Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο
2024-2029

Επιτροπή Οικονομικής και Νομισματικής Πολιτικής

2025/0361(COD)

10.6.2026

ΤΡΟΠΟΛΟΓΙΕΣ
52 - 269

Σχέδιο έκθεσης
Gerben-Jan Gerbrandy
(PE787.886v01-00)

Για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR), του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP) και για την κατάργηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής

Πρόταση κανονισμού
(COM(2025)0841 – 2025/0361(COD))

AM_Com_LegReport

Τροπολογία 52
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(2) Η ανακοίνωση για την Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία[6] υπενθύμισε τη σημασία που έχει η διασφάλιση της κινητοποίησης ιδιωτικών κεφαλαίων με στόχο τον «μετασχηματισμό της ΕΕ σε μια δίκαιη και ευημερούσα κοινωνία που διαθέτει μια οικονομία σύγχρονη, ανταγωνιστική και αποδοτική ως προς τη χρήση των πόρων, στην οποία ως το 2050 έχουν μηδενιστεί οι καθαρές εκπομπές αερίων θερμοκηπίου και όπου η οικονομική ανάπτυξη έχει αποσυνδεθεί από τη χρήση των πόρων». Τα μέτρα που ελήφθησαν σύμφωνα με την Πράσινη Συμφωνία επιβεβαιώνουν σταθερά τον σημαντικό ρόλο της ιδιωτικής χρηματοδότησης στην επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050 σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/1119 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[7], τους ειδικούς τομεακούς στόχους βιωσιμότητας στο εν λόγω πλαίσιο[8] και τους στόχους του σχεδίου REPowerEU[9] προκειμένου να επιταχυνθεί η ανάπτυξη ασφαλούς και βιώσιμης ενέργειας στην Ένωση και να μειωθεί η εξάρτηση από εισαγόμενα ορυκτά καύσιμα. Στις αναλύσεις της Επιτροπής έχει επανειλημμένα επισημανθεί το μέγεθος των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων της ΕΕ για το κλίμα: κατά την περίοδο 2030-2050, θα πρέπει να διατίθενται ετησίως περίπου 650 δισ. EUR (σε EUR του 2023) μόνο για τη μετάβαση του ενεργειακού συστήματος, στο πλαίσιο διαφόρων σεναρίων. Στο πλαίσιο αυτό, η αποδέσμευση και η διευκόλυνση της χρήσης ιδιωτικών κεφαλαίων προσανατολισμένων στη	(2) Η ανακοίνωση για την Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία[6] υπενθύμισε τη σημασία που έχει η διασφάλιση της κινητοποίησης ιδιωτικών κεφαλαίων με στόχο τον «μετασχηματισμό της ΕΕ σε μια δίκαιη και ευημερούσα κοινωνία που διαθέτει μια οικονομία σύγχρονη, ανταγωνιστική και αποδοτική ως προς τη χρήση των πόρων, στην οποία ως το 2050 έχουν μηδενιστεί οι καθαρές εκπομπές αερίων θερμοκηπίου και όπου η οικονομική ανάπτυξη έχει αποσυνδεθεί από τη χρήση των πόρων». Τα μέτρα που ελήφθησαν σύμφωνα με την Πράσινη Συμφωνία επιβεβαιώνουν σταθερά τον σημαντικό ρόλο της ιδιωτικής χρηματοδότησης στην επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050 σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2021/1119 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[7], τους ειδικούς τομεακούς στόχους βιωσιμότητας στο εν λόγω πλαίσιο[8] και τους στόχους του σχεδίου REPowerEU[9] προκειμένου να επιταχυνθεί η ανάπτυξη ασφαλούς και βιώσιμης ενέργειας στην Ένωση και να μειωθεί η εξάρτηση από εισαγόμενα ορυκτά καύσιμα. ***Οι κίνδυνοι που ενέχουν οι εν λόγω εξαρτήσεις τόσο για την ασφάλεια όσο και για την οικονομική ανταγωνιστικότητα της Ένωσης καταδεικνύονται για άλλη μια φορά με την απότομη αύξηση των τιμών ενέργειας ως επακόλουθο του πολέμου στο Ιράν.*** Στις αναλύσεις της Επιτροπής έχει επανειλημμένα επισημανθεί το μέγεθος των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων της ΕΕ για το κλίμα: κατά την περίοδο 2030-2050, θα πρέπει να

βιωσιμότητα είναι ζωτικής σημασίας για την κατάλληλη χρηματοδοτική συνεισφορά της Ένωσης στον νέο συλλογικό ποσοτικοποιημένο στόχο που καθορίστηκε στην 29η διάσκεψη των Ηνωμένων Εθνών για την κλιματική αλλαγή (COP29) και στον στόχο πρόσθετης χρηματοδότησης για το κλίμα που συνίσταται στην κινητοποίηση 1,3 τρισ. USD ετησίως από το 2035, στην ενίσχυση της ανθεκτικότητάς της έναντι της κλιματικής αλλαγής[10] και στη στήριξη του σχεδίου για την ανταγωνιστικότητα και την απανθρακοποίηση της ΕΕ (Η συμφωνία για καθαρή βιομηχανία)[11]. Ευθυγραμμίζεται επίσης με τις προσπάθειες για την τόνωση της αμυντικής βιομηχανίας της Ένωσης[12], διασφαλίζοντας ότι το πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης δεν εμποδίζει τη διοχέτευση κεφαλαίων σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την άμυνα και συμβάλλει στην επίτευξη μιας πιο ολοκληρωμένης ενιαίας αγοράς αποταμιεύσεων και επενδύσεων για τη στήριξη της οικονομικής ανάπτυξης, της καινοτομίας και της ανταγωνιστικότητας στην Ένωση[13].

διατίθενται ετησίως περίπου 650 δισ. EUR (σε EUR του 2023) μόνο για τη μετάβαση του ενεργειακού συστήματος, στο πλαίσιο διαφόρων σεναρίων. Στο πλαίσιο αυτό, η αποδέσμευση και η διευκόλυνση της χρήσης ιδιωτικών κεφαλαίων προσανατολισμένων στη βιωσιμότητα είναι ζωτικής σημασίας για την κατάλληλη χρηματοδοτική συνεισφορά της Ένωσης στον νέο συλλογικό ποσοτικοποιημένο στόχο που καθορίστηκε στην 29η διάσκεψη των Ηνωμένων Εθνών για την κλιματική αλλαγή (COP29) και στον στόχο πρόσθετης χρηματοδότησης για το κλίμα που συνίσταται στην κινητοποίηση 1,3 τρισ. USD ετησίως από το 2035, στην ενίσχυση της ανθεκτικότητάς της έναντι της κλιματικής αλλαγής[10] και στη στήριξη του σχεδίου για την ανταγωνιστικότητα και την απανθρακοποίηση της ΕΕ (Η συμφωνία για καθαρή βιομηχανία)[11]. ***Η κινητοποίηση χρηματοδότησης για αειφόρες επενδύσεις μπορεί επίσης να συμβάλει στην αντιμετώπιση της εξαιρετικά ανησυχητικής κρίσης οικονομικής προσιτότητας, συμβάλλοντας στη συγκράτηση των τιμών ενέργειας και στην προώθηση της στρατηγικής αυτονομίας.*** Ευθυγραμμίζεται επίσης με τις προσπάθειες για την τόνωση της αμυντικής βιομηχανίας της Ένωσης[12], διασφαλίζοντας ότι το πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης δεν εμποδίζει τη διοχέτευση κεφαλαίων σε δραστηριότητες που σχετίζονται με την άμυνα και συμβάλλει στην επίτευξη μιας πιο ολοκληρωμένης ενιαίας αγοράς αποταμιεύσεων και επενδύσεων για τη στήριξη της οικονομικής ανάπτυξης, της καινοτομίας και της ανταγωνιστικότητας στην Ένωση[13].

[6] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 11ης

[6] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 11ης

Δεκεμβρίου 2019, Η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία [COM(2019) 640 final].

[7] Κανονισμός (ΕΕ) 2021/1119 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 30ής Ιουνίου 2021, για τη θέσπιση πλαισίου με στόχο την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 401/2009 και (ΕΕ) 2018/1999 («ευρωπαϊκό νομοθέτημα για το κλίμα») (ΕΕ L 243 της 9.7.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 14ης Ιουλίου 2021, «Προσαρμογή στον στόχο του 55 %»: υλοποίηση του στόχου της ΕΕ για το κλίμα με ορίζοντα το 2030 στην πορεία προς την κλιματική ουδετερότητα [COM(2021) 550 final].

[9] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 18ης Μαΐου 2022, Σχέδιο REPowerEU [COM(2022) 230 final].

[10] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 12ης Μαρτίου 2024, Διαχείριση των κλιματικών κινδύνων — προστασία των ανθρώπων και της ευημερίας [COM(2024) 91 final].

[11] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, Η συμφωνία για καθαρή βιομηχανία: Κοινός χάρτης πορείας για την ανταγωνιστικότητα και την απανθρακοποίηση [COM(2025) 85 final].

[12] Κοινή ανακοίνωση προς το Ευρωπαϊκό

Δεκεμβρίου 2019, Η Ευρωπαϊκή Πράσινη Συμφωνία [COM(2019) 640 final].

[7] Κανονισμός (ΕΕ) 2021/1119 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 30ής Ιουνίου 2021, για τη θέσπιση πλαισίου με στόχο την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας και για την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 401/2009 και (ΕΕ) 2018/1999 («ευρωπαϊκό νομοθέτημα για το κλίμα») (ΕΕ L 243 της 9.7.2021, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 14ης Ιουλίου 2021, «Προσαρμογή στον στόχο του 55 %»: υλοποίηση του στόχου της ΕΕ για το κλίμα με ορίζοντα το 2030 στην πορεία προς την κλιματική ουδετερότητα [COM(2021) 550 final].

[9] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 18ης Μαΐου 2022, Σχέδιο REPowerEU [COM(2022) 230 final].

[10] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 12ης Μαρτίου 2024, Διαχείριση των κλιματικών κινδύνων — προστασία των ανθρώπων και της ευημερίας [COM(2024) 91 final].

[11] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, Η συμφωνία για καθαρή βιομηχανία: Κοινός χάρτης πορείας για την ανταγωνιστικότητα και την απανθρακοποίηση [COM(2025) 85 final].

[12] Κοινή ανακοίνωση προς το Ευρωπαϊκό

Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 5ης Μαρτίου 2024, Μια νέα στρατηγική για την ευρωπαϊκή αμυντική βιομηχανία: επίτευξη ετοιμότητας στην ΕΕ μέσω μιας ανθεκτικής αμυντικής βιομηχανίας με υψηλό βαθμό ανταπόκρισης [JOIN(2024) 10 final].

[13] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων — Στρατηγική για την προώθηση της δημιουργίας πλούτου για τους πολίτες και της οικονομικής ανταγωνιστικότητας στην ΕΕ [COM(2025) 124 final].

Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 5ης Μαρτίου 2024, Μια νέα στρατηγική για την ευρωπαϊκή αμυντική βιομηχανία: επίτευξη ετοιμότητας στην ΕΕ μέσω μιας ανθεκτικής αμυντικής βιομηχανίας με υψηλό βαθμό ανταπόκρισης [JOIN(2024) 10 final].

[13] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων — Στρατηγική για την προώθηση της δημιουργίας πλούτου για τους πολίτες και της οικονομικής ανταγωνιστικότητας στην ΕΕ [COM(2025) 124 final].

Or. en

Τροπολογία 53
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(2α) Οι προσπάθειες αυτές έχουν αναδείξει την Ένωση σε πρωτοπόρο στον τομέα της βιώσιμης χρηματοδότησης. Η Ευρώπη αντιπροσωπεύει πλέον τη μεγάλη πλειονότητα βιώσιμων περιουσιακών στοιχείων των κεφαλαίων, με ποσοστό περίπου 85 %. Οι συμμετέχοντες στις ευρωπαϊκές χρηματοπιστωτικές αγορές επέμειναν σε ισχυρότερα πρότυπα διαχείρισης παρά την εγκατάλειψη της διαχείρισης στα κοινωνικά και περιβαλλοντικά ζητήματα, όπως συνέβη και σε ορισμένες άλλες περιοχές

δικαιοδοσίας, ιδίως στις ΗΠΑ. Υπό το πρίσμα αυτό, η ύπαρξη ενός ισχυρού κανονιστικού πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης αποτελεί επιτακτική ανάγκη για τη στρατηγική αυτονομία, καθώς υποστηρίζει και εναρμονίζει τις πρακτικές σε ολόκληρη την Ένωση Κεφαλαιαγορών και προωθεί τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας σύμφωνα με τους οικονομικούς στόχους και το κοινωνικό μοντέλο της. Οι προσπάθειες αυτές έχουν αναδείξει την Ένωση σε πρωτοπόρο στον τομέα της βιώσιμης χρηματοδότησης. Η Ευρώπη αντιπροσωπεύει πλέον τη μεγάλη πλειονότητα βιώσιμων περιουσιακών στοιχείων των κεφαλαίων, με ποσοστό περίπου 85 %. Οι συμμετέχοντες στις ευρωπαϊκές χρηματοπιστωτικές αγορές επέμειναν σε ισχυρότερα πρότυπα διαχείρισης παρά την εγκατάλειψη της διαχείρισης στα κοινωνικά και περιβαλλοντικά ζητήματα, όπως συνέβη και σε ορισμένες άλλες περιοχές δικαιοδοσίας, ιδίως στις ΗΠΑ. Υπό το πρίσμα αυτό, η ύπαρξη ενός ισχυρού κανονιστικού πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης αποτελεί επιτακτική ανάγκη για τη στρατηγική αυτονομία, καθώς υποστηρίζει και εναρμονίζει τις πρακτικές σε ολόκληρη την Ένωση Κεφαλαιαγορών και προωθεί τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας σύμφωνα με τους οικονομικούς στόχους και το κοινωνικό μοντέλο της.

Or. en

Τροπολογία 54
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín, Enikő Győri

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 2 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

(2α) Οι κανόνες γνωστοποίησης χρηματοοικονομικών πληροφοριών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να στηρίζουν τη μετάβαση της πραγματικής οικονομίας, διασφαλίζοντας παράλληλα την αναλογικότητα, την τεχνολογική ουδετερότητα και την ανταγωνιστικότητα της βιομηχανίας της Ένωσης, ιδίως στον τομέα της ενέργειας, της γεωργικής παραγωγής και της βαριάς μεταποιητικής βιομηχανίας. Οι κανόνες αυτοί δεν θα πρέπει να επισύρουν δυσανάλογες επιπτώσεις αποκλεισμού για εταιρείες που ασκούν νόμιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο του ενωσιακού δικαίου, και ιδίως για τις εταιρείες που καταβάλλουν αξιόπιστες προσπάθειες μετάβασης, συνεισφέροντας εκατομμύρια θέσεις εργασίας σε όλα τα κράτη μέλη.

Or. en

Τροπολογία 55
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(5) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 εντάσσεται στο ευρύτερο πλαίσιο της βιώσιμης χρηματοδότησης***, στοιχεία του οποίου υπόκεινται σε στοχευμένες τροποποιήσεις με στόχο την απλούστευση, τον εξορθολογισμό και τη μείωση του φόρτου των γνωστοποιήσεων και των απαιτήσεων αειφορίας για τις επιχειρήσεις της Ένωσης. Οι εν λόγω τροποποιήσεις θα πρέπει να διασφαλίζουν την οικονομικά αποδοτικότερη υλοποίηση της συνολικής φιλοδοξίας της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας, χωρίς να υπονομεύουν τους συμφωνηθέντες στόχους πολιτικής της***[15].	(5) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 εντάσσεται στο ευρύτερο πλαίσιο της βιώσιμης χρηματοδότησης. Δεδομένου ότι εντάσσεται σ' αυτό το ευρύτερο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να επανεξεταστεί αναλόγως. Γι' αυτό η αναθεώρησή του συμπεριλήφθηκε στις πρωτοβουλίες της Επιτροπής για απλούστευση, οι οποίες περιέχονται στην επιστολή ανάθεσης καθηκόντων προς την Επίτροπο Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών και στην Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων[16] και στο πρόγραμμα εργασίας της Επιτροπής για το 2025[17]. Οι

Δεδομένου ότι εντάσσεται σ' αυτό το ευρύτερο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει ***επίσης*** να επανεξεταστεί αναλόγως. Γι' αυτό η αναθεώρησή του συμπεριλήφθηκε στις πρωτοβουλίες της Επιτροπής για απλούστευση, οι οποίες περιέχονται στην επιστολή ανάθεσης καθηκόντων προς την Επίτροπο Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών και στην Ένωση Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων[16] και στο πρόγραμμα εργασίας της Επιτροπής για το 2025[17]. Οι στόχοι της αναθεώρησης είναι να ξεπεραστούν οι αδυναμίες που συνδέονται με την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, να απλουστευθεί σημαντικά ο διοικητικός φόρτος με τρόπο συνεκτικό προς το υπόλοιπο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης της Ένωσης ***και*** να βοηθηθούν οι επενδυτές, ώστε να κατανοούν και να συγκρίνουν αποτελεσματικά τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

στόχοι της αναθεώρησης είναι να ξεπεραστούν οι αδυναμίες που συνδέονται με την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, να απλουστευθεί σημαντικά ο διοικητικός φόρτος με τρόπο συνεκτικό προς το υπόλοιπο πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης της Ένωσης***,*** να βοηθηθούν οι επενδυτές, ώστε να κατανοούν και να συγκρίνουν αποτελεσματικά τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα***, και να διασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των ευρωπαϊκών πρωτοπόρων εταιρειών που επιδεικνύουν πραγματική δέσμευση όσον αφορά τη βιώσιμη χρηματοδότηση και των ανταγωνιστών που χρησιμοποιούν λιγότερο αυστηρά πρότυπα και διατυπώνουν αβάσιμους οικολογικούς ισχυρισμούς***.

---

[15] Πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2022/2464 και (ΕΕ) 2024/1760, της 26ης Φεβρουαρίου 2025, όσον αφορά τις ημερομηνίες από τις οποίες τα κράτη μέλη πρέπει να εφαρμόζουν ορισμένες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες και απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας [COM(2025) 80 final].

[16] Επιστολή ανάθεσης καθηκόντων της προέδρου της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 17ης Σεπτεμβρίου 2024, ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[16] Επιστολή ανάθεσης καθηκόντων της προέδρου της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 17ης Σεπτεμβρίου 2024, ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 11ης Φεβρουαρίου 2025, Πρόγραμμα εργασίας της Επιτροπής για το

[17] Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο, την Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή και την Επιτροπή των Περιφερειών, της 11ης Φεβρουαρίου 2025, Πρόγραμμα εργασίας της Επιτροπής για το

2025 — Προχωράμε μαζί για μια πιο τολμηρή, απλούστερη και ταχύτερη Ένωση [COM(2025) 45 final].	2025 — Προχωράμε μαζί για μια πιο τολμηρή, απλούστερη και ταχύτερη Ένωση [COM(2025) 45 final].
	Or. en

Τροπολογία 56
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(7) Είναι αναγκαίο να προσαρμοστούν τόσο το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 όσο και ορισμένοι ορισμοί του, ώστε να αντικατοπτρίζουν τους εν λόγω στόχους. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να συνεχίσει να απαιτεί από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να γνωστοποιούν τον τρόπο με τον οποίο θεωρούν ότι οι κίνδυνοι βιωσιμότητας επηρεάζουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προσφέρουν στους επενδυτές. Ωστόσο, πέραν αυτών των στοιχείων, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να επικεντρώνεται αποκλειστικά στις ειδικές απαιτήσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις που ισχύουν για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές οι οποίοι παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν διαθέσιμα στους τελικούς επενδυτές χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ιδίως όσα περιλαμβάνουν στοιχεία σχετικά με τη βιωσιμότητα στην ονομασία τους ή στα έγγραφα εμπορικής προώθησής τους. Οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές δεν παράγουν ούτε διαχειρίζονται χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ούτε διαθέτουν τα εν λόγω προϊόντα στους επενδυτές. Γι' αυτόν τον λόγο, οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που	(7) Είναι αναγκαίο να προσαρμοστούν τόσο το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 όσο και ορισμένοι ορισμοί του, ώστε να αντικατοπτρίζουν τους εν λόγω στόχους. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να συνεχίσει να απαιτεί από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να γνωστοποιούν τον τρόπο με τον οποίο θεωρούν ότι οι κίνδυνοι βιωσιμότητας επηρεάζουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προσφέρουν στους επενδυτές. Ωστόσο, πέραν αυτών των στοιχείων, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να επικεντρώνεται αποκλειστικά στις ειδικές απαιτήσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις που ισχύουν για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές οι οποίοι παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν διαθέσιμα στους τελικούς επενδυτές χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ιδίως όσα περιλαμβάνουν στοιχεία σχετικά με τη βιωσιμότητα στην ονομασία τους ή στα έγγραφα εμπορικής προώθησής τους. Οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές δεν παράγουν ούτε διαχειρίζονται χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ούτε διαθέτουν τα εν λόγω προϊόντα στους επενδυτές. Γι' αυτόν τον λόγο, οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που

παρέχουν επενδυτικές συμβουλές θα πρέπει να εξαιρεθούν εντελώς από το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Ο ρόλος τους ως διανομέων συνίσταται περισσότερο στον προσδιορισμό των προϊόντων που διατίθενται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τα οποία ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Επομένως, οι κανόνες για τους διανομείς θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν δεόντως τις αλλαγές που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως το καθεστώς κατηγοριοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Το ίδιο ισχύει και για την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στη διαχείριση χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με εντολές που παρέχονται από τους πελάτες υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη και άρα δεν σχεδιάζονται ούτε διατίθενται στην αγορά με τον ίδιο τρόπο όπως τα προϊόντα που προσδιορίζονται για ορισμένες αγορές-στόχους.

παρέχουν επενδυτικές συμβουλές θα πρέπει να εξαιρεθούν εντελώς από το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Ο ρόλος τους ως διανομέων συνίσταται περισσότερο στον προσδιορισμό των προϊόντων που διατίθενται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τα οποία ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Επομένως, οι κανόνες για τους διανομείς θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν δεόντως τις αλλαγές που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως το καθεστώς κατηγοριοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Το ίδιο ισχύει και για την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στη διαχείριση χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με εντολές που παρέχονται από τους πελάτες υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη και άρα δεν σχεδιάζονται ούτε διατίθενται στην αγορά με τον ίδιο τρόπο όπως τα προϊόντα που προσδιορίζονται για ορισμένες αγορές-στόχους. ***Ωστόσο, οι φορείς που παρέχουν λύσεις διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων τα οποία διατίθενται στην αγορά με χαρακτηριστικά ή στόχους βιωσιμότητας, ή έχουν λάβει εντολή από τους πελάτες τους να συνεκτιμούν τα εν λόγω χαρακτηριστικά ή στόχους, θα πρέπει να είναι σε θέση, οικειοθελώς ή κατόπιν αιτήματος του πελάτη, να προσαρμόζουν τις εν λόγω λύσεις στις απαιτήσεις των κατηγοριών που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό και, όταν συμβαίνει αυτό, να συμμορφώνονται με τις εφαρμοστέες απαιτήσεις κατηγοριοποίησης και γνωστοποίησης. Με τον τρόπο αυτόν αναμένεται να βελτιωθεί η συγκρισιμότητα μεταξύ ανταγωνιστικών επενδυτικών λύσεων, να προωθείται η συνεπής εφαρμογή των προτιμήσεων βιωσιμότητας των πελατών σύμφωνα με τους ενωσιακούς κανόνες διανομής χρηματοπιστωτικών προϊόντων***

και να αυξηθεί η ασφάλεια δικαίου όσον αφορά τις γνωστοποιήσεις αειφορίας σχετικά με τις εν λόγω λύσεις.

Or. it

Τροπολογία 57
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(7) Είναι αναγκαίο να προσαρμοστούν τόσο το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 όσο και ορισμένοι ορισμοί του, ώστε να αντικατοπτρίζουν τους εν λόγω στόχους. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να συνεχίσει να απαιτεί από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να γνωστοποιούν τον τρόπο με τον οποίο θεωρούν ότι οι κίνδυνοι βιωσιμότητας επηρεάζουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προσφέρουν στους επενδυτές. Ωστόσο, πέραν αυτών των στοιχείων, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να επικεντρώνεται ***αποκλειστικά*** στις ειδικές απαιτήσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις που ισχύουν για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές οι οποίοι παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν διαθέσιμα στους τελικούς επενδυτές χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ιδίως όσα περιλαμβάνουν στοιχεία σχετικά με τη βιωσιμότητα στην ονομασία τους ή στα έγγραφα εμπορικής προώθησής τους. Οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές δεν παράγουν ούτε διαχειρίζονται χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ούτε διαθέτουν τα εν λόγω προϊόντα στους επενδυτές. Γι' αυτόν τον λόγο, οι	(7) Είναι αναγκαίο να προσαρμοστούν τόσο το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 όσο και ορισμένοι ορισμοί του, ώστε να αντικατοπτρίζουν τους εν λόγω στόχους. Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να συνεχίσει να απαιτεί από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να γνωστοποιούν τον τρόπο με τον οποίο θεωρούν ότι οι κίνδυνοι βιωσιμότητας επηρεάζουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προσφέρουν στους επενδυτές. ***Θα πρέπει επίσης να απαιτεί από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να παρέχουν στον τελικό επενδυτή ένα πολύ περιορισμένο σύνολο γνωστοποιήσεων που περιέχουν εξαιρετικά σημαντικές πληροφορίες.*** Ωστόσο, πέραν αυτών των στοιχείων, ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 θα πρέπει να επικεντρώνεται ***κυρίως*** στις ειδικές απαιτήσεις και τις σχετικές γνωστοποιήσεις που ισχύουν για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές οι οποίοι παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν διαθέσιμα στους τελικούς επενδυτές χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ιδίως όσα περιλαμβάνουν στοιχεία σχετικά με τη βιωσιμότητα στην ονομασία τους ή στα έγγραφα εμπορικής προώθησής τους. Οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που

χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές θα πρέπει να εξαιρεθούν εντελώς από το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Ο ρόλος τους ως διανομέων συνίσταται περισσότερο στον προσδιορισμό των προϊόντων που διατίθενται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τα οποία ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Επομένως, οι κανόνες για τους διανομείς θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν δεόντως τις αλλαγές που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως το καθεστώς κατηγοριοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Το ίδιο ισχύει και για την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στη διαχείριση χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με εντολές που παρέχονται από τους πελάτες υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη και άρα δεν σχεδιάζονται ούτε διατίθενται στην αγορά με τον ίδιο τρόπο όπως τα προϊόντα που προσδιορίζονται για ορισμένες αγορές-στόχους.

παρέχουν επενδυτικές συμβουλές δεν παράγουν ούτε διαχειρίζονται χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, ούτε διαθέτουν τα εν λόγω προϊόντα στους επενδυτές. Γι' αυτόν τον λόγο, οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι που παρέχουν επενδυτικές συμβουλές θα πρέπει να εξαιρεθούν εντελώς από το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Ο ρόλος τους ως διανομέων συνίσταται περισσότερο στον προσδιορισμό των προϊόντων που διατίθενται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τα οποία ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Επομένως, οι κανόνες για τους διανομείς θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν δεόντως τις αλλαγές που εισάγονται με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως το καθεστώς κατηγοριοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Το ίδιο ισχύει και για την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στη διαχείριση χαρτοφυλακίων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με εντολές που παρέχονται από τους πελάτες υπό καθεστώς διακριτικής ευχέρειας για κάθε πελάτη και άρα δεν σχεδιάζονται ούτε διατίθενται στην αγορά με τον ίδιο τρόπο όπως τα προϊόντα που προσδιορίζονται για ορισμένες αγορές-στόχους.

Or. en

Τροπολογία 58
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

(7α) Ο αποκλεισμός των επενδυτικών συμβουλών και της ατομικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού δεν θα πρέπει να επηρεάζει την ικανότητα των επιχειρήσεων επενδύσεων να προσφέρουν, να συνιστούν ή να παρέχουν χρηματοπιστωτικά μέσα ή επενδυτικές υπηρεσίες που λαμβάνουν υπόψη παράγοντες αειφορίας προκειμένου να ανταποκριθούν στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Ως εκ τούτου, οι επιχειρήσεις επενδύσεων διατηρούν το δικαίωμα να λαμβάνουν υπόψη, σύμφωνα με την οδηγία 2014/65/ΕΕ και τις ισχύουσες κατ' εξουσιοδότηση πράξεις δυνάμει αυτής, όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ορίζονται στο παράρτημα Ι τμήμα Γ της εν λόγω οδηγίας, τα οποία ενσωματώνουν περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοπιστωτικών μέσων τα οποία δεν κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα βάσει του παρόντος κανονισμού. Για τη διασφάλιση της συνοχής μεταξύ των κανόνων διανομής και του αναθεωρημένου καθεστώτος κατηγοριοποίησης, η Επιτροπή θα επανεξετάσει εγκαίρως τις σχετικές κατ' εξουσιοδότηση πράξεις δυνάμει της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 και θα συγχρονίσει την εφαρμογή τους με την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Τροπολογία 59
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(7α) Ο αποκλεισμός των χρηματοοικονομικών συμβούλων και της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού δεν θα πρέπει να επηρεάζει την ικανότητα των επιχειρήσεων επενδύσεων να παρέχουν χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες ή να συνιστούν χρηματοπιστωτικά μέσα που ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας σύμφωνα με τις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών. Κατά συνέπεια, οι επιχειρήσεις επενδύσεων θα πρέπει να διατηρούν πλήρως το δικαίωμα να λαμβάνουν υπόψη χρηματοπιστωτικά μέσα, κατά την έννοια του παραρτήματος Ι τμήμα Γ της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, τα οποία ενσωματώνουν περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι διοικητικές εξαιρέσεις δεν θα περιορίζουν τη διαθεσιμότητα επιλογών για αειφόρες επενδύσεις·

Or. en

Τροπολογία 60
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(7α) Ο αποκλεισμός των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού δεν περιορίζει την ικανότητα των επιχειρήσεων επενδύσεων να προσφέρουν και να συνιστούν χρηματοπιστωτικά μέσα που ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας προκειμένου να ανταποκριθούν στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών

τους. Οι επιχειρήσεις επενδύσεων διατηρούν το δικαίωμα, κατά την παροχή υπηρεσιών δυνάμει της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, να λαμβάνουν υπόψη χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως ορίζονται στο παράρτημα Ι τμήμα Γ της εν λόγω οδηγίας, τα οποία ενσωματώνουν περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια, ανεξάρτητα από το αν τα εν λόγω μέσα συνιστούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η αφαίρεση των επενδυτικών συμβουλών από το πεδίο εφαρμογής του SFDR δεν πρέπει να δημιουργεί ασάφεια ως προς τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις προτιμήσεις βιωσιμότητας της MiFID II. Χρηματοπιστωτικά μέσα όπως δομημένοι τίτλοι και ομόλογα μπορούν να ενσωματώνουν κριτήρια ΠΚΔ χωρίς να χαρακτηρίζονται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα βάσει του SFDR. Χωρίς ρητή διευκρίνιση, ένα κανονιστικό κενό ενέχει τον κίνδυνο υπονόμευσης της ικανότητας των συμβούλων να αντιστοιχίζουν τις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών σε όλο το φάσμα των προϊόντων. Η παρούσα αιτιολογική σκέψη διασφαλίζει τη συνοχή μεταξύ του κανονισμού SFDR 2.0 και του πλαισίου καταλληλότητας της MiFID II.

