ***ESMA*** a szabályozástechnikai standardokat – a Bizottság általi

Bizottság általi elfogadásukat követően legalább háromévente – ***az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága keretében értékelik*** annak megállapítása érdekében, hogy a standardok továbbra is relevánsak és pontosak-e, így biztosítva azok hatékonyságát, naprakészségét, valamint a piaci gyakorlatokkal és igényekkel való összhangjukat. Az ***európai felügyeleti hatóságok az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottsága útján tájékoztatják*** a Bizottságot az értékelés eredményeiről.	elfogadásukat követően legalább háromévente – ***az EBH-val és az EIOPA-val szorosan együttműködve értékeli*** annak megállapítása érdekében, hogy a standardok továbbra is relevánsak és pontosak-e, így biztosítva azok hatékonyságát, naprakészségét, valamint a piaci gyakorlatokkal és igényekkel való összhangjukat. Az ***ESMA tájékoztatja*** a Bizottságot az értékelés eredményeiről.

Or. en

Módosítás 190
Auke Zijlstra

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 5 pont – d a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
7 cikk – 4 a bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	da) a cikk a következő bekezdéssel egészül ki:
	(4a) Ez a cikk nem alkalmazandó azokra a szintetikus értékpapírosításokra, amelyek megfelelnek az alábbi feltételek mindegyikének:
	a) a szintetikus értékpapírosítást az (EU) 2015/1017 rendelet 2. cikkének 3. pontjában meghatározott bilaterális fejlesztési intézet vagy nemzeti fejlesztési bank kezdeményezte;
	b) az első veszteségviselő ügyletrészsorozatot az e rendelet 6. cikke (5) bekezdésének a), b) és d)–f) pontjában említett szervezet garantálja;
	c) a nem garantált ügyletrészsorozatokat az értékpapírosítást kezdeményező a lejáratig teljes mértékben megtartja; valamint

d) a garantőr a kitettségek létrehozása előtt megállapította és jóváhagyta a garantált alapul szolgáló kitettségek értékpapírosítási feltételeit, és egyetlen más fél sem rendelkezik mérlegelési jogkörrel e feltételek módosítására vagy felülbírálására.

Or. en

Indokolás

Ha csak állami szervezetek érintettek, arányos mentességet adni az első veszteségviselés alól. Fontos azonban, hogy ez ne vezessen nem kívánt következményekhez, például a jelenleg szintetikus értékpapírosításként besorolt uniós finanszírozású programok rendes pénzügyi garanciaként való automatikus átsorolásához.

Módosítás 191
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 6 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
10 cikk – 2 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(2) E cikk szerint az az értékpapírosítási adattár vehető nyilvántartásba, amely az Unióban székhellyel rendelkező jogi személy, eljárásokat alkalmaz a számára az e rendelet 7. cikkének ***(1)*** bekezdése szerint rendelkezésre bocsátott információ hiánytalanságának és egységességének ellenőrzésére, és megfelel a 648/2012/EU rendelet 78. és 79. cikkében, valamint 80. cikkének (1), (2), (3), (5) és (6) bekezdésében megállapított követelményeknek. E cikk alkalmazásában a 648/2012/EU rendelet 78. és 80. cikkében található, a 9. cikkére való hivatkozásokat az e rendelet 7. cikkére való hivatkozásként kell értelmezni.	(2) E cikk szerint az az értékpapírosítási adattár vehető nyilvántartásba, amely az Unióban székhellyel rendelkező jogi személy, eljárásokat alkalmaz a számára az e rendelet 7. cikkének ***(2)*** bekezdése szerint rendelkezésre bocsátott információ hiánytalanságának és egységességének ellenőrzésére, és megfelel a 648/2012/EU rendelet 78. és 79. cikkében, valamint 80. cikkének (1), (2), (3), (5) és (6) bekezdésében megállapított követelményeknek. E cikk alkalmazásában a 648/2012/EU rendelet 78. és 80. cikkében található, a 9. cikkére való hivatkozásokat az e rendelet 7. cikkére való hivatkozásként kell értelmezni.

Or. en

Módosítás 192
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 7 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
17 cikk – 1 bekezdés – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(1) A 7. cikk (2) bekezdésének sérelme nélkül, a 10. cikkben említett értékpapírosítási adattárnak az értékpapírosításra vonatkozó adatokat kell összegyűjtenie és tárolnia. Az alábbi szervezetek mindegyike részére ingyenes, közvetlen és azonnali hozzáférést kell biztosítania az adatokhoz, hogy azok elláthassák feladataikat, valamint teljesíthessék megbízatásukat és kötelezettségeiket:	(1) A 7. cikk (2) bekezdésének sérelme nélkül, a 10. cikkben említett értékpapírosítási adattárnak az értékpapírosításra vonatkozó adatokat kell összegyűjtenie és tárolnia. ***A magán-értékpapírosításokkal kapcsolatban semmilyen információt nem közölhet senkivel, kivéve, ha azt a 17. cikk megköveteli.*** Az alábbi szervezetek mindegyike részére ingyenes, közvetlen és azonnali hozzáférést kell biztosítania az adatokhoz, hogy azok elláthassák feladataikat, valamint teljesíthessék megbízatásukat és kötelezettségeiket:

Or. en

Indokolás

Biztosítja, hogy a magán-értékpapírosítások magánjellegűek maradjanak, és ezért azokat csak a hatóságok előtt tegyék közzé.

Módosítás 193
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 7 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
18 cikk – 2 a bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(7a) a 18. cikk a következő bekezdéssel egészül ki:
	Az alapul szolgáló kitettségeknek az

eszköztípus tekintetében homogénnek kell lenniük, és legalább egy közös, releváns kockázati jellemzővel kell rendelkezniük. A kitettségeket hasonló kockázatvállalási feltételek szerint kell kezdeményezni, és hasonló eljárások szerint kell kezelni.

Or. en

Indokolás

Az előírások lazítása nélkül megerősíti a szabályozástechnikai standard elveit.

Módosítás 194
Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 1 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(1) ***A különleges célú gazdasági egységnek*** az alapul szolgáló kitettségek feletti tulajdonjogot tényleges adásvétel vagy azonos joghatással bíró engedményezés vagy átruházás révén kell megszereznie, amely végrehajtható az eladóval vagy bármely harmadik féllel szemben. A tulajdonjognak ***a különleges célú gazdasági egységre*** történő átruházása az eladó fizetésképtelensége esetén nem képezheti szigorú visszakövetelési rendelkezések tárgyát.	(1) ***Az alapul szolgáló kitettségek vevőjének*** az alapul szolgáló kitettségek feletti tulajdonjogot tényleges adásvétel vagy azonos joghatással bíró engedményezés vagy átruházás révén kell megszereznie, amely végrehajtható az eladóval vagy bármely harmadik féllel szemben. A tulajdonjognak ***az alapul szolgáló kitettségek vevőjére*** történő átruházása az eladó fizetésképtelensége esetén nem képezheti szigorú visszakövetelési rendelkezések tárgyát.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 7 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) a (7) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
Az eladótól a különleges célú gazdasági egységre átruházott vagy engedményezett alapul szolgáló kitettségeknek ***olyan*** előre meghatározott, egyértelmű és dokumentált értékpapírosítási feltételeket kell teljesíteniük***, amelyek nem teszik lehetővé e kitettségállomány diszkrecionális alapon történő aktív kezelését. E bekezdés alkalmazásában az eladó nyilatkozatokat és szavatosságvállalásokat sértő kitettségek helyettesítése nem tekintendő aktív portfóliókezelésnek***. Az ügylet lezárását követően a különleges célú gazdasági egységre átruházott kitettségeknek teljesíteniük kell az eredeti alapul szolgáló kitettségekre vonatkozó feltételeket.	Az eladótól a különleges célú gazdasági egységre átruházott vagy engedményezett alapul szolgáló kitettségeknek előre meghatározott, egyértelmű és dokumentált értékpapírosítási feltételeket kell teljesíteniük. Az ügylet lezárását követően a különleges célú gazdasági egységre átruházott kitettségeknek teljesíteniük kell az eredeti alapul szolgáló kitettségekre vonatkozó feltételeket.

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet)

Módosítás 196
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 1 albekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (8) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
(8) Az értékpapírosítást olyan alapul szolgáló kitettségek halmazára kell építeni, amelyek az egyes eszköztípusok tekintetében homogének, figyelembe véve az adott eszköztípus pénzáramlással kapcsolatos egyedi jellemzőit, ideértve a	„(***8***) ***E rendelet 25a. és 25b. cikkével összhangban*** az értékpapírosítást olyan alapul szolgáló kitettségek halmazára kell építeni, amelyek az egyes eszköztípusok tekintetében homogének, figyelembe véve az adott eszköztípus pénzáramlással

szerződéses, a hitelkockázati és az előtörlesztési jellemzőket is. Az alapul szolgáló kitettségek egy halmazába csak egyféle eszköztípus tartozhat. Az alapul szolgáló kitettségeknek szerződés alapján kötelező és végrehajtható kötelezettségeket kell tartalmazniuk, amelyekért az adósok és adott esetben a garanciavállalók korlátlan felelősséggel tartoznak. Az alapul szolgáló kitettségeknek olyan meghatározott rendszeres kifizetésekkel kell járniuk, amelyeknek fizetési részletei különböző összegűek is lehetnek, és amelyek bérletidíj-fizetéshez, tőketörlesztéshez vagy kamatfizetéshez vagy az említett kifizetések garanciájaként nyújtott eszközökből származó jövedelemhez fűződő joghoz kapcsolódnak. Az alapul szolgáló kitettségek finanszírozott vagy lízingelt eszközök eladásából származó bevételt is generálhatnak. Az alapul szolgáló kitettségek között nem lehetnek a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 44. pontjában meghatározott átruházható értékpapírok, kivéve a kereskedési helyszínen nem jegyzett vállalati kötvényeket.

kapcsolatos egyedi jellemzőit, ideértve a szerződéses, a hitelkockázati és az előtörlesztési jellemzőket is. Az alapul szolgáló kitettségek egy halmazába csak egyféle eszköztípus tartozhat. Az alapul szolgáló kitettségeknek szerződés alapján kötelező és végrehajtható kötelezettségeket kell tartalmazniuk, amelyekért az adósok és adott esetben a garanciavállalók korlátlan felelősséggel tartoznak. Az alapul szolgáló kitettségeknek olyan meghatározott rendszeres kifizetésekkel kell járniuk, amelyeknek fizetési részletei különböző összegűek is lehetnek, és amelyek bérletidíj-fizetéshez, tőketörlesztéshez vagy kamatfizetéshez vagy az említett kifizetések garanciájaként nyújtott eszközökből származó jövedelemhez fűződő joghoz kapcsolódnak. Az alapul szolgáló kitettségek finanszírozott vagy lízingelt eszközök eladásából származó bevételt is generálhatnak. Az alapul szolgáló kitettségek között nem lehetnek a 2014/65/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 44. pontjában meghatározott átruházható értékpapírok, kivéve a kereskedési helyszínen nem jegyzett vállalati kötvényeket.**”**

Or. en

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

Módosítás 197
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) a (8) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:	***törölve***

„Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.”

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a ***kezdeményezéskori*** halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a ***kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***.	Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a ***ugyanannak az eszköztípusnak felel meg, és hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkezik***. ***Az első albekezdés alkalmazásában a kitettségeket akkor kell hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkezőnek tekinteni, ha azokat egységes hitelkihelyezési standardok szerint kezdeményezték, azokra következetes hitelgondozási eljárások vonatkoznak, és hasonló szerződéses jellemzőkkel rendelkeznek, függetlenül attól, hogy a kötelezettek vagy az alapul szolgáló kitettségek melyik tagállamban találhatók.*** ***Az egynél több tagállamból származó kitettségek bevonása önmagában nem tekinthető úgy, hogy aláássa a halmaz homogenitását, feltéve, hogy teljesülnek az e bekezdésben meghatározott követelmények.*** ***A halmazban fennmaradó kitettségek nem befolyásolhatják lényegesen az***

értékpapírosítás általános kockázati profilját.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdésben*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	***Az első albekezdés első mondatának sérelme nélkül*** az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdés első mondatában*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha ***az alábbi feltételek mindegyike teljesül:*** ***a)*** a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***;*** ***b) a halmazban lévő valamennyi kitettség tagállamokban letelepedett kötelezettekkel szemben áll fenn;*** ***c) a halmazban lévő valamennyi kitettség kihelyezése olyan standardok szerint történik, amelyek hasonló módszert alkalmaznak a kapcsolódó hitelkockázat értékelésére; valamint*** ***d) a halmazban lévő valamennyi kitettség gondozása a készpénzkövetelések nyomon követésére, beszedésére és igazgatására vonatkozó hasonló eljárásoknak megfelelően történik.***

Or. en

Módosítás 200
Johan Van Overtveldt

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdésben*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	***Az első albekezdés első mondatának sérelme nélkül*** az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdés első mondatában*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha ***az alábbi feltételek mindegyike teljesül:*** ***a)*** a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***;*** ***b) a halmazban lévő valamennyi kitettség tagállamokban letelepedett kötelezettekkel szemben áll fenn;*** ***c) a halmazban lévő valamennyi kitettség kihelyezése olyan standardok szerint történik, amelyek hasonló módszert alkalmaznak a kapcsolódó hitelkockázat értékelésére; valamint*** ***d) a halmazban lévő valamennyi kitettség gondozása a készpénzkövetelések nyomon követésére, beszedésére és igazgatására vonatkozó hasonló eljárásoknak megfelelően történik.***

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 4 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a	Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a

kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább ***70%-a*** kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább ***70%-a*** kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***, a halmazban lévő fennmaradó kitettségek pedig más típusú vállalkozásokkal és vállalatokkal szembeni kitettségek***.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 8 bekezdés – 4 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	aa) a (8) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	A hitelkihelyezési feltételek, a hitelgondozási eljárások vagy az egyedi terméktervezés szigorú egységessége nem követelmény, feltéve, hogy a kitettségek általános kockázati profilja következetes és összehasonlítható marad.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 10 bekezdés – 1 albekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	aa) az (10) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
Az alapul szolgáló kitettségeket ***az***	Az alapul szolgáló kitettségeket ***a***

értékpapírosítást kezdeményező vagy az eredeti hitelező szokásos üzletmenete keretében, olyan hitelezési feltételeknek megfelelően kell kihelyezni, amelyek nem kevésbé szigorúak azoknál, mint amelyeket ***az értékpapírosítást kezdeményező vagy az eredeti hitelező*** a hasonló, de nem értékpapírosítandó kitettségek kihelyezésekor ***alkalmazott***. ***A potenciális befektetőket indokolatlan késedelem nélkül, teljeskörűen tájékoztatni kell az alapul szolgáló kitettségek kihelyezésére vonatkozó hitelezési feltételekről és a korábbi hitelezési feltételekhez képest történt lényeges változásokról***.	***megbízható és prudens hitelnyújtási kritériumokkal összhangban és legalább olyan szigorú feltételek szerint kell kihelyezni***, mint amilyeneket a hasonló, nem értékpapírosított kitettségek kihelyezésekor ***alkalmaztak***. ***Az értékpapírosítást kezdeményezőnek ugyanolyan világosan meghatározott eljárásokat kell alkalmazniuk a hitelek jóváhagyására, valamint adott esetben módosítására, megújítására és refinanszírozására. Amennyiben az értékpapírosítást kezdeményező idővel kiigazította hitelnyújtási kritériumait, vagy amennyiben a halmaz felvásárolt szervezetektől származó kitettségeket tartalmaz, a kritériumokat nem kell szigorúan azonosítani, feltéve, hogy az értékpapírosítást kezdeményező ellenőrzi, hogy a kitettségeket a hasonló kitettségekre a kezdeményezés időpontjában alkalmazott feltételeknél nem kevésbé szigorú feltételek alapján nyújtották-e, és hogy a kockázatvállalási megközelítést teljes mértékben nyilvánosságra hozták-e a befektetők számára***.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – b a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 13 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	8b. a (13) bekezdést el kell hagyni.

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet 20. cikkének (13) bekezdése)

Módosítás 205
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 8 pont – b a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
20 cikk – 14 bekezdés – 3 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ba) a (14) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	A homogenitási kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardoknak biztosítaniuk kell a kockázati jellemzők megfelelő harmonizációját, ugyanakkor lehetővé kell tenniük az eszközosztályok közötti arányos alkalmazást.

Or. en

Módosítás 206
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 9 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
22 cikk – 1 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a	„(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat,

hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***ötéves*** időszakra kell vonatkozniuk.	valamint az adatok forrására és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***kétéves*** időszakra kell vonatkozniuk.”

Or. en

Indokolás

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d (1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing. In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 9 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
22 cikk – 1 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a	„Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a

hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***ötéves*** időszakra kell vonatkozniuk.	hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***kétéves*** időszakra kell vonatkozniuk.”

Or. en

Módosítás 208
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 9 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
22 cikk – 1 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, ***valamint az adatok forrására és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ötéves időszakra kell vonatkozniuk***.	(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, ***egy kellően hosszú időszakot felölelve, hogy statisztikailag megbízható alapot biztosítsanak a kockázatértékeléshez. Ez az időtartam általában legalább öt év. Indokolt esetben azonban rövidebb időszak is elfogadható, feltéve, hogy a rendelkezésre álló adatok megbízhatóak, és lehetővé teszik az intézményi befektetők számára, hogy prudens stressztesztelemzést végezzenek.***

Or. en

Módosítás 209
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 9 pont – a b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
22 cikk – 2 bekezdés – 1 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ab) a (2) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	Olyan értékpapírosítás esetében, ahol az információkat a 7. cikk (1) bekezdésével összhangban összesített alapon teszik közzé, a külső ellenőrzésnek az összesítési folyamat pontosságára és az összesített adatoknak az értékpapírosítást kezdeményező alapul szolgáló belső nyilvántartásaival való összhangjára kell összpontosítania.

Or. en

Módosítás 210
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 9 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
22 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(5) ***A 7. cikknek való megfelelésért az értékpapírosítást kezdeményező és a szponzor viseli a felelősséget.*** Nyilvános értékpapírosítás esetén a 7. cikk (1) bekezdése első albekezdésének a) pontjában előírt információkat kérésre az árazás előtt a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátani. ***Nyilvános értékpapírosítás esetén*** a 7. cikk (1) bekezdése első albekezdésének b)–d) pontjában előírt információkat az árazás előtt legalább tervezet vagy kezdeti változat formájában rendelkezésre kell bocsátani. ***A végleges dokumentációt legkésőbb az ügylet lezárása után 15 nappal*** a befektetők rendelkezésére kell	(5) Nyilvános értékpapírosítás esetén a 7. cikk (1) bekezdése első albekezdésének a) pontjában előírt információkat kérésre az árazás előtt a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátani. A 7. cikk (1) bekezdése első albekezdésének b)–d) pontjában előírt információkat az árazás előtt legalább tervezet vagy kezdeti változat formájában rendelkezésre kell bocsátani. ***Nem nyilvános értékpapírosítás esetén a 7. cikk (1) bekezdésében előírt információkat az árazás előtt a felek által elfogadott formátumban*** a befektetők rendelkezésére kell bocsátani.

bocsátani.

Or. en

Módosítás 211
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 14 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	aa) a (14) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(14) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Amennyiben a szponzor nem rendelkezik hozzáféréssel ezekhez az adatokhoz, az eladónak kell rendelkezésére bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek múltbeli teljesítményére vonatkozó statikus vagy dinamikus adatokat, például a késedelmes teljesítésre vagy a nemteljesítésre vonatkozó adatokat. Minden ilyen adatnak legalább ***ötéves*** időszakra kell vonatkoznia***, kivéve a vevőkövetelésekre és az egyéb rövid lejáratú követelésekre vonatkozó adatokat, amelyek múltbeli alakulása tekintetében a vizsgált időszaknak legalább három évnek kell lennie***.	(14) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Amennyiben a szponzor nem rendelkezik hozzáféréssel ezekhez az adatokhoz, az eladónak kell rendelkezésére bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek múltbeli teljesítményére vonatkozó statikus vagy dinamikus adatokat, például a késedelmes teljesítésre vagy a nemteljesítésre vonatkozó adatokat. Minden ilyen adatnak legalább ***kétéves*** időszakra kell vonatkoznia***.***

Or. en

Indokolás

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d (1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources11of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing. In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years (included for data relating to trade receivables and other short-term receivables) would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 14 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	aa) a (14) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(14) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Amennyiben a szponzor nem rendelkezik hozzáféréssel ezekhez az adatokhoz, az eladónak kell	„(14) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek és a szponzornak az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az adatok forrására és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Amennyiben a szponzor nem rendelkezik hozzáféréssel ezekhez az adatokhoz, az eladónak kell

rendelkezésére bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek múltbeli teljesítményére vonatkozó statikus vagy dinamikus adatokat, például a késedelmes teljesítésre vagy a nemteljesítésre vonatkozó adatokat. Minden ilyen adatnak legalább ötéves időszakra kell vonatkoznia, kivéve a vevőkövetelésekre és az egyéb rövid lejáratú követelésekre vonatkozó adatokat, amelyek múltbeli alakulása tekintetében a vizsgált időszaknak legalább ***három*** évnek kell lennie.	rendelkezésére bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek múltbeli teljesítményére vonatkozó statikus vagy dinamikus adatokat, például a késedelmes teljesítésre vagy a nemteljesítésre vonatkozó adatokat. Minden ilyen adatnak legalább ötéves időszakra kell vonatkoznia, kivéve a vevőkövetelésekre és az egyéb rövid lejáratú követelésekre vonatkozó adatokat, amelyek múltbeli alakulása tekintetében a vizsgált időszaknak legalább ***két*** évnek kell lennie”

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet)

Módosítás 213
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 15 bekezdés – 1 albekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	ba) a (15) bekezdés első albekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
Az ABCP-ügyleteket olyan alapul szolgáló kitettségek halmazára kell építeni, amelyek az eszköztípusok tekintetében homogének, figyelembe véve a különböző eszköztípusok pénzáramlással kapcsolatos jellemzőit, ideértve a szerződéses, a hitelkockázati és az előtörlesztési jellemzőket. Az alapul szolgáló kitettségek egy-egy halmazába csak egyféle eszköztípus tartozhat.	„***E rendelet 25a. és 25b. cikkével összhangban*** az ABCP-ügyleteket olyan alapul szolgáló kitettségek halmazára kell építeni, amelyek az eszköztípusok tekintetében homogének, figyelembe véve a különböző eszköztípusok pénzáramlással kapcsolatos jellemzőit, ideértve a szerződéses, a hitelkockázati és az előtörlesztési jellemzőket. Az alapul szolgáló kitettségek egy-egy halmazába csak egyféle eszköztípus tartozhat.”

Or. en

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

Módosítás 214
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 15 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) a (15) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:	***törölve***
„Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.”	