Τροπολογία 61
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(7β) Οι εποπτικές εξουσίες που ανατίθενται στις αρμόδιες αρχές δυνάμει του παρόντος κανονισμού αποσκοπούν στη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης και κατηγοριοποίησης που θεσπίζονται στον παρόντα κανονισμό. Οι αρμόδιες αρχές δεν υποχρεούνται, και δεν θα πρέπει να προσδοκάται από αυτές, να επαληθεύουν ανεξάρτητα την ουσιαστική ακρίβεια των δεδομένων ΠΚΔ και των σχετιζόμενων με τη βιωσιμότητα πληροφοριών που δημοσιεύονται από τους συμμετέχοντες

στις χρηματοπιστωτικές αγορές για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών τους δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Ο ρόλος της εποπτείας στο πλαίσιο του παρόντος κανονισμού είναι να αξιολογεί κατά πόσον οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές συμμορφώνονται με τις διαδικαστικές υποχρεώσεις τους — συμπεριλαμβανομένης της χρήσης τυποποιημένων ρυθμίσεων σε σχέση με για τα δεδομένα και τεκμηριωμένων μεθοδολογιών, όπως απαιτείται βάσει του άρθρου 12α — και κατά πόσον οι πληροφορίες που γνωστοποιούνται συνάδουν με τα ισχύοντα κριτήρια κατηγοριοποίησης και τις ισχύουσες απαιτήσεις γνωστοποίησης. Τυχόν επέκταση των εποπτικών υποχρεώσεων πέραν αυτού, ιδίως στην κατεύθυνση της de facto πιστοποίησης των δεδομένων ΠΚΔ ή του ελέγχου των υποκείμενων ισχυρισμών βιωσιμότητας, θα είναι δυσανάλογη και ασύμβατη με τον χαρακτήρα του εν λόγω πλαισίου που βασίζεται στη διαφάνεια, ενώ ενδέχεται να επιβαρύνει τόσο τις αρμόδιες αρχές όσο και τους συμμετέχοντες στις αγορές με δαπάνες που δεν δικαιολογούνται από τους στόχους του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Τροπολογία 62
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 7 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(7β) Οι τυποποιημένες απαιτήσεις κατηγοριοποίησης των προϊόντων και γνωστοποίησης που θεσπίζονται με τον παρόντα κανονισμό σχεδιάστηκαν πρωτίστως για να προστατεύουν τους ιδιώτες επενδυτές και να καθιστούν

δυνατή την ουσιαστική συγκρισιμότητα μεταξύ των προϊόντων που διανέμονται στο ευρύ κοινό. Οι επαγγελματίες επενδυτές, όπως ορίζονται στην οδηγία 2014/65/ΕΕ, διαθέτουν την εμπειρογνωσία, τους πόρους και τη διαπραγματευτική ικανότητα να αξιολογούν ανεξάρτητα τα χαρακτηριστικά βιωσιμότητας και να αποτυπώνουν συμβατικά τις απαιτήσεις τους. Ως εκ τούτου, η εφαρμογή του καθεστώτος κατηγοριοποίησης σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα που διατίθενται αποκλειστικά στους εν λόγω επενδυτές είναι δυσανάλογη και συνεπάγεται κόστος συμμόρφωσης χωρίς ανάλογο όφελος. Ως εκ τούτου, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να μην εφαρμόζουν τα άρθρα 6α, 7, 8 και 9 σε σχέση με τα εν λόγω προϊόντα.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι επαγγελματίες επενδυτές σε ΟΕΕ λειτουργούν διαθέτοντας την εμπειρογνωσία και τους πόρους για τον συμβατικό καθορισμό και τη διαπραγμάτευση των απαιτήσεων βιωσιμότητάς τους. Τα υποχρεωτικά ελάχιστα πρότυπα που σχεδιάστηκαν για την προστασία των ιδιωτών επενδυτών είναι δυσανάλογα στο πλαίσιο αυτό και συνεπάγονται κόστος συμμόρφωσης χωρίς αντίστοιχο όφελος για τους επενδυτές. Η δυνατότητα μη εφαρμογής διαφυλάσσει την αναλογικότητα και στηρίζει την ανταγωνιστικότητα των αγορών εναλλακτικών επενδύσεων της ΕΕ.

Τροπολογία 63
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 8

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(8) Ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 έχει επιφέρει αρκετές προκλήσεις και ανησυχίες όσον	(8) Ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 έχει επιφέρει αρκετές προκλήσεις και ανησυχίες όσον

αφορά την πρακτική εφαρμογή, ερωτήματα προς τις εποπτικές αρχές σχετικά με την ερμηνεία και τις προσδοκίες τους, καθώς και μεγάλες αποκλίσεις στην πρακτική εφαρμογή. Οι επαγγελματίες εντοπίζουν επίσης ζητήματα αλληλεπικάλυψης και συνοχής με συγκρίσιμες έννοιες που ορίζονται σε άλλα σημεία του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης, αλλά έχουν ελαφρώς διαφορετική σημασία, συμπεριλαμβανομένων των οριζόμενων στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[18], και αδικαιολόγητους περιορισμούς για επενδύσεις που στοχεύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων ή οικονομικών δραστηριοτήτων προς τη βιωσιμότητα σύμφωνα με την πολιτική που περιγράφεται στη σύσταση (ΕΕ) 2023/1435 της Επιτροπής το 2023[19]. Ταυτόχρονα, ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 χρησιμοποιείται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές για τον σχεδιασμό χρηματοπιστωτικών προϊόντων και την επικοινωνία με τους τελικούς επενδυτές. Επομένως, η πρακτική εφαρμογή του όρου θα πρέπει να διευκολυνθεί με την απαλοιφή του ορισμού των αειφόρων επενδύσεων, ώστε να ξεπεραστεί η αβεβαιότητα όσον αφορά την ευθυγράμμιση των πρακτικών με αυτόν και αντ' αυτού να ενσωματωθούν οι υποκείμενες έννοιες σε απλουστευμένη μορφή στις συγκεκριμένες απαιτήσεις για τη σχετική κατηγορία των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Έτσι θα διασφαλιστούν η συνέχεια και η απλουστευμένη εφαρμογή και θα ενισχυθεί η βεβαιότητα για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Επομένως, οι έννοιες της συμβολής σε έναν περιβαλλοντικό και κοινωνικό στόχο, της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης και των πρακτικών χρηστής διακυβέρνησης θα πρέπει να συνεχίσουν να αποτυπώνονται

αφορά την πρακτική εφαρμογή, ερωτήματα προς τις εποπτικές αρχές σχετικά με την ερμηνεία και τις προσδοκίες τους, καθώς και μεγάλες αποκλίσεις στην πρακτική εφαρμογή. Οι επαγγελματίες εντοπίζουν επίσης ζητήματα αλληλεπικάλυψης και συνοχής με συγκρίσιμες έννοιες που ορίζονται σε άλλα σημεία του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης, αλλά έχουν ελαφρώς διαφορετική σημασία, συμπεριλαμβανομένων των οριζόμενων στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[18], και αδικαιολόγητους περιορισμούς για επενδύσεις που στοχεύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων ή οικονομικών δραστηριοτήτων προς τη βιωσιμότητα σύμφωνα με την πολιτική που περιγράφεται στη σύσταση (ΕΕ) 2023/1435 της Επιτροπής το 2023[19]. Ταυτόχρονα, ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 χρησιμοποιείται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές για τον σχεδιασμό χρηματοπιστωτικών προϊόντων και την επικοινωνία με τους τελικούς επενδυτές. Επομένως, η πρακτική εφαρμογή του όρου θα πρέπει να διευκολυνθεί με την απαλοιφή του ορισμού των αειφόρων επενδύσεων, ώστε να ξεπεραστεί η αβεβαιότητα όσον αφορά την ευθυγράμμιση των πρακτικών με αυτόν και αντ' αυτού να ενσωματωθούν οι υποκείμενες έννοιες σε απλουστευμένη μορφή στις συγκεκριμένες απαιτήσεις για τη σχετική κατηγορία των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Έτσι θα διασφαλιστούν η συνέχεια και η απλουστευμένη εφαρμογή και θα ενισχυθεί η βεβαιότητα για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Επομένως, οι έννοιες της συμβολής σε έναν περιβαλλοντικό και κοινωνικό στόχο, της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης και των πρακτικών χρηστής διακυβέρνησης θα πρέπει να συνεχίσουν να αποτυπώνονται

στα κριτήρια των σχετικών κατηγοριών.

στα κριτήρια των σχετικών κατηγοριών. ***Ωστόσο, για να ληφθούν υπόψη οι συγκριτικά περιορισμένες διασφαλίσεις που προσφέρουν οι αποκλεισμοί όσον αφορά τα κοινωνικά πρότυπα και τα πρότυπα διακυβέρνησης, το άρθρο 2α θα πρέπει να τροποποιηθεί προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση των επενδυτών με την αρχή της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης στα κοινωνικά πρότυπα και τα πρότυπα διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα[19α] και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις[19β]***.

---

[18] Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουνίου 2020, σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (ΕΕ L 198 της 22.6.2020, σ. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Σύσταση (ΕΕ) 2023/1425 της Επιτροπής, της 27ης Ιουνίου 2023, σχετικά με τη διευκόλυνση της χρηματοδότησης για τη μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία (C/2023/3844) (ΕΕ L 174 της 7.7.2023, σ. 19).

[18] Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Ιουνίου 2020, σχετικά με τη θέσπιση πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (ΕΕ L 198 της 22.6.2020, σ. 13, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Σύσταση (ΕΕ) 2023/1425 της Επιτροπής, της 27ης Ιουνίου 2023, σχετικά με τη διευκόλυνση της χρηματοδότησης για τη μετάβαση σε μια βιώσιμη οικονομία (C/2023/3844) (ΕΕ L 174 της 7.7.2023, σ. 19).

[19α]

https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_a0b49990/81f92357-en.pdf

[19β]

https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_a0b49990/81f92357-en.pdf

Τροπολογία 64
Marlena Maląg

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 8 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(8α) Ο αποκλεισμός των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού δεν θα πρέπει να επηρεάζει την ικανότητα των επιχειρήσεων επενδύσεων να προσφέρουν και να συνιστούν χρηματοπιστωτικά μέσα ή χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες που ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας προκειμένου να ανταποκριθούν στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Ως εκ τούτου, οι επιχειρήσεις επενδύσεων διατηρούν το δικαίωμα να λαμβάνουν δεόντως υπόψη στο πλαίσιο της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση χαρτοφυλακίου και οι επενδυτικές συμβουλές, άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των κινητών αξιών και των μέσων χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στο παράρτημα Ι τμήμα Γ της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, τα οποία λαμβάνουν υπόψη περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση κριτήρια. Η ονομασία και οι πληροφορίες εμπορικής προώθησης πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στο παράρτημα Ι τμήμα Γ της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, που δεν συνιστούν «χρηματοπιστωτικά προϊόντα» σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 12 του κανονισμού 2019/2088 [ή τη νέα παραπομπή] μπορούν, ωστόσο, να ενσωματώνουν χαρακτηριστικά βιωσιμότητας που

προσδιορίζονται στα άρθρα 7, 8 και 9 του παρόντος κανονισμού. Επιπλέον, οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται στο έγγραφο βασικών πληροφοριών δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 προκειμένου να αξιολογούν τους παράγοντες αειφορίας του σχετικού με τη βιωσιμότητα προϊόντος. Αυτό είναι ιδιαίτερα σημαντικό εάν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα επενδύουν σε PRIIP με παράγοντες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα τα οποία δεν χαρακτηρίζονται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

Or. en

Τροπολογία 65
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 9

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(9) Για να ενθαρρυνθούν οι επενδύσεις που συμβάλλουν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και στην προσαρμογή σ' αυτήν, στη βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, στη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, στην πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης, καθώς και στην προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων, οι περιβαλλοντικοί στόχοι των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να καθοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852. Οι κοινωνικοί στόχοι των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη	(9) Για να ενθαρρυνθούν οι επενδύσεις που συμβάλλουν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και στην προσαρμογή σ' αυτήν, στη βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, στη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, στην πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης, καθώς και στην προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων, οι περιβαλλοντικοί στόχοι των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να καθοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852. Οι κοινωνικοί στόχοι των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη

βιωσιμότητα θα πρέπει να θεωρείται ότι ***περιλαμβάνουν τις*** αρχές ***του ευρωπαϊκού*** πυλώνα κοινωνικών δικαιωμάτων[20] και ***τους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης***.	βιωσιμότητα θα πρέπει να θεωρείται ότι ***άπτονται κοινωνικών παραγόντων, όπως οι συνθήκες εργασίας, η συμμετοχή των κοινωνικών εταίρων, οι συλλογικές διαπραγματεύσεις, η ισότητα, η απαγόρευση των διακρίσεων, η πολυμορφία και η ένταξη, καθώς και των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, όπως περιλαμβάνονται στον Διεθνή Χάρτη των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου και στις άλλες βασικές συμβάσεις των Ηνωμένων Εθνών για τα ανθρώπινα δικαιώματα· στη διακήρυξη της ΔΟΕ σχετικά με τις θεμελιώδεις*** αρχές ***και δικαιώματα στην εργασία, στις θεμελιώδεις συμβάσεις της ΔΟΕ· στις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και στις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις· στις αρχές του Ευρωπαϊκού Κοινωνικού Χάρτη· στον ευρωπαϊκό*** πυλώνα κοινωνικών δικαιωμάτων***,*** και ***στον Χάρτη Θεμελιωδών Δικαιωμάτων της Ευρωπαϊκής Ένωσης***.
[20] Ο ευρωπαϊκός πυλώνας κοινωνικών δικαιωμάτων σε 20 αρχές — Απασχόληση, κοινωνικές υποθέσεις και ένταξη.	

Or. en

Τροπολογία 66
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(10) Η πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2022/2464 και (ΕΕ)	(10) Η πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2022/2464 και (ΕΕ)

2024/1760[21] στοχεύει στη συνολική απλούστευση και στη μείωση της επιβάρυνσης που επιφέρουν οι γνωστοποιήσεις αειφορίας και θέτει στο επίκεντρο των απαιτήσεών τους τις μεγαλύτερες εταιρείες. Ο ίδιος στόχος δικαιολογεί την εστίαση του πεδίου εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα και στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν τα εν λόγω προϊόντα διαθέσιμα στους επενδυτές. Επιπλέον, η οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 ήδη καθορίζει οριζόντιες γνωστοποιήσεις πληροφοριών βιωσιμότητας σε επίπεδο οντότητας, οι οποίες καλύπτουν όλους τους τομείς. ***Επομένως, η απαλοιφή των ειδικών απαιτήσεων για γνωστοποιήσεις από*** τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***σχετικά με την από μέρους τους συνεκτίμηση των δυσμενών επιπτώσεων στις επενδυτικές αποφάσεις τους σε επίπεδο οντότητας διασφαλίζει ότι δεν υπάρχει καμία αλληλεπικάλυψη στις απαιτήσεις γνωστοποίησης για τις οντότητες που επίσης εμπίπτουν στο*** πεδίο εφαρμογής της οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464.

[21] Πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2022/2464 και (ΕΕ) 2024/1760 όσον αφορά τις ημερομηνίες από τις οποίες τα κράτη μέλη

2024/1760[21] στοχεύει στη συνολική απλούστευση και στη μείωση της επιβάρυνσης που επιφέρουν οι γνωστοποιήσεις αειφορίας και θέτει στο επίκεντρο των απαιτήσεών τους τις μεγαλύτερες εταιρείες. Ο ίδιος στόχος δικαιολογεί την εστίαση του πεδίου εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα και στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν τα εν λόγω προϊόντα διαθέσιμα στους επενδυτές. Επιπλέον, η οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 ήδη καθορίζει οριζόντιες γνωστοποιήσεις πληροφοριών βιωσιμότητας σε επίπεδο οντότητας, οι οποίες καλύπτουν όλους τους τομείς***, με εξαίρεση τις επιχειρήσεις που διαχειρίζονται επενδύσεις οι οποίες υπόκεινται σε καθήκον καταπιστευματοδόχου, όπως ορίζεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, της 31ης Ιουλίου 2023, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα πρότυπα υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας. Αυτό ουσιαστικά απαλλάσσει την πλειονότητα των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού από τις οριζόντιες γνωστοποιήσεις σε επίπεδο οντότητας. Ως εκ τούτου, ένα περιορισμένο σύνολο στοχευμένων γνωστοποιήσεων για*** τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***θα αποτελέσει σημαντικό συμπλήρωμα, με μεγάλη αξία για τον τελικό επενδυτή, στο περιορισμένο*** πεδίο εφαρμογής της οδηγίας (ΕΕ) 2022/2464.

[21] Πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση των οδηγιών (ΕΕ) 2022/2464 και (ΕΕ) 2024/1760 όσον αφορά τις ημερομηνίες από τις οποίες τα κράτη μέλη

πρέπει να εφαρμόζουν ορισμένες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες και απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας [COM(2025) 80 final].	πρέπει να εφαρμόζουν ορισμένες απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες και απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας [COM(2025) 80 final].
	Or. en

Τροπολογία 67
Marlena Maląg

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 10 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(10α) Προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέπεια, η ασφάλεια δικαίου και η σαφήνεια για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τους επενδυτές, είναι αναγκαίο να ευθυγραμμιστούν οι υφιστάμενες εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές με το πλαίσιο που θεσπίζεται με τον παρόντα κανονισμό. Δεδομένου ότι ο παρών κανονισμός θεσπίζει εναρμονισμένες κατηγορίες προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, σε συνδυασμό με δεσμευτικά κριτήρια και κανόνες για τη χρήση όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες χρηματοπιστωτικών προϊόντων, οι επιδιωκόμενοι στόχοι των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών όσον αφορά τις ονομασίες των κεφαλαίων που χρησιμοποιούν όρους που σχετίζονται με κριτήρια ΠΚΔ ή με τη βιωσιμότητα[21α] καλύπτονται πλήρως από τον παρόντα κανονισμό, διασφαλίζοντας επαρκή προστασία των επενδυτών. Δεδομένου ότι οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εκδόθηκαν ελλείψει μιας τέτοιας εναρμονισμένης κατηγοριοποίησης, η συνέχιση της εφαρμογής τους θα ενείχε τον κίνδυνο δημιουργίας επικαλύψεων, ανακολουθιών και αβεβαιότητας. Ως εκ

τούτου, οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να αποσυρθούν και η Επιτροπή, από κοινού με την ΕΑΚΑΑ, θα πρέπει να διασφαλίσει την έγκαιρη και σαφή ενημέρωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές και των επενδυτών σχετικά με την απόσυρσή τους.

21α

https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657_Guidelines_on_funds_names_using_ESG_or_sustainability_related_terms.pdf

Or. en

Τροπολογία 68
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(11) Δεν θα πρέπει να απαγορεύεται στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να αναφέρονται σε πληροφορίες σχετικά με πτυχές βιωσιμότητας επικουρικού χαρακτήρα στις κανονιστικές γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με χρηματοπιστωτικά προϊόντα, ακόμη και αν δεν κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές. Ωστόσο, για την προστασία των επενδυτών και τη σαφή διάκριση μεταξύ των μη κατηγοριοποιημένων και των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων, οι συγκεκριμένες πληροφορίες δεν θα πρέπει να αποτελούν σημαντικό στοιχείο των εν λόγω γνωστοποιήσεων και δεν θα πρέπει να περιλαμβάνονται στην	(11) Δεν θα πρέπει να απαγορεύεται στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να αναφέρονται σε πληροφορίες σχετικά με πτυχές βιωσιμότητας επικουρικού χαρακτήρα στις κανονιστικές γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με χρηματοπιστωτικά προϊόντα, ακόμη και αν δεν κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές. ***Οι πληροφορίες που σχετίζονται με την εξέταση ή την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, πληροφοριών σχετικά με αποκλεισμούς, στρατηγικές συμμετοχής ή άλλα χαρακτηριστικά που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, δεν πρέπει να θεωρούνται δήλωση που σχετίζεται με τη***

ονομασία ή στις διαφημιστικές ανακοινώσεις των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων. Επιπλέον, για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι ισχυρισμοί στα κανονιστικά έγγραφα, στα έγγραφα εμπορικής προώθησης και στις ονομασίες των χρηματοπιστωτικών προϊόντων τους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα συνάδουν με την κατηγορία στην οποία εμπίπτουν και με τις στρατηγικές τους.

βιωσιμότητα κατά την έννοια των άρθρων 7, 8 ή 9, εφόσον παραμένουν περιορισμένες, πραγματικές και μη διαφημιστικές. Επομένως η διάκριση μεταξύ μη κατηγοριοποιημένων και κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων πρέπει να βασίζεται αφενός στη συμμόρφωση με τα κριτήρια που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό και αφετέρου στη σχετική δήλωση, και όχι στη φύση των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται σχετικά με τη βιωσιμότητα. Ωστόσο, για την προστασία των επενδυτών και τη σαφή διάκριση μεταξύ των μη κατηγοριοποιημένων και των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων, οι συγκεκριμένες πληροφορίες δεν θα πρέπει να αποτελούν σημαντικό στοιχείο των εν λόγω γνωστοποιήσεων και δεν θα πρέπει να περιλαμβάνονται στην ονομασία ή στις διαφημιστικές ανακοινώσεις των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων***. Όταν οι πληροφορίες αυτές παρέχονται σε σχέση με χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν κατηγοριοποιούνται ως συνδεόμενα με τη βιωσιμότητα, πρέπει να συνοδεύονται από σαφή και ευδιάκριτη δήλωση ότι το προϊόν δεν ανήκει σε καμία κατηγορία χρηματοπιστωτικών προϊόντων συνδεόμενων με τη βιωσιμότητα δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Οι αναφορές στην ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας βάσει του άρθρου 6α δεν πρέπει να θεωρούνται δήλωση βιωσιμότητας***. Επιπλέον, για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι ισχυρισμοί στα κανονιστικά έγγραφα, στα έγγραφα εμπορικής προώθησης και στις ονομασίες των χρηματοπιστωτικών προϊόντων τους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα συνάδουν με την κατηγορία στην οποία

εμπίπτουν και με τις στρατηγικές τους.

Or. it

Τροπολογία 69
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(11) Δεν θα πρέπει να απαγορεύεται στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να αναφέρονται σε πληροφορίες σχετικά με πτυχές βιωσιμότητας επικουρικού χαρακτήρα στις κανονιστικές γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με χρηματοπιστωτικά προϊόντα, ακόμη και αν δεν κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές. Ωστόσο, για την προστασία των επενδυτών και τη σαφή διάκριση μεταξύ των μη κατηγοριοποιημένων και των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων, οι συγκεκριμένες πληροφορίες δεν θα πρέπει να αποτελούν σημαντικό στοιχείο των εν λόγω γνωστοποιήσεων και δεν θα πρέπει να περιλαμβάνονται στην ονομασία ή στις διαφημιστικές ανακοινώσεις των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων. Επιπλέον, για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι ισχυρισμοί στα κανονιστικά έγγραφα, στα έγγραφα εμπορικής προώθησης και στις ονομασίες των χρηματοπιστωτικών προϊόντων τους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα	(11) Δεν θα πρέπει να απαγορεύεται στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να αναφέρονται σε πληροφορίες σχετικά με πτυχές βιωσιμότητας επικουρικού χαρακτήρα στις κανονιστικές γνωστοποιήσεις που σχετίζονται με χρηματοπιστωτικά προϊόντα, ακόμη και αν δεν κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Οι εν λόγω πληροφορίες θα πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές. Ωστόσο, για την προστασία των επενδυτών και τη σαφή διάκριση μεταξύ των μη κατηγοριοποιημένων και των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων, οι συγκεκριμένες πληροφορίες δεν θα πρέπει να αποτελούν σημαντικό στοιχείο των εν λόγω γνωστοποιήσεων και δεν θα πρέπει να περιλαμβάνονται στην ονομασία ή στις διαφημιστικές ανακοινώσεις των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων. ***Προκειμένου να διασφαλιστεί επαρκής διαφάνεια και συγκρισιμότητα μεταξύ κατηγοριοποιημένων και μη κατηγοριοποιημένων προϊόντων, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να περιλαμβάνουν σαφή δήλωση αποποίησης ευθύνης για τα μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα τους.*** Επιπλέον, για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται ως

συνάδουν με την κατηγορία στην οποία εμπίπτουν και με τις στρατηγικές τους.	χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι ισχυρισμοί στα κανονιστικά έγγραφα, στα έγγραφα εμπορικής προώθησης και στις ονομασίες των χρηματοπιστωτικών προϊόντων τους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα συνάδουν με την κατηγορία στην οποία εμπίπτουν και με τις στρατηγικές τους.
	Or. en

Τροπολογία 70
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 11 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(11α) Στο πλαίσιο της επισήμανσης των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που προωθούν θετικά στοιχεία ή αντίκτυπο σε σχέση με τη βιωσιμότητα, καθώς και του αποκλεισμού των κινδύνων βιωσιμότητας, είναι εξίσου σημαντικό για τους επενδυτές, ιδίως τους ιδιώτες επενδυτές, να γνωρίζουν εάν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ενέχουν κινδύνους βιωσιμότητας. Ως εκ τούτου, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που είναι υπεύθυνοι για χρηματοπιστωτικά προϊόντα πρέπει επίσης να περιλαμβάνουν πληροφορίες σχετικά με την απουσία αξιολόγησης βιωσιμότητας ή τους πιθανούς περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους που συνδέονται με τα προϊόντα τόσο στις πληροφορίες προϊόντος όσο και στις ετήσιες εκθέσεις. Μια προειδοποιητική επισήμανση σε επίπεδο προϊόντος θα επιτρέπει στους ιδιώτες επενδυτές και καταναλωτές να ενημερώνονται σχετικά με τους ουσιαστικούς

χρηματοοικονομικούς κινδύνους που σχετίζονται με μη αξιοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, καθώς και σχετικά με τους σωρευτικούς κινδύνους για τις επενδύσεις από μη εντοπισθέντες κινδύνους βιωσιμότητας.

Or. en

Τροπολογία 71
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 12

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(12) Με βάση τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν κατά τη διάρκεια των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και τα στοιχεία που παρουσιάζουν τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, είναι αναγκαίο να καθοριστούν κατηγορίες της ΕΕ για τα προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Οι εν λόγω κατηγορίες καλούνται να αντιμετωπίσουν την τρέχουσα κατάχρηση των γνωστοποιήσεων των άρθρων 8 και 9 και να εναρμονίσουν σε επίπεδο ΕΕ τις πρακτικές εφαρμογής και εποπτείας για τα προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Οι εν λόγω κατηγορίες θα πρέπει να βασίζονται σε σαφή κριτήρια για την καταπολέμηση της προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας, να διευκολύνουν τους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τις στρατηγικές και τους στόχους των προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα και να καθιστούν δυνατό ένα αποτελεσματικό σύστημα διανομής με βάση τις προτιμήσεις βιωσιμότητας των	(12) Με βάση τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν κατά τη διάρκεια των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και τα στοιχεία που παρουσιάζουν τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, είναι αναγκαίο να καθοριστούν κατηγορίες της ΕΕ για τα προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Οι εν λόγω κατηγορίες καλούνται να αντιμετωπίσουν την τρέχουσα κατάχρηση των γνωστοποιήσεων των άρθρων 8 και 9 και να εναρμονίσουν σε επίπεδο ΕΕ τις πρακτικές εφαρμογής και εποπτείας για τα προϊόντα που προβάλλουν ισχυρισμούς βιωσιμότητας. Οι εν λόγω κατηγορίες θα πρέπει να βασίζονται σε σαφή κριτήρια για την καταπολέμηση της προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας, να διευκολύνουν τους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τις στρατηγικές και τους στόχους των προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα και να καθιστούν δυνατό ένα αποτελεσματικό σύστημα διανομής με βάση τις προτιμήσεις βιωσιμότητας των

επενδυτών. Η ανατροφοδότηση ευνοεί τη δημιουργία τριών κατηγοριών που θα πρέπει να διακρίνονται με βάση τους ισχυρισμούς τους. Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να καλύπτει προϊόντα που προβάλλουν τον ισχυρισμό ότι επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία, δραστηριότητες ή έργα που είναι ήδη βιώσιμα ή επιδιώκουν συγκεκριμένο στόχο που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων. Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να καλύπτει προϊόντα που προβάλλουν τον ισχυρισμό ότι επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία, δραστηριότητες ή έργα που βρίσκονται σε σταθερή πορεία προς τη βιωσιμότητα ή επιδιώκουν συγκεκριμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους που σχετίζονται με τη μετάβαση. Η κατηγορία ***βασικών*** ΠΚΔ στοιχείων θα πρέπει να καλύπτει προϊόντα που προβάλλουν τον ισχυρισμό ότι ενσωματώνουν στην επενδυτική στρατηγική τους άλλες παραμέτρους βιωσιμότητας πέραν των κινδύνων βιωσιμότητας. Η προσέγγιση αυτή θα συνάδει επίσης με τις πρόσφατες κανονιστικές οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών[22]. Οι εν λόγω ισχυρισμοί τους οποίους προβάλλουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με την έννοια των «περιβαλλοντικών ισχυρισμών» βάσει της οδηγίας 2005/29/ΕΚ[23] [οδηγία για τις αθέμιτες εμπορικές πρακτικές, όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία (ΕΕ) 2024/825 όσον αφορά την ενδυνάμωση των καταναλωτών για την πράσινη μετάβαση[24]]. Σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 4 της οδηγίας 2005/29/ΕΚ, οι απαιτήσεις της εν λόγω οδηγίας πληρούνται με την ορθή εφαρμογή των απαιτήσεων του παρόντος κανονισμού.