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 15 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább ***70%-a*** kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább ***70%-a*** kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***, a halmazban lévő fennmaradó kitettségek pedig más típusú vállalkozásokkal és vállalatokkal szembeni kitettségek***.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 15 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza ***az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő***, ha a ***kezdeményezéskori*** halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a ***kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***.	Az alapul szolgáló kitettségek halmaza ***akkor felel meg a homogenitási követelménynek***, ha a ***kezdeményezéskor*** a halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a ***azonos eszköztípusba tartozik és hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkezik***. ***Az első albekezdés alkalmazásában a kitettségeket akkor kell hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkezőnek tekinteni, ha azokat egységes hitelkihelyezési standardok szerint kezdeményezték, azokra következetes hitelgondozási eljárások vonatkoznak, és hasonló szerződéses jellemzőkkel rendelkeznek, függetlenül attól, hogy a kötelezettek vagy az alapul szolgáló kitettségek melyik tagállamban találhatók. Az egynél több tagállamból származó kitettségek ABCP-programba való bevonása önmagában nem tekinthető úgy, hogy aláássa a halmaz homogenitását, feltéve, hogy teljesülnek az e bekezdésben meghatározott követelmények. A halmazban fennmaradó kitettségek nem befolyásolhatják lényegesen az ABCP-program általános kockázati profilját.***

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 pont – b pont

(EU) 2017/2402 rendelet
24 cikk – 15 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdésben*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	***Az első albekezdés első mondatának sérelme nélkül*** az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdés első mondatában*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha ***az alábbi feltételek mindegyike teljesül:*** ***a)*** a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***;*** ***b) a halmazban lévő valamennyi kitettség tagállamokban letelepedett kötelezettekkel szemben áll fenn;*** ***c) a halmazban lévő valamennyi kitettség kihelyezése olyan standardok szerint történik, amelyek hasonló módszert alkalmaznak a kapcsolódó hitelkockázat értékelésére; valamint*** ***d) a halmazban lévő valamennyi kitettséget a készpénzkövetelések nyomon követésére, beszedésére és igazgatására vonatkozó hasonló eljárásoknak megfelelően kezelik.***

Or. en

Módosítás 218
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
25 a cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	(10a) a rendelet a következő cikkel egészül ki: ***25a.cikk***

Az alapul szolgáló kitettségek homogenitása

A 20. cikk (8) bekezdésének és a 24. cikk (15) bekezdésének alkalmazásában az alapul szolgáló kitettségek akkor tekintendők homogénnek, ha az alábbi feltételek mindegyike teljesül:

a) megfelelnek a következő eszköztípusok egyikének:

i. lakáshitelek, amelyeket lakóingatlanra bejegyzett egy vagy több zálogjog fedez, vagy amelyeket az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 201. cikkének (1) bekezdésében említettek közül valamely elismert fedezetnyújtó teljes mértékben garantál, és amelyek az említett rendelet harmadik része II. címének 2. fejezetében meghatározottak szerint 2. vagy annál jobb hitelminőségi besorolásba tartoznak;

ii. kereskedelmi hitelek, amelyeket kereskedelmi ingatlanra, többek között irodákra vagy egyéb kereskedelmi helyiségekre bejegyzett egy vagy több zálogjog fedez;

iii. személyi, családi vagy háztartási fogyasztási hitelkeretek, továbbá vállalkozásoknak nyújtott, az i. és az ii., valamint az iv–viii. alpontok hatálya alá nem tartozó hitelkeretek, amelyek esetében az értékpapírosítást kezdeményező ugyanazt a hitelkockázat-értékelési módszert alkalmazza, mint a magánszemélyek esetében;”

iv. bármely típusú vállalkozásnak vagy vállalatnak nyújtott hitelkeretek, többek között hitelek és lízingek;

v. autóhitelek és -lízingek;

vi. hitelkártya-követelések;

vii. vevőkövetelések;

viii. egyéb alapul szolgáló kitettségek, amelyeket az értékpapírosítást kezdeményező vagy a szponzor belső módszerek és paraméterek alapján

különálló eszköztípusnak tekint;

b) kihelyezésük olyan hitelezési feltételek mellett történik, amelyek hasonló módszert alkalmaznak a kapcsolódó hitelkockázat értékelésére;

c) kezelésük a készpénzkövetelések nyomon követésére, beszedésére és igazgatására vonatkozó hasonló eljárásoknak megfelelően történik;

d) adott esetben a 2. cikknek megfelelően egy vagy több homogenitási tényező alkalmazására kerül sor.

Az e cikk a) pontjának alkalmazásában, ha egy alapul szolgáló kitettség egynél több eszköztípusnak is megfelel, akkor azt a kitettséget az adott értékpapírosítás keretében csak egyetlen eszköztípushoz lehet hozzárendelni. Az e rendelet értelmében homogénnek tekintett halmazban lévő alapul szolgáló kitettségeket érintő változás nem érinti a szóban forgó homogenitást, ha a változás az értékpapírosítást kezdeményező vagy a szponzor ellenőrzésén kívüli okok miatt következik be.

Or. en

Módosítás 219
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
25 b cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	10b. a rendelet a következő cikkel egészül ki:
	25b. cikk

Homogenitási tényezők

(1) Az 25a. cikk a) pontjának i. alpontjában említett eszköztípusra vonatkozó homogenitási tényezők a következők:

a) a biztosítéki jogok rangsora, ahol az alapul szolgáló kitettségek halmaza a következők közül csak egyet tartalmazhat:

i. lakóingatlanra vonatkozó első helyi biztosítéki jogokkal fedezett hitelek;

ii. lakóingatlanra vonatkozó hátrább sorolt, és az összes előrébb sorolt biztosítéki joggal fedezett hitelek;

iii. lakóingatlanra vonatkozó hátrább sorolt biztosítéki jogokkal fedezett hitelek;

b) a lakóingatlan típusa, ahol a halmaz a következő típusok közül csak egyet tartalmazhat:

i. i. jövedelemtermelő ingatlanok;

ii. nem jövedelemtermelő ingatlanok;

c) joghatóság, ahol a halmaz csak ugyanazon joghatóságban elhelyezkedő lakóingatlanokkal fedezett kitettségeket tartalmazhat.

(2) Az 25. cikk a) pontjának ii. alpontjában említett eszköztípusra vonatkozó homogenitási tényezők a következők:

a) biztosítéki jogok rangsora, ahol a halmaz az alapul szolgáló kitettségek következő típusai közül csak egyet tartalmazhat:

i. i. kereskedelmi ingatlanra vonatkozó első helyi biztosítéki jogokkal fedezett hitelek;

ii. kereskedelmi ingatlanra vonatkozó hátrább sorolt, és az összes előrébb sorolt biztosítéki joggal fedezett hitelek;

iii. kereskedelmi ingatlanra vonatkozó hátrább sorolt biztosítéki jogokkal fedezett hitelek;

b) a kereskedelmi ingatlan típusa, ahol a

halmaz a következő típusok közül csak egyet tartalmazhat:

i. irodaépületek;

ii. kiskereskedelmi üzletek;

iii. kórházak;

iv. raktárak;

v. szállodák;

vi. ipari ingatlanok;

vii. a kereskedelmi ingatlanok egyéb sajátos típusai;

c) joghatóság, ahol a halmaz csak ugyanazon joghatóságban elhelyezkedő ingatlanokkal fedezett alapul szolgáló kitettségeket tartalmazhat.

(3) Az 25a. cikk a) pontjának iv. alpontjában említett eszköztípusra vonatkozó homogenitási tényezők a következők:

a) a kötelezett típusa, ahol a halmaz a kötelezettek következő típusai közül csak egyet tartalmazhat:

i. az 575/2013/EU rendelet 142. cikke (1) bekezdése 5. pontjának a) alpontjában meghatározott nagyvállalatok;

ii. egyéb típusú vállalkozások és vállalatok;

b) joghatóság, ahol a halmaz az alapul szolgáló kitettségek következő típusai közül csak egyet tartalmazhat:

i. ugyanazon joghatóságban elhelyezkedő ingatlannal fedezett kitettségek;

ii. ugyanazon joghatóságban lakóhellyel rendelkező kötelezettekkel szembeni kitettségek.

(4) Az 25a. cikk a) pontjának v. alpontjában említett eszköztípusra vonatkozó homogenitási tényezők a következők:

a) a kötelezett típusa, ahol a halmaz a kötelezettek következő típusai közül csak eggyel szembeni alapul szolgáló

kitettségeket tartalmazhat:

i. magánszemélyek és vállalkozások, amelyek esetében az értékpapírosítást kezdeményező a vállalkozásokkal szembeni kitettségekhez kapcsolódó hitelkockázat értékelésére ugyanazt a módszert alkalmazza;

ii. az i. alpont hatálya alá nem tartozó vállalkozások és vállalatok, a iii. alpontban említett nagyvállalatok kivételével;

iii. az 575/2013/EU rendelet 142. cikke (1) bekezdése 5. pontjának a) alpontjában meghatározott nagyvállalatok;

iv. közszektorbeli intézmények;

v. a pénzügyi intézmények;

b) joghatóság, ahol a halmaz csak ugyanazon joghatóságban lakóhellyel rendelkező kötelezettekkel szembeni alapul szolgáló kitettségeket tartalmazhat.

(5) Az 25a. cikk a) pontjának vi. alpontjában említett eszköztípusra vonatkozó homogenitási tényezők a következők:

a) a kötelezett típusa, ahol a halmaz a kötelezettek következő típusai közül csak eggyel szembeni alapul szolgáló kitettségeket tartalmazhat:

i. magánszemélyek és vállalkozások, amelyek esetében az értékpapírosítást kezdeményező a vállalkozásokkal szembeni kitettségekhez kapcsolódó hitelkockázat értékelésére ugyanazt a módszert alkalmazza;

ii. az i. alpont hatálya alá nem tartozó vállalkozások és vállalatok, a iii. alpontban említett nagyvállalatok kivételével;

iii. az 575/2013/EU rendelet 142. cikke (1) bekezdése 5. pontjának a) alpontjában meghatározott nagyvállalatok;

iv. közszektorbeli intézmények;

v. a pénzügyi intézmények;

b) joghatóság, ahol a halmaz csak ugyanazon joghatóságban lakóhellyel rendelkező kötelezettekkel szembeni alapul szolgáló kitettségeket tartalmazhat.

(6) Az 25a. cikk a) pontjának viii. alpontjában említett eszköztípusra vonatkozó homogenitási tényezők a következők:

a) kötelezett típusa;

b) biztosítéki jogok rangsora;

c) ingatlan típusa;

d) joghatóság.

(A rendelet egy új 25b. cikkel egészül ki.)

Or. en

Módosítás 220
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 c pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
4 fejezet – 2 a szakasz

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	10c. a 4. fejezet 2a. szakaszát el kell hagyni.
2a. szakasz	
[…]	

Or. en

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

Módosítás 221
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 10 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet

26 a cikk – 1 bekezdés – 1 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	10a. A 26a. cikk (1) bekezdése az alábbi albekezdéssel egészül ki:
	Az eszközök mérlegen tartásával járó STS értékpapírosítások magukban foglalhatják a kkv-k és más kitettségek vegyes halmazait, feltéve, hogy teljes mértékben teljesülnek a homogenitásra, a hitelkihelyezés következetességére, a hitelgondozás összehasonlíthatóságára és az átláthatóságra vonatkozó követelmények.

Or. en

Módosítás 222
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 11 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 5 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(5) ***A hitelkockázati fedezeti megállapodás megfelel az 575/2013/EU rendelet 249. cikkében megállapított hitelkockázat-mérséklési szabályoknak, vagy ha az említett cikk nem alkalmazandó, az említett cikkben meghatározott követelményeknél nem kevésbé szigorú követelményeknek***.	(5) ***Előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet biztosítók is nyújthatnak, feltéve, hogy ezek a vállalkozások nem kötvénybiztosítók, és a 2009/138/EK irányelvvel összhangban jóváhagyott belső modellt alkalmaznak***.

Or. en

Módosítás 223
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 11 pont – a b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 6 bekezdés – 1 a albekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ab) a (6) bekezdés a következő albekezdéssel egészül ki:
	A biztosítókra vonatkozó elismerhetőségi küszöbértékeket csak konszolidált szinten kell értékelni, feltéve, hogy az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet az anyavállalat és a leányvállalat közötti együttbiztosítási megállapodás keretében kínálják, és hogy az anyavállalat szerződésben vállalja, hogy amennyiben a leányvállalat nem teljesíti kötelezettségeit, a követelések teljes összegét átvállalja.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 11 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 8 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább ***70%-a*** kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább ***80%-a*** kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***, a halmazban lévő fennmaradó kitettségek pedig más típusú vállalkozásokkal és vállalatokkal szembeni kitettségek***.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 11 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 8 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza ***az első albekezdésben előírtaknak megfelelőnek tekintendő***, ha a ***kezdeményezéskori*** halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a ***kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***.	Az alapul szolgáló kitettségek halmaza ***akkor felel meg a homogenitási követelménynek***, ha a ***kezdeményezéskor*** a halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a ***azonos eszköztípusba tartozik és hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkezik***. ***Az első albekezdés alkalmazásában a kitettségeket akkor kell hasonló kockázati jellemzőkkel rendelkezőnek tekinteni, ha azokat egységes hitelkihelyezési standardok szerint kezdeményezték, azokra következetes hitelgondozási eljárások vonatkoznak, és hasonló szerződéses jellemzőkkel rendelkeznek, függetlenül attól, hogy a kötelezettek vagy az alapul szolgáló kitettségek melyik tagállamban találhatók.*** ***Az egynél több tagállamból származó kitettségek bevonása önmagában nem tekinthető úgy, hogy aláássa a halmaz homogenitását, feltéve, hogy teljesülnek az e bekezdésben meghatározott követelmények.*** ***A halmazban lévő fennmaradó kitettségek nem befolyásolhatják lényegesen az értékpapírosítás általános kockázati profilját.***

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 11 pont – b pont

(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 8 bekezdés – 5 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdésben*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll.	***Az első albekezdés első mondatának sérelme nélkül*** az alapul szolgáló kitettségek halmaza az első ***albekezdés első mondatában*** előírtaknak megfelelőnek tekintendő, ha ***az alábbi feltételek mindegyike teljesül:*** ***a)*** a kezdeményezéskori halmazban lévő kitettségek legalább 70%-a kkv-kkal szembeni kitettségekből áll***;*** ***b) a halmazban lévő valamennyi kitettség tagállamokban letelepedett kötelezettekkel szemben áll fenn;*** ***c) a halmazban lévő valamennyi kitettség kihelyezése olyan standardok szerint történik, amelyek hasonló módszert alkalmaznak a kapcsolódó hitelkockázat értékelésére; valamint*** ***d) a halmazban lévő valamennyi kitettséget a készpénzkövetelések nyomon követésére, beszedésére és igazgatására vonatkozó hasonló eljárásoknak megfelelően kezelik.***

Or. en

Módosítás 227
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 12 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 1 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	12a. A 26d. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania	„(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell

az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, így például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az említett adatok forrásaira és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***ötéves*** időszakra kell vonatkozniuk.	bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, így például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az említett adatok forrásaira és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***kétéves*** időszakra kell vonatkozniuk.”

Or. en

Indokolás

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d(1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing.12In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 12 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
26 b cikk – 1 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	12a. A 26d. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe bevont	„(1) Az értékpapírosítást kezdeményezőnek az árazást megelőzően a potenciális befektetők rendelkezésére kell bocsátania az értékpapírosítás körébe

kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, így például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az említett adatok forrásaira és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***ötéves*** időszakra kell vonatkozniuk.	bevont kitettségekhez alapvetően hasonló kitettségek statikus és dinamikus múltbeli nemteljesítési és veszteségadatait, így például a késedelmes teljesítésekre és a nemteljesítésekre vonatkozó adatokat, valamint az említett adatok forrásaira és a hasonlóság feltételezésének indokaira vonatkozó információkat. Ezeknek az adatoknak legalább ***kétéves*** időszakra kell vonatkozniuk.”

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet)

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
c) az (8) bekezdés a következőképpen módosul:	***törölve***
i. a bekezdés a következő aa) ponttal egészül ki:	
„aa) az 575/2013/EU rendelet harmadik része II. címének 4. fejezetében meghatározott követelményeknek megfelelő biztosíték, amellyel a hitelkockázatot olyan biztosítóra vagy viszontbiztosítóra ruházzák át, amely megfelel az alábbi kritériumok mindegyikének:	
i. az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket a biztosító vagy a viszontbiztosító a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki;	
ii. a biztosító vagy a viszontbiztosító teljesíti a 2009/138/EK irányelv 100.,	

illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolása pedig 3-as vagy annál jobb;

iii. a biztosító vagy a viszontbiztosító ténylegesen legalább két, a 2009/138/EK irányelv I. melléklete szerinti nem-életbiztosítási ágazatban folytat üzleti tevékenységet;

iv. a biztosító vagy viszontbiztosító által kezelt eszközállomány nagysága meghaladja a 20 milliárd EUR-t;"

a ii. pont helyébe a következő szöveg lép:

„c) az e bekezdés a), aa) és b) pontjában nem említett, egyéb hitelkockázati fedezet olyan garancia, hitelderivatíva vagy hitelkockázati eseményhez kapcsolt értékpapír formájában, amely megfelel az 575/2013/EU rendelet 249. cikkében meghatározott követelményeknek, feltéve, hogy a befektető kötelezettségeit az e cikk (9) és (10) bekezdésében megállapított követelményeknek megfelelő biztosíték fedezi."

Or. en

Módosítás 230
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
aa) az 575/2013/EU rendelet harmadik része II. címének 4. fejezetében meghatározott követelményeknek megfelelő biztosíték, amellyel a hitelkockázatot olyan biztosítóra vagy viszontbiztosítóra ruházzák át, amely	***törölve***

megfelel az alábbi kritériumok mindegyikének:

i. az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket a biztosító vagy a viszontbiztosító a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki;

ii. a biztosító vagy a viszontbiztosító teljesíti a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolása pedig 3-as vagy annál jobb;

iii. a biztosító vagy a viszontbiztosító ténylegesen legalább két, a 2009/138/EK irányelv I. melléklete szerinti nem-életbiztosítási ágazatban folytat üzleti tevékenységet;

iv. a biztosító vagy viszontbiztosító által kezelt eszközállomány nagysága meghaladja a 20 milliárd EUR-t;

Or. en

Módosítás 231
Billy Kelleher

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont– bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
aa) az 575/2013/EU rendelet harmadik része II. címének 4. fejezetében meghatározott követelményeknek megfelelő biztosíték, amellyel a hitelkockázatot olyan biztosítóra vagy viszontbiztosítóra ruházzák át, amely megfelel az alábbi kritériumok mindegyikének:	aa) az 575/2013/EU rendelet harmadik része II. címének 4. fejezetében meghatározott követelményeknek megfelelő biztosíték, amellyel a hitelkockázatot olyan biztosítóra vagy viszontbiztosítóra ruházzák át, amely ***a kezdeményezéskor*** megfelel az alábbi kritériumok mindegyikének:

Or. en

Módosítás 232
Lídia Pereira

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
i. az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket a biztosító vagy a viszontbiztosító a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki;	***törölve***

Or. en

Módosítás 233
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
i. az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket ***a biztosító vagy a viszontbiztosító*** a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki;	i. ***a biztosító vagy a viszontbiztosító:***
	(1) az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki; ***vagy***
	(2) rendelkezik a kijelölt illetékes nemzeti hatóság engedélyével a 2009/138/EK irányelv I. mellékletének 14. vagy 15.

	ágazatában meghatározott kockázatok vállalására, és az említett engedély keretében – tőkeerejének, kockázatkezelési keretének, irányítási és biztosítási kockázatvállalási politikáinak értékelését követően – megerősítést kapott a kijelölt illetékes nemzeti hatóságától arról, hogy az e rendelet 26e. cikke (8) bekezdése aa) pontjának való megfelelés céljából nem emel kifogást jegyzési garanciáival szemben;

Or. en

Módosítás 234
Billy Kelleher

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
i. az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket a biztosító vagy a viszontbiztosító a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki;	i. ***(1)*** az ilyen biztosítékokra vonatkozó tőkekövetelményeket a biztosító vagy a viszontbiztosító a 2009/138/EK irányelv 112. és 113. cikkével összhangban jóváhagyott belső modell alkalmazásával számítja ki; ***vagy***
	(2) a kijelölt illetékes nemzeti hatóságtól engedélyt kapott a 2009/138/EK irányelv I. mellékletének 14. vagy 15. ágazatában meghatározott kockázatok vállalására, és az említett engedély keretében – tőkeerejének, kockázatkezelési keretének, irányítási és biztosítási kockázatvállalási politikáinak értékelését követően – megerősítést kapott arról, hogy az e rendelet 26e. cikke (8) bekezdése aa) pontjának való megfelelés céljából nem emel kifogást jegyzési garanciáival szemben;

Or. en

Módosítás 235
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – ii alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
ii. a biztosító vagy a viszontbiztosító teljesíti a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolása pedig 3-as vagy annál jobb;	ii. a biztosító vagy a viszontbiztosító teljesíti a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolása pedig 3-as vagy annál jobb ***a hitelkockázati fedezet első elismerésének időpontjában***;

Or. en

Módosítás 236
Billy Kelleher

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – ii alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
ii. a biztosító vagy a viszontbiztosító teljesíti a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolása pedig 3-as vagy annál jobb;	ii. a biztosító vagy a viszontbiztosító teljesíti a 2009/138/EK irányelv 100., illetve 128. cikkében említett szavatolótőke-szükséglet, illetve minimális tőkeszükséglet követelményét, hitelminőségi besorolása pedig 3-as vagy annál jobb ***a kezdeményezéskor***;

Or. en

Módosítás 237
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – iii alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
iii. a biztosító vagy a viszontbiztosító ***ténylegesen*** legalább két, a 2009/138/EK irányelv ***I.*** melléklete szerinti nem-életbiztosítási ágazatban folytat üzleti tevékenységet;	iii. a biztosító vagy a viszontbiztosító legalább két, a 2009/138/EK irányelv ***I.*** melléklete szerinti nem-életbiztosítási ágazatban folytat üzleti tevékenységet***, kivéve azokat, amelyek a „hitel”, a „kezesség, garancia” és az „különböző pénzügyi veszteségek” nem-életbiztosítási osztályokba tartozó biztosítási vagy viszontbiztosítási tevékenységet tartalmaznak***;

Or. en

Módosítás 238
Billy Kelleher

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – iv alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
iv. a biztosító vagy viszontbiztosító ***által kezelt eszközállomány nagysága*** meghaladja ***a 20 milliárd EUR-t;***	iv. ***a hitelkockázati fedezetet nyújtó biztosító vagy viszontbiztosító székhelye az Unióban található, és az alábbi feltételek közül legalább egy teljesül:*** – a biztosító vagy viszontbiztosító ***teljes eszközállománya*** meghaladja ***az 1 milliárd EUR-t; vagy*** ***– amennyiben az említett biztosító vagy viszontbiztosító nem ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint az értékpapírosítást kezdeményező, és a 2009/138/EK irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a), b) vagy c) pontja értelmében csoportfelügyelet alá tartozó csoport leányvállalata, az összes***

konszolidált eszköznek az említett csoport anyavállalatának legutóbbi auditált pénzügyi kimutatásaiban szereplő értéke meghaladja a 10 milliárd EUR-t, és léteznek olyan pénzügyi megállapodások, amelyek magukban foglalhatnak viszontbiztosítást, kiegészítő szavatolótőkét vagy különböző pénzügyi megállapodások kombinációját, és amelyek biztosítják, hogy az anyavállalat hatékony pénzügyi támogatást nyújtson a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az ilyen garanciákért abban az esetben, ha ez utóbbi nem képes időben kártérítést nyújtani a kezdeményező hitelintézetnek.

Or. en

Módosítás 239
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – iv alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
iv. a biztosító vagy viszontbiztosító ***által kezelt eszközállomány nagysága*** meghaladja ***a 20 milliárd EUR-t;***	iv. ***a hitelkockázati fedezetet nyújtó biztosító vagy viszontbiztosító székhelye az Unióban található, és az alábbi feltételek közül legalább egy teljesül:*** – a biztosító vagy viszontbiztosító ***teljes eszközállománya*** meghaladja ***az 1 milliárd EUR-t; vagy*** ***– amennyiben az említett biztosító vagy viszontbiztosító nem ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint az értékpapírosítást kezdeményező, és a 2009/138/EK irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a), b) vagy c) pontja értelmében csoportfelügyelet alá tartozó csoport leányvállalata, az összes konszolidált eszköznek az említett csoport anyavállalatának legutóbbi auditált pénzügyi kimutatásaiban szereplő értéke***

meghaladja a 10 milliárd EUR-t, és léteznek olyan pénzügyi megállapodások, amelyek magukban foglalhatnak viszontbiztosítást, kiegészítő szavatolótőkét vagy különböző pénzügyi megállapodások kombinációját, és amelyek biztosítják, hogy az anyavállalat hatékony pénzügyi támogatást nyújtson a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az ilyen garanciákért abban az esetben, ha ez utóbbi nem képes időben kártérítést nyújtani a kezdeményező hitelintézetnek.