[22] ESMA, Guidelines of 21 August 2024 on funds names using ESG or sustainability related terms , ESMA34-

επενδυτών. Η ανατροφοδότηση ευνοεί τη δημιουργία τριών κατηγοριών που θα πρέπει να διακρίνονται με βάση τους ισχυρισμούς τους. Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να καλύπτει προϊόντα που προβάλλουν τον ισχυρισμό ότι επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία, δραστηριότητες ή έργα που είναι ήδη βιώσιμα ή επιδιώκουν συγκεκριμένο στόχο που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων. Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να καλύπτει προϊόντα που προβάλλουν τον ισχυρισμό ότι επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία, δραστηριότητες ή έργα που βρίσκονται σε σταθερή πορεία προς τη βιωσιμότητα ή επιδιώκουν συγκεκριμένους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους που σχετίζονται με τη μετάβαση. Η κατηγορία ***ενσωμάτωσης*** ΠΚΔ θα πρέπει να καλύπτει προϊόντα που προβάλλουν τον ισχυρισμό ότι ενσωματώνουν στην επενδυτική στρατηγική τους άλλες παραμέτρους βιωσιμότητας πέραν των κινδύνων βιωσιμότητας. Η προσέγγιση αυτή θα συνάδει επίσης με τις πρόσφατες κανονιστικές οδηγίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών[22]. Οι εν λόγω ισχυρισμοί τους οποίους προβάλλουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με την έννοια των «περιβαλλοντικών ισχυρισμών» βάσει της οδηγίας 2005/29/ΕΚ[23] [οδηγία για τις αθέμιτες εμπορικές πρακτικές, όπως τροποποιήθηκε με την οδηγία (ΕΕ) 2024/825 όσον αφορά την ενδυνάμωση των καταναλωτών για την πράσινη μετάβαση[24]]. Σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 4 της οδηγίας 2005/29/ΕΚ, οι απαιτήσεις της εν λόγω οδηγίας πληρούνται με την ορθή εφαρμογή των απαιτήσεων του παρόντος κανονισμού.

[22] ESMA, Guidelines of 21 August 2024 on funds names using ESG or sustainability related terms , ESMA34-

1592494965-657. [Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ, της 21ης Αυγούστου 2024, σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ ή βιωσιμότητας].

[23] Οδηγία 2005/29/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Μαΐου 2005, για τις αθέμιτες εμπορικές πρακτικές των επιχειρήσεων προς τους καταναλωτές στην εσωτερική αγορά και για την τροποποίηση της οδηγίας 84/450/ΕΟΚ του Συμβουλίου, των οδηγιών 97/7/ΕΚ, 98/27/ΕΚ, 2002/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 2006/2004 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου («οδηγία για τις αθέμιτες εμπορικές πρακτικές») (ΕΕ L 149 της 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Οδηγία (ΕΕ) 2024/825 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 28ης Φεβρουαρίου 2024, για την τροποποίηση των οδηγιών 2005/29/ΕΚ και 2011/83/ΕΕ όσον αφορά την ενδυνάμωση των καταναλωτών για την πράσινη μετάβαση μέσω καλύτερης προστασίας από αθέμιτες πρακτικές και μέσω καλύτερης ενημέρωσης (ΕΕ L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

1592494965-657. [Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ, της 21ης Αυγούστου 2024, σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ ή βιωσιμότητας].

[23] Οδηγία 2005/29/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 11ης Μαΐου 2005, για τις αθέμιτες εμπορικές πρακτικές των επιχειρήσεων προς τους καταναλωτές στην εσωτερική αγορά και για την τροποποίηση της οδηγίας 84/450/ΕΟΚ του Συμβουλίου, των οδηγιών 97/7/ΕΚ, 98/27/ΕΚ, 2002/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 2006/2004 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου («οδηγία για τις αθέμιτες εμπορικές πρακτικές») (ΕΕ L 149 της 11.6.2005, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Οδηγία (ΕΕ) 2024/825 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 28ης Φεβρουαρίου 2024, για την τροποποίηση των οδηγιών 2005/29/ΕΚ και 2011/83/ΕΕ όσον αφορά την ενδυνάμωση των καταναλωτών για την πράσινη μετάβαση μέσω καλύτερης προστασίας από αθέμιτες πρακτικές και μέσω καλύτερης ενημέρωσης (ΕΕ L, 2024/825, 6.3.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μετονομασία της κατηγορίας από «βασικά στοιχεία όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» σε «ενσωμάτωση όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» αντικαθιστά ένα εμπορικά μη βιώσιμο και δυνητικά υποτιμητικό σήμα με τον παγκοσμίως καθιερωμένο τυποποιημένο όρο του κλάδου για την εν λόγω πρακτική. Η αλλαγή αυτή διασφαλίζει ότι η κατηγορία αντικατοπτρίζει με ακρίβεια την επαγγελματική, συστηματική ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στην παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση χωρίς να δημιουργούνται ακούσια μειονεκτήματα για τη φήμη των κατασκευαστών προϊόντων.

Τροπολογία 72
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 12 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(12α) Η εξαίρεση των επενδυτικών συμβουλών και της διαχείρισης χαρτοφυλακίου από το πεδίο εφαρμογής του παρόντος κανονισμού δεν θα πρέπει να θίγει την ικανότητα των επενδυτικών επιχειρήσεων να προσφέρουν και να συνιστούν χρηματοπιστωτικά μέσα ή χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες βιωσιμότητας προκειμένου να ανταποκριθούν στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους. Ως εκ τούτου, οι επενδυτικές επιχειρήσεις παραμένουν εξουσιοδοτημένες να εξετάζουν, για επενδυτικές υπηρεσίες όπως η διαχείριση χαρτοφυλακίου και οι επενδυτικές συμβουλές, άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των διαπραγματεύσιμων τίτλων και των μέσων χρηματαγοράς, όπως ορίζονται στο τμήμα Γ του παραρτήματος Ι της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, στα οποία συνεκτιμώνται κριτήρια περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση. Η ονομασία και η εμπορική προώθηση πρέπει να είναι ακριβείς, σαφείς και μη παραπλανητικές.

Or. it

Τροπολογία 73
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(13) Οι εν λόγω κατηγορίες θα πρέπει να βοηθούν τους διανομείς να εντοπίζουν	(13) Οι εν λόγω κατηγορίες θα πρέπει να βοηθούν τους διανομείς να εντοπίζουν

τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους και να διενεργούν την αξιολόγηση της αγοράς-στόχου τους και άρα θα πρέπει να αποτυπώνονται στους κανόνες που ισχύουν βάσει του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής[25], της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής***[26]*** και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών (ΕΕ) 2017/2358***[27]*** και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής***[28]***. Μ' αυτόν τον τρόπο οι τελικοί επενδυτές θα μπορούν να σχηματίζουν σαφή εικόνα για τα κύρια χαρακτηριστικά και τις φιλοδοξίες των προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους και να διενεργούν την αξιολόγηση της αγοράς-στόχου τους και άρα θα πρέπει να αποτυπώνονται στους κανόνες που ισχύουν βάσει του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής***[70]***, της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής***[71]*** και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών (ΕΕ) 2017/2358***[72]*** και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής***[73]***. Μ' αυτόν τον τρόπο οι τελικοί επενδυτές θα μπορούν να σχηματίζουν σαφή εικόνα για τα κύρια χαρακτηριστικά και τις φιλοδοξίες των προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. ***Επιπλέον, οι κανόνες διανομής που περιέχονται στις εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι η διάκριση μεταξύ κατηγοριοποιημένων και μη κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων λαμβάνεται δεόντως υπόψη κατά την αξιολόγηση των προτιμήσεων βιωσιμότητας των πελατών και των στόχων βιωσιμότητας της αγοράς-στόχου.***

[25] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, της 25ης Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

[26] Κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής, της 7ης Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον

αφορά τη διατήρηση των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων που ανήκουν στους πελάτες, τις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων και τους κανόνες που ισχύουν για την παροχή ή λήψη αμοιβών, προμηθειών ή άλλων χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj).

[27] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2358 της Επιτροπής, της 21ης Σεπτεμβρίου 2017, για τη συμπλήρωση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις απαιτήσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων για ασφαλιστικές επιχειρήσεις και διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων (ΕΕ L 341 της 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).

[28] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής, της 21ης Σεπτεμβρίου 2017, για τη συμπλήρωση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών και τους κανόνες επαγγελματικής δεοντολογίας που εφαρμόζονται στη διανομή των βασιζόμενων σε ασφάλιση επενδυτικών προϊόντων (ΕΕ L 341 της 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).

Or. it

Τροπολογία 74
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 13

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(13) Οι εν λόγω κατηγορίες θα πρέπει να βοηθούν τους διανομείς να εντοπίζουν τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους και να διενεργούν την αξιολόγηση της αγοράς-στόχου τους και άρα θα πρέπει να αποτυπώνονται στους κανόνες που ισχύουν βάσει του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής[25], της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής[26] και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών (ΕΕ) 2017/2358[27] και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής[28]. Μ' αυτόν τον τρόπο οι τελικοί επενδυτές θα μπορούν να σχηματίζουν σαφή εικόνα για τα κύρια χαρακτηριστικά και τις φιλοδοξίες των προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα**.**	(13) Οι εν λόγω κατηγορίες θα πρέπει να βοηθούν τους διανομείς να εντοπίζουν τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών τους και να διενεργούν την αξιολόγηση της αγοράς-στόχου τους και άρα θα πρέπει να αποτυπώνονται στους κανόνες που ισχύουν βάσει του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής[25], της κατ' εξουσιοδότηση οδηγίας (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής[26] και των κατ' εξουσιοδότηση κανονισμών (ΕΕ) 2017/2358[27] και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής[28]. Μ' αυτόν τον τρόπο οι τελικοί επενδυτές θα μπορούν να σχηματίζουν σαφή εικόνα για τα κύρια χαρακτηριστικά και τις φιλοδοξίες των προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα***, χωρίς να θίγεται η ικανότητα άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων και επενδυτικών υπηρεσιών να ενσωματώνουν χαρακτηριστικά που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·***
[25] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, της 25ης Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)	[25] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, της 25ης Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)
[26] Κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής, της 7ης Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη διατήρηση των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων που ανήκουν στους πελάτες, τις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων και τους κανόνες που ισχύουν	[26] Κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής, της 7ης Απριλίου 2016, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τη διατήρηση των χρηματοπιστωτικών μέσων και κεφαλαίων που ανήκουν στους πελάτες, τις υποχρεώσεις παρακολούθησης των προϊόντων και τους κανόνες που ισχύουν

για την παροχή ή λήψη αμοιβών, προμηθειών ή άλλων χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2358 της Επιτροπής, της 21ης Σεπτεμβρίου 2017, για τη συμπλήρωση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις απαιτήσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων για ασφαλιστικές επιχειρήσεις και διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων (ΕΕ L 341 της 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)

[28] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής, της 21ης Σεπτεμβρίου 2017, για τη συμπλήρωση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών και τους κανόνες επαγγελματικής δεοντολογίας που εφαρμόζονται στη διανομή των βασιζόμενων σε ασφάλιση επενδυτικών προϊόντων (ΕΕ L 341 της 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)

για την παροχή ή λήψη αμοιβών, προμηθειών ή άλλων χρηματικών ή μη χρηματικών οφελών (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2358 της Επιτροπής, της 21ης Σεπτεμβρίου 2017, για τη συμπλήρωση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις απαιτήσεις εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων για ασφαλιστικές επιχειρήσεις και διανομείς ασφαλιστικών προϊόντων (ΕΕ L 341 της 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)

[28] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής, της 21ης Σεπτεμβρίου 2017, για τη συμπλήρωση της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις απαιτήσεις παροχής πληροφοριών και τους κανόνες επαγγελματικής δεοντολογίας που εφαρμόζονται στη διανομή των βασιζόμενων σε ασφάλιση επενδυτικών προϊόντων (ΕΕ L 341 της 20.12.2017, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)

Or. en

Τροπολογία 75
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να	(14) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να

πραγματοποιούν τουλάχιστον το ***70*** % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του ***70 % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων. Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών, δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 % βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις***

πραγματοποιούν τουλάχιστον το ***50*** % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του ***50 % αντικατοπτρίζει τη μεγάλη ποικιλία κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων, επενδυτικών στρατηγικών και γεωγραφικών ανοιγμάτων που καλύπτονται από το σύστημα κατηγοριοποίησης, συμπεριλαμβανομένων των εντολών πολλαπλών περιουσιακών στοιχείων, των ασφαλιστικών γενικών λογαριασμών και των στρατηγικών για εναλλακτικά και ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία, για τα οποία η επίτευξη υψηλότερων ορίων είναι διαρθρωτικά ανέφικτη δεδομένης της τρέχουσας διαθεσιμότητας δεδομένων και της μη εφαρμογής των ενωσιακών υποχρεώσεων υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας σε εκδότες εκτός Ένωσης. Παρέχει επαρκές περιθώριο για διαφοροποίηση, αντιστάθμιση κινδύνων και κατανομές ρευστότητας,***

βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα). Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. ***Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις***

διασφαλίζοντας παράλληλα ότι η σαφής πλειονότητα των επενδύσεων του κάθε προϊόντος ευθυγραμμίζεται με τον ισχυρισμό βιωσιμότητάς του. Το κατώτατο όριο υπόκειται σε επανεξέταση από την Επιτροπή σύμφωνα με το άρθρο 19, λαμβανομένων υπόψη των δεδομένων σχετικά με τα πραγματικά ποσοστά ευθυγράμμισης που επιτυγχάνονται από τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που διανέμονται σε ολόκληρη την Ένωση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα.

χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες. Γι' αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος προαιρετικών δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

Or. en

Αιτιολόγηση

Το όριο του 70 % είναι εμπειρικά μη παραδοτέο για διαφοροποιημένες εντολές πολλαπλών περιουσιακών στοιχείων και ασφαλιστικές εντολές, δεδομένης της τρέχουσας διαθεσιμότητας δεδομένων, του μειωμένου πεδίου εφαρμογής της CSRD μετά την πράξη Omnibus και της μη δυνατότητας εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ σε εκδότες εκτός ΕΕ. Το όριο του 50 %, σε συνδυασμό με την υποχρεωτική γνωστοποίηση του μη αποδεκτού τμήματος και των αποκλεισμών κατηγοριών, παρέχει επαρκή ακεραιότητα της αγοράς χωρίς να αποκλείει διαρθρωτικά αξιόπιστες στρατηγικές όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση από το σύστημα κατηγοριοποίησης.

Τροπολογία 76
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το 70 % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του 70 % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων. Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών,	(14) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το 70 % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του 70 % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων. Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών,

δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 % βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα). Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους

δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 % βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα). Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους

τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες. Γι' αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος προαιρετικών δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες. ***Για τους σκοπούς της γνωστοποίησης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να χρησιμοποιούν, πλήρως ή εν μέρει, κατάλληλους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, συμπεριλαμβανομένων δεικτών που καθορίζονται σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, ή άλλη διαφανή μεθοδολογία που είναι κατάλληλη για την επενδυτική στρατηγική του χρηματοπιστωτικού προϊόντος και παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να κατανοήσουν τις εν λόγω επιπτώσεις.*** Γι' αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος προαιρετικών δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

Or. en

Τροπολογία 77

Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το ***70*** % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του ***70*** % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων.	(14) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το ***80*** % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του ***80*** % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων.

Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών***, δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 % βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα)***. Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων

Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών. Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές

βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες. Γι' αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος ***προαιρετικών*** δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες. Για τον σκοπό αυτό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος ***υποχρεωτικών γνωστοποιήσεων των κύριων δυσμενών επιπτώσεων που θα διασφαλίζει τη συγκρισιμότητα μεταξύ των χρηματοπιστωτικών προϊόντων και θα συμπληρώνεται από κατάλογο σημαντικών*** δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

Or. en

Τροπολογία 78
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(14) Για να διευκολυνθεί η	(14) Για να διευκολυνθεί η

συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το 70 % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας***. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος***. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του 70 % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων. Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών, δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 %

συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το 70 % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του 70 % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων. Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών, δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 % βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι

βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα). Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι

βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα). Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική

συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες.
Γι' αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος προαιρετικών δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους εν λόγω δείκτες.
Γι' αυτόν τον σκοπό, θα πρέπει να καταρτιστεί κατάλογος προαιρετικών δεικτών. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

Or. en

Τροπολογία 79
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(14α) Για να διευκολυνθεί η συγκρισιμότητα και να ενισχυθεί η ακεραιότητα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε κάθε κατηγορία θα πρέπει να πραγματοποιούν τουλάχιστον το 70 % των επενδύσεών τους σύμφωνα με τον ισχυρισμό περί βιωσιμότητας, δηλαδή τον επιδιωκόμενο στόχο ή τις σχετικές με τη βιωσιμότητα παραμέτρους που εφαρμόζονται. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να

έχουν τη δυνατότητα να κατανέμουν ελεύθερα τις υπόλοιπες επενδύσεις με βάση τις ανάγκες διαφοροποίησης, αντιστάθμισης κινδύνων ή ρευστότητας. Οι εν λόγω υπολειπόμενες επενδύσεις δεν θα πρέπει να αντίκεινται στους ισχυρισμούς βιωσιμότητας του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Η πλήρης εφαρμογή μιας επενδυτικής στρατηγικής για ένα δεδομένο χρηματοπιστωτικό προϊόν μπορεί να απαιτήσει ορισμένο χρονικό διάστημα, ιδίως για εναλλακτικά ή ιδιωτικά περιουσιακά στοιχεία. Το εν λόγω χρονικό διάστημα γνωστοποιείται στα προσυμβατικά έγγραφα. Το ποσοστό των επενδύσεων που απαιτούνται για την επίτευξη των στόχων του προϊόντος μπορεί να μην επιτευχθεί αμέσως κατά την εν λόγω περίοδο σταδιακής εφαρμογής. Το ποσοστό θα πρέπει να επιτευχθεί το αργότερο κατά τη λήξη της περιόδου σταδιακής εφαρμογής. Το κατώτατο όριο του 70 % σημαίνει αύξηση της φιλοδοξίας σε σύγκριση με το ελάχιστο ποσοστό «αειφόρων επενδύσεων» ύψους 50 % που απαιτείται για τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρο σχετικό με τη βιωσιμότητα στις ονομασίες τους σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ για τις ονομασίες των κεφαλαίων. Θεωρείται επίσης ότι εξασφαλίζει συνέχεια προς τον κανόνα το 80 % των επενδύσεων να πραγματοποιείται σύμφωνα με τον ισχυρισμό ΠΚΔ που προβάλλεται με την ονομασία του κεφαλαίου βάσει των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών, δεδομένου ότι οι προϋποθέσεις για το κατώτατο όριο του 70 % είναι αυστηρότερες από του ισχύοντος 80 % βάσει των κατευθυντήριων γραμμών της ΕΑΚΑΑ (δηλαδή νέες προϋποθέσεις βάσει των οποίων οι επενδύσεις θεωρούνται ότι συμβάλλουν σε στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση ή ότι ενσωματώνουν παραμέτρους σχετικές με τη βιωσιμότητα). Τέλος, παρέχει επαρκές περιθώριο για την αντιστάθμιση των

κινδύνων των επενδύσεων και ευθυγραμμίζεται με άλλα διεθνή επενδυτικά σήματα, τα οποία θα διευκολύνουν τη διεθνή σύγκλιση. Για να καθοδηγηθούν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να τους παρασχεθεί βεβαιότητα, θα πρέπει να προσδιοριστούν ειδικές επενδυτικές προσεγγίσεις για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ανά κατηγορία, αλλά χωρίς να αποκλείονται άλλες πιθανές προσεγγίσεις, σε κάθε περίπτωση υπό την προϋπόθεση ότι προβλέπουν το ίδιο επίπεδο φιλοδοξίας όσον αφορά τη βιωσιμότητα. Με βάση τις διαπιστώσεις πρόσφατων αξιολογήσεων, δεν υπάρχει ενιαία προσέγγιση για τον τρόπο λεπτομερούς προσδιορισμού της θετικής συμβολής σε έναν στόχο βιωσιμότητας ή στη μετάβαση. Αυτό οφείλεται κυρίως στη μεγάλη ποικιλία περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικών, στόχων βιωσιμότητας ή παραγόντων που υπάρχουν στην αγορά σήμερα. Επομένως, ένας κλειστός κατάλογος αναλυτικών κριτηρίων για τη συμβολή θα περιόριζε υπερβολικά το φάσμα των επενδύσεων και θα ενείχε τον κίνδυνο παρεμπόδισης καινοτόμων πρακτικών. Αντιθέτως, ο κατάλογος των πιθανών προσεγγίσεων θα πρέπει να αποσκοπεί στον προσδιορισμό ισχυρών υφιστάμενων προτύπων βιωσιμότητας και στην ενθάρρυνση της χρήσης τους. Το κατώτατο όριο του 70 % θα πρέπει να εστιάζει στη διασφάλιση εναρμονισμένων επιπέδων συνεισφοράς και όχι να προσδιορίζει λεπτομερώς τη φύση της συνεισφοράς για την κάθε κατηγορία. Θα πρέπει να παρέχονται στους τελικούς επενδυτές ειδικές γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιλεγείσα προσέγγιση όσον αφορά τη συμβολή. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μετρούν τη συμβολή τους, τη συμμόρφωση προς τη στρατηγική και την πρόοδο επίτευξης του στόχου βιωσιμότητας, μέσω κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, και να γνωστοποιούν τους

εν λόγω δείκτες. Για τον σκοπό αυτό, θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες. Οι εν λόγω δείκτες θα πρέπει να βασίζονται στους δείκτες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούν οι εταιρείες, εξασφαλίζοντας, στον βαθμό που κρίνεται σκόπιμο, συνέχεια προς τις τρέχουσες πρακτικές της αγοράς δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Έτσι θα ενθαρρυνθεί η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα του τρόπου με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μετρούν και γνωστοποιούν τη συμβολή τους σε έναν στόχο.

Or. en

Τροπολογία 80
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(14α) Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως τα ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών (ΙΕΣΠ) και οι οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων, υποχρεούνται συχνά από τα πλαίσια προληπτικής εποπτείας, τις αρχές αντιστοίχισης υποχρεώσεων ή τις ορθές πρακτικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου να διατηρούν σημαντικό ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων τους για ταμειακούς σκοπούς, σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων ή σκοπούς διαχείρισης της ρευστότητας. Στα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται ταμειακά διαθέσιμα,

ταμειακά ισοδύναμα, αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς και χρηματοοικονομικά παράγωγα. Η συμπερίληψη αυτών των διαρθρωτικών και συχνά υποχρεωτικών ρευστών στοιχείων ενεργητικού στον υπολογισμό των ελάχιστων ορίων βιωσιμότητας θα επέβαλε μια αδικαιολόγητη μαθηματική «κύρωση» που δεν αντικατοπτρίζει την πραγματική φιλοδοξία του χρηματοπιστωτικού προϊόντος ως προς τη βιωσιμότητα. Η πραγματική αξιολόγηση του κατά πόσον ένα χρηματοπιστωτικό προϊόν συμμορφώνεται με το όριο του 70 % θα πρέπει να βασίζεται στις πραγματικές, ενεργές επενδύσεις στην πραγματική οικονομία. Ως εκ τούτου, για να διασφαλιστεί ότι το κατώτατο όριο μετρά με ακρίβεια την πραγματική προσπάθεια για επενδύσεις μετάβασης ή αειφόρες επενδύσεις, τα περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται αποκλειστικά για σκοπούς διαχείρισης της ρευστότητας και αντιστάθμισης κινδύνων θα πρέπει να αποκλείονται τελείως τόσο από τον αριθμητή όσο και από τον παρονομαστή κατά τον υπολογισμό του ποσοστού επενδύσεων για τις κατηγορίες μετάβασης και βιωσιμότητας.

Or. en

Τροπολογία 81
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(14α) Το ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που αναφέρεται στα άρθρα 7, 8 και 9 θα πρέπει να υπολογίζεται με βάση το καθαρό χαρτοφυλάκιο επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Οι επενδύσεις που διακρατούνται για

σκοπούς διαχείρισης της ρευστότητας, τα μέσα που διακρατούνται για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνων και οι επενδύσεις σε κρατικούς χρεωστικούς τίτλους γενικού σκοπού που εκδίδονται από κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες θα πρέπει να αποκλείονται τόσο από τον αριθμητή όσο και από τον παρονομαστή του εν λόγω υπολογισμού. Η συμπερίληψη των εν λόγω επενδύσεων στον παρονομαστή, με παράλληλο αποκλεισμό τους από τον αριθμητή, θα διόγκωνε τον πραγματικό απαιτούμενο δείκτη πάνω από το καθορισμένο όριο, υπονομεύοντας την ακεραιότητα του συστήματος κατηγοριοποίησης και δημιουργώντας αδικαιολόγητα εμπόδια για τη συμμετοχή ενός ευρέος φάσματος επενδυτικών στρατηγικών και κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η πρόταση δεν ορίζει τον παρονομαστή του υπολογισμού του κατώτατου ορίου. Η υποχρεωτική ρευστότητα, τα μέσα αντιστάθμισης και οι κρατικοί χρεωστικοί τίτλοι δεν μπορούν να περιλαμβάνονται στον αριθμητή, ωστόσο διογκώνουν τον παρονομαστή, εάν συμπεριληφθούν, αυξάνοντας τον πραγματικό απαιτούμενο δείκτη πάνω από το καθορισμένο όριο. Η παρούσα αιτιολογική σκέψη θεσπίζει την αρχή του καθαρού χαρτοφυλακίου στο επίπεδο 1.

Τροπολογία 82
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 14 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(14α) Μετά την πραγματοποίηση της επένδυσης, μεταγενέστερες αλλαγές, που έχουν ως αποτέλεσμα μια επένδυση να μην πληροί πλέον τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας της σχετικής κατηγορίας προϊόντων και εκφεύγουν του ελέγχου του συμμετέχοντος στις χρηματοπιστωτικές αγορές, δεν πρέπει να οδηγούν σε

παραβίαση του κατώτατου ορίου του 70 %, αν και θα πρέπει να γνωστοποιούνται στους επενδυτές ως παθητικές παραβιάσεις. Αυτό θα πρέπει να ισχύει και για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε μη ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού.

Or. es

Τροπολογία 83
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 15

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(15) Τα κριτήρια για τις κατηγορίες αυτές θα πρέπει επίσης να απλουστεύσουν τον τρόπο με τον οποίο τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που χρησιμοποιούν σήμερα τον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων οφείλουν να διαχειρίζονται τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Η τρέχουσα προσέγγιση υποχρεώνει τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να λαμβάνουν υπόψη τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας, οι οποίοι καθορίζονται επί του παρόντος στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής[29]. Οι παρατηρήσεις των συμφεροντούχων καταδεικνύουν ότι η προσέγγιση αυτή δεν έχει οδηγήσει σε έναν ισχυρό ή συγκρίσιμο μηχανισμό για τη διασφάλιση της μη πρόκλησης βλάβης. Κατά συνέπεια, η τρέχουσα προσέγγιση θα πρέπει να αντικατασταθεί από την παροχή στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές εντολής να εφαρμόζουν ένα κοινό σύνολο σαφών αποκλεισμών που θα καλύπτουν πρακτικές και τομείς που έχει	(15) Τα κριτήρια για τις κατηγορίες αυτές θα πρέπει επίσης να απλουστεύσουν τον τρόπο με τον οποίο τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που χρησιμοποιούν σήμερα τον ορισμό των αειφόρων επενδύσεων οφείλουν να διαχειρίζονται τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Η τρέχουσα προσέγγιση υποχρεώνει τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να λαμβάνουν υπόψη τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας, οι οποίοι καθορίζονται επί του παρόντος στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής[29]. Οι παρατηρήσεις των συμφεροντούχων καταδεικνύουν ότι η προσέγγιση αυτή δεν έχει οδηγήσει σε έναν ισχυρό ή συγκρίσιμο μηχανισμό για τη διασφάλιση της μη πρόκλησης βλάβης. Κατά συνέπεια, η τρέχουσα προσέγγιση θα πρέπει να αντικατασταθεί από την παροχή στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές εντολής να εφαρμόζουν ένα κοινό σύνολο σαφών αποκλεισμών που θα καλύπτουν πρακτικές και τομείς που έχει

συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι πιο επιβλαβείς, καθώς και να εντοπίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας. Σ' αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνονται, κατά περίπτωση, οι δυσμενείς επιπτώσεις στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, στη βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, στη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, στην πρόληψη και στον έλεγχο της ρύπανσης, καθώς και στην προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν τυχόν μέτρα που λαμβάνουν για την αντιμετώπιση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων που έχουν εντοπιστεί. Στις συγκεκριμένες περιστάσεις του παρόντος πλαισίου, αυτό θα διασφαλίσει μια συγκρίσιμη και σαφή προσέγγιση για τη μη πρόκληση βλάβης. Η εν λόγω προσέγγιση θεωρήθηκε επιτυχής και αποτελεσματική στο πλαίσιο της εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 της Επιτροπής. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει επίσης να εξασφαλίζουν, στο μέτρο του δυνατού, συνέχεια προς το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο, μεταξύ άλλων προς τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2020/1818 της Επιτροπής και στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων, και να βασίζονται επίσης σε δεδομένα που διατίθενται από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις ή σε δεδομένα που μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους που έχουν συμφωνηθεί σε πολιτικό επίπεδο.

συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι πιο επιβλαβείς, καθώς και να εντοπίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας. Σ' αυτές θα πρέπει να περιλαμβάνονται, κατά περίπτωση, οι δυσμενείς επιπτώσεις στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, στη βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων, στη μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία, στην πρόληψη και στον έλεγχο της ρύπανσης, καθώς και στην προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει επίσης να γνωστοποιούν τυχόν μέτρα που λαμβάνουν για την αντιμετώπιση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων που έχουν εντοπιστεί. Στις συγκεκριμένες περιστάσεις του παρόντος πλαισίου, αυτό θα διασφαλίσει μια συγκρίσιμη και σαφή προσέγγιση για τη μη πρόκληση βλάβης. Η εν λόγω προσέγγιση θεωρήθηκε επιτυχής και αποτελεσματική στο πλαίσιο της εφαρμογής του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 της Επιτροπής. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει επίσης να εξασφαλίζουν, στο μέτρο του δυνατού, συνέχεια προς το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο, μεταξύ άλλων προς τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2020/1818 της Επιτροπής και στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων, και να βασίζονται επίσης σε δεδομένα που διατίθενται από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις ή σε δεδομένα που μπορούν εύλογα να εκτιμηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους που έχουν συμφωνηθεί σε πολιτικό επίπεδο. ***Για να διασφαλίζεται η διαλειτουργικότητα, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν***

να δηλώνουν τη συμμόρφωση με αυτούς τους αποκλεισμούς βασιζόμενοι σε ευρέως αποδεκτά διεθνή πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις που αναφέρονται σε αυτές, καθώς και μέσω ισοδύναμων διεθνών πλαισίων, όπως τα πρότυπα επιδόσεων του Διεθνούς Οργανισμού Χρηματοδότησης (ΔΟΧ), οι κατευθυντήριες γραμμές συμμόρφωσης σε θέματα ακεραιότητας (Integrity Compliance Guidelines) και το πλαίσιο ανάπτυξης της εταιρικής διακυβέρνησης του ΔΟΧ.

---

[29] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής, της 6ης Απριλίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον καθορισμό των λεπτομερειών του περιεχομένου και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», για τον καθορισμό του περιεχομένου, των μεθοδολογιών και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν τους δείκτες βιωσιμότητας και τις δυσμενείς επιπτώσεις στη βιωσιμότητα, καθώς και του περιεχομένου και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν την προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών και στόχους αειφόρων επενδύσεων σε προσυμβατικά έγγραφα, δικτυακούς τόπους και περιοδικές εκθέσεις (ΕΕ L 332 της 27.12.2022, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

[29] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/1288 της Επιτροπής, της 6ης Απριλίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον καθορισμό των λεπτομερειών του περιεχομένου και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», για τον καθορισμό του περιεχομένου, των μεθοδολογιών και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν τους δείκτες βιωσιμότητας και τις δυσμενείς επιπτώσεις στη βιωσιμότητα, καθώς και του περιεχομένου και της παρουσίασης των πληροφοριών που αφορούν την προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών και στόχους αειφόρων επενδύσεων σε προσυμβατικά έγγραφα, δικτυακούς τόπους και περιοδικές εκθέσεις (ΕΕ L 332 της 27.12.2022, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

Or. en

Τροπολογία 84
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό

επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου***[30]***, στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. ***Από την εν λόγω κατηγορία*** θα πρέπει ***επίσης να***

επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. ***Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που***

αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές ***η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας***. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν

προσφέρουν προϊόντα στο πλαίσιο της κατηγορίας μετάβασης θα πρέπει ***να παραμένουν ελεύθεροι να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που θεωρούν κατάλληλους για την επενδυτική στρατηγική τους και να γνωστοποιούν τους εν λόγω αποκλεισμούς στους*** επενδυτές***. Η ακεραιότητα της κατηγορίας μετάβασης διασφαλίζεται μέσω του κατώτατου ορίου συμβολής βάσει της παραγράφου 1 στοιχείο α)***. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

λόγω επιπτώσεων.

---

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που προσφέρουν προϊόντα στο πλαίσιο της κατηγορίας μετάβασης παραμένουν ελεύθεροι να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που θεωρούν κατάλληλους για την επενδυτική στρατηγική τους και να γνωστοποιούν τους εν λόγω αποκλεισμούς στους επενδυτές. Η ακεραιότητα της κατηγορίας μετάβασης διασφαλίζεται μέσω του κατώτατου ορίου συμβολής βάσει της παραγράφου 1 στοιχείο α).

Τροπολογία 85
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της

μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε

μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε

μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ

μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν ευθυγράμμιση με ***τους αποκλεισμούς*** τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ

σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) ***για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη***. ***Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.***

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ

σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ).

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ

L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Or. it

Τροπολογία 86
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν ***στην ενθάρρυνση και*** στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν ***με άλλο τρόπο*** στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων

επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που

γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα

αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ***τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα***,

χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ***εξερεύνησης,***

καθώς και οι εταιρείες που ***αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του*** λιθάνθρακα ή ***του*** λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων, καθώς και οι εταιρείες που ***χρησιμοποιούν*** λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας και ***δεν διαθέτουν χρονικά δεσμευτικό και μετρήσιμο σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εν λόγω δραστηριότητας. Οι εταιρείες που αντλούν έσοδα από την εξερεύνηση, την άντληση ή τη διύλιση υγρών ή αέριων καυσίμων θα πρέπει να αποκλείονται, εκτός εάν αποδείξουν αξιόπιστη μετατόπιση κεφαλαιουχικών δαπανών προς δραστηριότητες που στηρίζουν τη μετάβαση, και ειδικότερα προς ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες, και εάν διαθέτουν χρονικά καθορισμένη και μετρήσιμη στρατηγική για τη μείωση των οικείων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου πεδίου 1 και πεδίου 2***. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ

ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.	ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.
	Or. en

Τροπολογία 87
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των

χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου***[30]***, στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για

χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης***, όπως τα σχέδια που περιγράφονται λεπτομερώς στον κανονισμό (ΕΕ) 2013/34,*** ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να

τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818***[31]***, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που

ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής

εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

---

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία ενισχύει τη σύνδεση μεταξύ του αξιόπιστου σχεδίου μετάβασης και των σχεδίων που αναφέρονται στην CSRD.

Τροπολογία 88
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που

επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους

επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους

επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών ***του Παγκόσμιου Συμβολαίου*** των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του

επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των ***κατευθυντήριων*** αρχών των Ηνωμένων Εθνών ***για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα*** ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του

Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Or. en

Τροπολογία 89
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο

17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με

17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με

τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών ***του Παγκόσμιου***

τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των ***κατευθυντήριων*** αρχών

Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

---

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

των Ηνωμένων Εθνών ***για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα*** ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

---

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Or. en

Τροπολογία 90
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν	(16) Η κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στη στήριξη της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων και άλλων περιουσιακών στοιχείων προς τη βιωσιμότητα ή συμβάλλουν στην εν λόγω μετάβαση. Σκοπός της συγκεκριμένης κατηγορίας είναι να παρέχει στα εν λόγω προϊόντα γνωστοποιήσεις και κριτήρια που αποτυπώνουν επακριβώς τις στρατηγικές μετάβασης και αντιμετωπίζουν τις σημερινές προκλήσεις εφαρμογής που προκύπτουν λόγω του ότι ο ορισμός των αειφόρων επενδύσεων στο άρθρο 2 σημείο 17) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν αναγνωρίζει τη χρηματοδότηση μετάβασης. Οι προκλήσεις αυτές περιλαμβάνουν δυσκολίες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που επιθυμούν να ακολουθήσουν και να γνωστοποιήσουν στρατηγικές σχετικές με τη μετάβαση, καθώς και σύγχυση και έλλειψη κατάλληλων γνωστοποιήσεων για τους τελικούς επενδυτές που ενδιαφέρονται να επενδύσουν σε προϊόντα με μεταβατικό στόχο. Επομένως, η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να ενισχύει την ορατότητα, τη διαφάνεια και την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που επενδύουν στη μετάβαση επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε καλύτερες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή που συμβάλλουν στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση. Κατά συνέπεια, η εν

λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες

λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς τη μετάβαση, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές παρακολούθησης ή αναπαραγωγής ενωσιακών δεικτών αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή ευθυγραμμισμένων με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακών δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[30], στις επενδύσεις σε μεταβατικές οικονομικές δραστηριότητες ή σε επιχειρήσεις που επενδύουν τις κεφαλαιουχικές δαπάνες τους σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ή επικεντρώνονται στις επενδύσεις σε επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες που δεσμεύονται για μελλοντικές βελτιώσεις μέσω αξιόπιστων σχεδίων μετάβασης ή επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με επιδόσεις που σχετίζονται με τη μετάβαση και καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, όπως η μείωση των εκπομπών που χρηματοδοτούνται από το χαρτοφυλάκιο σε βάθος χρόνου, υπό την προϋπόθεση ότι οι υποκείμενες επενδύσεις συνάδουν με τον σχετικό με τη μετάβαση στόχο των προϊόντων. Για να διασφαλιστεί η ουσιαστική συμβολή στους διεθνείς και ευρωπαϊκούς στόχους για το κλίμα, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αποσκοπούν στον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής θα πρέπει να ευθυγραμμίζουν τη φιλοδοξία τους με εκείνη της συμφωνίας του Παρισιού και του κανονισμού (ΕΕ) 2021/1119, ιδίως για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που βασίζονται σε σχέδια μετάβασης και επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους από εταιρείες ή έργα, ή κατά την υλοποίηση στρατηγικής αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα με τις εταιρείες στις οποίες

γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την ***καλλιέργεια και την*** παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που

γίνονται επενδύσεις. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, ενώ παράλληλα παρέχεται στους επενδυτές η δυνατότητα να επενδύουν σε εταιρείες που ξεκινούν από διαφορετικό σημείο στην προσπάθειά τους για μετάβαση. Οι εν λόγω αποκλεισμοί θα πρέπει να διασφαλίζουν επαρκή ευθυγράμμιση με τους οριζόμενους στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα και τους θεσπιζόμενους με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν ορισμένους όρους περί ΠΚΔ στις ονομασίες τους, συμπεριλαμβανομένων όρων που σχετίζονται με τη «μετάβαση». Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[31], την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (στο εξής: ΟΟΣΑ) για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, όπως και τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία μετάβασης θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν

λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

λόγω επιπτώσεων.

[30] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 όσον αφορά τον ορισμό των απαγορευμένων όπλων C(2025) 3801 Στοιχεία κατ' εξουσιοδότηση πράξης — Μητρώο κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

Or. en

Τροπολογία 91
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(16α) Ο στόχος της κατηγορίας μετάβασης για την προώθηση της μετάβασης επιχειρήσεων, οικονομικών δραστηριοτήτων ή άλλων περιουσιακών στοιχείων σε βελτιωμένες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές επιδόσεις ή τη συμβολή στην περιβαλλοντική ή κοινωνική μετάβαση, θα εξυπηρετηθεί καλύτερα με κριτήρια που διατηρούν τα επενδυτικά μηνύματα κατά τη μετάβαση σε καθαρές μορφές ενέργειας. Για τον

	σκοπό αυτό, τα κριτήρια αποκλεισμού της κατηγορίας μετάβασης θα πρέπει να εφαρμόζουν την αρχή του αποκλεισμού των έργων που δεν είναι συμβατά με τη μετάβαση και όχι των εταιρειών που εκτελούν τα έργα. Με την αρχή αυτή θα αποφευχθεί ο κίνδυνος να αποθαρρυνθούν επενδύσεις οι οποίες είναι αναγκαίες για τις εταιρείες που συμμετέχουν και βρίσκονται στο στάδιο της μετάβασης.

Or. en

Τροπολογία 92
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(16α) Οι στρατηγικές αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα μπορεί να αποτελέσουν συναφή προσέγγιση όταν ένα χρηματοπιστωτικό προϊόν βασίζεται σε αυτές για την εκπλήρωση των εφαρμοζόμενων απαιτήσεων της κατηγορίας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δεν θα πρέπει να είναι υποχρεωμένοι να επιδιώκουν ή να γνωστοποιούν τέτοιου είδους στρατηγικές, ούτε να δίνουν εξηγήσεις για την απουσία τους, όταν το χρηματοπιστωτικό προϊόν πληροί τις εν λόγω απαιτήσεις μέσω άλλων επενδυτικών προσεγγίσεων.

Or. en

Τροπολογία 93
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 16 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(16β) Στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288, μεταξύ των δεικτών που εφαρμόζονται στις επενδύσεις σε εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, ο δείκτης κύριων δυσμενών επιπτώσεων (PAI) 14 «Άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)» θα πρέπει να μετονομαστεί σε «Άνοιγμα σε απαγορευμένα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)». Με τον τρόπο αυτό διασφαλίζεται η ευθυγράμμιση και η συνέπεια σε όλο το εύρος της νομοθεσίας της ΕΕ με την έννοια των απαγορευμένων όπλων, όπως θεσπίστηκε με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2025/1775, στο πλαίσιο της δέσμης μέτρων Omnibus για την αμυντική ετοιμότητα.

Or. en

Τροπολογία 94
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής	(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής

και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα ***και*** τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την

και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα***,*** τη μετάβαση ***ή τον αντίκτυπο***, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ)

παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών ***του Παγκόσμιου Συμβολαίου*** των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη.

2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των ***κατευθυντήριων*** αρχών των Ηνωμένων Εθνών ***για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα*** ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. ***Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει επίσης να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.***

Or. en

Τροπολογία 95
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις	(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις

προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου

προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου

Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη.	Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη. ***Τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της κατηγορίας βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να εξακολουθήσουν να υπόκεινται σε αναλογικές απαιτήσεις και δεν θα πρέπει να υποχρεούνται, ως προϋπόθεση για την εν λόγω κατηγορία, να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας ή να εξηγούν τα μέτρα που λαμβάνονται σε σχέση με τις εν λόγω επιπτώσεις.***
	Or. en

Τροπολογία 96
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που	(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που

αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. ***Από την εν λόγω κατηγορία*** θα πρέπει ***επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη***.

αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. ***Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που προσφέρουν προϊόντα στο πλαίσιο της κατηγορίας βασικών στοιχείων ΠΚΔ*** θα πρέπει ***να παραμένουν ελεύθεροι να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που θεωρούν κατάλληλους για την επενδυτική στρατηγική τους και να γνωστοποιούν τους εν λόγω αποκλεισμούς στους επενδυτές. Η ακεραιότητα της κατηγορίας βασικών στοιχείων ΠΚΔ διασφαλίζεται μέσω του κατώτατου ορίου ενσωμάτωσης δυνάμει της παραγράφου 1 στοιχείο α)***.

Or. en

Τροπολογία 97
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Η κατηγορία ***βασικών στοιχείων*** ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή	(17) Η κατηγορία ***ενσωμάτωσης*** ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή

οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη.	οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη.
	Or. en

Αιτιολόγηση

Η μετονομασία της κατηγορίας από «βασικά στοιχεία όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» σε «ενσωμάτωση όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» αντικαθιστά ένα εμπορικά μη βιώσιμο και δυνητικά υποτιμητικό σήμα με τον παγκοσμίως καθιερωμένο τυποποιημένο όρο του κλάδου για την εν λόγω πρακτική. Η αλλαγή αυτή διασφαλίζει ότι η κατηγορία αντικατοπτρίζει με ακρίβεια την επαγγελματική, συστηματική ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στην παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση χωρίς να δημιουργούνται ακούσια μειονεκτήματα για τη φήμη των κατασκευαστών προϊόντων.

Τροπολογία 98
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που	(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που

ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις***, καθώς και τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη***.	ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις.
	Or. it

Τροπολογία 99
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές	(17) Η κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα των οποίων η στρατηγική ή ο σχεδιασμός βασίζεται σε επιλεγμένους παράγοντες αειφορίας. Από τις παρατηρήσεις που ελήφθησαν στο πλαίσιο των στοχευμένων και ανοικτών δημόσιων διαβουλεύσεων, των τεχνικών εργαστηρίων και των συζητήσεων στρογγυλής τραπέζης, από τις εκθέσεις της ομάδας εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής και την πρόσκληση υποβολής στοιχείων, καθώς και από τα στοιχεία για τις προτιμήσεις των επενδυτών σε διάφορες μελέτες καταναλωτών, αναδεικνύεται η ανάγκη να ευνοηθούν χρηματοπιστωτικά προϊόντα τέτοια που να καθιστούν δυνατές

καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, ***την καλλιέργεια και*** την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και

καινοτόμες προσεγγίσεις βιωσιμότητας και προτιμήσεις των τελικών επενδυτών, οι οποίες να περιλαμβάνουν προϊόντα που αποφεύγουν τις επιβλαβείς επενδύσεις. Τα κριτήρια θα πρέπει να ευνοούν επενδύσεις που δεν επιδιώκουν ειδικά στόχο που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση, αλλά ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας στις επενδυτικές στρατηγικές τους μέσω αξιόπιστων προσεγγίσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Τα κριτήρια θα πρέπει να απαριθμούν διάφορες προσεγγίσεις που θα μπορούσαν να υιοθετηθούν από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, όπως η υπεραπόδοση του επενδυτικού φάσματος ή των δεικτών αναφοράς που μετράται με αξιολόγηση ΠΚΔ ή δείκτη βιωσιμότητας, ο συνδυασμός προτύπων σχετικών με τη βιωσιμότητα και τη μετάβαση, καθώς και οι επενδύσεις που ευνοούν επιχειρήσεις ή οικονομικές δραστηριότητες με αποδεδειγμένο θετικό ιστορικό επιδόσεων σε ορισμένους παράγοντες αειφορίας. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται δραστηριότητες που έχει συμφωνηθεί από κοινού ότι είναι επιβλαβείς για το περιβάλλον και την κοινωνία, σύμφωνα με εκείνες που ορίζονται στο πλαίσιο των ενωσιακών δεικτών αναφοράς για το κλίμα και εισάγονται με τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων για όλα τα κεφάλαια που χρησιμοποιούν όρους περί ΠΚΔ, εξαιρουμένων των όρων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τον αντίκτυπο. Θα πρέπει να καλύπτουν δραστηριότητες που σχετίζονται με τα απαγορευμένα όπλα, όπως ορίζονται στην επικείμενη τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, την παραγωγή προϊόντων καπνού, τις παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών ή των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, καθώς και τον λιθάνθρακα

τον λιθάνθρακα και τον λιγνίτη.	και τον λιγνίτη.

Or. en

Τροπολογία 100
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 18

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(18) Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που είναι βιώσιμες ή επιδιώκουν ή συμβάλλουν θετικά σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς το συγκεκριμένο ζήτημα, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές οι οποίες αναπαράγουν ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου***32*** ή οι οποίες τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς, στις επενδύσεις σε βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, στις επενδύσεις σε μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου***33*** και στις επενδύσεις σε σχέση με πράξεις που επωφελούνται από δημοσιονομική εγγύηση της Ένωσης ή χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο προγραμμάτων της Ένωσης που επιδιώκουν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επομένως, οι	(18) Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που είναι βιώσιμες ή επιδιώκουν ή συμβάλλουν θετικά σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς το συγκεκριμένο ζήτημα, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές οι οποίες αναπαράγουν ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή οι οποίες τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς, στις επενδύσεις σε βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, στις επενδύσεις σε μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και στις επενδύσεις σε σχέση με πράξεις που επωφελούνται από δημοσιονομική εγγύηση της Ένωσης ή χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο προγραμμάτων της Ένωσης που επιδιώκουν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επομένως, οι

αποκλεισμοί για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της συγκεκριμένης κατηγορίας θα πρέπει να επεκταθούν πέραν των αποκλεισμών που ισχύουν για τις άλλες δύο κατηγορίες και να συμπεριλάβουν δραστηριότητες στις οποίες η αξιακή αλυσίδα συνδέεται με ορυκτά καύσιμα, συμπεριλαμβανομένης της επέκτασης των ορυκτών καυσίμων. Ειδικότερα, οι αποκλεισμοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους αποκλεισμούς των κατηγοριών μετάβασης και βασικών στοιχείων ΠΚΔ, επιπλέον των δραστηριοτήτων που συνδέονται με τα υγρά καύσιμα, τα αέρια καύσιμα, την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με ένταση αερίων του θερμοκηπίου άνω των 100 g ισοδυνάμου CO2/kWh***. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας***. Επιπλέον, πέραν των συγκεκριμένων αποκλεισμών, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. Η απαίτηση αυτή θα συμπληρώσει τους κοινούς δυαδικούς αποκλεισμούς και θα διασφαλίσει ότι οι όποιες άλλες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας προσδιορίζονται, γνωστοποιούνται και ενδεχομένως αντιμετωπίζονται. Θα προσφέρει απόλυτη διαφάνεια όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις, δίνοντας τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τη δυνητική βλάβη των εν λόγω προϊόντων, ενώ παράλληλα θα προσφέρει μεγαλύτερη νομική σαφήνεια σχετικά με την απαιτούμενη υποχρέωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές

αποκλεισμοί για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της συγκεκριμένης κατηγορίας θα πρέπει να επεκταθούν πέραν των αποκλεισμών που ισχύουν για τις άλλες δύο κατηγορίες και να συμπεριλάβουν δραστηριότητες στις οποίες η αξιακή αλυσίδα συνδέεται με ορυκτά καύσιμα, συμπεριλαμβανομένης της επέκτασης των ορυκτών καυσίμων. Ειδικότερα, οι αποκλεισμοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους αποκλεισμούς των κατηγοριών μετάβασης και βασικών στοιχείων ΠΚΔ, επιπλέον των δραστηριοτήτων που συνδέονται με τα υγρά καύσιμα, τα αέρια καύσιμα, την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με ένταση αερίων του θερμοκηπίου άνω των 100 g ισοδυνάμου CO2/kWh. Επιπλέον, πέραν των συγκεκριμένων αποκλεισμών, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. Η απαίτηση αυτή θα συμπληρώσει τους κοινούς δυαδικούς αποκλεισμούς και θα διασφαλίσει ότι οι όποιες άλλες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας προσδιορίζονται, γνωστοποιούνται και ενδεχομένως αντιμετωπίζονται. Θα προσφέρει απόλυτη διαφάνεια όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις, δίνοντας τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τη δυνητική βλάβη των εν λόγω προϊόντων, ενώ παράλληλα θα προσφέρει μεγαλύτερη νομική σαφήνεια σχετικά με την απαιτούμενη υποχρέωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές απ' ό,τι η ισχύουσα αρχή της «συνεκτίμησης» των δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες βασιζόμενοι στους υφιστάμενους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1888 της Επιτροπής

αγορές απ’ ό,τι η ισχύουσα αρχή της «συνεκτίμησης» των δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες βασιζόμενοι στους υφιστάμενους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1888 της Επιτροπής και στον κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής για προαιρετική χρήση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές στο πλαίσιο συμμόρφωσης προς τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν την ευελιξία να γνωστοποιούν αυτές τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις χρησιμοποιώντας διαφορετική προσέγγιση, όπως διαφορετικούς δείκτες ή ποιοτική επεξήγηση των εν λόγω επιπτώσεων και δράσεων, εάν ταιριάζει καλύτερα στη φύση των επιπτώσεων που προσδιορίζονται ή αντιμετωπίζονται. Αυτή η ευελιξία όσον αφορά τον τρόπο προσδιορισμού των επιπτώσεων αναμένεται να τους δώσει τη δυνατότητα να επικεντρωθούν στις επιπτώσεις που είναι πράγματι σημαντικές για τα προϊόντα τους, ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία, τις στρατηγικές και τους στόχους που επιδιώκονται. Η απαίτηση αυτή θα ευθυγραμμιστεί σε ορισμένο βαθμό με τα υφιστάμενα κριτήρια σε άλλα διεθνή πλαίσια, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι κανόνες της ΕΕ παραμένουν πιο φιλόδοξοι, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής κοινών δυαδικών αποκλεισμών.

και στον κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής για προαιρετική χρήση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές στο πλαίσιο συμμόρφωσης προς τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν την ευελιξία να γνωστοποιούν αυτές τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις χρησιμοποιώντας διαφορετική προσέγγιση, όπως διαφορετικούς δείκτες ή ποιοτική επεξήγηση των εν λόγω επιπτώσεων και δράσεων, εάν ταιριάζει καλύτερα στη φύση των επιπτώσεων που προσδιορίζονται ή αντιμετωπίζονται. Αυτή η ευελιξία όσον αφορά τον τρόπο προσδιορισμού των επιπτώσεων αναμένεται να τους δώσει τη δυνατότητα να επικεντρωθούν στις επιπτώσεις που είναι πράγματι σημαντικές για τα προϊόντα τους, ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία, τις στρατηγικές και τους στόχους που επιδιώκονται. Η απαίτηση αυτή θα ευθυγραμμιστεί σε ορισμένο βαθμό με τα υφιστάμενα κριτήρια σε άλλα διεθνή πλαίσια, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι κανόνες της ΕΕ παραμένουν πιο φιλόδοξοι, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής κοινών δυαδικών αποκλεισμών.

---

[32] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη

μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Νοεμβρίου 2023, σχετικά με τα ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα και τις προαιρετικές δημοσιοποιήσεις για τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα και για τα συνδεόμενα με τη βιωσιμότητα ομόλογα (ΕΕ L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Τροπολογία 101
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 18

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(18) Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που είναι βιώσιμες ή επιδιώκουν ή συμβάλλουν θετικά σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς το συγκεκριμένο ζήτημα, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται	(18) Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που είναι βιώσιμες ή επιδιώκουν ή συμβάλλουν θετικά σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς το συγκεκριμένο ζήτημα, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται

σε στρατηγικές οι οποίες αναπαράγουν ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[32] ή οι οποίες τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς, στις επενδύσεις σε βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, στις επενδύσεις σε μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[33] και στις επενδύσεις σε σχέση με πράξεις που επωφελούνται από δημοσιονομική εγγύηση της Ένωσης ή χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο προγραμμάτων της Ένωσης που επιδιώκουν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επομένως, οι αποκλεισμοί για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της συγκεκριμένης κατηγορίας θα πρέπει να επεκταθούν πέραν των αποκλεισμών που ισχύουν για τις άλλες δύο κατηγορίες και να συμπεριλάβουν δραστηριότητες στις οποίες η αξιακή αλυσίδα συνδέεται με ορυκτά καύσιμα, συμπεριλαμβανομένης της επέκτασης των ορυκτών καυσίμων. Ειδικότερα, οι αποκλεισμοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους αποκλεισμούς των κατηγοριών μετάβασης και βασικών στοιχείων ΠΚΔ, επιπλέον των δραστηριοτήτων που συνδέονται με τα υγρά καύσιμα, τα αέρια καύσιμα, την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με ένταση αερίων του θερμοκηπίου άνω των 100 g ισοδυνάμου CO2/kWh. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, πέραν των συγκεκριμένων αποκλεισμών, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν ***τις***

σε στρατηγικές οι οποίες αναπαράγουν ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[32] ή οι οποίες τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς, στις επενδύσεις σε βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, στις επενδύσεις σε μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[33] και στις επενδύσεις σε σχέση με πράξεις που επωφελούνται από δημοσιονομική εγγύηση της Ένωσης ή χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο προγραμμάτων της Ένωσης που επιδιώκουν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επομένως, οι αποκλεισμοί για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της συγκεκριμένης κατηγορίας θα πρέπει να επεκταθούν πέραν των αποκλεισμών που ισχύουν για τις άλλες δύο κατηγορίες και να συμπεριλάβουν δραστηριότητες στις οποίες η αξιακή αλυσίδα συνδέεται με ορυκτά καύσιμα, συμπεριλαμβανομένης της επέκτασης των ορυκτών καυσίμων. Ειδικότερα, οι αποκλεισμοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους αποκλεισμούς των κατηγοριών μετάβασης και βασικών στοιχείων ΠΚΔ, επιπλέον των δραστηριοτήτων που συνδέονται με τα υγρά καύσιμα, τα αέρια καύσιμα, την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με ένταση αερίων του θερμοκηπίου άνω των 100 g ισοδυνάμου CO2/kWh. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, πέραν των συγκεκριμένων αποκλεισμών, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν ***ένα***

κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. Η απαίτηση αυτή θα συμπληρώσει τους κοινούς δυαδικούς αποκλεισμούς και θα διασφαλίσει ότι οι όποιες άλλες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας προσδιορίζονται, γνωστοποιούνται και ενδεχομένως αντιμετωπίζονται. Θα προσφέρει απόλυτη διαφάνεια όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις, δίνοντας τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τη δυνητική βλάβη ***των εν λόγω προϊόντων***, ενώ παράλληλα θα προσφέρει μεγαλύτερη νομική σαφήνεια σχετικά με την απαιτούμενη υποχρέωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές απ' ό,τι η ισχύουσα αρχή της «συνεκτίμησης» των δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες βασιζόμενοι στους υφιστάμενους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1888 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής για ***προαιρετική*** χρήση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές στο πλαίσιο συμμόρφωσης προς τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων. ***Ωστόσο***, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν την ευελιξία να γνωστοποιούν αυτές τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις χρησιμοποιώντας διαφορετική προσέγγιση, όπως διαφορετικούς δείκτες ή ποιοτική επεξήγηση των εν λόγω επιπτώσεων και δράσεων, εάν ταιριάζει καλύτερα στη φύση των επιπτώσεων που προσδιορίζονται ή αντιμετωπίζονται. Αυτή η ευελιξία όσον αφορά τον τρόπο προσδιορισμού των επιπτώσεων αναμένεται να τους δώσει τη δυνατότητα να επικεντρωθούν στις επιπτώσεις που είναι ***πράγματι*** σημαντικές για τα προϊόντα

υποχρεωτικό σύνολο κύριων δυσμενών επιπτώσεων των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. Η απαίτηση αυτή θα συμπληρώσει τους κοινούς δυαδικούς αποκλεισμούς και θα διασφαλίσει ότι οι όποιες άλλες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας προσδιορίζονται, γνωστοποιούνται και ενδεχομένως αντιμετωπίζονται, ***διασφαλίζοντας παράλληλα τη συγκρισιμότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων***. Θα προσφέρει απόλυτη διαφάνεια όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις, δίνοντας τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τη δυνητική βλάβη ***και να συγκρίνουν τα διάφορα προϊόντα***, ενώ παράλληλα θα προσφέρει μεγαλύτερη νομική σαφήνεια σχετικά με την απαιτούμενη υποχρέωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές απ' ό,τι η ισχύουσα αρχή της «συνεκτίμησης» των δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες βασιζόμενοι στους υφιστάμενους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1888 της Επιτροπής και στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής για χρήση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές στο πλαίσιο συμμόρφωσης προς τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων. ***Εκτός από το σύνολο υποχρεωτικών δεικτών δυσμενών επιπτώσεων***, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν την ευελιξία να γνωστοποιούν αυτές τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις χρησιμοποιώντας διαφορετική προσέγγιση, όπως διαφορετικούς δείκτες ή ποιοτική επεξήγηση των εν λόγω επιπτώσεων και δράσεων, εάν ταιριάζει καλύτερα στη φύση των επιπτώσεων που προσδιορίζονται ή αντιμετωπίζονται. Αυτή

τους, ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία, τις στρατηγικές και τους στόχους που επιδιώκονται. Η απαίτηση αυτή θα ευθυγραμμιστεί σε ορισμένο βαθμό με τα υφιστάμενα κριτήρια σε άλλα διεθνή πλαίσια, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι κανόνες της ΕΕ παραμένουν πιο φιλόδοξοι, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής κοινών δυαδικών αποκλεισμών.