Or. en

Módosítás 240
Angelika Winzig

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – iv alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
iv. a biztosító vagy viszontbiztosító ***által kezelt eszközállomány nagysága*** meghaladja ***a 20 milliárd EUR-t***;	iv. ***a hitelkockázati fedezetet nyújtó biztosító vagy viszontbiztosító székhelye az Unióban található, és az alábbi feltételek közül legalább egy teljesül:*** – a biztosító vagy viszontbiztosító ***teljes eszközállománya*** meghaladja ***az 5 milliárd-t; – amennyiben az említett biztosító vagy viszontbiztosító nem ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint az értékpapírosítást kezdeményező, és a 2009/138/EK irányelv 213. cikke (2) bekezdésének a), b) vagy c) pontja értelmében csoportfelügyelet alá tartozó csoport leányvállalata, az összes konszolidált eszköznek az említett csoport anyavállalatának legutóbbi auditált pénzügyi kimutatásaiban szereplő értéke meghaladja a 15 milliárd EUR-t, és léteznek olyan pénzügyi megállapodások, amelyek magukban foglalhatnak viszontbiztosítást, kiegészítő szavatolótőkét vagy különböző pénzügyi megállapodások**

kombinációját, és amelyek biztosítják, hogy az anyavállalat hatékony pénzügyi támogatást nyújtson a biztosítónak vagy viszontbiztosítónak az ilyen garanciákért abban az esetben, ha ez utóbbi nem képes időben kártérítést nyújtani a kezdeményező hitelintézetnek. Amennyiben a 26e. cikk (8) bekezdése aa) pontja iv. alpontjának A. vagy B. pontjában meghatározott feltételek nem teljesülnek, a vállalkozás által a szintetikus értékpapírosítás során nyújtott hitelkockázati fedezeti kifizetés teljes összege nem haladhatja meg az [50] millió EUR-t, ha a vállalkozás CQS2 minősítésű, vagy a [100] millió EUR-t, ha a vállalkozás CQS1 minősítésű, vagy bármely más, az adott szintetikus értékpapírosítás SRT felügyeleti értékelése során kifejezetten jóváhagyott magasabb összeget.

Or. en

Módosítás 241
Lídia Pereira

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont
(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – iv alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
iv. a biztosító vagy viszontbiztosító által kezelt eszközállomány nagysága meghaladja a ***20*** milliárd EUR-t;	iv. a biztosító vagy viszontbiztosító által kezelt eszközállomány nagysága meghaladja a ***5*** milliárd EUR-t;

Or. en

Módosítás 242
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 pont – c pont – i alpont

(EU) 2017/2402 rendelet
26 e cikk – 8 bekezdés – aa pont – iv alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
iv. a biztosító vagy viszontbiztosító ***által kezelt eszközállomány nagysága*** meghaladja a 20 milliárd EUR-t;	iv. a ***hitelkockázati fedezetet nyújtó biztosító vagy viszontbiztosító székhelye az Unióban található, és az alábbi feltételek közül bármelyik teljesül:***
	– az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetet nyújtó biztosító vagy viszontbiztosító ***teljes eszközállományának a 2009/138/EK irányelv 75. cikke szerint számított értéke*** meghaladja a 20 milliárd EUR-t; ***vagy***
	– amennyiben a vállalkozás nem ugyanahhoz a csoporthoz tartozik, mint az értékpapírosítást kezdeményező, és a 213. cikk (2) bekezdésének a) vagy b) pontja értelmében csoportfelügyelet hatálya alá tartozó csoport leányvállalata, az alábbi kritériumok mindegyike teljesül:
	(1) az anyavállalat és a leányvállalat között kötelező erejű szerződéses pénzügyi megállapodások vannak érvényben olyan viszontbiztosítási megállapodások formájában, amelyek megfelelnek Az (EU) 2015–35 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 208–214. cikkének, amelyek biztosítják, hogy az anyavállalat képes legyen tőke- és likviditási támogatást nyújtani a biztosítónak legalább az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezettel kapcsolatos üzletágból eredő követelések teljes összegéig, a vállalkozás szavatolótőke-megfelelési és likviditási igényeinek megfelelő időkereteken belül; valamint
	(2) olyan országban található viszontbiztosító által kibocsátott pénzügyi megállapodás esetében, amelynek szolvenciarendszerét a 2009/138/EK irányelvben meghatározottal egyenértékűnek vagy átmenetileg egyenértékűnek tekintik, olyan szerződéses megállapodásoknak kell

létezniük, amelyek megfelelnek a. cikkben előírt kritériumoknak.

Or. en

Indokolás

Az előre nem rendelkezésre bocsátott hitelkockázati fedezetre (UFCP) vonatkozó belső modell követelményének fenntartása elengedhetetlen a pénzügyi stabilitás és az STS-címke hitelességének megőrzéséhez. Az UFCP úgy ruházza át a hitelkockázatot, nem bocsátja előre rendelkezésre a fedezetet, így a védelem megbízhatósága teljes mértékben attól függ, hogy a szolgáltató képes-e mérni, kezelni és viselni a hitelkockázatot. A méretkritériumok fontos helyettesítő tényezőként szolgálnak arra, hogy a gazdálkodó egység kiforrott, és képes viselni a kapcsolódó kockázatot.

Módosítás 243
Angelika Winzig

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 13 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
27 cikk – 6 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	13a. A 27. cikk (6) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:
(6) Az ESMA – EBH-val és az EIOPA-val szorosan együttműködve – szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, ***amelyekben*** meghatározza, hogy az értékpapírosítást kezdeményezőnek, a szponzornak és a különleges célú gazdasági egységnek milyen információkat kell megadniuk ***ahhoz***, ***hogy megfeleljenek az (1) bekezdésben említett kötelezettségeknek***.	(6) Az ESMA az EBH-val és az EIOPA-val szorosan együttműködve szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki ***az (EU) 2020/1226 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet IV11. mellékletének módosítása céljából***, ***hogy*** meghatározza, hogy az értékpapírosítást kezdeményezőnek, a szponzornak és a különleges célú gazdasági egységnek milyen információkat kell megadniuk, ***amikor a hitelkockázati fedezet a (8) bekezdés aa) pontjában foglalt követelményeknek megfelelő garancia formáját ölti***.
Az ESMA az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket ***2021. október 10-ig*** benyújtja a Bizottságnak.	Az ESMA az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket ***[12 hónappal a hatálybalépést követően]-ig benyújtja a Bizottságnak.***
A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy	A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy

az e bekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.	az e bekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.

Or. en

Módosítás 244
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 14 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
28 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
14. A 28. cikk (1) ***bekezdése*** első ***albekezdésében*** a bevezető mondat helyébe a következő szöveg lép:	14. A 28. ***cikk a következőképpen módosul:***
	a) az (1) ***bekezdés a következőképpen módosul:***
	i. az első ***albekezdésben*** a bevezető szöveg helyébe a következő szöveg lép:
A 27. cikk (2) bekezdésében említett harmadik felet az ***illetékes hatóság*** felhatalmazza annak értékelésére, hogy az értékpapírosítások megfelelnek-e a 19–22., a 23–26. és a 26a–26e. cikkben előírt STS kritériumoknak, és e tekintetben az illetékes hatóság felügyeli az említett harmadik felet. Az ***illetékes hatóság*** az alábbi feltételek teljesülése esetén adja meg a felhatalmazást:	A 27. cikk (2) bekezdésében említett harmadik felet az ***ESMA*** felhatalmazza annak értékelésére, hogy az értékpapírosítások megfelelnek-e a 19–22., a 23–26. és a 26a–26e. cikkben előírt STS kritériumoknak, és e tekintetben az illetékes hatóság felügyeli az említett harmadik felet. Az ***ESMA*** az alábbi feltételek teljesülése esetén adja meg a felhatalmazást:

Or. en

Módosítás 245
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 14 pont – a pont – ii alpont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet

28 cikk – 1 bekezdés – 2 albekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	ii. a második albekezdés helyébe a következő szöveg lép:
Az ***illetékes hatóságnak*** vissza kell vonnia a felhatalmazást, ha úgy ítéli meg, hogy a harmadik fél jelentős mértékben nem felel meg az első albekezdésnek.	Az ***ESMA-nak*** vissza kell vonnia a felhatalmazást, ha úgy ítéli meg, hogy a harmadik fél jelentős mértékben nem felel meg az első albekezdésnek.

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet – 28 cikk – 1 bekezdés – 2 albekezdés)

Módosítás 246
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 14 pont – b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
28 cikk – 2 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	b) a (2) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(2) Az (1) bekezdéssel összhangban felhatalmazott harmadik félnek haladéktalanul értesítenie kell az ***illetékes hatóságát*** az említett bekezdés alapján benyújtott információkban beállt jelentős változásokról vagy más olyan változásokról, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolnák az illetékes hatóság értékelését.	(2) Az (1) bekezdéssel összhangban felhatalmazott harmadik félnek haladéktalanul értesítenie kell az ***ESMA-t*** az említett bekezdés alapján benyújtott információkban beállt jelentős változásokról vagy más olyan változásokról, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolnák az illetékes hatóság értékelését.

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet 28. cikkének (2) bekezdése)

Módosítás 247
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat

1 cikk – 1 bekezdés – 14 pont – c pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
28 cikk – 3 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	c) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(3) Az ***illetékes hatóság*** költségalapú díjakat számolhat fel azoknak az indokolt kiadásoknak a fedezésére, amelyek az (1) bekezdésben említett harmadik fél felhatalmazásra irányuló kérelmének elbírálásával, valamint kedvező elbírálás esetén az (1) bekezdésben megállapított feltételeknek való megfelelése nyomon követésével kapcsolatban merülnek fel.	Az ***ESMA*** költségalapú díjakat számolhat fel azoknak az indokolt kiadásoknak a fedezésére, amelyek az (1) bekezdésben említett harmadik fél felhatalmazásra irányuló kérelmének elbírálásával, valamint kedvező elbírálás esetén az (1) bekezdésben megállapított feltételeknek való megfelelése nyomon követésével kapcsolatban merülnek fel.

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet 28. cikkének (3) bekezdése)

Módosítás 248
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 14 pont – d pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
28 cikk – 4 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	d) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(4) Az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben meghatározza***, hogy az (1) bekezdéssel összhangban milyen információkat kell benyújtani az illetékes hatóságokhoz egy harmadik félnek a felhatalmazására irányuló kérelemben.***	„(***4***) ***E cikk következetes alkalmazása érdekében*** az ESMA szabályozástechnikai standardtervezeteket dolgoz ki, amelyekben meghatározza ***a nyilvántartásba vétel iránti kérelem részleteit***.
Az ESMA ***2018. július 18-ig*** benyújtja a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.	Az ESMA ***[e módosító rendelet hatálybalépésének napjától számított 6 hónap]***-ig benyújtja a Bizottságnak az említett szabályozástechnikai standardtervezeteket.

A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az e bekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.	A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az e bekezdésben említett szabályozástechnikai standardoknak az 1095/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban történő elfogadásával kiegészítse ezt a rendeletet.”

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet 28. cikkének (4) bekezdése)

Módosítás 249
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 14 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
28 a cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	14a. a rendelet a következő cikkel egészül ki:
	28a.cikk
	Harmadik országok STS-egyenértékűsége
	(1) A Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy az 47. cikknek megfelelően felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el, hogy kiegészítse ezt a rendeletet annak meghatározásával, hogy a harmadik ország jogi, felügyeleti és végrehajtási intézkedései:
	a) egyenértékűek a 19–22. cikkben [nem ABCP], a 23–26. cikkben [ABCP] és a 26b-26e. cikkben [szintetikus] az értékpapírosítás egyszerű, átlátható és egységesített jellegére vonatkozóan meghatározott követelményekkel; valamint
	b) biztosítják, hogy az adott harmadik országból származó értékpapírosítások folyamatos és hatékony felügyelet és végrehajtás hatálya alá tartozzanak.
	(2) Az (1) bekezdés alkalmazásában a

Bizottság ellenőrzi, hogy a harmadik ország intézkedései teljes mértékben összhangban vannak-e a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság és az IOSCO által közzétett, az egyszerű, átlátható és összehasonlítható értékpapírosítások azonosítására vonatkozó kritériumokkal. Az egyenértékűséget a szabályozási keret érdemi eredménye alapján kell megadni, függetlenül az adott harmadik országban a közzétételhez használt konkrét formátumtól vagy sablonoktól.

(3) Az olyan harmadik országból származó értékpapírosítás, amelyre vonatkozóan az (1) bekezdéssel összhangban egyenértékűségi határozatot fogadtak el, e rendelet és az 575/2013/EU rendelet [CRR] alkalmazásában STS-értékpapírosításnak minősül, feltéve, hogy:

a) az adott harmadik ország értékpapírosítást kezdeményezője, szponzora vagy különleges célú gazdasági egysége a 28. cikkel összhangban felhatalmazott, ellenőrzést végző harmadik fél által ellenőrzésnek lett alávetve, amely megerősíti az egyenértékű harmadik országbeli szabályoknak való megfelelést; vagy

b) azokban a joghatóságokban, ahol nem létezik konkrét STS- vagy STC-címke, az ellenőrzést végző harmadik fél megerősíti, hogy az ügylet tartalmában megfelel a bázeli/IOSCO STC-kritériumoknak.

Or. en

Indokolás

Az uniós STS-keretrendszer és a Bázel-IOSCO STC-standardok közötti hivatalos egyenértékűségi rendszer létrehozása technikailag indokolt, mivel mindkettő szorosan összehangolt kockázatalapú kritériumokon, közzétételi követelményeken és strukturális biztosítékokon alapul. Az egyenértékűség elismerése csökkentené a szabályozási arbitrázst és a párhuzamos megfelelést, fokozná a felügyeleti következetességet, és elősegítené a határokon átnyúló értékpapírosítási piacokat, ezáltal támogatva a piaci likviditást, a tőkeallokáció hatékonyságát és az EU tőkepiaci integrációs célkitűzéseit.

Módosítás 250
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 3 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	a) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(3) Amennyiben az értékpapírosítást kezdeményezők, az eredeti hitelezők és a különleges célú gazdasági egységek a 2003/41/EK, a 2009/138/EK, a 2009/65/EK, a 2011/61/EU és a 2013/36/EU irányelvvel, valamint az 1024/2013/EU rendelettel összhangban felügyelt szervezetek, úgy az e rendelet 6., 7., 8. és 9. cikkében meghatározott kötelezettségek teljesítését az említett jogi aktusoknak megfelelően kijelölt illetékes hatóságoknak – ideértve az 1024/2013/EU rendelet által rá ruházott külön feladatok tekintetében az ***EKB-t*** is – kell felügyelniük.	„(3) Amennyiben az értékpapírosítást kezdeményezők, az eredeti hitelezők és a különleges célú gazdasági egységek a 2003/41/EK, a 2009/138/EK, a 2009/65/EK, a 2011/61/EU és a 2013/36/EU irányelvvel, valamint az 1024/2013/EU rendelettel összhangban felügyelt szervezetek, úgy az e rendelet 6., 7., 8. és 9. cikkében meghatározott kötelezettségek teljesítését az említett jogi aktusoknak megfelelően kijelölt illetékes hatóságoknak – ideértve az 1024/2013/EU rendelet által rá ruházott külön feladatok tekintetében az ***Európai Központi Bankot*** is – kell felügyelniük.”

Or. en

Módosítás 251
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 4 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	ab) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(4) Azoknak az értékpapírosítást kezdeményezőknek, eredeti hitelezőknek	„(4) Azoknak az értékpapírosítást kezdeményezőknek, eredeti hitelezőknek**,**

és különleges célú gazdasági egységeknek az esetében, amelyeknek a székhelye az Unióban van, és amelyek nem tartoznak a (3) bekezdésben említett uniós jogi aktusok hatálya alá, a tagállamok a 6., 7., 8. és 9. cikkben meghatározott kötelezettségeknek való megfelelés felügyelete céljából egy vagy több illetékes hatóságot jelölnek ki. A tagállamok 2019. január 1-jéig tájékoztatják a Bizottságot és az ESMA-t az illetékes hatóságok e bekezdés szerinti kijelöléséről. Ez a kötelezettség nem alkalmazandó azon szervezetek esetében, amelyek csupán kitettségeket értékesítenek valamely ABCP-program vagy egyéb értékpapírosítási ügylet vagy konstrukció keretében, de nem helyeznek ki kitettségeket rendszeresen és aktívan azzal az elsődleges céllal, hogy e kitettségeket.”

hitelgondozóknak és különleges célú gazdasági egységeknek az esetében, amelyeknek a székhelye az Unióban van, és amelyek nem tartoznak a (3) bekezdésben említett uniós jogi aktusok hatálya alá, a tagállamok a 6., 7., 8. és 9. cikkben meghatározott kötelezettségeknek való megfelelés felügyelete céljából egy vagy több illetékes hatóságot jelölnek ki. A tagállamok 2019. január 1-jéig tájékoztatják a Bizottságot és az ESMA-t az illetékes hatóságok e bekezdés szerinti kijelöléséről. Ez a kötelezettség nem alkalmazandó azon szervezetek esetében, amelyek csupán kitettségeket értékesítenek valamely ABCP-program vagy egyéb értékpapírosítási ügylet vagy konstrukció keretében, de nem helyeznek ki kitettségeket rendszeresen és aktívan azzal az elsődleges céllal, hogy e kitettségeket.”

Or. en

Módosítás 252
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 4 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) a szöveg a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:	***törölve***
„(4a) A 2013/36/EU irányelvvel összhangban az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek felügyeletéért felelős illetékes hatóságoknak – ideértve az 1024/2013/EU rendelet által rá ruházott külön feladatok tekintetében az EKB-t is – ellenőrizniük kell, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek	

teljesítik-e az e rendelet 18–27. cikkében meghatározott kötelezettségeket.”

Or. en

Módosítás 253
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 4 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) a szöveg a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:	***törölve***
„(4a) A 2013/36/EU irányelvvel összhangban az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek felügyeletéért felelős illetékes hatóságoknak – ideértve az 1024/2013/EU rendelet által rá ruházott külön feladatok tekintetében az EKB-t is – ellenőrizniük kell, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek teljesítik-e az e rendelet 18–27. cikkében meghatározott kötelezettségeket.”	

Or. en

Módosítás 254
Martine Kemp

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 4 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
„(4a) A 2013/36/EU irányelvvel összhangban az értékpapírosítást	***törölve***

kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek felügyeletéért felelős illetékes hatóságoknak – ideértve az 1024/2013/EU rendelet által rá ruházott külön feladatok tekintetében az EKB-t is – ellenőrizniük kell, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek teljesítik-e az e rendelet 18–27. cikkében meghatározott kötelezettségeket.";

Or. fr

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 4 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) a szöveg a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:	***törölve***
(4a) A 2013/36/EU irányelvvel összhangban az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek felügyeletéért felelős illetékes hatóságoknak – ideértve az 1024/2013/EU rendelet által rá ruházott külön feladatok tekintetében az EKB-t is – ellenőrizniük kell, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek teljesítik-e az e rendelet 18–27. cikkében meghatározott kötelezettségeket.	

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 4 aa bekezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	aa) a szöveg a következő bekezdéssel egészül ki:
	„Az ESMA felelős annak felügyeletéért, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek megfelelnek-e a 18–27. cikkben meghatározott STS kritériumoknak és STS értesítési követelményeknek. E célból az ESMA-t fel kell hatalmazni arra, hogy felügyeleti, vizsgálati és végrehajtási hatásköröket gyakoroljon, beleértve az információkérésre, a helyszíni ellenőrzések lefolytatására, a vizsgálatok lefolytatására, valamint a közigazgatási szankciók és bírságok kiszabására vonatkozó hatáskört is. Ezeket a hatásköröket az 1060/2001/EU rendelet vonatkozó rendelkezéseivel, különösen annak 23b–23e. és 36b. cikkével, valamint e rendelet 32. és 33. cikkével összhangban kell gyakorolni, amelyeket értelemszerűen kell alkalmazni.”

Or. en

Módosítás 257
Martine Kemp

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 5 bekezdés – első mondat

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) az (5) bekezdés első mondatának helyébe a következő szöveg lép:	***törölve***

„A (4a) bekezdésben említettektől eltérő illetékes hatóságok által felügyelt szervezetek tekintetében a tagállamok egy vagy több illetékes hatóságot jelölnek ki annak felügyeletére, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek megfelelnek-e a 18–27. cikk, a harmadik felek pedig a 28. cikk előírásainak.”

Or. fr

Módosítás 258
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
29 cikk – 5 bekezdés – első mondat

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) az (5) bekezdés első mondatának helyébe a következő szöveg lép:	***törölve***
„A (4a) bekezdésben említettektől eltérő illetékes hatóságok által felügyelt szervezetek tekintetében a tagállamok egy vagy több illetékes hatóságot jelölnek ki annak felügyeletére, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek megfelelnek-e a 18–27. cikk, a harmadik felek pedig a 28. cikk előírásainak.”	

Or. en

Módosítás 259
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 15 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet

29 cikk – 5 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) az (5) bekezdés ***első mondatának*** helyébe a következő szöveg lép:	b) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
„***A (4a) bekezdésben említettektől eltérő illetékes hatóságok által felügyelt szervezetek tekintetében a tagállamok egy vagy több illetékes hatóságot jelölnek ki annak felügyeletére***, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek megfelelnek-e a 18–27. ***cikk,*** a harmadik felek ***pedig*** a 28. ***cikk előírásainak***.”	***Az ESMA felelős annak felügyeletéért***, hogy az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és a különleges célú gazdasági egységek megfelelnek-e a 18–27. ***cikkben meghatározott STS kritériumoknak és STS értesítési követelményeknek, valamint hogy*** a harmadik felek ***megfelelnek-e*** a 28. ***cikknek***. ***E célból az ESMA-t fel kell hatalmazni felügyeleti, vizsgálati és végrehajtási hatáskörök gyakorlására. Ezeket a hatásköröket az 1060/2009/EU rendelet vonatkozó rendelkezéseivel, különösen annak 23b–23e. és 36b. cikkével, valamint e rendelet 32. és 33. cikkével összhangban kell gyakorolni, amelyek értelemszerűen alkalmazandók***.

Or. en

Módosítás 260
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 16 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
30 cikk – 1 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
a) a szöveg a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:	***törölve***
„(1a) Az illetékes hatóság a 29. cikkel összhangban felügyeli az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok, a különleges célú gazdasági egységek és az eredeti hitelezők e rendeletnek való megfelelését.”	

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 16 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
30 cikk – 2 bekezdés – b pont – c pont – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	aa) a (2) bekezdés b), c) és e) pontját el kell hagyni;

Or. en

Módosítás 262
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 16 pont – a a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
30 cikk – 2 bekezdés – b pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	aa) a (2) bekezdés b) pontját el kell hagyni;

Or. en

(Az (EU) 2017/2402 rendelet 30. cikke (2) bekezdésének b) pontja)

Módosítás 263
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 16 pont – a b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
30 cikk – 2 bekezdés – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ab) a (2) bekezdés c) pontját el kell hagyni.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 16 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
30a.cikk

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	16a. a rendelet a következő cikkel egészül ki:
	„30a.cikk
	(1) Az ESMA e rendelet 16. cikkével összhangban díjakat számít fel az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok és az e rendelet 18–27. cikk szerinti különleges célú gazdasági egységek e rendelet 29. cikkének (5) bekezdése szerinti felügyeletéhez kapcsolódó szükséges kiadásainak teljes körű fedezése céljából. A díjnak arányosnak kell lennie a szervezet forgalmával, az összes ilyen szervezet adott időszakra vonatkozó teljes forgalmához viszonyítva.
	(2) A Bizottság felhatalmazást kap, hogy a 47. cikkel összhangban e rendelet kiegészítése céljából felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a díjtípusok és a díjköteles ügyek, a díjak összege és megfizetésük módja részletes meghatározására.”

Or. en

Módosítás 265
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 16 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet

30 a cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	16a. a rendelet a következő cikkel egészül ki:
	30a.cikk
	Felügyeleti díjak
	(1) Az ESMA e rendelet 16. cikkével összhangban díjakat számít fel az értékpapírosítást kezdeményezők, a szponzorok, az e rendelet 18–27. cikke szerinti különleges célú gazdasági egységek és a 28. cikk szerinti ellenőrzést végző harmadik felek e rendelet 29. cikkének (5) bekezdése szerinti felügyeletéhez kapcsolódó szükséges kiadásainak teljes körű fedezése céljából. A díjnak arányosnak kell lennie a szervezet forgalmával, az összes ilyen szervezet adott időszakra vonatkozó teljes forgalmához viszonyítva.
	(2) A Bizottság felhatalmazást kap, hogy a 47. cikkel összhangban e rendelet kiegészítése céljából felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a díjtípusok és a díjköteles ügyek, a díjak összege és megfizetésük módja részletes meghatározására.

Or. en

Módosítás 266
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***17. A 32. cikk (1) bekezdésének helyébe a következő szöveg lép:***

„i) az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.”