η ευελιξία όσον αφορά τον τρόπο προσδιορισμού των επιπτώσεων αναμένεται να τους δώσει τη δυνατότητα να επικεντρωθούν στις επιπτώσεις που είναι ***οι πιο*** σημαντικές για τα προϊόντα τους, ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία, τις στρατηγικές και τους στόχους που επιδιώκονται***, διατηρώντας ένα βασικό μέτρο συγκρισιμότητας***. Η απαίτηση αυτή θα ευθυγραμμιστεί σε ορισμένο βαθμό με τα υφιστάμενα κριτήρια σε άλλα διεθνή πλαίσια, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι κανόνες της ΕΕ παραμένουν πιο φιλόδοξοι, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής κοινών δυαδικών αποκλεισμών.

---

[32] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Νοεμβρίου 2023, σχετικά με τα ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα και τις προαιρετικές δημοσιοποιήσεις για τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα και για τα συνδεόμενα με τη βιωσιμότητα ομόλογα (ΕΕ L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

[32] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 22ας Νοεμβρίου 2023, σχετικά με τα ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα και τις προαιρετικές δημοσιοποιήσεις για τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα και για τα συνδεόμενα με τη βιωσιμότητα ομόλογα (ΕΕ L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Τροπολογία 102
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 18

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(18) Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που είναι βιώσιμες ή επιδιώκουν ή συμβάλλουν θετικά σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς το συγκεκριμένο ζήτημα, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές οι οποίες αναπαράγουν ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[32] ή οι οποίες τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς, στις επενδύσεις σε βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, στις επενδύσεις σε μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[33] και στις επενδύσεις σε σχέση με πράξεις που επωφελούνται από δημοσιονομική εγγύηση της Ένωσης ή χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο προγραμμάτων της Ένωσης που επιδιώκουν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επομένως, οι αποκλεισμοί για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της συγκεκριμένης κατηγορίας θα πρέπει να επεκταθούν πέραν των αποκλεισμών που ισχύουν για τις άλλες δύο κατηγορίες και να συμπεριλάβουν δραστηριότητες στις οποίες η αξιακή αλυσίδα συνδέεται με ορυκτά καύσιμα, συμπεριλαμβανομένης της επέκτασης των	(18) Η κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να αποτελείται από χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε εταιρείες, περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που είναι βιώσιμες ή επιδιώκουν ή συμβάλλουν θετικά σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους. Η εν λόγω κατηγορία θα πρέπει να καλύπτει χρηματοπιστωτικά προϊόντα με υψηλό επίπεδο φιλοδοξίας ως προς το συγκεκριμένο ζήτημα, ιδίως με την επιλογή επενδύσεων που βασίζονται σε δοκιμασμένα πρότυπα και εργαλεία, μεταξύ άλλων αυτών που επικεντρώνονται σε στρατηγικές οι οποίες αναπαράγουν ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[32] ή οι οποίες τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς, στις επενδύσεις σε βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, στις επενδύσεις σε μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[33] και στις επενδύσεις σε σχέση με πράξεις που επωφελούνται από δημοσιονομική εγγύηση της Ένωσης ή χρηματοδοτικά μέσα στο πλαίσιο προγραμμάτων της Ένωσης που επιδιώκουν περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Επομένως, οι αποκλεισμοί για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα της συγκεκριμένης κατηγορίας θα πρέπει να επεκταθούν πέραν των αποκλεισμών που ισχύουν για τις άλλες δύο κατηγορίες και να συμπεριλάβουν δραστηριότητες στις οποίες η αξιακή αλυσίδα συνδέεται με ορυκτά καύσιμα, συμπεριλαμβανομένης της επέκτασης των

ορυκτών καυσίμων. Ειδικότερα, οι αποκλεισμοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους αποκλεισμούς των κατηγοριών μετάβασης και ***βασικών στοιχείων*** ΠΚΔ, επιπλέον των δραστηριοτήτων που συνδέονται με τα υγρά καύσιμα, τα αέρια καύσιμα, την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με ένταση αερίων του θερμοκηπίου άνω των 100 g ισοδυνάμου CO2/kWh. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, πέραν των συγκεκριμένων αποκλεισμών, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. Η απαίτηση αυτή θα συμπληρώσει τους κοινούς δυαδικούς αποκλεισμούς και θα διασφαλίσει ότι οι όποιες άλλες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας προσδιορίζονται, γνωστοποιούνται και ενδεχομένως αντιμετωπίζονται. Θα προσφέρει απόλυτη διαφάνεια όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις, δίνοντας τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τη δυνητική βλάβη των εν λόγω προϊόντων, ενώ παράλληλα θα προσφέρει μεγαλύτερη νομική σαφήνεια σχετικά με την απαιτούμενη υποχρέωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές απ’ ό,τι η ισχύουσα αρχή της «συνεκτίμησης» των δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες βασιζόμενοι στους υφιστάμενους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1888 της Επιτροπής και στον

ορυκτών καυσίμων. Ειδικότερα, οι αποκλεισμοί θα πρέπει να περιλαμβάνουν τους αποκλεισμούς των κατηγοριών μετάβασης και ***ενσωμάτωσης*** ΠΚΔ, επιπλέον των δραστηριοτήτων που συνδέονται με τα υγρά καύσιμα, τα αέρια καύσιμα, την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με ένταση αερίων του θερμοκηπίου άνω των 100 g ισοδυνάμου CO2/kWh. Από την εν λόγω κατηγορία θα πρέπει επίσης να αποκλείονται οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα τα οποία συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα, καθώς και οι εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν έχουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης του λιθάνθρακα ή του λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας. Επιπλέον, πέραν των συγκεκριμένων αποκλεισμών, τα προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία βιωσιμότητας θα πρέπει να προσδιορίζουν και να γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και να εξηγούν τυχόν μέτρα που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. Η απαίτηση αυτή θα συμπληρώσει τους κοινούς δυαδικούς αποκλεισμούς και θα διασφαλίσει ότι οι όποιες άλλες κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας προσδιορίζονται, γνωστοποιούνται και ενδεχομένως αντιμετωπίζονται. Θα προσφέρει απόλυτη διαφάνεια όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις, δίνοντας τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοήσουν τη δυνητική βλάβη των εν λόγω προϊόντων, ενώ παράλληλα θα προσφέρει μεγαλύτερη νομική σαφήνεια σχετικά με την απαιτούμενη υποχρέωση των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές απ’ ό,τι η ισχύουσα αρχή της «συνεκτίμησης» των δεικτών κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Θα πρέπει να αναπτυχθούν δείκτες βασιζόμενοι στους υφιστάμενους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται στο παράρτημα Ι του κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1888 της Επιτροπής και στον

κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής για προαιρετική χρήση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές στο πλαίσιο συμμόρφωσης προς τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν την ευελιξία να γνωστοποιούν αυτές τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις χρησιμοποιώντας διαφορετική προσέγγιση, όπως διαφορετικούς δείκτες ή ποιοτική επεξήγηση των εν λόγω επιπτώσεων και δράσεων, εάν ταιριάζει καλύτερα στη φύση των επιπτώσεων που προσδιορίζονται ή αντιμετωπίζονται. Αυτή η ευελιξία όσον αφορά τον τρόπο προσδιορισμού των επιπτώσεων αναμένεται να τους δώσει τη δυνατότητα να επικεντρωθούν στις επιπτώσεις που είναι πράγματι σημαντικές για τα προϊόντα τους, ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία, τις στρατηγικές και τους στόχους που επιδιώκονται. Η απαίτηση αυτή θα ευθυγραμμιστεί σε ορισμένο βαθμό με τα υφιστάμενα κριτήρια σε άλλα διεθνή πλαίσια, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι κανόνες της ΕΕ παραμένουν πιο φιλόδοξοι, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής κοινών δυαδικών αποκλεισμών.

κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής για προαιρετική χρήση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές στο πλαίσιο συμμόρφωσης προς τον προσδιορισμό και τη γνωστοποίηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν την ευελιξία να γνωστοποιούν αυτές τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις χρησιμοποιώντας διαφορετική προσέγγιση, όπως διαφορετικούς δείκτες ή ποιοτική επεξήγηση των εν λόγω επιπτώσεων και δράσεων, εάν ταιριάζει καλύτερα στη φύση των επιπτώσεων που προσδιορίζονται ή αντιμετωπίζονται. Αυτή η ευελιξία όσον αφορά τον τρόπο προσδιορισμού των επιπτώσεων αναμένεται να τους δώσει τη δυνατότητα να επικεντρωθούν στις επιπτώσεις που είναι πράγματι σημαντικές για τα προϊόντα τους, ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία, τις στρατηγικές και τους στόχους που επιδιώκονται. Η απαίτηση αυτή θα ευθυγραμμιστεί σε ορισμένο βαθμό με τα υφιστάμενα κριτήρια σε άλλα διεθνή πλαίσια, διασφαλίζοντας παράλληλα ότι οι κανόνες της ΕΕ παραμένουν πιο φιλόδοξοι, μεταξύ άλλων μέσω της εφαρμογής κοινών δυαδικών αποκλεισμών.

---

[32] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του

[32] Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Κανονισμός (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του

Συμβουλίου, της 22ας Νοεμβρίου 2023, σχετικά με τα ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα και τις προαιρετικές δημοσιοποιήσεις για τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα και για τα συνδεόμενα με τη βιωσιμότητα ομόλογα (ΕΕ L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).	Συμβουλίου, της 22ας Νοεμβρίου 2023, σχετικά με τα ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα και τις προαιρετικές δημοσιοποιήσεις για τα ομόλογα που διατίθενται στην αγορά ως περιβαλλοντικά βιώσιμα και για τα συνδεόμενα με τη βιωσιμότητα ομόλογα (ΕΕ L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μετονομασία της κατηγορίας από «βασικά στοιχεία όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» σε «ενσωμάτωση όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» αντικαθιστά ένα εμπορικά μη βιώσιμο και δυνητικά υποτιμητικό σήμα με τον παγκοσμίως καθιερωμένο τυποποιημένο όρο του κλάδου για την εν λόγω πρακτική. Η αλλαγή αυτή διασφαλίζει ότι η κατηγορία αντικατοπτρίζει με ακρίβεια την επαγγελματική, συστηματική ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στην παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση χωρίς να δημιουργούνται ακούσια μειονεκτήματα για τη φήμη των κατασκευαστών προϊόντων.

Τροπολογία 103
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Τα προϊόντα που αναπαράγουν ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε	(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Τα προϊόντα που αναπαράγουν ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε

σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον ***15*** % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. ***Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το*** κατώτατο όριο ***του 15 % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση*** της αγοράς***. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από το ήμισυ περίπου των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088***. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον ***10*** % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. ***Το*** κατώτατο όριο ***του 10 % αντικατοπτρίζει την πραγματική κατανομή των ποσοστών ευθυγράμμισης με την ταξινομία μεταξύ των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που διανέμονται σήμερα στην Ένωση. Ο περιορισμός στην επίτευξη υψηλότερων ποσοστών ευθυγράμμισης είναι διαρθρωτικού χαρακτήρα και δεν αντικατοπτρίζει ανεπαρκή φιλοδοξία: οι εκδότες εκτός Ένωσης δεν υποχρεούνται να υποβάλλουν εκθέσεις με βάση την ταξινομία της ΕΕ, η δέσμη μέτρων απλούστευσης Omnibus έχει μειώσει το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες και οι διαφοροποιημένες εντολές με παγκόσμιο γεωγραφικό άνοιγμα, συμμετοχές σε κρατικούς χρεωστικούς τίτλους ή συγκέντρωση εκδοτών μικρής και μεσαίας κεφαλαιοποίησης αντιμετωπίζουν εγγενείς περιορισμούς δεδομένων τους οποίους δεν μπορεί να αντιμετωπίσει καμία ρυθμιστική βαθμονόμηση του ορίου. Το κατώτατο όριο του 10 % είναι αρκετά φιλόδοξο ώστε να παρέχει κίνητρα για ευθυγράμμιση με την ταξινομία, ενώ παράλληλα παραμένει εφικτό για σημαντικό μερίδιο*** της αγοράς ***σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και όλα τα γεωγραφικά ανοίγματα***. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να

επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. ***Τυχόν προσαρμογή προς τα επάνω του κατώτατου ορίου μετά την εν λόγω επανεξέταση θα πρέπει να βασίζεται σε δημοσιοποιημένα δεδομένα σχετικά με τα πραγματικά ποσοστά ευθυγράμμισης με την ταξινομία που επιτυγχάνονται από τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που διανέμονται σε ολόκληρη την Ένωση, κατανεμημένα ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων και γεωγραφικό άνοιγμα.*** Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα δεδομένα της αγοράς δείχνουν ότι η συντριπτική πλειονότητα των ευρωπαϊκών ταμείων αναφέρουν ευθυγράμμιση με την ταξινομία κάτω του 10 %. Δεδομένου του περιορισμένου πεδίου εφαρμογής της CSRD και της έλλειψης δεδομένων για εκδότες εκτός ΕΕ, το όριο του 10 % είναι ήδη φιλόδοξο.

Τροπολογία 104
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν	(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν

κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Τα προϊόντα που αναπαράγουν ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον 15 % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το κατώτατο όριο του 15 % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση της αγοράς. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από το ήμισυ περίπου των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει

κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Τα προϊόντα που αναπαράγουν ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον 15 % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. ***Όσον αφορά την κατηγορία μετάβασης, τα προϊόντα που δεν επιτυγχάνουν το μερίδιο του 15 % σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία επενδύσεις θα πρέπει, ωστόσο, να ενθαρρύνονται να διαθέτουν μέρος του χαρτοφυλακίου τους σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες. Για τον σκοπό αυτό, κάθε ποσοστιαία μονάδα τέτοιων επενδύσεων θα πρέπει να υπολογίζεται ως τέσσερις ποσοστιαίες μονάδες κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης με το ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που απαιτούνται για την εν λόγω κατηγορία***. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το κατώτατο όριο του 15 % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα

να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση της αγοράς. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από το ήμισυ περίπου των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

Or. en

Τροπολογία 105
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. ***Τα προϊόντα που αναπαράγουν***	(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το

ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον ***15*** % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το κατώτατο όριο του ***15*** % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση της αγοράς. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από το ήμισυ ***περίπου*** των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω

ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον ***25*** % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το κατώτατο όριο του ***25*** % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση της αγοράς. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από ***ελαφρώς λιγότερο από*** το ήμισυ των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

Or. en

Τροπολογία 106
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 19

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Τα προϊόντα που αναπαράγουν ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον ***15*** % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να	(19) Για να ενθαρρυνθεί η χρήση καθιερωμένων προτύπων της ΕΕ, οι κατηγορίες βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης θα πρέπει να προβλέπουν κατάλληλη μεταχείριση και ασφάλεια δικαίου για τα προϊόντα που βασίζονται στην ταξινομία της ΕΕ και στους ενωσιακούς δείκτες αναφοράς για το κλίμα. Τα προϊόντα που αναπαράγουν ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς ή τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης. Ομοίως, τα προϊόντα που αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση ή που τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτόν θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που εμπίπτουν στην κατηγορία της μετάβασης. Επιπλέον, τα προϊόντα στα οποία το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία επενδύσεων είναι τουλάχιστον ***5*** % θα πρέπει να θεωρούνται προϊόντα που συμμορφώνονται προς τα κριτήρια συμβολής των κατηγοριών βιώσιμων προϊόντων και μετάβασης. Τα εν λόγω προϊόντα θα πρέπει να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που

εφαρμόζουν τους αποκλεισμούς που προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το κατώτατο όριο του ***15*** % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση της αγοράς. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από το ήμισυ περίπου των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

προβλέπονται στην κατηγορία προς την οποία επιθυμούν να συμμορφωθούν ως προς το τμήμα του χαρτοφυλακίου που δεν είναι ευθυγραμμισμένο με την ταξινομία της ΕΕ. Με βάση τη γνώμη της πλατφόρμας για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, το κατώτατο όριο του ***5*** % συνιστά επαρκές κίνητρο ώστε τα προϊόντα να διοχετεύσουν ένα φιλόδοξο μέρος των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ενώ παράλληλα ευθυγραμμίζονται με την τρέχουσα κατάσταση της αγοράς. Ειδικότερα, το συγκεκριμένο κατώτατο όριο θα πρέπει να μπορεί να επιτευχθεί από το ήμισυ περίπου των τρεχόντων επενδυτικών κεφαλαίων που πραγματοποιούν γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088. Το κατώτατο όριο θα πρέπει να επανεξεταστεί 36 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής, ώστε να συνεχίσει να ευθυγραμμίζεται με την κατάσταση της ευρύτερης οικονομίας και να αποτυπώνει κάθε εξέλιξη στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ, προκειμένου να παρέχει το κατάλληλο κίνητρο. Σκοπός των εν λόγω διατάξεων είναι να απλουστευτεί η εφαρμογή των κατηγοριών, να ενισχυθεί η συνοχή του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ και να ενθαρρυνθεί η χρήση των εν λόγω σημάτων και προτύπων της ΕΕ μέσω της παροχής ασφάλειας στους χρήστες τους.

Or. en

Τροπολογία 107
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 21

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(21) Οι προσυμβατικές και περιοδικές γνωστοποιήσεις για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται ως προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να περιέχουν όλες τις σχετικές πληροφορίες για τον στόχο, τη στρατηγική και τις επενδυτικές προσεγγίσεις για τη συμμόρφωση προς την απαίτηση του ***70*** %, τους επιλεγμένους δείκτες μέτρησης των επιδόσεων, τη συμμόρφωση προς τους εφαρμοστέους αποκλεισμούς και τις σχετικές πηγές δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την τεκμηρίωση του σχεδιασμού, της συμμόρφωσης και της μέτρησης των κριτηρίων που εφαρμόζονται στο χρηματοπιστωτικό προϊόν. Τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης και επιδιώκουν περιβαλλοντικό στόχο θα πρέπει να γνωστοποιούν ***κατά πόσον και*** σε ποιον βαθμό χρησιμοποιούν την ταξινομία της ΕΕ ως μία από τις επενδυτικές προσεγγίσεις τους για την εκπλήρωση της απαίτησης του ***70*** %. Αυτή η απαίτηση γνωστοποίησης σχετικά με τη χρήση της ταξινομίας της ΕΕ θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ των χρηματοπιστωτικών προϊόντων με περιβαλλοντικούς στόχους. Επιπλέον, οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τυχόν αξιολογήσεις ΠΚΔ που περιλαμβάνονται στα έγγραφα τεκμηρίωσης της αγοράς προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις γνωστοποιήσεις σε ιστοτόπους, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις θα πρέπει να δίνουν τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοούν τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε χρηματοπιστωτικού προϊόντος που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα, να τα συγκρίνουν και να αντιλαμβάνονται αν ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις τους όσον αφορά τη βιωσιμότητα, καθώς και να	(21) Οι προσυμβατικές και περιοδικές γνωστοποιήσεις για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται ως προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να περιέχουν όλες τις σχετικές πληροφορίες για τον στόχο, τη στρατηγική και τις επενδυτικές προσεγγίσεις για τη συμμόρφωση προς την απαίτηση του ***80*** %, τους επιλεγμένους δείκτες μέτρησης των επιδόσεων, τη συμμόρφωση προς τους εφαρμοστέους αποκλεισμούς και τις σχετικές πηγές δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την τεκμηρίωση του σχεδιασμού, της συμμόρφωσης και της μέτρησης των κριτηρίων που εφαρμόζονται στο χρηματοπιστωτικό προϊόν. Τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που εμπίπτουν στις κατηγορίες των βιώσιμων προϊόντων και της μετάβασης και επιδιώκουν περιβαλλοντικό στόχο θα πρέπει να γνωστοποιούν σε ποιον βαθμό χρησιμοποιούν την ταξινομία της ΕΕ ως μία από τις επενδυτικές προσεγγίσεις τους για την εκπλήρωση της απαίτησης του ***80*** %. Αυτή η απαίτηση γνωστοποίησης σχετικά με τη χρήση της ταξινομίας της ΕΕ θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ των χρηματοπιστωτικών προϊόντων με περιβαλλοντικούς στόχους. Επιπλέον, οι γνωστοποιήσεις σχετικά με τυχόν αξιολογήσεις ΠΚΔ που περιλαμβάνονται στα έγγραφα τεκμηρίωσης της αγοράς προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις γνωστοποιήσεις σε ιστοτόπους, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) 2024/3005. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις θα πρέπει να δίνουν τη δυνατότητα στους τελικούς επενδυτές να κατανοούν τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε χρηματοπιστωτικού προϊόντος που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα, να τα συγκρίνουν και να αντιλαμβάνονται αν ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις τους όσον αφορά τη βιωσιμότητα, καθώς και να διευκολύνουν την παροχή

διευκολύνουν την παροχή χρηματοπιστωτικών και ασφαλιστικών συμβουλών.

χρηματοπιστωτικών και ασφαλιστικών συμβουλών.

Or. en

Τροπολογία 108
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 21 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(21α) Η απλούστευση των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων βιωσιμότητας, αν και αναγκαία, δεν επαρκεί από μόνη της για τη διασφάλιση της κατανόησης από τους ιδιώτες επενδυτές. Η συλλεχθείσα πείρα σε σχέση με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών (ΕΒΠ) δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 σχετικά με τα PRIIP δείχνει ότι ένα κείμενο σε τυποποιημένη μορφή, αν και χρήσιμο, δεν εγγυάται άμεση κατανόηση. Αντιθέτως, σε σχέση με την ενεργειακή ετικέτα της Ένωσης, η οποία θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2017/1369, αποδείχθηκε με τεκμηριωμένα επιστημονικά στοιχεία ότι τα οπτικά συστήματα χρωματικής κωδικοποίησης βελτιώνουν σημαντικά την ικανότητα των καταναλωτών να συγκρίνουν τα προϊόντα και να προβαίνουν σε τεκμηριωμένες επιλογές. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο να εισαχθεί, στην πρώτη σελίδα των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων που αναφέρονται στο άρθρο 19β, τυποποιημένη οπτική απεικόνιση — ομοιόμορφη για όλα τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα— που θα επιτρέπει στους επενδυτές να εντοπίζουν αμέσως την κατηγορία προϊόντων, το πραγματικό επίπεδο συμμόρφωσης με τους στόχους βιωσιμότητας και τα κύρια χαρακτηριστικά όσον αφορά τις δυσμενείς επιπτώσεις. Για τα

χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν κατηγοριοποιούνται βάσει των άρθρων 7, 8 ή 9, στην εν λόγω απεικόνιση θα πρέπει να περιέχεται σαφής και ευδιάκριτη δήλωση ότι το προϊόν δεν εμπίπτει σε καμία κατηγορία χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Θα πρέπει να ανατεθεί στην ΕΑΚΑΑ ο σχεδιασμός της τυποποιημένης οπτικής απεικόνισης βάσει τεχνικών προτύπων εκτέλεσης.

Or. it

Τροπολογία 109
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 21 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(21α) Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δεν θα πρέπει να εμποδίζονται να συμμορφωθούν με την οικειοθελή διαφάνεια της ενσωμάτωσης παραγόντων αειφορίας όσον αφορά χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν επιτυγχάνουν τα κατώτατα όρια για να κατηγοριοποιηθούν ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9. Ωστόσο, οι αυστηροί ποσοτικοί περιορισμοί όσον αφορά τον όγκο των εν λόγω πληροφοριών ή η απαγόρευση της αναλογικής συμπερίληψής τους στα προσυμβατικά έγγραφα μπορεί να λειτουργήσουν ως αδικαιολόγητη «κύρωση» κατά των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που πραγματοποιούν σημαντικές και νόμιμες επενδύσεις στη βιωσιμότητα, αλλά υπολείπονται των ορίων κατηγοριοποίησης. Η υπαγωγή των προϊόντων που επιδεικνύουν σημαντική, αν και ανεπαρκή, ευθυγράμμιση με τα όρια κατηγοριοποίησης στους ίδιους ακριβώς αυστηρούς περιορισμούς

γνωστοποίησης με τα προϊόντα που δεν διαθέτουν παρά οριακό μερίδιο των εν λόγω επενδύσεων δημιουργεί ένα δυσανάλογο φαινόμενο «κατακρήμνισης». Η αντιμετώπιση προϊόντων με πολύ διαφορετικά ποσοστά βιώσιμων επενδύσεων ή επενδύσεων μετάβασης με τον ίδιο τρόπο λειτουργεί ως σοβαρό αντικίνητρο για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να βελτιώσουν σταδιακά τη σύνθεση των χαρτοφυλακίων τους όσον αφορά τη βιωσιμότητα σε βάθος χρόνου. Για να αποφευχθεί αυτό το αντικίνητρο και ο κίνδυνος «πράσινης σιωπής», και παράλληλα να αποτραπούν φαινόμενα προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας, θα πρέπει να υιοθετηθεί μια προσέγγιση βάσει αρχών. Η γνωστοποίηση των παραγόντων αειφορίας για μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα θα πρέπει να αντικατοπτρίζει με ακρίβεια την πραγματική σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Or. en

Τροπολογία 110
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
[...]	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 111
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από ***τον συνυπολογισμό της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από*** τον αριθμητή ***του ποσοστού των επενδύσεων, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που ταξινομούνται στις κατηγορίες βιωσιμότητας και μετάβασης. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται στην κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων γι' αυτόν τον σκοπό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν,***	(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από ***τη συνεκτίμηση τόσο για*** τον αριθμητή ***όσο και για τον*** παρονομαστή ***κατά τον υπολογισμό των σχετικών κατώτατων ορίων στον παρόντα κανονισμό***.

συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή ***των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.***

Or. en

Αιτιολόγηση

Ελλείψει ολοκληρωμένων μετρήσεων βιωσιμότητας για τους κρατικούς χρεωστικούς τίτλους, η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων στον παρονομαστή, με ταυτόχρονο αποκλεισμό τους από τον αριθμητή, στρεβλώνει συστηματικά τον υπολογισμό του κατώτατου ορίου έναντι ασφαλιστικών και συνταξιοδοτικών προϊόντων με κρατικές κατανομές που βασίζονται στη συνετή διαχείριση. Ο συμμετρικός αποκλεισμός και από τους δύο όρους του δείκτη διασφαλίζει ισότιμους όρους ανταγωνισμού χωρίς να προδικάζει μελλοντικές μεθοδολογικές εξελίξεις.

Τροπολογία 112
Christophe Gomart

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) ***Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον συνυπολογισμό της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον αριθμητή του ποσοστού των επενδύσεων, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που ταξινομούνται στις κατηγορίες βιωσιμότητας και μετάβασης. Ωστόσο,*** οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις ***εν λόγω*** εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των	(22) Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εκδόσεις ***κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών*** χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή ***όλων των κατηγοριοποιημένων*** χρηματοπιστωτικών προϊόντων, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που είναι κατάλληλες για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων για τον σκοπό αυτό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των

χρηματοπιστωτικών προϊόντων ***που ταξινομούνται στην κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ***, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων γι' αυτόν τον σκοπό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια

εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.

έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.

Or. en

Τροπολογία 113
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον συνυπολογισμό της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον αριθμητή του ποσοστού των επενδύσεων, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που	(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον συνυπολογισμό της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον αριθμητή του ποσοστού των επενδύσεων, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που

ταξινομούνται στις κατηγορίες βιωσιμότητας και μετάβασης. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται στην κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων γι' αυτόν τον σκοπό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως

ταξινομούνται στις κατηγορίες βιωσιμότητας και μετάβασης. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται στην κατηγορία βασικών στοιχείων ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων γι' αυτόν τον σκοπό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως

χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ***συνάδουν με*** τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.	χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα ***αξιολογούνται με τη χρήση τυποποιημένων και τεκμηριωμένων μεθοδολογιών, ότι η βάση της εν λόγω αξιολόγησης και οι βασικές παραδοχές γνωστοποιούνται, και ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν έρχονται σε αντίθεση*** με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.
	Or. en

Τροπολογία 114
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ***ολοκληρωμένοι*** δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να ***αποκλείονται από τον συνυπολογισμό*** της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται	(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ***πλήρως εναρμονισμένοι*** δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού. Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να ***προσμετρώνται κατά τον υπολογισμό*** της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους

με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. ***Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις*** εν λόγω ***εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον αριθμητή του ποσοστού των*** επενδύσεων***, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που ταξινομούνται στις κατηγορίες*** βιωσιμότητας ***και μετάβασης***. ***Ωστόσο,*** οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται ***στην κατηγορία*** βασικών στοιχείων ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων ***γι' αυτόν τον σκοπό***. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση***, ή της συμβολής στην ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας σύμφωνα με το άρθρο 8, όταν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές εφαρμόζουν αξιόπιστες, τεκμηριωμένες και κατάλληλες μεθοδολογίες για την αξιολόγηση του προφίλ βιωσιμότητας ή μετάβασης των*** εν λόγω επενδύσεων ***και λαμβάνουν υπόψη τα εθνικά πλαίσια μετάβασης ή*** βιωσιμότητας ***που δημοσιοποιούνται***. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται ***στις κατηγορίες βιωσιμότητας, μετάβασης και*** βασικών στοιχείων ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας ***γι' αυτόν τον σκοπό*** τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που

εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.

εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.

Or. it

Τροπολογία 115
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 22

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού.	(22) Επί του παρόντος δεν υπάρχουν ολοκληρωμένοι δείκτες μέτρησης για την εκτίμηση της βιωσιμότητας των κρατικών, υποκρατικών και υπερεθνικών εκδόσεων χρεωστικών τίτλων γενικού σκοπού.

Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον συνυπολογισμό της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον αριθμητή του ποσοστού των επενδύσεων, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που ταξινομούνται στις κατηγορίες βιωσιμότητας και μετάβασης. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται στην κατηγορία ***βασικών στοιχείων*** ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων γι' αυτόν τον σκοπό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες

Επομένως, οι επενδύσεις σε τέτοιες εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον συνυπολογισμό της συμβολής των χρηματοπιστωτικών προϊόντων στους στόχους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ή τη μετάβαση. Χωρίς να επηρεάζεται η μεταχείριση ή η συμπερίληψη των εν λόγω εκδόσεων χρεωστικών τίτλων στις επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα εν γένει, οι επενδύσεις στις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων θα πρέπει να αποκλείονται από τον αριθμητή του ποσοστού των επενδύσεων, το οποίο πρέπει να επιτυγχάνουν τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που ταξινομούνται στις κατηγορίες βιωσιμότητας και μετάβασης. Ωστόσο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να περιλαμβάνουν τις εν λόγω εκδόσεις χρεωστικών τίτλων στον αριθμητή των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που ταξινομούνται στην κατηγορία ***ενσωμάτωσης*** ΠΚΔ, χρησιμοποιώντας τις διαθέσιμες μεθοδολογίες που ενδείκνυνται για την αξιολόγηση της βιωσιμότητας των εν λόγω επενδύσεων γι' αυτόν τον σκοπό. Επιπρόσθετα, οι αποκλεισμοί που αφορούν επενδύσεις τις οποίες δεν μπορούν να πραγματοποιήσουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα κατηγοριοποιημένα ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ισχύουν για τις εταιρείες και όχι για κρατικές, υποκρατικές και υπερεθνικές εκδόσεις χρεωστικών τίτλων. Επομένως, οι εν λόγω αποκλεισμοί δεν περιορίζουν τις επενδύσεις σε εκδόσεις χρεωστικών τίτλων από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, οι οποίες μπορούν, συνεπώς, να περιλαμβάνονται στον παρονομαστή των εν λόγω χρηματοπιστωτικών προϊόντων, συμπεριλαμβανομένων ιδίως των εκδόσεων χρεωστικών τίτλων από κράτη μέλη της Ένωσης, φορείς σε επίπεδο Ένωσης και άλλους φορείς του δημόσιου τομέα που δεν υπόκεινται σε εφαρμοστέες

οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.	οικονομικές κυρώσεις σε επίπεδο Ένωσης. Αντιθέτως, στον αριθμητή όλων των κατηγοριοποιημένων χρηματοπιστωτικών προϊόντων μπορούν να περιλαμβάνονται οι επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδονται από κρατικούς, υποκρατικούς και υπερεθνικούς φορείς, όταν η χρήση των εσόδων είναι γνωστή, όταν τα εν λόγω μέσα υποστηρίζουν συγκεκριμένους στόχους βιωσιμότητας, και υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα δεν χρηματοδοτούν άμεσα ή έμμεσα δραστηριότητες που αποκλείονται από επενδύσεις από χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Με αυτή την ισορροπημένη προσέγγιση τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα θα μπορούν να συνεχίσουν να χρηματοδοτούν δημόσια έργα και δραστηριότητες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, παρέχοντας παράλληλα διασφαλίσεις έναντι πιθανών κινδύνων προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις σε χρέος του δημόσιου τομέα από κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα συνάδουν με τον δεδηλωμένο στόχο ή τη στρατηγική βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων, ώστε να αποφεύγονται οι κίνδυνοι προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και να ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των τελικών επενδυτών.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μετονομασία της κατηγορίας από «βασικά στοιχεία όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» σε «ενσωμάτωση όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» αντικαθιστά ένα εμπορικά μη βιώσιμο και δυνητικά υποτιμητικό σήμα με τον παγκοσμίως καθιερωμένο τυποποιημένο όρο του κλάδου για την εν λόγω πρακτική. Η αλλαγή αυτή διασφαλίζει ότι η κατηγορία αντικατοπτρίζει με ακρίβεια την επαγγελματική, συστηματική ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στην παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση χωρίς να δημιουργούνται ακούσια μειονεκτήματα για τη φήμη των κατασκευαστών προϊόντων.

Τροπολογία 116
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 23

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(23) Η δημιουργία κατηγοριών για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα απαιτεί διατάξεις που καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο τα προϊόντα που εκτίθενται σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα θα πρέπει να αξιολογούν την επιλεξιμότητά τους για μια κατηγορία και, εάν δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία, τον τρόπο με τον οποίο τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα θα πρέπει να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις συγκεκριμένες επενδύσεις. Προκειμένου να αξιολογηθεί η επιλεξιμότητα για μια κατηγορία, ***οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές*** θα πρέπει να ***μπορούν να βασίζονται*** στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και να τις ***συνδυάζουν*** με τις πληροφορίες σχετικά με τις άλλες επενδύσεις ***τους***. Στις περιπτώσεις που ένας συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες μιας οντότητας που υπόκειται σε ρύθμιση για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ο συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορεί να βασίζεται στις πληροφορίες που παρέχει η εν λόγω οντότητα, η οποία μπορεί να λάβει εντολή από τον πελάτη της να επενδύσει σύμφωνα με τα κριτήρια για κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Σε περίπτωση που οι επενδύσεις των εν λόγω προϊόντων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα επιτύχουν το κατώτατο όριο του	(23) Η δημιουργία κατηγοριών για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα απαιτεί διατάξεις που καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο τα προϊόντα που εκτίθενται σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα θα πρέπει να αξιολογούν την επιλεξιμότητά τους για μια κατηγορία και, εάν δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία, τον τρόπο με τον οποίο τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα θα πρέπει να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις συγκεκριμένες επενδύσεις. Προκειμένου να αξιολογηθεί η επιλεξιμότητα για μια κατηγορία, ***ο επενδυτής*** θα πρέπει να ***μπορεί να βασίζεται*** στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και να τις ***συνδυάζει*** με τις πληροφορίες σχετικά με τις άλλες επενδύσεις ***του***. Στις περιπτώσεις που ένας συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***επενδυτής*** χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες μιας οντότητας που υπόκειται σε ρύθμιση για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ο συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***επενδυτής*** θα πρέπει να μπορεί να βασίζεται στις πληροφορίες που παρέχει η εν λόγω οντότητα, η οποία μπορεί να λάβει εντολή από τον πελάτη της να επενδύσει σύμφωνα με τα κριτήρια για κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Σε περίπτωση που οι επενδύσεις των εν λόγω προϊόντων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα επιτύχουν το κατώτατο όριο του 70 % για το

70 % για το χαρτοφυλάκιό τους, και εφόσον διασφαλίζεται η συμμόρφωση προς άλλα κριτήρια, ιδίως κριτήρια αποκλεισμού, θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι τα ίδια τα εν λόγω προϊόντα είναι κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Η αξιολόγηση αυτή θα πρέπει να βασίζεται σε πληροφορίες σχετικά με τα υποκείμενα κατηγοριοποιημένα προϊόντα (π.χ. είτε την ελάχιστη επένδυση που απαιτείται για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα βάσει του παρόντος κανονισμού είτε την πραγματική επένδυση, εάν είναι διαθέσιμη) και σε πληροφορίες που γνωστοποιούνται από τους διαχειριστές χαρτοφυλακίου. Υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι κατάλληλοι αποκλεισμοί σε κάθε περίπτωση, μόνο τα προϊόντα που επιτυγχάνουν το κατώτατο όριο του 70 % επενδύοντας αποκλειστικά σε βιώσιμα προϊόντα θα μπορούν να θεωρηθούν βιώσιμα, ενώ εκείνα που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες θα εμπίπτουν στην κατηγορία είτε της μετάβασης (εφόσον συνδυάζονται βιώσιμα προϊόντα με προϊόντα μετάβασης) είτε των βασικών στοιχείων ΠΚΔ (εφόσον συνδυάζονται προϊόντα από οποιαδήποτε από τις τρεις κατηγορίες). Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία αλλά επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, προκειμένου να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα, οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να περιλαμβάνουν το ποσό που έχουν επενδύσει τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και σε χαρτοφυλάκια που τελούν υπό διαχείριση για τους πελάτες κατά διακριτική ευχέρεια σύμφωνα με τα κριτήρια για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα, καθώς και το ποσό σε μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Γι’ αυτόν τον σκοπό, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να

χαρτοφυλάκιό τους, και εφόσον διασφαλίζεται η συμμόρφωση προς άλλα κριτήρια, ιδίως κριτήρια αποκλεισμού, θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι τα ίδια τα εν λόγω προϊόντα είναι κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Η αξιολόγηση αυτή θα πρέπει να βασίζεται σε πληροφορίες σχετικά με τα υποκείμενα κατηγοριοποιημένα προϊόντα (π.χ. είτε την ελάχιστη επένδυση που απαιτείται για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα βάσει του παρόντος κανονισμού είτε την πραγματική επένδυση, εάν είναι διαθέσιμη) και σε πληροφορίες που γνωστοποιούνται από τους διαχειριστές χαρτοφυλακίου. Υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι κατάλληλοι αποκλεισμοί σε κάθε περίπτωση, μόνο τα προϊόντα που επιτυγχάνουν το κατώτατο όριο του 70 % επενδύοντας αποκλειστικά σε βιώσιμα προϊόντα θα μπορούν να θεωρηθούν βιώσιμα, ενώ εκείνα που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες θα εμπίπτουν στην κατηγορία είτε της μετάβασης (εφόσον συνδυάζονται βιώσιμα προϊόντα με προϊόντα μετάβασης) είτε των βασικών στοιχείων ΠΚΔ (εφόσον συνδυάζονται προϊόντα από οποιαδήποτε από τις τρεις κατηγορίες). Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία αλλά επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, προκειμένου να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα, οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να περιλαμβάνουν το ποσό που έχουν επενδύσει τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και σε χαρτοφυλάκια που τελούν υπό διαχείριση για τους πελάτες κατά διακριτική ευχέρεια σύμφωνα με τα κριτήρια για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα, καθώς και το ποσό σε μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Γι’ αυτόν τον σκοπό, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να βασίζονται στις πληροφορίες

βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται από την εξουσιοδοτημένη οντότητα σε περίπτωση μεταβολής ή παροχής της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Αυτό αναμένεται να βοηθήσει τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που διαχειρίζονται, παράγουν ή καθιστούν διαθέσιμα τα εν λόγω προϊόντα να ενημερώνουν τους πελάτες τους σχετικά με τα στοιχεία βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων με πιο εναρμονισμένο τρόπο, δίνοντάς τους παράλληλα τη δυνατότητα να βασίζονται στις πληροφορίες που παρέχονται για τα υποκείμενα κατηγοριοποιημένα προϊόντα και χωρίς να υποχρεούνται να επαληθεύουν χωριστά τις πληροφορίες αυτές. Ωστόσο, τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα δεν θα πρέπει να μπορούν να χρησιμοποιούν στις ονομασίες τους όρους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι οποίοι προορίζονται αποκλειστικά για κατηγοριοποιημένα προϊόντα, αλλά θα πρέπει να μπορούν να περιλαμβάνουν ισχυρισμούς σχετικά με τη βιωσιμότητα στις διαφημιστικές ανακοινώσεις τους, υπό την προϋπόθεση ότι είναι σαφείς, δίκαιοι και μη παραπλανητικοί και αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις πληροφορίες που γνωστοποιούν για τα σχετικά μερίδια των επενδύσεων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα και σε άλλα περιουσιακά στοιχεία.

βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται από την εξουσιοδοτημένη οντότητα σε περίπτωση μεταβολής ή παροχής της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Αυτό αναμένεται να βοηθήσει τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που διαχειρίζονται, παράγουν ή καθιστούν διαθέσιμα τα εν λόγω προϊόντα να ενημερώνουν τους πελάτες τους σχετικά με τα στοιχεία βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων με πιο εναρμονισμένο τρόπο, δίνοντάς τους παράλληλα τη δυνατότητα να βασίζονται στις πληροφορίες που παρέχονται για τα υποκείμενα κατηγοριοποιημένα προϊόντα και χωρίς να υποχρεούνται να επαληθεύουν χωριστά τις πληροφορίες αυτές. Ωστόσο, τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα δεν θα πρέπει να μπορούν να χρησιμοποιούν στις ονομασίες τους όρους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι οποίοι προορίζονται αποκλειστικά για κατηγοριοποιημένα προϊόντα, αλλά θα πρέπει να μπορούν να περιλαμβάνουν ισχυρισμούς σχετικά με τη βιωσιμότητα στις διαφημιστικές ανακοινώσεις τους, υπό την προϋπόθεση ότι είναι σαφείς, δίκαιοι και μη παραπλανητικοί και αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις πληροφορίες που γνωστοποιούν για τα σχετικά μερίδια των επενδύσεων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα και σε άλλα περιουσιακά στοιχεία.

Or. it

Τροπολογία 117
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 23

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(23) Η δημιουργία κατηγοριών για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα απαιτεί διατάξεις που καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο τα προϊόντα που εκτίθενται σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα θα πρέπει να αξιολογούν την επιλεξιμότητά τους για μια κατηγορία και, εάν δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία, τον τρόπο με τον οποίο τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα θα πρέπει να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις συγκεκριμένες επενδύσεις. Προκειμένου να αξιολογηθεί η επιλεξιμότητα για μια κατηγορία, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και να τις συνδυάζουν με τις πληροφορίες σχετικά με τις άλλες επενδύσεις τους. Στις περιπτώσεις που ένας συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες μιας οντότητας που υπόκειται σε ρύθμιση για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ο συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορεί να βασίζεται στις πληροφορίες που παρέχει η εν λόγω οντότητα, η οποία μπορεί να λάβει εντολή από τον πελάτη της να επενδύσει σύμφωνα με τα κριτήρια για κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Σε περίπτωση που οι επενδύσεις των εν λόγω προϊόντων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα επιτύχουν το κατώτατο όριο του 70 % για το χαρτοφυλάκιό τους, και εφόσον διασφαλίζεται η συμμόρφωση προς άλλα κριτήρια, ιδίως κριτήρια αποκλεισμού, θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι τα ίδια τα εν λόγω προϊόντα είναι κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Η αξιολόγηση αυτή θα πρέπει να βασίζεται σε πληροφορίες σχετικά με τα υποκείμενα	(23) Η δημιουργία κατηγοριών για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα απαιτεί διατάξεις που καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο τα προϊόντα που εκτίθενται σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα θα πρέπει να αξιολογούν την επιλεξιμότητά τους για μια κατηγορία και, εάν δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία, τον τρόπο με τον οποίο τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα θα πρέπει να γνωστοποιούν πληροφορίες σχετικά με τις συγκεκριμένες επενδύσεις. Προκειμένου να αξιολογηθεί η επιλεξιμότητα για μια κατηγορία, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και να τις συνδυάζουν με τις πληροφορίες σχετικά με τις άλλες επενδύσεις τους. Στις περιπτώσεις που ένας συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές χρησιμοποιεί τις υπηρεσίες μιας οντότητας που υπόκειται σε ρύθμιση για την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, ο συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορεί να βασίζεται στις πληροφορίες που παρέχει η εν λόγω οντότητα, η οποία μπορεί να λάβει εντολή από τον πελάτη της να επενδύσει σύμφωνα με τα κριτήρια για κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Σε περίπτωση που οι επενδύσεις των εν λόγω προϊόντων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα επιτύχουν το κατώτατο όριο του 70 % για το χαρτοφυλάκιό τους, και εφόσον διασφαλίζεται η συμμόρφωση προς άλλα κριτήρια, ιδίως κριτήρια αποκλεισμού, θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι τα ίδια τα εν λόγω προϊόντα είναι κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Η αξιολόγηση αυτή θα πρέπει να βασίζεται σε πληροφορίες σχετικά με τα υποκείμενα

κατηγοριοποιημένα προϊόντα (π.χ. είτε την ελάχιστη επένδυση που απαιτείται για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα βάσει του παρόντος κανονισμού είτε την πραγματική επένδυση, εάν είναι διαθέσιμη) και σε πληροφορίες που γνωστοποιούνται από τους διαχειριστές χαρτοφυλακίου. Υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι κατάλληλοι αποκλεισμοί σε κάθε περίπτωση, μόνο τα προϊόντα που επιτυγχάνουν το κατώτατο όριο του 70 % επενδύοντας αποκλειστικά σε βιώσιμα προϊόντα θα μπορούν να θεωρηθούν βιώσιμα, ενώ εκείνα που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες θα εμπίπτουν στην κατηγορία είτε της μετάβασης (εφόσον συνδυάζονται βιώσιμα προϊόντα με προϊόντα μετάβασης) είτε ***των βασικών στοιχείων*** ΠΚΔ (εφόσον συνδυάζονται προϊόντα από οποιαδήποτε από τις τρεις κατηγορίες). Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία αλλά επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, προκειμένου να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα, οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να περιλαμβάνουν το ποσό που έχουν επενδύσει τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και σε χαρτοφυλάκια που τελούν υπό διαχείριση για τους πελάτες κατά διακριτική ευχέρεια σύμφωνα με τα κριτήρια για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα, καθώς και το ποσό σε μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Γι’ αυτόν τον σκοπό, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται από την εξουσιοδοτημένη οντότητα σε περίπτωση μεταβολής ή παροχής της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Αυτό

κατηγοριοποιημένα προϊόντα (π.χ. είτε την ελάχιστη επένδυση που απαιτείται για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα βάσει του παρόντος κανονισμού είτε την πραγματική επένδυση, εάν είναι διαθέσιμη) και σε πληροφορίες που γνωστοποιούνται από τους διαχειριστές χαρτοφυλακίου. Υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι κατάλληλοι αποκλεισμοί σε κάθε περίπτωση, μόνο τα προϊόντα που επιτυγχάνουν το κατώτατο όριο του 70 % επενδύοντας αποκλειστικά σε βιώσιμα προϊόντα θα μπορούν να θεωρηθούν βιώσιμα, ενώ εκείνα που επενδύουν σε όλες τις κατηγορίες θα εμπίπτουν στην κατηγορία είτε της μετάβασης (εφόσον συνδυάζονται βιώσιμα προϊόντα με προϊόντα μετάβασης) είτε ***της ενσωμάτωσης*** ΠΚΔ (εφόσον συνδυάζονται προϊόντα από οποιαδήποτε από τις τρεις κατηγορίες). Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις για μια κατηγορία αλλά επενδύουν σε κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, προκειμένου να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα, οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να περιλαμβάνουν το ποσό που έχουν επενδύσει τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και σε χαρτοφυλάκια που τελούν υπό διαχείριση για τους πελάτες κατά διακριτική ευχέρεια σύμφωνα με τα κριτήρια για τα κατηγοριοποιημένα προϊόντα, καθώς και το ποσό σε μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα. Γι’ αυτόν τον σκοπό, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να μπορούν να βασίζονται στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται σχετικά με τα κατηγοριοποιημένα χρηματοπιστωτικά προϊόντα, καθώς και στις πληροφορίες που γνωστοποιούνται από την εξουσιοδοτημένη οντότητα σε περίπτωση μεταβολής ή παροχής της υπηρεσίας διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Αυτό

αναμένεται να βοηθήσει τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που διαχειρίζονται, παράγουν ή καθιστούν διαθέσιμα τα εν λόγω προϊόντα να ενημερώνουν τους πελάτες τους σχετικά με τα στοιχεία βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων με πιο εναρμονισμένο τρόπο, δίνοντάς τους παράλληλα τη δυνατότητα να βασίζονται στις πληροφορίες που παρέχονται για τα υποκείμενα κατηγοριοποιημένα προϊόντα και χωρίς να υποχρεούνται να επαληθεύουν χωριστά τις πληροφορίες αυτές. Ωστόσο, τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα δεν θα πρέπει να μπορούν να χρησιμοποιούν στις ονομασίες τους όρους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι οποίοι προορίζονται αποκλειστικά για κατηγοριοποιημένα προϊόντα, αλλά θα πρέπει να μπορούν να περιλαμβάνουν ισχυρισμούς σχετικά με τη βιωσιμότητα στις διαφημιστικές ανακοινώσεις τους, υπό την προϋπόθεση ότι είναι σαφείς, δίκαιοι και μη παραπλανητικοί και αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις πληροφορίες που γνωστοποιούν για τα σχετικά μερίδια των επενδύσεων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα και σε άλλα περιουσιακά στοιχεία.	αναμένεται να βοηθήσει τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που διαχειρίζονται, παράγουν ή καθιστούν διαθέσιμα τα εν λόγω προϊόντα να ενημερώνουν τους πελάτες τους σχετικά με τα στοιχεία βιωσιμότητας των εν λόγω προϊόντων με πιο εναρμονισμένο τρόπο, δίνοντάς τους παράλληλα τη δυνατότητα να βασίζονται στις πληροφορίες που παρέχονται για τα υποκείμενα κατηγοριοποιημένα προϊόντα και χωρίς να υποχρεούνται να επαληθεύουν χωριστά τις πληροφορίες αυτές. Ωστόσο, τα εν λόγω μη κατηγοριοποιημένα προϊόντα δεν θα πρέπει να μπορούν να χρησιμοποιούν στις ονομασίες τους όρους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, οι οποίοι προορίζονται αποκλειστικά για κατηγοριοποιημένα προϊόντα, αλλά θα πρέπει να μπορούν να περιλαμβάνουν ισχυρισμούς σχετικά με τη βιωσιμότητα στις διαφημιστικές ανακοινώσεις τους, υπό την προϋπόθεση ότι είναι σαφείς, δίκαιοι και μη παραπλανητικοί και αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις πληροφορίες που γνωστοποιούν για τα σχετικά μερίδια των επενδύσεων σε κατηγοριοποιημένα προϊόντα και σε άλλα περιουσιακά στοιχεία.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η μετονομασία της κατηγορίας από «βασικά στοιχεία όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» σε «ενσωμάτωση όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση» αντικαθιστά ένα εμπορικά μη βιώσιμο και δυνητικά υποτιμητικό σήμα με τον παγκοσμίως καθιερωμένο τυποποιημένο όρο του κλάδου για την εν λόγω πρακτική. Η αλλαγή αυτή διασφαλίζει ότι η κατηγορία αντικατοπτρίζει με ακρίβεια την επαγγελματική, συστηματική ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στην παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση χωρίς να δημιουργούνται ακούσια μειονεκτήματα για τη φήμη των κατασκευαστών προϊόντων.

Τροπολογία 118
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού

Αιτιολογική σκέψη 24

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές***, χωρίς, ωστόσο, να επιβληθούν νέες απαιτήσεις στους τρίτους παρόχους δεδομένων βιωσιμότητας***. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος.	(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. ***Τα κενά αυτά έχουν επιδεινωθεί λόγω του περιορισμένου πεδίου εφαρμογής του ενωσιακού καθεστώτος υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας από τις εταιρείες, με αποτέλεσμα οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να πρέπει να βασίζονται σε μια μικρή ομάδα παρόχων χρηματοοικονομικών στοιχείων κυρίως εκτός ΕΕ, γεγονός που δημιουργεί εξάρτηση από παρόχους τρίτων χωρών.*** Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος. ***Επιπλέον, η Επιτροπή θα πρέπει να λάβει υπόψη τον αυξημένο ρόλο των εκτιμήσεων στο ευρωπαϊκό πλαίσιο βιώσιμης χρηματοδότησης ως απόρροια του παρόντος κανονισμού, ιδίως υπό το πρίσμα των επιπτώσεων που μπορεί να έχει η εξάρτηση σε επίπεδο δεδομένων για τη στρατηγική αυτονομία του πλαισίου βιώσιμης χρηματοδότησης της ΕΕ, κατά τη διενέργεια της επανεξέτασης βάσει του άρθρου 52 του κανονισμού***

(ΕΕ) 2024/3005.

Or. en

Τροπολογία 119
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 24

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, χωρίς, ωστόσο, να επιβληθούν νέες απαιτήσεις στους τρίτους παρόχους δεδομένων βιωσιμότητας. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος.	(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, χωρίς, ωστόσο, να επιβληθούν νέες απαιτήσεις στους τρίτους παρόχους δεδομένων βιωσιμότητας. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος. ***Η Επιτροπή, οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές και οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να μπορούν, στο πλαίσιο των αντίστοιχων εντολών τους, να εκδίδουν κατευθυντήριες γραμμές ή συστάσεις για τη βελτίωση της διαφάνειας, της αξιοπιστίας και της συγκρισιμότητας των πηγών δεδομένων και των μεθοδολογιών εκτιμήσεων που χρησιμοποιούνται για***

	τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, αποφεύγοντας, ωστόσο, τη γνωστοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών, εμπορικών απορρήτων ή αποκλειστικών μεθοδολογιών.

Or. en

Τροπολογία 120
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 24

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές***, χωρίς, ωστόσο, να επιβληθούν νέες απαιτήσεις στους τρίτους παρόχους δεδομένων βιωσιμότητας***. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων ***και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος***.	(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων***. Το 2029 ο κανονισμός (ΕΕ) 2024/3005 θα πρέπει να επαναξιολογηθεί και να διευρυνθεί ώστε να συμπεριλάβει τα προϊόντα δεδομένων ΠΚΔ που παρέχονται από παρόχους προϊόντων δεδομένων ΠΚΔ οι οποίοι δραστηριοποιούνται στην Ένωση, προκειμένου να διασφαλιστεί η διαφάνεια, η ακεραιότητα και η ανεξαρτησία κατά την παροχή των***

δεδομένων ΠΚΔ.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η παρούσα τροπολογία αποσκοπεί στη θέσπιση ελάχιστων απαιτήσεων διαφάνειας και μεθοδολογικών απαιτήσεων για τους παρόχους δεδομένων ΠΚΔ, καθώς ο ρόλος τους είναι κρίσιμος για την εξασφάλιση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές της συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό.

Τροπολογία 121
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 24

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές***, χωρίς, ωστόσο, να επιβληθούν νέες απαιτήσεις στους τρίτους παρόχους δεδομένων βιωσιμότητας***. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος.	(24) Το ευρύ φάσμα των δυνητικών επενδύσιμων περιουσιακών στοιχείων για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ως χρηματοπιστωτικά προϊόντα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σημαίνει ότι θα εξακολουθήσουν να υπάρχουν ορισμένα κενά δεδομένων σε σχέση με τα δεδομένα βιωσιμότητας από εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις και άλλα περιουσιακά στοιχεία. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να επισημοποιηθεί και να βελτιωθεί η διαφάνεια όσον αφορά τη χρήση εκτιμήσεων από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Ειδικότερα, θα πρέπει να θεσπιστούν αναλογικά μέτρα σύμφωνα με τα οποία οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα τεκμηριώνουν την εκ μέρους τους χρήση πηγών δεδομένων καθώς και εξωτερικών και εσωτερικών εκτιμήσεων και να παρέχουν στους πελάτες τους πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω χρήση κατόπιν αιτήματος.

Or. en

Τροπολογία 122
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 24 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(24α) Μία από τις συνέπειες των πρόσφατων νομοθετικών εξελίξεων ήταν η μείωση του όγκου δεδομένων που διατίθενται στους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές, με αποτέλεσμα μεγαλύτερη εξάρτησή τους από τους παρόχους δεδομένων. Είναι αναγκαία η θέσπιση μέτρων για την ενίσχυση της διαφάνειας και της ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ των συμμετεχόντων στις χρηματοπιστωτικές αγορές, των παρόχων δεδομένων και των εθνικών αρμόδιων αρχών που είναι υπεύθυνες για την εποπτεία τους, προκειμένου να διασφαλιστεί ο επιμερισμός της ευθύνης για τις εκτιμήσεις και τις υποκείμενες μεθοδολογίες τους μεταξύ των διαφορετικών αυτών μερών.