„(1) A tagállamok büntetőjogi szankciók megállapítására vonatkozó jogának sérelme nélkül az illetékes hatóságok gondatlanság vagy szándékos jogsértés esetén közigazgatási szankciókat, valamint korrekciós intézkedéseket szabnak ki az értékpapírosítást kezdeményezőre, a szponzorra, az eredeti hitelezőre, a különleges célú gazdasági egységre vagy a 7. cikk (2) bekezdésével összhangban kijelölt szervezetre, amelyek legalább azokra a helyzetekre alkalmazandók, amikor:

a) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor vagy az eredeti hitelező nem teljesítette a 6. cikkben megállapított követelményeket;

b) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor vagy a különleges célú gazdasági egység nem teljesítette a 7. cikkben megállapított követelményeket;

c) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor vagy az eredeti hitelező nem teljesítette a 9. cikkben megállapított kritériumokat;

d) az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor vagy a különleges célú gazdasági egység nem teljesítette a 18. cikkben megállapított követelményeket;

e) az értékpapírosítás STS értékpapírosításnak minősül, és az adott értékpapírosításban érintett értékpapírosítást kezdeményező, szponzor vagy különleges célú gazdasági egység nem teljesítette a 19–22. cikkben vagy a 23–26. cikkben megállapított követelményeket;

f) az értékpapírosítást kezdeményező vagy a szponzor a 27. cikk (1) bekezdése értelmében félrevezető értesítést küld;

g) az értékpapírosítást kezdeményező vagy a szponzor nem teljesítette a 27. cikk (4) bekezdésében megállapított követelményeket; vagy

h) a 28. cikk szerint felhatalmazott

	harmadik fél nem jelentette be a 28. cikk (1) bekezdésével összhangban benyújtott információkban beállt jelentős változást vagy más olyan változást, amelyről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolná illetékes hatóságának értékelését.
	A tagállamok gondoskodnak arról is, hogy a közigazgatási szankciókat és/vagy korrekciós intézkedéseket ténylegesen végrehajtsák.
	E szankcióknak és intézkedéseknek hatékonynak, arányosnak és visszatartó erejűnek kell lenniük.
	A közigazgatási szankciókat megállapító szabályok megállapításakor a tagállamok figyelembe veszik az ágazati szabályozással összhangban végrehajtott szankciókat és további tőkekövetelményeket annak érdekében, hogy a szankciórendszeren belül elkerüljék az ugyanazon jogsértésre vonatkozó kettős büntetést.”

Or. en

Módosítás 267
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
„i) az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.”	

Or. en

Módosítás 268
Lídia Pereira

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
„i) az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.”	

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
„i) az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.”	

Or. en

Módosítás 270
Markus Ferber

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
„i) az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.”	

Or. en

Módosítás 271
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.	

Or. en

Indokolás

Rendszerszintű szempontból az intézményi befektetők felügyeletével és érvényesítésével már átfogóan foglalkoznak az ágazati jogszabályok, nevezetesen az ABAK-irányelv és az ÁÉKBV-irányelv. Ezek a keretrendszerek részletes követelményeket állapítanak meg a kockázatkezelésre, az irányításra és az előzetes vizsgálatra vonatkozóan, többek között az értékpapírosítási kitettségek tekintetében is, és azokat célzott felügyeleti mechanizmusokon keresztül hajtják végre.

Módosítás 272
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.	

Or. en

Módosítás 273
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
1 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az	

eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.

(E módosítás a teljes szövegre vonatkozik. Elfogadása esetén a szövegben mindenütt el kell végezni a szükséges módosításokat.)

Or. en

(Lásd az 1. cikk szövegét – az (EU) 2017/2402 rendelet módosítása – (1) bekezdés – 17. pont)

Indokolás

Nem értünk egyet a SECR 32. cikke (1) bekezdésének módosítására irányuló bizottsági javaslattal, beleértve azt is, hogy az intézményi befektetők nem tesznek eleget az előzetes vizsgálati követelményeknek azokban a helyzetekben, amikor a tagállamok közigazgatási szankciókat alkalmazhatnak. Ez a bevezetés még inkább visszafogná a befektetőket.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.	

Or. en

Módosítás 275
Tomáš Kubín

Rendeletre irányuló javaslat

1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
17. A 32. cikk (1) bekezdésének első albekezdése a következő i) ponttal egészül ki:	***törölve***
i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.	

Or. en

Módosítás 276
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.	i. az értékpapírosítást kezdeményezőtől, a szponzortól vagy az eredeti hitelezőtől eltérő intézményi befektető***, illetve az 5. cikk (5) bekezdése szerinti meghatalmazott, utasított fél*** nem teljesítette az 5. cikkben megállapított követelményeket.

Or. en

Módosítás 277
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 1 bekezdés – 1 albekezdés – d–h pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	17a. A 32. cikk (1) bekezdésének d), e), f), g) és h) pontját el kell hagyni.

Or. en

Módosítás 278
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 17 b pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
32 cikk – 2 bekezdés – d pont – g pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	17b. A 32. cikk (2) bekezdésének d) és g) pontját el kell hagyni.

Or. en

Módosítás 279
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 3 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
b) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:	***törölve***
„Az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottságának keretén belül létre kell hozni egy külön értékpapírosítási albizottságot, amelyben az illetékes hatóságok szorosan együttműködnek a 30–34. cikk szerinti feladataik végrehajtása érdekében. Az értékpapírosítási albizottságot az EBH vezeti az ESMA-val és az EIOPA-val együttműködve. Az EBH állandó jelleggel biztosítja az értékpapírosítási albizottság	

titkárságát és alelnökét. Az értékpapírosítási albizottság elősegíti a felügyeleti konvergenciát a közös felügyeleti gyakorlatok biztosítása érdekében. Az értékpapírosítási albizottság tagjai az EBH irányításával szorosan összehangolják a felügyeleti tevékenységeiket annak érdekében, hogy feltárják és orvosolják az e rendelet megsértésének eseteit, kidolgozzák és terjesszék a legjobb gyakorlatokat, megkönnyítsék az együttműködést, előmozdítsák az egységes jogalkalmazást, valamint a vitás esetekre nézve joghatóságokon átívelő értékeléseket készítsenek. Az értékpapírosítási albizottság rendszeresen nyomon követi a piac helyzetét és e rendelet alkalmazását.

Or. en

Indokolás

A felügyelet egyes tagállamokban jobban működik, mint másokban. A felzárkózásra kell ösztönöznünk a gyengébb felügyeleti szerveket, és nem büntetni kell a funkcionális felügyeleti szerveket azáltal, hogy más felügyeleti hatóságok problémái miatt elvonjuk hatáskörüket. Továbbá, tekintettel arra, hogy az értékpapírosítás korlátozott számú tagállamban koncentrálódik, a konvergencia európai szintű felügyelete aránytalan.

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – b pont
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 3 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
Az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottságának keretén belül létre kell hozni egy külön értékpapírosítási albizottságot, amelyben az illetékes hatóságok szorosan együttműködnek a 30–34. cikk szerinti feladataik végrehajtása érdekében. Az értékpapírosítási albizottságot az EBH vezeti az ESMA-val és az EIOPA-val	Az európai felügyeleti hatóságok vegyes bizottságának keretén belül létre kell hozni egy külön értékpapírosítási albizottságot, amelyben az illetékes hatóságok szorosan együttműködnek a 30–34. cikk szerinti feladataik végrehajtása érdekében. Az értékpapírosítási albizottságot az EBH vezeti az ESMA-val és az EIOPA-val**,**

együttműködve. Az EBH állandó jelleggel biztosítja az értékpapírosítási albizottság titkárságát és alelnökét. Az értékpapírosítási albizottság elősegíti a felügyeleti konvergenciát a közös felügyeleti gyakorlatok biztosítása érdekében. Az értékpapírosítási albizottság tagjai az EBH irányításával szorosan összehangolják a felügyeleti tevékenységeiket annak érdekében, hogy feltárják és orvosolják az e rendelet megsértésének eseteit, kidolgozzák és terjesszék a legjobb gyakorlatokat, megkönnyítsék az együttműködést, előmozdítsák az egységes jogalkalmazást, valamint a vitás esetekre nézve joghatóságokon átívelő értékeléseket készítsenek. Az értékpapírosítási albizottság rendszeresen nyomon követi a piac helyzetét és e rendelet alkalmazását.

valamint az ERKT-val együttműködve. Az EBH állandó jelleggel biztosítja az értékpapírosítási albizottság titkárságát és alelnökét. Az értékpapírosítási albizottság elősegíti a felügyeleti konvergenciát a közös felügyeleti gyakorlatok biztosítása érdekében. Az értékpapírosítási albizottság tagjai az EBH irányításával szorosan összehangolják a felügyeleti tevékenységeiket annak érdekében, hogy feltárják és orvosolják az e rendelet megsértésének eseteit, kidolgozzák és terjesszék a legjobb gyakorlatokat, megkönnyítsék az együttműködést, előmozdítsák az egységes jogalkalmazást, valamint a vitás esetekre nézve joghatóságokon átívelő értékeléseket készítsenek. Az értékpapírosítási albizottság rendszeresen nyomon követi a piac helyzetét és e rendelet alkalmazását.

Or. en

Módosítás 281
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – c pont
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 3 b bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
(3b) Az illetékes hatóságok számára a 7. cikk (1) bekezdése érelmében adott tájékoztatást követően az ügyletben részt vevő értékesítési oldali szervezetek illetékes hatóságai vezető felügyeleti hatóságot jelölnek ki, amelynek feladata, hogy az egynél több tagállam illetékes hatóságainak hatáskörébe tartozó értékesítési oldali szervezeteket érintő ügyletek esetében összehangolja az intézkedéseket és elkerülje e rendelet eltérő alkalmazását. Az illetékes hatóságok az e rendeletben említett feladatok és hatáskörök egy részének vagy	***törölve***

egészének gyakorlását átruházhatják a vezető felügyeleti hatóságra. Amennyiben az értékesítési oldali szervezetek illetékes hatóságai nem jutnak megállapodásra a vezető felügyeleti hatóság kinevezéséről, a (3) bekezdés szerint létrehozott értékpapírosítási albizottság nevezi ki a vezető felügyeleti hatóságot.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – c a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 4 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	ca) a (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(4) Amennyiben valamely illetékes hatóság megállapítja vagy okkal feltételezi, hogy a ***6–27***. cikk egy vagy több előírását megsértették, megállapításairól kellő részletességgel tájékoztatnia kell a feltételezhetően jogsértést megvalósító szervezet vagy szervezetek illetékes hatóságát. Az érintett illetékes hatóságoknak felügyeleti tevékenységüket szorosan összehangolva kell végezniük annak érdekében, hogy következetes döntéseket hozzanak.	„(4) Amennyiben valamely illetékes hatóság megállapítja vagy okkal feltételezi, hogy a ***6–9***. cikk egy vagy több előírását megsértették, megállapításairól kellő részletességgel tájékoztatnia kell a feltételezhetően jogsértést megvalósító szervezet vagy szervezetek illetékes hatóságát. Az érintett illetékes hatóságoknak felügyeleti tevékenységüket szorosan összehangolva kell végezniük annak érdekében, hogy következetes döntéseket hozzanak. ***Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja az érintett illetékes hatóságot, ha úgy ítéli meg, hogy az e rendelet 19–27. cikkében meghatározott követelmények közül egyet vagy többet megsértettek.”***

Or. en

Módosítás 283
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – c a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 4 bekezdés

Hatályos szöveg	*Módosítás*
	ca) az (4) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:
(4) Amennyiben valamely illetékes hatóság megállapítja vagy okkal feltételezi, hogy a ***6–27***. cikk egy vagy több előírását megsértették, megállapításairól kellő részletességgel tájékoztatnia kell a feltételezhetően jogsértést megvalósító szervezet vagy szervezetek illetékes hatóságát. Az érintett illetékes hatóságoknak felügyeleti tevékenységüket szorosan összehangolva kell végezniük annak érdekében, hogy következetes döntéseket hozzanak.	(4) Amennyiben valamely illetékes hatóság megállapítja vagy okkal feltételezi, hogy a ***6–9***. cikk egy vagy több előírását megsértették, megállapításairól kellő részletességgel tájékoztatnia kell a feltételezhetően jogsértést megvalósító szervezet vagy szervezetek illetékes hatóságát. Az érintett illetékes hatóságoknak felügyeleti tevékenységüket szorosan összehangolva kell végezniük annak érdekében, hogy következetes döntéseket hozzanak.
	Az ESMA indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja az érintett illetékes hatóságot, ha úgy ítéli meg, hogy az e rendelet 19–27. cikkében meghatározott követelmények közül egyet vagy többet megsértettek.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 6 bekezdés – 1 albekezdés – 2 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
d) a (6) bekezdés első és második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:	***törölve***

„A (4) bekezdésben említett információk kézhezvételét követően a feltételezhetően jogsértést megvalósító szervezet illetékes hatósága köteles 15 munkanapon belül minden szükséges intézkedést megtenni a megállapított jogsértés kezelése érdekében és tájékoztatni a többi érintett illetékes hatóságot, mindenekelőtt az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység illetékes hatóságát, valamint, ha ismert, az értékpapírosítási pozíció birtokosának illetékes hatóságait is. Az az illetékes hatóság, amelyik nem ért egyet egy másik illetékes hatósággal az általa alkalmazott eljárást, intézkedésének tartalmát vagy az intézkedés elmaradását illetően, indokolatlan késedelem nélkül értesíti az összes többi érintett illetékes hatóságot az egyet nem értéséről. Ha a vitás helyzetet nem sikerül megoldani az attól a naptól számított három hónapon belül, amelyen minden érintett illetékes hatóság megkapta az értesítést, az ügyet az 1093/2010/EU rendelet 19. és – adott esetben – 20. cikkével összhangban az EBH elé kell utalni. Az 1093/2010/EU rendelet 19. cikkének (2) bekezdésében említett egyeztetési időszak egy hónap.