Or. en

Τροπολογία 123
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 25 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(25α) Για να αποφευχθεί η δημιουργία σύγχυσης στους πελάτες, θα πρέπει να καταστεί σαφές ότι οι κατηγορίες χρηματοπιστωτικών προϊόντων βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν

αποτελούν σήματα, δεδομένου ότι δεν απαιτούν υποχρεωτική πιστοποίηση από εγκεκριμένο ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

Or. en

Τροπολογία 124
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 27

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(27) Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ώστε να καταστεί δυνατός ο προσδιορισμός των προϋποθέσεων υπό τις οποίες οι επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη συγκεκριμένων στόχων που σχετίζονται με τη μετάβαση ή τη βιωσιμότητα ή ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας για την κατηγοριοποίηση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων ως προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και υποδείγματα γνωστοποίησης για τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξαγάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων με τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές που συστάθηκαν με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[34], τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[35] και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[36], καθώς και με την ομάδα εμπειρογνωμόνων των κρατών μελών για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, κατά περίπτωση. Οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές θα πρέπει	(27) Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ώστε να καταστεί δυνατός ο προσδιορισμός των προϋποθέσεων υπό τις οποίες οι επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη συγκεκριμένων στόχων που σχετίζονται με τη μετάβαση ή τη βιωσιμότητα ή ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας για την κατηγοριοποίηση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων ως προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και υποδείγματα γνωστοποίησης για τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα***. Στο πλαίσιο του δικαιώματος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής να επανεξετάσει τον κανονισμό, η αξιολόγηση της Επιτροπής θα πρέπει επίσης να συμπεριλάβει ενότητα σχετικά με τις πλέον πρόσφατες επιστημονικές εκτιμήσεις και το τρέχον μοντέλο για τα διαφορετικά βαθύτερα αίτια και φαινόμενα όσον αφορά τα γεγονότα που άπτονται της βιωσιμότητας. Εάν στην εν λόγω αξιολόγηση κριθεί σκόπιμο να επικαιροποιηθούν οι ορισμοί, οι αποκλεισμοί ή οι στόχοι στα άρθρα 7, 8 ή 9 θα πρέπει να τροποποιηθούν αναλόγως***. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξαγάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες

επίσης να στηρίζουν την Επιτροπή στη διενέργεια κατάλληλων δοκιμών σε καταναλωτές και επενδυτές για να παρέχεται ενημέρωση σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι διανομείς προϊόντων προσδιορίζουν καλύτερα τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, την κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής, τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (ΕΕ) 2017/2358 και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής, με βάση την κατηγοριοποίηση, και να διασφαλίζουν ότι οι σχετικές λεπτομέρειες που αφορούν τους επενδυτές είναι εύκολα κατανοητές σε όλες τις επίσημες γλώσσες της Ένωσης. Οι εν λόγω διαβουλεύσεις θα πρέπει να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου[37]. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να διασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο θα πρέπει να λαμβάνουν όλα τα έγγραφα ταυτόχρονα με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους θα πρέπει να έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την κατάρτιση κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων με τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές που συστάθηκαν με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[34], τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[35] και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[36], καθώς και με την ομάδα εμπειρογνωμόνων των κρατών μελών για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, κατά περίπτωση. Οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές θα πρέπει επίσης να στηρίζουν την Επιτροπή στη διενέργεια κατάλληλων δοκιμών σε καταναλωτές και επενδυτές για να παρέχεται ενημέρωση σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι διανομείς προϊόντων προσδιορίζουν καλύτερα τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, την κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής, τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (ΕΕ) 2017/2358 και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής, με βάση την κατηγοριοποίηση, και να διασφαλίζουν ότι οι σχετικές λεπτομέρειες που αφορούν τους επενδυτές είναι εύκολα κατανοητές σε όλες τις επίσημες γλώσσες της Ένωσης. Οι εν λόγω διαβουλεύσεις θα πρέπει να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου[37]. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να διασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο θα πρέπει να λαμβάνουν όλα τα έγγραφα ταυτόχρονα με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους θα πρέπει να έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την κατάρτιση

κατ’ εξουσιοδότηση πράξεων.

[34] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/79/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου (ΕΕ L 123 της 12.5.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

[34] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/79/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου (ΕΕ L 123 της 12.5.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

Τροπολογία 125
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 27

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(27) Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ώστε να καταστεί δυνατός ο προσδιορισμός των προϋποθέσεων υπό τις οποίες οι επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη συγκεκριμένων στόχων που σχετίζονται με τη μετάβαση ή τη βιωσιμότητα ή ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας για την κατηγοριοποίηση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων ως προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και υποδείγματα γνωστοποίησης για τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξαγάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων με τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές που συστάθηκαν με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[34], τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[35] και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[36], καθώς και με την ομάδα εμπειρογνωμόνων των κρατών μελών για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, κατά περίπτωση. Οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές θα πρέπει επίσης να στηρίζουν την Επιτροπή στη διενέργεια κατάλληλων δοκιμών σε καταναλωτές και επενδυτές για να ***παρέχεται ενημέρωση σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι διανομείς***	(27) Θα πρέπει να ανατεθεί στην Επιτροπή η εξουσία έκδοσης πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 290 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, ώστε να καταστεί δυνατός ο προσδιορισμός των προϋποθέσεων υπό τις οποίες οι επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη συγκεκριμένων στόχων που σχετίζονται με τη μετάβαση ή τη βιωσιμότητα ή ενσωματώνουν παράγοντες αειφορίας για την κατηγοριοποίηση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων ως προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, καθώς και υποδείγματα γνωστοποίησης για τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Είναι ιδιαίτερα σημαντικό η Επιτροπή να διεξαγάγει, κατά τις προπαρασκευαστικές της εργασίες, τις κατάλληλες διαβουλεύσεις, μεταξύ άλλων με τις Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές που συστάθηκαν με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[34], τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[35] και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[36], καθώς και με την ομάδα εμπειρογνωμόνων των κρατών μελών για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, κατά περίπτωση. Οι Ευρωπαϊκές Εποπτικές Αρχές θα πρέπει επίσης να στηρίζουν την Επιτροπή στη διενέργεια κατάλληλων δοκιμών σε καταναλωτές και επενδυτές για να ***αξιολογείται η σαφήνεια, η ευκολία κατανόησης και η χρηστικότητα των***

προϊόντων προσδιορίζουν καλύτερα τα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις προτιμήσεις βιωσιμότητας των πελατών σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, την κατ' εξουσιοδότηση οδηγία (ΕΕ) 2017/593 της Επιτροπής, τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς (ΕΕ) 2017/2358 και (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής, με βάση την κατηγοριοποίηση***, και να διασφαλίζουν ότι οι σχετικές λεπτομέρειες που αφορούν τους επενδυτές*** είναι εύκολα κατανοητές σε όλες τις επίσημες γλώσσες της Ένωσης. Οι εν λόγω διαβουλεύσεις θα πρέπει να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου[37]. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να διασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο θα πρέπει να λαμβάνουν όλα τα έγγραφα ταυτόχρονα με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους θα πρέπει να έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την κατάρτιση κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

γνωστοποιήσεων που αφορούν τους επενδυτές και σχετίζονται με την κατηγοριοποίηση ***των χρηματοπιστωτικών προϊόντων βάσει του παρόντος κανονισμού, και επιπροσθέτως να διασφαλίζεται ότι οι εν λόγω γνωστοποιήσεις*** είναι εύκολα κατανοητές σε όλες τις επίσημες γλώσσες της Ένωσης. Οι εν λόγω διαβουλεύσεις θα πρέπει να πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις αρχές που ορίζονται στη διοργανική συμφωνία της 13ης Απριλίου 2016 για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου[37]. Πιο συγκεκριμένα, προκειμένου να διασφαλιστεί η ίση συμμετοχή στην προετοιμασία των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο θα πρέπει να λαμβάνουν όλα τα έγγραφα ταυτόχρονα με τους εμπειρογνώμονες των κρατών μελών, και οι εμπειρογνώμονές τους θα πρέπει να έχουν συστηματικά πρόσβαση στις συνεδριάσεις των ομάδων εμπειρογνωμόνων της Επιτροπής που ασχολούνται με την κατάρτιση κατ' εξουσιοδότηση πράξεων.

---

[34] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010,

[34] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010,

για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/79/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

για τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/79/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[36] Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου (ΕΕ L 123 της 12.5.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

[37] Διοργανική συμφωνία μεταξύ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τη βελτίωση του νομοθετικού έργου (ΕΕ L 123 της 12.5.2016, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

Τροπολογία 126
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 27 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(27α) Η Επιτροπή θα πρέπει να συνεχίσει να καταβάλλει προσπάθειες για μια ολιστική και ολοκληρωμένη προσέγγιση όσον αφορά τη βιώσιμη χρηματοδότηση, με στόχο την επίτευξη εναρμονισμένης και επιστημονικά τεκμηριωμένης μέτρησης, η οποία θα καλύπτει ολόκληρο τον κύκλο ζωής και

την αξιακή αλυσίδα των περιβαλλοντικών και κοινωνικών δεικτών και των προτύπων υπολογισμού στο ίδιο επίπεδο με τα οικονομικά ισοδύναμα, απλουστεύοντας παράλληλα πραγματικά την εφαρμογή για τις εταιρείες μέσω της υποβολής ενοποιημένων εκθέσεων σε ενιαία ετήσια έκθεση. Αυτό απαιτεί την παράλληλη ανάπτυξη κεντρικής ψηφιακής διεπαφής υποβολής εκθέσεων και πλατφόρμας για μηχαναγνώσιμες εκθέσεις, με βάση το ευρωπαϊκό ενιαίο σημείο πρόσβασης, ώστε να διευκολυνθούν τόσο οι εργασίες υποβολής εκθέσεων των εταιρειών όσο και η σύγκριση των πληροφοριών από τους επενδυτές. Απαιτείται κοινή μεθοδολογία για τη βιώσιμη χρηματοδότηση προκειμένου να διασφαλίζεται η συγκρισιμότητα των δεικτών βιωσιμότητας εντός και μεταξύ των διαφόρων κλάδων. Αντί των δυαδικών κατώτατων ορίων, η μετάβαση και η ταξινόμηση των εταιρειών ως βιώσιμων θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σε κλίμακα όπου οι εταιρείες είναι σε θέση να αξιολογούν τη μεταβατική πορεία και τα βήματά τους με σαφέστερο τρόπο: με τη βέλτιστη διαμόρφωση των κινούμενων στόχων προόδου, και με σαφώς καθορισμένους παράγοντες κινδύνου πρώτης και δεύτερης σημαντικότητας που παρέχουν το άλλο άκρο της κλίμακας. Οι θέσεις των εταιρειών στην κλίμακα αναφέρονται και αξιολογούνται με βάση τα ελεγχθέντα σχέδια μετάβασης και την εφαρμογή τους.

Or. en

Τροπολογία 127
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29α) Η επανεξέταση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 στο πλαίσιο της δέσμης μέτρων της στρατηγικής για τις λιανικές επενδύσεις στοχεύει στη στήριξη των στόχων της Ένωσης Αποταμιεύσεων και Επενδύσεων, και συγκεκριμένα στη βελτίωση της πρόσβασης στις χρηματοπιστωτικές αγορές, στην αύξηση των επιλογών των καταναλωτών και στην ενίσχυση της ικανότητας των ιδιωτών επενδυτών να λαμβάνουν τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις. Στο πλαίσιο αυτό, οι τροποποιήσεις των γνωστοποιήσεων αειφορίας δυνάμει του SFDR θα πρέπει να διασφαλίσουν ότι οι καταναλωτές θα έχουν στη διάθεσή τους ολοκληρωμένες και εύκολα κατανοητές πληροφορίες, προβλέποντας παράλληλα επαρκή ευελιξία ώστε ο λεπτομερής σχεδιασμός και η παρουσίαση των εν λόγω πληροφοριών να αναπτύσσονται και να επικυρώνονται με τη διενέργεια δοκιμών σε καταναλωτές και εντός του κλάδου·

Or. en

Τροπολογία 128
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 29 β (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(29β) Η εμπειρία από το ισχύον πλαίσιο έδειξε ότι τα υπερβολικά μακροσκελή ή πολύπλοκα έγγραφα γνωστοποίησης ενδέχεται να υπονομεύουν την αποτελεσματικότητά τους και να αποθαρρύνουν τους ιδιώτες επενδυτές από την ενασχόληση με τις παρεχόμενες πληροφορίες. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο να διασφαλιστεί ότι το περιεχόμενο και η παρουσίαση των πληροφοριών στο

έγγραφο βασικών πληροφοριών θα συνεχίσουν να επικεντρώνονται στις πληροφορίες που είναι πιο σημαντικές για τους ιδιώτες επενδυτές, χωρίς, ωστόσο, να υποβαθμίζεται η προστασία των καταναλωτών. Για τον σκοπό αυτό, η επανεξέταση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 στο πλαίσιο της δέσμης μέτρων της στρατηγικής για τις λιανικές επενδύσεις διασφαλίζει ότι η παρουσίαση όλων των πληροφοριών που περιέχονται στο έγγραφο βασικών πληροφοριών για τα PRIIP θα πρέπει να αναπτύσσεται συστηματικά με βάση στοιχεία που συλλέγονται μέσω δοκιμών σε καταναλωτές. Η διενέργεια δοκιμών σε καταναλωτές και εντός του κλάδου θα πρέπει να συνεχίσει να αποτελεί το ενδεδειγμένο μέσο για την περιγραφή των πληροφοριών με τον πιο απλό και κατανοητό τρόπο για τους καταναλωτές, με χρήση γραφημάτων, κειμένου ή άλλων μορφών που διευκολύνουν την κατανόηση και επιτρέπουν στους καταναλωτές να λαμβάνουν τεκμηριωμένες αποφάσεις·

Or. en

Τροπολογία 129
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 32

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
(32) ***Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές αρχίζουν να εφαρμόζουν τον παρόντα*** κανονισμό ***12 μήνες μετά*** την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού ***για τα επενδυτικά προϊόντα που βασίζονται σε ασφάλιση, τα συνταξιοδοτικά προϊόντα, τα συνταξιοδοτικά καθεστώτα και το πανευρωπαϊκό ατομικό συνταξιοδοτικό προϊόν. Τα προϊόντα αυτά δεν υπόκεινται***	(32) ***Χρηματοπιστωτικά προϊόντα που διατέθηκαν στην αγορά σύμφωνα με τον*** κανονισμό ***(ΕΕ) 2019/2088 πριν από*** την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού ***μπορεί να περιλαμβάνουν ποσοτικές δεσμεύσεις βιωσιμότητας, όπως τα ελάχιστα μερίδια αειφόρων επενδύσεων και οι δεσμεύσεις που σχετίζονται με την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», οι***

στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις ονομασίες των κεφαλαίων και άρα θα απαιτηθεί περισσότερος χρόνος για την εφαρμογή των νέων υποκείμενων κριτηρίων, ιδίως για την εφαρμογή των αποκλεισμών.	***οποίες σχεδιάστηκαν με βάση ορισμούς και έννοιες που καταργούνται με τον παρόντα κανονισμό. Η απαίτηση από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές να συνεχίσουν να τηρούν τις εν λόγω δεσμεύσεις βάσει του ενωσιακού δικαίου μετά την ημερομηνία εφαρμογής θα τους εξέθετε σε υποχρεώσεις βάσει ενός καταργηθέντος πλαισίου και θα μπορούσε να δημιουργήσει εμπόδια στην αποτελεσματική διαχείριση των χαρτοφυλακίων προς το συμφέρον των επενδυτών. Ως εκ τούτου, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να απαλλαγούν από τις εν λόγω δεσμεύσεις βάσει του ενωσιακού δικαίου από την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού και μετά, με την επιφύλαξη μιας αναλογικής υποχρέωσης να ενημερώσουν τους υφιστάμενους επενδυτές σχετικά με τις αλλαγές που έχουν προκύψει. Η εν λόγω υποχρέωση κοινοποίησης δεν θα πρέπει να απαιτεί πλήρη επαναξιολόγηση του προϊόντος ή των προτιμήσεων βιωσιμότητας του επενδυτή και θα πρέπει να μπορεί να εκπληρωθεί μέσω της επόμενης περιοδικής έκθεσης προς τους επενδυτές***.

Or. en

Τροπολογία 130
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 32 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(32α) Δεδομένης της σημασίας του παρόντος κανονισμού στο ενωσιακό πλαίσιο για τη βιώσιμη χρηματοδότηση, η μετάβαση στο αναθεωρημένο καθεστώς χρειάζεται να είναι σαφής, προβλέψιμη και καλά συντονισμένη,

	μεταξύ άλλων με αυστηρή ευθυγράμμιση των μέτρων επιπέδου 1 και επιπέδου 2 και συνέπεια με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011, την οδηγία 2014/65/ΕΕ και τις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΚΑΑ σχετικά με την ονομασία των κεφαλαίων όπου γίνεται χρήση όρων περί ΠΚΔ ή όρων βιωσιμότητας. Κατά περίπτωση, θα πρέπει να εξετάζεται το ενδεχόμενο λήψης μεταβατικών μέτρων για την ελάφρυνση των περιττών λειτουργικών επιβαρύνσεων χωρίς να τίθενται σε κίνδυνο οι στόχοι του παρόντος κανονισμού. Μόλις τεθεί σε εφαρμογή ο παρών κανονισμός, τα ζητήματα που εναρμονίζονται δι' αυτού διεξοδικά, συμπεριλαμβανομένου του καθεστώτος κατηγοριοποίησης των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, θα πρέπει να καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό, ενώ οιεσδήποτε αλληλεπικαλυπτόμενες εποπτικές κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να ερμηνεύονται κατά τρόπο που συνάδει με τον παρόντα κανονισμό και, σε περίπτωση ασυνέπειας, να δίνουν προτεραιότητα στον παρόντα κανονισμό.
	Or. it

Τροπολογία 131
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Αιτιολογική σκέψη 33 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(33α) Προκειμένου να μειωθεί η κανονιστική επιβάρυνση και να διασφαλιστεί η συνεκτική και αποτελεσματική εφαρμογή του, ο παρών κανονισμός δεν θα πρέπει να εφαρμοστεί έως ότου τεθούν σε ισχύ οι κατ' εξουσιοδότηση πράξεις που είναι

αναγκαίες για τη λειτουργία του. Ειδικότερα, ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός της Επιτροπής που πρόκειται να εκδοθεί σύμφωνα με το άρθρο 19γ του παρόντος κανονισμού, καθώς και οι αντίστοιχες τροποποιήσεις του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής και του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/2359 της Επιτροπής που αναθεωρούν τις απαιτήσεις για τις προτιμήσεις βιωσιμότητας βάσει της οδηγίας 2014/65/ΕΕ και της οδηγίας (ΕΕ) 2016/97, θα πρέπει να τεθούν σε ισχύ πριν από την ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το σύστημα κατηγοριοποίησης που θεσπίζεται με τον παρόντα κανονισμό, τα υποδείγματα γνωστοποίησης που το εφαρμόζουν και το πλαίσιο διανομής μέσω του οποίου φθάνει στους τελικούς επενδυτές θα λειτουργούν ως ένα συνεκτικό και ολοκληρωμένο σύνολο από την ημερομηνία εφαρμογής. Μια περίοδος εφαρμογής που θα ξεκινούσε πριν από τη θέσπιση των λεπτομερών κανόνων δεν θα συνιστούσε πραγματική περίοδο εφαρμογής.

Or. en

Αιτιολόγηση

Η εμπειρία από τον κανονισμό SFDR 1.0 έδειξε ότι η έναρξη εφαρμογής του επιπέδου 1 πριν από το επίπεδο 2 συνεπάγεται δυσανάλογο κόστος χωρίς να παρέχει σαφήνεια. Για να αποφευχθεί η αβεβαιότητα κατά τη φάση υλοποίησης, θα πρέπει να επιλεγεί μια σταδιακή προσέγγιση.

Τροπολογία 132
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) το σημείο 1) τροποποιείται ως εξής:	***διαγράφεται***
i) το στοιχείο β) απαλείφεται·	
ii) το στοιχείο ι) απαλείφεται·	

Or. en

Τροπολογία 133
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο α – σημείο i
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) το στοιχείο β) απαλείφεται·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 134
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο α – σημείο ii
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – στοιχείο ι

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) το στοιχείο ι) απαλείφεται·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 135
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο α – σημείο ii α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 1 – στοιχεία ια και ιβ (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) προστίθενται τα ακόλουθα νέα σημεία:
	«ια) επιχείρηση επενδύσεων που παρέχει επενδυτικές συμβουλές,
	ιβ) πιστωτικό ίδρυμα που παρέχει επενδυτικές συμβουλές.»·

Or. en

Τροπολογία 136
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

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

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) iii) Προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ια):
	«παραγωγός συσκευασμένων επενδυτικών προϊόντων για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικών προϊόντων βασιζόμενων σε ασφάλιση ή, αλλιώς, παραγωγός PRIIP»·

Or. it

Τροπολογία 137
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημεία 5 και 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

β) τα σημεία 5) και 6) απαλείφονται· διαγράφεται

Or. en

Τροπολογία 138
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημεία 5 και 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) τα σημεία 5) και 6) απαλείφονται·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 139
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο β
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημεία 5 και 6

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) τα σημεία 5) και 6) απαλείφονται·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 140
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 12 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) στο σημείο 12), το στοιχείο α) απαλείφεται·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 141
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο δ
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 12 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) στο σημείο 12), το στοιχείο α) απαλείφεται·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 142
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) ***στο*** σημείο 12)***, το στοιχείο α) απαλείφεται·***	δ) ***το*** σημείο 12) ***τροποποιείται ως εξής:***
	i) το στοιχείο α) απαλείφεται·
	ii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ζα):
	«συσκευασμένο επενδυτικό προϊόν για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικό προϊόν βασιζόμενο σε ασφάλιση ή, αλλιώς, PRIIP»

Or. it

Τροπολογία 143
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο δ α (νέο)
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 12 – στοιχείο η (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) στο σημείο 12) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο:
	«η) κάθε άλλο χαρτοφυλάκιο για το οποίο μια επιχείρηση επενδύσεων παρέχει υπηρεσία που περιλαμβάνει περιοδικές αξιολογήσεις της καταλληλότητας σύμφωνα με το άρθρο 54 παράγραφος 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/565·»·

Or. en

Τροπολογία 144
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) ***τα σημεία 16) και 17) απαλείφονται·***	ε) ***το σημείο 17) απαλείφεται·***

Or. en

Τροπολογία 145
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 17

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) ***τα σημεία 16) και 17) απαλείφονται***·	ε) ***το σημείο 17) απαλείφεται***·

Or. en

Τροπολογία 146
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ε
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 16

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ε) ***τα σημεία 16) και 17) απαλείφονται***·	ε) ***το σημείο 16) απαλείφεται***·

Or. en

Τροπολογία 147
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ζ – εισαγωγικό μέρος
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 28 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ζ) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 25) έως ***28***):	ζ) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 25) έως ***28α***):

Or. en

Τροπολογία 148
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού

Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ζ
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 28 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	28 α) "συσκευασμένο επενδυτικό προϊόν για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικό προϊόν βασιζόμενο σε ασφάλιση": πακέτο περιουσιακών στοιχείων ως επενδυτικό προϊόν για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικό προϊόν βασιζόμενο σε ασφάλιση ή, αλλιώς, PRIIP, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 σημείο (3) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014, και δεν είναι ΟΣΕΚΑ ούτε ΟΕΕ ούτε παράγωγο που αναφέρεται στα σημεία 4) έως 10) του τμήματος Γ στο παράρτημα Ι της οδηγίας 2014/65/ΕΕ ούτε οποιοδήποτε προϊόν αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου».

Or. it

Τροπολογία 149
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ζ
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 28 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(28α) «κοινωνικοί στόχοι»: κοινωνικά θέματα και επιμέρους θέματα που περιλαμβάνονται στο προσάρτημα Α του ESRS1 στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό [να προσαρμοστεί η παραπομπή στη νέα κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τα ευρωπαϊκά πρότυπα υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας (ESRS) μόλις αυτή οριστικοποιηθεί] της Επιτροπής, δηλαδή στις θετικές

	συνεισφορές στα δικαιώματα των εργαζομένων, των εργαζομένων στην αξιακή αλυσίδα, των επηρεαζόμενων κοινοτήτων, καθώς και των καταναλωτών και των τελικών χρηστών.

Or. en

Τροπολογία 150
Pascal Canfin

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 2 – στοιχείο ζ
Regulation (UE) 2019/2088
Άρθρο 2 – παράγραφος 1 – σημείο 28 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	(28α) «πάροχος δεδομένων»: νομικό πρόσωπο του οποίου το επάγγελμα περιλαμβάνει την παροχή προϊόντων δεδομένων σε συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές·

Or. en

Τροπολογία 151
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3) Το άρθρο 2α ***απαλείφεται.***	3) Το άρθρο 2α ***αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***
	Ελάχιστες κοινωνικές διασφαλίσεις και διασφαλίσεις διακυβέρνησης
	Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στα άρθρα 7 έως 9α του παρόντος κανονισμού, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις συνάδουν με τις κατευθυντήριες γραμμές

του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Επιπροσθέτως, οι επενδύσεις πρέπει να ευθυγραμμίζονται με την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852.

Or. en

Τροπολογία 152
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3) Το άρθρο 2α ***απαλείφεται.***	3) Το άρθρο 2α ***αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:***
	Ελάχιστες κοινωνικές διασφαλίσεις και διασφαλίσεις διακυβέρνησης
	Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στα άρθρα 7, 8 και 9 του παρόντος κανονισμού, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επενδύσεις δεν αντίκεινται στα ελάχιστα κοινωνικά πρότυπα όπως ορίζονται στις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα,

	συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οχτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

Or. en

Τροπολογία 153
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Διαφάνεια των πολιτικών ***κινδύνων*** βιωσιμότητας όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας	Διαφάνεια των πολιτικών βιωσιμότητας όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας ***και τον περιορισμό των δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας***

Or. en

Τροπολογία 154
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Διαφάνεια των πολιτικών ***κινδύνων*** βιωσιμότητας ***όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας***	Διαφάνεια των πολιτικών βιωσιμότητας

Or. en

Τροπολογία 155
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Διαφάνεια των πολιτικών ***κινδύνων*** βιωσιμότητας όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας	Διαφάνεια των πολιτικών βιωσιμότητας όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας

Or. en

Τροπολογία 156
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων..	***1.*** Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων.. ***Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν και διατηρούν στον ιστότοπό τους ενιαίο έγγραφο που περιέχει πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής του κατά πόσο και με ποιον τρόπο οι εν λόγω***

πολιτικές συνεκτιμούν i) τους κινδύνους που ενέχουν οι παράγοντες αειφορίας για την αξία των επενδύσεων και ii) τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

2. Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται από τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές σύμφωνα με την παράγραφο 1 περιλαμβάνουν τουλάχιστον:

α) περιγραφή των πολιτικών ενεργού συμμετοχής τους, στην οποία συμπεριλαμβάνονται τα ακόλουθα:

i) το σύνολο των μετρήσιμων και χρονικά προσδιορισμένων στόχων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, συμπεριλαμβανομένων των κλαδικών προσδοκιών·

ii) σχέδιο υλοποίησης στο οποίο προσδιορίζονται τα χρονικά προσδιορισμένα ορόσημα και οι δράσεις που πρέπει να αναληφθούν για την επίτευξη των εν λόγω στόχων·

iii) σαφές και ισχυρό πλαίσιο κλιμάκωσης για την περίπτωση μη επίτευξης των αναμενόμενων οροσήμων και στόχων, το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε αποφάσεις αποεπένδυσης και ανακατανομής του κεφαλαίου·

iv) τον τρόπο με τον οποίο υποστηρίζονται από πολιτική ψηφοφορίας με επίκεντρο τη βιωσιμότητα, κατά περίπτωση·

β) το ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τους και, κατά περίπτωση, το ποσοστό των προσφερόμενων προϊόντων που επενδύονται σε κάθε κατηγορία σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 και 9, έναντι του συνόλου των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τους και του συνολικού αριθμού των προϊόντων αντίστοιχα·

γ) σύνοψη των πολιτικών αποκλεισμού, και κατά πόσον οι εν λόγω πολιτικές

υπερβαίνουν τη συμμόρφωση με τους ελάχιστους αποκλεισμούς που θεσπίζονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο β) και στοιχείο γ), στο άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο β) και στο άρθρο 9 παράγραφος 1 στοιχείο β) έως στοιχείο γα) του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένου, κατά περίπτωση, συνδέσμου προς έγγραφα που περιγράφουν λεπτομερώς την πολιτική αποκλεισμού τους σε επίπεδο οντότητας·

δ) δήλωση σχετικά με τις πολιτικές δέουσας επιμέλειας που εφαρμόζονται για τον εντοπισμό, την πρόληψη, τον μετριασμό και την αποκατάσταση των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών προϊόντων τους οι οποίες γνωστοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ), το άρθρο 8 παράγραφος 1 στοιχείο γ) και το άρθρο 9 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένου, κατά περίπτωση, συνδέσμου προς έγγραφα που περιγράφουν λεπτομερώς τις πολιτικές δέουσας επιμέλειάς τους σε επίπεδο οντότητας.

2. Στο ίδιο έγγραφο, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν ένα περιορισμένο σύνολο κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας, σύμφωνα με κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει του άρθρου 19β. Το περιορισμένο σύνολο:

i) βασίζεται στους δείκτες που αναφέρονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) [να προσαρμοστεί η παραπομπή στη νέα κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τα ευρωπαϊκά πρότυπα υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας (ESRS) μόλις αυτή οριστικοποιηθεί] της Επιτροπής·

ii) περιορίζεται σε δείκτες για τους οποίους τα δεδομένα είναι ευρέως διαθέσιμα, είτε μέσω γνωστοποίησης από τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις είτε μέσω αξιόπιστων μεθοδολογιών εκτίμησης· και iii) δεν υπερβαίνει συνολικά τους 4 δείκτες.

Or. en

Τροπολογία 157
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων.	***1.*** Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων***, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής του κατά πόσο και με ποιον τρόπο οι εν λόγω πολιτικές συνεκτιμούν i) τους κινδύνους που ενέχουν οι παράγοντες αειφορίας για την αξία των επενδύσεων και ii) τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.*** ***2. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές ενεργού συμμετοχής τους, συμπεριλαμβανομένης περιγραφής:*** ***α) του συνόλου των μετρήσιμων και χρονικά προσδιορισμένων στόχων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, συμπεριλαμβανομένων των κλαδικών προσδοκιών·*** ***β) σχεδίου υλοποίησης στο οποίο προσδιορίζονται τα χρονικά***

προσδιορισμένα ορόσημα και οι δράσεις που πρέπει να αναληφθούν για την επίτευξη των εν λόγω στόχων·

γ) σαφούς και ισχυρού πλαισίου κλιμάκωσης για την περίπτωση μη επίτευξης των αναμενόμενων οροσήμων και στόχων, το οποίο μπορεί να οδηγήσει σε αποφάσεις αποεπένδυσης και ανακατανομής του κεφαλαίου·

δ) του τρόπου με τον οποίο υποστηρίζονται από πολιτική ψηφοφορίας με επίκεντρο τη βιωσιμότητα, κατά περίπτωση.

3. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με το ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τους και τον αριθμό των προϊόντων που επενδύονται σε κάθε κατηγορία σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 και 9, έναντι του συνόλου των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τους και του συνολικού αριθμού προϊόντων αντίστοιχα.