Amennyiben az érintett illetékes hatóságok az első albekezdésben említett egyeztetési szakaszban nem tudnak megállapodni, az EBH-nak egy hónapon belül kell meghoznia az 1093/2010/EU rendelet 19. cikkének (3) bekezdésében említett határozatát. Az e cikkben meghatározott eljárás ideje alatt az ESMA által az e rendelet 27. cikkének megfelelően vezetett jegyzékben szereplő értékpapírosításokat továbbra is az e rendelet 4. fejezete szerinti STS értékpapírosításnak kell tekinteni és a jegyzékben kell tartani.;”

Or. en

Módosítás 285
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 18 pont – d pont
(EU) 2017/2402 rendelet
36 cikk – 6 bekezdés – 1 albekezdés – 2 albekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
d) a (6) bekezdés első és második albekezdése helyébe a következő szöveg lép:	***törölve***
„A (4) bekezdésben említett információk kézhezvételét követően a feltételezhetően jogsértést megvalósító szervezet illetékes hatósága köteles 15 munkanapon belül minden szükséges intézkedést megtenni a megállapított jogsértés kezelése érdekében és tájékoztatni a többi érintett illetékes hatóságot, mindenekelőtt az értékpapírosítást kezdeményező, a szponzor és a különleges célú gazdasági egység illetékes hatóságát, valamint, ha ismert, az értékpapírosítási pozíció birtokosának illetékes hatóságait is. Az az illetékes hatóság, amelyik nem ért egyet egy másik illetékes hatósággal az általa alkalmazott eljárást, intézkedésének tartalmát vagy az intézkedés elmaradását illetően, indokolatlan késedelem nélkül értesíti az összes többi érintett illetékes hatóságot az egyet nem értéséről. Ha a vitás helyzetet nem sikerül megoldani az attól a naptól számított három hónapon belül, amelyen minden érintett illetékes hatóság megkapta az értesítést, az ügyet az 1093/2010/EU rendelet 19. és – adott esetben – 20. cikkével összhangban az EBH elé kell utalni. Az 1093/2010/EU rendelet 19. cikkének (2) bekezdésében említett egyeztetési időszak egy hónap.	
Amennyiben az érintett illetékes hatóságok az első albekezdésben említett egyeztetési szakaszban nem tudnak megállapodni, az EBH-nak egy hónapon belül kell meghoznia az 1093/2010/EU rendelet 19. cikkének (3) bekezdésében	

említett határozatát. Az e cikkben meghatározott eljárás ideje alatt az ESMA által az e rendelet 27. cikkének megfelelően vezetett jegyzékben szereplő értékpapírosításokat továbbra is az e rendelet 4. fejezete szerinti STS értékpapírosításnak kell tekinteni és a jegyzékben kell tartani.;”

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 19 pont – a pont
(EU) 2017/2402 rendelet
44 cikk – 1 albekezdés – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
e) az értékpapírosítás hozzájárulása az uniós vállalkozások finanszírozásához és az Unió gazdaságához.	e) az értékpapírosítás hozzájárulása az uniós vállalkozások finanszírozásához és az Unió gazdaságához ***és pénzügyi stabilitásához***.

Or. en

Módosítás 287
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 1 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
A Bizottság [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a dátumot: 5 évvel a hatálybalépést követően]-ig jelentést nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak e rendelet működéséről, adott esetben jogalkotási javaslat kíséretében.	A Bizottság [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a dátumot: 5 évvel a hatálybalépést követően]-ig ***az Európai Rendszerkockázati Testület és az Európai Bankhatóság véleménye alapján*** jelentést nyújt be az Európai Parlamentnek és a

	Tanácsnak e rendelet működéséről, adott esetben jogalkotási javaslat kíséretében.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 1 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
A Bizottság [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a dátumot: ***5*** évvel a hatálybalépést követően]-ig jelentést nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak e rendelet működéséről, adott esetben jogalkotási javaslat kíséretében.	A Bizottság [Kiadóhivatal: kérjük, illesszék be a dátumot: ***4*** évvel a hatálybalépést követően]-ig jelentést nyújt be az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak e rendelet működéséről, adott esetben jogalkotási javaslat kíséretében.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
A jelentésben figyelembe veszi különösen a 44. cikkben említett jelentések megállapításait, és értékeli a következőket:	A jelentésben figyelembe veszi különösen a 44. ***és 31.*** cikkben említett jelentések megállapításait, és értékeli a következőket:

Or. en

Módosítás 290
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – b pont – i alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
i. az uniós vállalkozások ***és gazdaság*** finanszírozása, különösen a kkv-k hitelhez jutása és a beruházások terén;	i. az uniós ***nem pénzügyi*** vállalkozások finanszírozása, különösen a kkv-k hitelhez jutása és a beruházások terén;

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – b pont – ii alpont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
ii. a pénzügyi intézmények ***összekapcsoltsága és a pénzügyi szektor stabilitása;***	ii. ***a bankszektor és a pénzügyi ágazat egészének pénzügyi stabilitását fenyegető azon kockázatok kialakulása, amelyek a szintetikus értékpapírosítások kibocsátásának növekedéséből eredhetnek, figyelembe véve*** a pénzügyi intézmények ***összekapcsoltságát.***

Or. en

Módosítás 292
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – a pont – ii a alpont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iia. a bankszektor és a pénzügyi ágazat egészének pénzügyi stabilitását fenyegető kockázatok kialakulása, amelyek a szintetikus értékpapírosítások kibocsátásának növekedéséből eredhetnek, figyelembe véve a pénzügyi intézmények összekapcsoltságát;

Or. en

Módosítás 293
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – a pont – ii b alpont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iib. a lakhatás megfizethetősége és a lakhatáshoz való hozzáférés, különösen a jelzáloghitelek rendelkezésre állására, árképzésére és növekedésére gyakorolt hatásán keresztül, valamint az, hogy a hitelkínálatban felmerülő változások milyen mértékben eredményezik a háztartások – köztük az első vásárlók – lakhatáshoz való hozzáférésének javulását, vagy milyen mértékben tőkésednek magasabb lakásárakban és bérleti díjakban;

Or. en

Módosítás 294
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet

46 cikk – 2 bekezdés – a pont – ii c alpont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	iic. a jelzálog-érvényesítések és egyéb végrehajtási intézkedések szintje és alakulása 2008 óta, valamint az átstrukturálási és szerkezetátalakítási intézkedések alkalmazása az értékpapírosított kitettségek tekintetében, különös tekintettel a lakóingatlannal fedezett kitettségekre, beleértve a megfelelő kitettségi osztályok nem értékpapírosított kitettségeivel való összehasonlítást;

Or. en

Módosítás 295
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – b a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	ba) szükség van-e további adósvédelmi intézkedésekre, beleértve az értékpapírosított ügyletekben a biztosíték aránytalan vagy idő előtti érvényesítése elleni garanciákat;

Or. en

Módosítás 296
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
c) az STS értékpapírosítás területén be lehet-e vezetni a harmadik országbeli értékpapírosítást kezdeményezőkre, szponzorokra és különleges célú gazdasági egységekre vonatkozó egyenértékűségi rendszert, ideértve az előzetes vizsgálati követelményekkel összefüggő rendszert is, figyelembe véve az értékpapírosítás terén történt nemzetközi fejleményeket és különösen az egyszerű, átlátható és összehasonlítható értékpapírosításra vonatkozó kezdeményezéseket;	***törölve***

Or. en

Módosítás 297
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
c) az STS értékpapírosítás területén be lehet-e vezetni a harmadik országbeli értékpapírosítást kezdeményezőkre, szponzorokra és különleges célú gazdasági egységekre vonatkozó egyenértékűségi rendszert, ideértve az előzetes vizsgálati követelményekkel összefüggő rendszert is, figyelembe véve az értékpapírosítás terén történt nemzetközi fejleményeket és különösen az egyszerű, átlátható és összehasonlítható értékpapírosításra vonatkozó kezdeményezéseket;	***törölve***

Or. en

Indokolás

Ez a módosítás az uniós STS-keretrendszer egyenértékűségi rendszeréről szóló új 28a. cikkel és a Bázel-IOSCO STC-standardokkal összhangban került előterjesztésre. Az egyenértékűség elismerése csökkentené a szabályozási arbitrázst és a párhuzamos megfelelést, fokozná a felügyeleti következetességet, és elősegítené a határokon átnyúló értékpapírosítási piacokat, ezáltal támogatva a piaci likviditást, a tőkeallokáció hatékonyságát és az EU tőkepiaci integrációs célkitűzéseit.

Módosítás 298
Marie Toussaint
a Verts/ALE képviselőcsoport nevében

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – d a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	da) olyan új makroprudenciális és felügyeleti eszközök bevezetése, amelyekre szükség lehet a b) pont iia. alpontja szerinti kockázatok megfelelő kezelésének és csökkentésének biztosításához.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – d a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	da) olyan új makroprudenciális és felügyeleti eszközök bevezetése, amelyekre szükség lehet a b) pont ii. alpontja szerinti kockázatok megfelelő kezelésének és csökkentésének biztosításához.

Or. en

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

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 pont
(EU) 2017/2402 rendelet
46 cikk – 2 bekezdés – d b pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	db) az uniós értékpapírosítási rendelettel kapcsolatos uniós szintű integrált jelentéstételi keret kidolgozása;

Or. en

Módosítás 301
Angelika Winzig

Rendeletre irányuló javaslat
1 cikk – 1 bekezdés – 20 a pont (új)
(EU) 2017/2402 rendelet
47 a cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	20a. A rendelet a következő cikkel egészül ki:
	47a.cikk
	A meglévő értékpapírosításokra vonatkozó átmeneti rendelkezések
	A [e rendelet hatálybalépésének napja] előtt kibocsátott értékpapírosításokra továbbra is a [e rendelet hatálybalépésének napja előtti nap]-án/-én alkalmazandó szabályokat kell alkalmazni. Ettől eltérve az intézmények dönthetnek úgy, hogy ezekre a meglévő ügyletekre a [e módosító rendelet hatálybalépésének napja]-tól/-től alkalmazandó rendszert alkalmazzák önkéntes alapon és visszavonhatatlanul.

Or. en

Módosítás 302
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
1 a cikk (új)

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	1a.cikk
	A 2009/65/EK irányelv módosítása
	A 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv* 56. cikkének (2) bekezdése az első albekezdés után a következő albekezdéssel egészül ki:
	A b) pontban meghatározott korlát figyelmen kívül hagyható, ha a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 19. pontjában meghatározott értékpapírosítási pozíciókat képviselnek.
	**** Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (átdolgozás) (HL L 302., 2009.11.17., 32. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj)***

Or. en

Módosítás 303
Regina Doherty

Rendeletre irányuló javaslat
2 cikk – 1 a bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg	*Módosítás*
	Ez a rendelet [a hatálybalépéstől számított

6 naptári hónap]-tól/-től alkalmazandó.

Or. en