4. Στο ίδιο έγγραφο που αναφέρεται στην παράγραφο 3, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν:

i) το άνοιγμα της οντότητας σε κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, ιδίως στις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, το άνοιγμα σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, σε παραβιάσεις των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις, και το άνοιγμα σε αμφιλεγόμενα όπλα·

ii) τον συγκεντρωτικό κατάλογο των κύριων δυσμενών επιπτώσεων σε επίπεδο προϊόντος·

iii) τις διαδικασίες και τις μεθοδολογίες που εφαρμόζονται για τον εντοπισμό και την ιεράρχηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων, καθώς και τα μέτρα που έχουν ληφθεί για τον μετριασμό των

συναφών κινδύνων και επιπτώσεων.

Or. en

Τροπολογία 158
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων**.**	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με***:***
	α) τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων·
	β) το κατά πόσο και με ποιον τρόπο μετριάζουν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας σύμφωνα με το άρθρο 9αα και το άρθρο19β·
	γ) το ποσοστό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τους που επενδύονται σε χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 και 9, αντίστοιχα, εκφραζόμενο ως ποσοστό επί του συνόλου των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τους.

Or. en

Τροπολογία 159
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 4
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 3 – παράγραφος 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων.».	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στον ιστότοπό τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές τους για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών τους αποφάσεων***, με εξαίρεση τα κεφάλαια που προορίζονται για επαγγελματίες επενδυτές***.».

Or. es

Τροπολογία 160
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρα 4 και 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5) Τα άρθρα 4 και 5 απαλείφονται.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 161
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρα 4 και 5

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
5) Τα άρθρα 4 και 5 απαλείφονται.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 162
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5α) Άρθρο 5 Διαφάνεια στις πολιτικές αμοιβών όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας
	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και οι χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι περιλαμβάνουν στις πολιτικές αμοιβών τους πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι εν λόγω πολιτικές συνάδουν με την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας και δημοσιεύουν τις πληροφορίες αυτές στους ιστοτόπους τους.

Or. en

Τροπολογία 163
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 5 β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	5β) Άρθρο 5α Διαφάνεια των πολιτικών ενεργού συμμετοχής
	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δημοσιεύουν στους ιστοτόπους τους πληροφορίες σχετικά με τις πολιτικές ενεργού συμμετοχής τους, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο οι εν λόγω πολιτικές σχεδιάζονται για τη στήριξη των στόχων βιωσιμότητας των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές

αγορές παράγουν, διαχειρίζονται ή καθιστούν διαθέσιμα, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο συμμορφώνονται με την πολιτική ενεργού συμμετοχής που αναφέρεται στο άρθρο 3ζ της οδηγίας 2007/36/ΕΚ, κατά περίπτωση.

Or. en

Τροπολογία 164
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο α
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6 – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Διαφάνεια της ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στις ***προσυμβατικές*** γνωστοποιήσεις για όλα τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα	Διαφάνεια της ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας ***και των κύριων δυσμενών επιπτώσεων*** στις γνωστοποιήσεις για όλα τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα

Or. en

Τροπολογία 165
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο γ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γα) 4. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές γνωστοποιούν σε ετήσια βάση στις περιοδικές εκθέσεις για κάθε χρηματοπιστωτικό προϊόν έναν περιορισμένο αριθμό των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Or. en

Τροπολογία 166
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο γ β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γβ) 5. Οι πληροφορίες που αναφέρονται στην παράγραφο 4 γνωστοποιούνται κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 11 παράγραφος 2.

Or. en

Τροπολογία 167
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 6 – στοιχείο γ γ (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γγ) 6. Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας που αναφέρονται στην παράγραφο 4 είναι οι ακόλουθοι δείκτες, όπως απαριθμούνται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό 2023/2772:
	α. Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG)
	β. Εκπομπές στα ύδατα
	γ. Επικίνδυνα και ραδιενεργά απόβλητα
	δ. Παραβιάσεις των αρχών του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών και των κατευθυντήριων γραμμών του ΟΟΣΑ
	ε. Έλλειψη πολιτικής για τα ανθρώπινα δικαιώματα
	στ. Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων
	ζ. Αμφιλεγόμενα όπλα

Or. en

Τροπολογία 168
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οικειοθελής διαφάνεια της ενσωμάτωσης παραγόντων αειφορίας στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις για προϊόντα που δεν κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα	Διαφάνεια της ενσωμάτωσης παραγόντων αειφορίας στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις για προϊόντα που δεν κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα

Or. en

Τροπολογία 169
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – τίτλος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οικειοθελής διαφάνεια της ενσωμάτωσης παραγόντων αειφορίας στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις για προϊόντα που δεν κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα	Διαφάνεια της ενσωμάτωσης παραγόντων αειφορίας στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις για προϊόντα που δεν κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα

Or. en

Τροπολογία 170
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που δεν συμμορφώνονται με τα άρθρα 7, 8 ή 9 του παρόντος κανονισμού πρέπει να ενημερώνουν τους επενδυτές ότι τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τους ενδέχεται να ενέχουν περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους και κινδύνους βιωσιμότητας. Αυτό γνωστοποιείται τόσο στις πληροφορίες σε επίπεδο χρηματοπιστωτικού προϊόντος ως προειδοποιητική επισήμανση όσο και στην ετήσια έκθεση του συμμετέχοντος.

Or. en

Τροπολογία 171
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***επιτρέπεται να*** περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9, πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσο και με ποιον τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα ***λαμβάνουν υπόψη*** παράγοντες αειφορίας***, υπό την προϋπόθεση ότι*** οι εν λόγω πληροφορίες:	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9, πληροφορίες σχετικά με: ***α)*** το κατά πόσο και με ποιον τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα

ενσωματώνουν κινδύνους βιωσιμότητας·

β) το κατά πόσο και με ποιον τρόπο μετριάζουν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας ***σύμφωνα με το άρθρο 9αα·***

γ) την αναμενόμενη ένταση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που συνδέεται με τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα·

δ) την έκθεση του χρηματοπιστωτικού προϊόντος στην αναζήτηση, παραγωγή, επεξεργασία, διανομή, αποθήκευση ή καύση ορυκτών καυσίμων.

Οι εν λόγω πληροφορίες:

Or. en

Τροπολογία 172
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές επιτρέπεται να περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9, πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσο και με ποιον τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα λαμβάνουν υπόψη παράγοντες αειφορίας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω πληροφορίες:	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές επιτρέπεται να περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9, πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσο και με ποιον τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα λαμβάνουν υπόψη παράγοντες αειφορίας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω πληροφορίες ***απεικονίζουν με ακρίβεια την πραγματική σύνθεση των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος και υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω πληροφορίες***:

Or. en

Τροπολογία 173
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – εισαγωγικό μέρος

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές επιτρέπεται να περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9, πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσο και με ποιον τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα λαμβάνουν υπόψη παράγοντες αειφορίας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω πληροφορίες:	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές επιτρέπεται να περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται ως σχετικά με τη βιωσιμότητα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με τα άρθρα 7, 8 ή 9, πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσο και με ποιον τρόπο τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα λαμβάνουν υπόψη παράγοντες αειφορίας, ***πλην των πληροφοριών βάσει της παραγράφου 1α του παρόντος άρθρου,*** υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω πληροφορίες:

Or. en

Τροπολογία 174
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) δεν αποτελούν κεντρικό στοιχείο των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 175
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) δεν αποτελούν κεντρικό στοιχείο των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος·	α) δεν αποτελούν κεντρικό στοιχείο των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος·

Or. en

Τροπολογία 176
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) δεν περιλαμβάνονται στο έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές που αναφέρεται στο άρθρο 78 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή στο έγγραφο βασικών πληροφοριών που αναφέρεται στο κεφάλαιο ΙΙ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 [*3]·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 177
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) δεν περιλαμβάνονται στο έγγραφο βασικών πληροφοριών για τους επενδυτές που αναφέρεται στο άρθρο 78 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ ή στο έγγραφο βασικών πληροφοριών που αναφέρεται στο κεφάλαιο ΙΙ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 [*3]·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 178
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) δεν αποτελούν ισχυρισμούς κατά την έννοια του άρθρου 7 παράγραφος 1, του άρθρου 8 παράγραφος 1 ή του άρθρου 9 παράγραφος 1.	γ) δεν αποτελούν ισχυρισμούς κατά την έννοια του άρθρου 7 παράγραφος 1, του άρθρου 8 παράγραφος 1 ή του άρθρου 9 παράγραφος 1.

Or. en

Τροπολογία 179
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γα) γ) δεν συνιστούν απαίτηση κατά την έννοια του άρθρου 7 παράγραφος 1,

του άρθρου 8 παράγραφος 1 ή του άρθρου 9 παράγραφος 1 και δεν παρουσιάζουν το χρηματοπιστωτικό προϊόν ως εμπίπτον σε οποιαδήποτε από τις κατηγορίες που ορίζονται στα άρθρα 7, 8 ή 9·

δ) παρέχουν ενημερωτικά στοιχεία σχετικά με τη συνεκτίμηση ή την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων των αποκλεισμών, της δέσμευσης ή άλλων στρατηγικών που συνδέονται με τη βιωσιμότητα, χωρίς οι πληροφορίες αυτές να θεωρούνται ισχυρισμοί βιωσιμότητας·

ε) συνοδεύονται από σαφή και ευδιάκριτη δήλωση ότι το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν εμπίπτει σε καμία κατηγορία χρηματοπιστωτικών προϊόντων που συνδέονται με τη βιωσιμότητα κατά την έννοια του παρόντος κανονισμού.

Or. it

Τροπολογία 180
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γα) δηλώνει ότι το προϊόν δεν συμμορφώνεται με τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα όπως ορίζονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1, στο άρθρο 8 παράγραφος 1 και στο άρθρο 9 παράγραφος 1.

Or. en

Τροπολογία 181
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου ***στοιχείο α), οι πληροφορίες δεν θεωρούνται κεντρικό στοιχείο όταν είναι δευτερεύουσες σε σχέση με την παρουσίαση των χαρακτηριστικών του προϊόντος όσον αφορά το εύρος και τη θέση τους στο έγγραφο, είναι ουδέτερες και περιορίζονται σε λιγότερο από το 10 % του όγκου που καταλαμβάνει η παρουσίαση της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος***.	Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου***, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να γνωστοποιούν το ποσοστό των επενδύσεων που περιλαμβάνονται στα προϊόντα τους οι οποίες συμμορφώνονται με τα κριτήρια που ορίζονται στα άρθρα 7, 8 ή 9***.

Or. en

Τροπολογία 182
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου στοιχείο α), οι πληροφορίες δεν θεωρούνται κεντρικό στοιχείο όταν είναι δευτερεύουσες σε σχέση με την παρουσίαση των χαρακτηριστικών του προϊόντος όσον αφορά το εύρος και τη θέση τους στο έγγραφο, είναι ουδέτερες και περιορίζονται σε λιγότερο από το ***10*** % του όγκου που καταλαμβάνει η παρουσίαση της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.	Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου στοιχείο α), οι πληροφορίες δεν θεωρούνται κεντρικό στοιχείο όταν είναι δευτερεύουσες σε σχέση με την παρουσίαση των χαρακτηριστικών του προϊόντος όσον αφορά το εύρος και τη θέση τους στο έγγραφο, είναι ουδέτερες και περιορίζονται σε λιγότερο από το ***5*** % του όγκου που καταλαμβάνει η παρουσίαση της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Or. en

Τροπολογία 183
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1α. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που προβαίνουν σε προσυμβατικές γνωστοποιήσεις συμπεριλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία στις εν λόγω γνωστοποιήσεις:
	α) κατά πόσον αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:
	i) όταν πρόκειται για ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα, σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631· ή
	ii) όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αποκλείονται σύμφωνα με το άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·
	β) κατά πόσον αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:
	i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα, λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή
	ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν

σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·

γ) τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας.

Or. en

Τροπολογία 184
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 1 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	1α. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που προσφέρουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα πλην εκείνων που κατηγοριοποιούνται βάσει του άρθρου 7, 8 ή 9 του παρόντος κανονισμού περιλαμβάνουν με ευδιάκριτο τρόπο στις πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 3 και στο άρθρο 11 παράγραφος 2 δήλωση που επιβεβαιώνει ότι το εν λόγω προϊόν δεν πληροί τα πρότυπα της ΕΕ όσον αφορά τον ορισμό των βιώσιμων χρηματοπιστωτικών προϊόντων, για την καταπολέμηση της προβολής ψευδοοικολογικής ταυτότητας και τη διαφάνεια των δυσμενών επιπτώσεων.

Or. en

Τροπολογία 185
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που γνωστοποιούν πληροφορίες σύμφωνα με την παράγραφο 1 περιλαμβάνουν σε ετήσια βάση περιγραφή της ***συνεκτίμησης*** των ***παραγόντων*** αειφορίας στην περιοδική έκθεσή τους. Οι προϋποθέσεις που απαριθμούνται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) έως γ) εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών όσον αφορά τυχόν πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα που περιλαμβάνονται στην παρούσα περιοδική έκθεση.	3. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που γνωστοποιούν πληροφορίες σύμφωνα με την παράγραφο 1 περιλαμβάνουν σε ετήσια βάση περιγραφή της ***ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας και του μετριασμού*** των ***κύριων δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες*** αειφορίας στην περιοδική έκθεσή τους. Οι προϋποθέσεις που απαριθμούνται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) έως γ) εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών όσον αφορά τυχόν πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα που περιλαμβάνονται στην παρούσα περιοδική έκθεση.

Or. en

Τροπολογία 186
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
3. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που γνωστοποιούν πληροφορίες σύμφωνα με την παράγραφο 1 περιλαμβάνουν σε ετήσια βάση περιγραφή της συνεκτίμησης των παραγόντων αειφορίας στην περιοδική έκθεσή τους. Οι προϋποθέσεις που απαριθμούνται στην παράγραφο 1 ***στοιχεία α) έως γ)*** εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών όσον αφορά	3. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που γνωστοποιούν πληροφορίες σύμφωνα με την παράγραφο 1 περιλαμβάνουν σε ετήσια βάση περιγραφή της συνεκτίμησης των παραγόντων αειφορίας στην περιοδική έκθεσή τους. Οι προϋποθέσεις που απαριθμούνται στην παράγραφο 1 ***στοιχείο α)*** εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών όσον αφορά τυχόν πληροφορίες

τυχόν πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα που περιλαμβάνονται στην παρούσα περιοδική έκθεση.

σχετικά με τη βιωσιμότητα που περιλαμβάνονται στην παρούσα περιοδική έκθεση.

Or. en

Τροπολογία 187
Dirk Gotink

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 3 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	3α. Επιπροσθέτως της συμπερίληψης πληροφοριών στην προσυμβατική τεκμηρίωση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές που είναι ΙΕΣΠ μπορούν να γνωστοποιούν τις πληροφορίες της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου κατά τρόπο που να ανταποκρίνεται στα χαρακτηριστικά και στην επικοινωνία τους με τα μέλη και τους δικαιούχους.

Or. en

Τροπολογία 188
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 7
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 6α – παράγραφος 4 α (νέα)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	4α. Όταν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές δεν παρέχουν το σύνολο ή μέρος των πληροφοριών που αναφέρονται στα στοιχεία α), β), γ) ή δ)

της παραγράφου 1, περιλαμβάνουν στην προσυμβατική τεκμηρίωση την ακόλουθη δήλωση, κατά περίπτωση:

«Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν ενσωματώνει κινδύνους βιωσιμότητας.»

«Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν μετριάζει τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.»

«Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν γνωστοποιεί την αναμενόμενη ένταση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που συνδέεται με το χρηματοπιστωτικό προϊόν.»

«Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν συνδέεται με αναζήτηση, παραγωγή, επεξεργασία, διανομή, αποθήκευση ή καύση ορυκτών καυσίμων.»

Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές συνοδεύουν την εν λόγω δήλωση με συνοπτική εξήγηση των λόγων για τους οποίους δεν παρέχουν τις σχετικές πληροφορίες.

Or. en

Τροπολογία 189
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***70 %*** για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος,	α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***80 %*** για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος,

μετρούμενο βάσει ***κατάλληλων*** δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·	μετρούμενο βάσει ***εναρμονισμένων και επιστημονικά τεκμηριωμένων*** δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα***, και καλύπτουν ολόκληρο τον κύκλο ζωής***·

Or. en

Τροπολογία 190
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***70*** % για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, μετρούμενο βάσει κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·	α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***100*** % για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, μετρούμενο βάσει κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·

Or. en

Τροπολογία 191
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***70*** % για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες	α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***50*** % για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες

αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, μετρούμενο βάσει κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·	αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, μετρούμενο βάσει κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·

Or. en

Αιτιολόγηση

Το όριο του 70 % είναι εμπειρικά μη παραδοτέο για διαφοροποιημένες εντολές πολλαπλών περιουσιακών στοιχείων και ασφαλιστικές εντολές, δεδομένης της τρέχουσας διαθεσιμότητας δεδομένων, του μειωμένου πεδίου εφαρμογής της CSRD μετά την πράξη Omnibus και της μη δυνατότητας εφαρμογής της υποβολής εκθέσεων στο πλαίσιο της ταξινομίας της ΕΕ σε εκδότες εκτός ΕΕ. Το όριο του 50 %, σε συνδυασμό με την υποχρεωτική γνωστοποίηση του μη αποδεκτού τμήματος και των αποκλεισμών κατηγοριών, παρέχει επαρκή ακεραιότητα της αγοράς χωρίς να αποκλείει διαρθρωτικά αξιόπιστες στρατηγικές όσον αφορά το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση από το σύστημα κατηγοριοποίησης.

Τροπολογία 192
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο α

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***70*** % για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, μετρούμενο βάσει κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·	α) προβλέπουν κατώτατο όριο ***80*** % για επενδύσεις που αποσκοπούν στην επίτευξη σαφούς και μετρήσιμου στόχου μετάβασης που σχετίζεται με παράγοντες αειφορίας, συμπεριλαμβανομένων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών στόχων μετάβασης σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, μετρούμενο βάσει κατάλληλων δεικτών που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα·

Or. en

Τροπολογία 193
Stephen Nikola Bartulica

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	***διαγράφεται***
i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]· ή	
ii) όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·	

Or. en

Τροπολογία 194
Marlena Maląg

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12	***διαγράφεται***

παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:

i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]· ή

ii) όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι προτεινόμενοι τομεακοί αποκλεισμοί εισάγουν αυστηρούς περιορισμούς που ενέχουν τον κίνδυνο υπονόμευσης της ικανότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών της ΕΕ να κατανέμουν αποτελεσματικά τα κεφάλαια σε ολόκληρη την οικονομία. Αποκλείοντας ολόκληρους τομείς ανεξάρτητα από τις επιδόσεις ή τις προσπάθειες μετάβασης μεμονωμένων εταιρειών, το πλαίσιο μπορεί να μειώσει την ελκυστικότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων της ΕΕ και να αποδυναμώσει την παγκόσμια ανταγωνιστικότητα της Ευρώπης.

Τροπολογία 195
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής, με εξαίρεση	***διαγράφεται***

τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:

i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]· ή

ii) όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι γενικοί αποκλεισμοί τομέων είναι ασυμβίβαστοι με ένα πλαίσιο που βασίζεται στη συμβολή. Μια κατηγορία προϊόντων που ορίζεται από μετρήσιμη πρόοδο προς την επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας θα πρέπει να αξιολογεί τις εταιρείες σε επαληθευμένη πορεία και όχι τη συμμετοχή σε δυαδικό τομέα.

Τροπολογία 196
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες: ***i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου· ή ii) όταν τα έσοδα***

	δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·
	Or. it

Τροπολογία 197
Morten Løkkegaard

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής,
	εκτός εάν ο συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές αποδείξει ότι η επένδυση στηρίζει μια αξιόπιστη οδό μετάβασης σύμφωνα με την παράγραφο 2 και συμβάλλει στον στόχο μετάβασης του χρηματοπιστωτικού προϊόντος,
	με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:
	Or. en

Τροπολογία 198
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) ***αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*[4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:***	β) ***Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές προσδιορίζουν τη συνέπεια των επενδύσεων με τον στόχο μετάβασης του χρηματοπιστωτικού προϊόντος με βάση γνωστοποιημένους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις και αξιόπιστες στρατηγικές μετάβασης, λαμβάνοντας υπόψη τα ειδικά χαρακτηριστικά, τις οδούς μετάβασης και τις επιδόσεις βιωσιμότητας των οικείων επιχειρήσεων.***

Or. en

Τροπολογία 199
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*[4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*[4] της Επιτροπής, με εξαίρεση ***την καλλιέργεια καπνού,*** τις επενδύσεις σε ***ευρωπαϊκά πράσινα ομόλογα, που κατηγοριοποιούνται πάντοτε ως βιώσιμα, και σε*** μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:

Or. en

Τροπολογία 200
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), ***γ)*** και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής***, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:***	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4].

Or. en

Αιτιολόγηση

Διόρθωση σφάλματος σύνταξης της Επιτροπής προκειμένου να διευκρινιστεί ότι η εξαίρεση για τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων ισχύει και για τις εταιρείες που δεν εμπίπτουν στους νέους αποκλεισμούς.

Τροπολογία 201
Gerben-Jan Gerbrandy

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*4 της Επιτροπής, ***με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:***	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής,

Or. en

Τροπολογία 202
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*4 της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*4 της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:

Or. it

Τροπολογία 203
Angelika Winzig

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β)***, γ) και δ)*** του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*4 της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) ***και γ)*** του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818*4 της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:

Or. en

Τροπολογία 204
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) τουκατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818* [4], με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:	β) αποκλείουν τις επενδύσεις στις εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β), γ) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818[*4] της Επιτροπής, με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες:

Or. en

Τροπολογία 205
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]· ή	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 206
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]· ή	***διαγράφεται***

Or. it

Τροπολογία 207
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]· ***ή***	i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου[*5]***,[1α],[1β]***·
	[1α] αρχές της ICMA για τα πράσινα ομόλογα - https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Green-Bond-Principles-GBP-June-2025.pdf
	[1β] αρχές της ICMA για τα κοινωνικά ομόλογα - https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2025.pdf

Or. en

Τροπολογία 208
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 209
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – στοιχείο β – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 210
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο β α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα ή λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· Όταν χρησιμοποιείται λιθάνθρακας ή λιγνίτης για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες που δεν διαθέτουν χρονικά προσδιορισμένο και μετρήσιμο σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εν λόγω δραστηριότητας.

Or. en

Τροπολογία 211
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο β α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	βα) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες που συμμετέχουν σε οποιαδήποτε δραστηριότητα η οποία σχετίζεται με όπλα·

Or. en

Τροπολογία 212
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	***διαγράφεται***
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	

Or. es

Τροπολογία 213
Marlena Maląg

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	***διαγράφεται***
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	

Or. en

Αιτιολόγηση

Οι προτεινόμενοι τομεακοί αποκλεισμοί εισάγουν αυστηρούς περιορισμούς που ενέχουν τον κίνδυνο υπονόμευσης της ικανότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών της ΕΕ να κατανέμουν αποτελεσματικά τα κεφάλαια σε ολόκληρη την οικονομία. Αποκλείοντας ολόκληρους τομείς ανεξάρτητα από τις επιδόσεις ή τις προσπάθειες μετάβασης μεμονωμένων εταιρειών, το πλαίσιο μπορεί να μειώσει την ελκυστικότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων της ΕΕ και να αποδυναμώσει την παγκόσμια ανταγωνιστικότητα της Ευρώπης.

Τροπολογία 214
Stephen Nikola Bartulica

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	***διαγράφεται***
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	

Or. en

Τροπολογία 215
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	***διαγράφεται***
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	

Or. en

Αιτιολόγηση

Το άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο γ) έρχεται σε αντίφαση με τον ίδιο τον σκοπό της κατηγορίας μετάβασης. Αποκλείοντας τις εταιρείες που αναπτύσσουν νέα έργα ορυκτών καυσίμων, αποκλείει από το σήμα μετάβασης ακριβώς τους φορείς εκμετάλλευσης του ενεργειακού τομέα για τους οποίους έχει σχεδιαστεί και στους οποίους απευθύνεται η χρηματοδότηση μετάβασης.

Τροπολογία 216
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	***διαγράφεται***
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	

Or. en

Τροπολογία 217
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	***διαγράφεται***
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	

Or. en

Τροπολογία 218
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες ***αντλούν έσοδα από την έρευνα, την εξόρυξη και τη διύλιση άνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων, εκτός εάν οι εν λόγω εταιρείες***:

Or. it

Τροπολογία 219
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες:	γ) αποκλείουν τις επενδύσεις σε εταιρείες οι οποίες ***αντλούν έσοδα από την έρευνα, την άντληση ή τη διύλιση υγρών ή αέριων καυσίμων, εκτός εάν οι εν λόγω εταιρείες***:

Or. en

Τροπολογία 220
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
γ) αποκλείουν τις επενδύσεις ***σε εταιρείες οι οποίες***:	γ) αποκλείουν τις επενδύσεις ***στην ανάπτυξη έργων για***:

Or. en

Τροπολογία 221
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy, Μιχάλης Χατζηπαντέλα

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) αναπτύσσουν νέα έργα για την	i) αναπτύσσουν νέα έργα για την

εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ***ή***	εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων. ***Ωστόσο, οι εν λόγω εταιρείες δεν αποκλείονται όταν:***
	— τουλάχιστον το 20 % των κεφαλαιουχικών δαπανών τους διατίθεται σε δραστηριότητες χαμηλών ανθρακούχων εκπομπών, σε μεταβατικές ή σε ευνοϊκές δραστηριότητες, όπως οι επιλέξιμες για την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, ή τουλάχιστον το 15 % διατίθεται σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες, όπως ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2021/2178 της Επιτροπής της 6ης Ιουλίου 2021. Σε κάθε περίπτωση, το εν λόγω ποσοστό καθορίζεται ως το υψηλότερο μεταξύ i) της τιμής που υπολογίζεται σύμφωνα με το σημείο 1.1.2 του παραρτήματος I και ii) της τιμής που υπολογίζεται σύμφωνα με το δεύτερο εδάφιο του σημείου 1.2.3 του παραρτήματος I του εν λόγω κανονισμού· ή
	— επιτυγχάνουν αξιολόγηση ΠΚΔ, δυνάμει του κανονισμού 2024/3005, η οποία υπερβαίνει τη μέση αξιολόγηση του επενδυτικού φάσματος ή του δείκτη αναφοράς· ή

Or. en

Τροπολογία 222
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) ***αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή***	i) ***διαθέτουν τουλάχιστον το 10 % των συνολικών κεφαλαιουχικών δαπανών σε οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία***

	σύμφωνα με το παράρτημα I τμήμα 1.1.2.2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178· επιτυγχάνουν αξιολόγηση ΠΚΔ, όπως ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2024/3005, η οποία υπερβαίνει τη μέση αξιολόγηση του επενδυτικού φάσματος ή του δείκτη αναφοράς· ή

Or. it

Τροπολογία 223
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) ***αναπτύσσουν νέα έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή***	i) ***διαθέτουν τουλάχιστον 20 % των συνολικών κεφαλαιουχικών δαπανών τους σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες·***

Or. en

Τροπολογία 224
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) αναπτύσσουν ***νέα*** έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	i) αναπτύσσουν έργα για την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή

Or. en

Τροπολογία 225
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο i

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
i) ***αναπτύσσουν νέα έργα για*** την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή	i) την εξερεύνηση, εξόρυξη, διανομή ή διύλιση λιθάνθρακα και λιγνίτη, υγρών ή αέριων καυσίμων· ή

Or. en

Τροπολογία 226
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο i α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	ια) Ωστόσο, οι εταιρείες δεν αποκλείονται όταν: (1) διαθέτουν τουλάχιστον 10 % των κεφαλαιουχικών δαπανών τους σε δραστηριότητες χαμηλών ανθρακούχων εκπομπών, σε μεταβατικές ή σε ευνοϊκές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων επιλέξιμων για την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων. Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, στις δαπάνες που εμπίπτουν στη συγκεκριμένη κατηγορία περιλαμβάνονται επίσης οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μέσω συμφωνιών κοινοπραξίας, μεταξύ άλλων όταν οι εν λόγω συμφωνίες δεν είναι υποκείμενες σε πλήρη ενοποίηση για τους σκοπούς της χρηματοοικονομικής αναφοράς· ή (2) επιτυγχάνουν αξιολόγηση

ΠΚΔ η οποία υπερβαίνει τη μέση αξιολόγηση του επενδυτικού φάσματος ή του δείκτη αναφοράς.

Or. en

Τροπολογία 227
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) ***αναπτύσσουν νέα*** έργα ***ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·***	ii) ***διαθέτουν, κατά τη διάρκεια κυλιόμενης τριετούς περιόδου, υψηλότερο μέσο ποσοστό των συνολικών κεφαλαιουχικών δαπανών τους σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες έναντι δραστηριοτήτων που αυξάνουν ή παρατείνουν τα έσοδα από υφιστάμενα*** έργα ***που συνδέονται με υγρά ή αέρια καύσιμα· και***

Or. en

Τροπολογία 228
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) ***αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν*** διαθέτουν ***σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·***	ii) διαθέτουν ***στρατηγική με μετρήσιμους και χρονικά προσδιορισμένους στόχους, για τη μείωση των οικείων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου του πεδίου 1 και του πεδίου 2·***

Or. it

Τροπολογία 229
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) ***αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης*** λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	ii) ***την εξερεύνηση, εξόρυξη, άντληση, διανομή, διύλιση ή εκμετάλλευση*** λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ***θερμότητας και*** ηλεκτρικής ενέργειας·

Or. en

Τροπολογία 230
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) αναπτύσσουν ***νέα*** έργα***, ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της*** εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·	ii) αναπτύσσουν έργα εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ή λιγνίτη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας·

Or. en

Τροπολογία 231
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα ***ή*** λιγνίτη ***για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας***·	ii) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο για τη σταδιακή κατάργηση της εξερεύνησης, εξόρυξης, άντλησης, διανομής, διύλισης ή εκμετάλλευσης λιθάνθρακα**,** λιγνίτη**,** ***υγρών ή στερεών καυσίμων***·

Or. en

Τροπολογία 232
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) εμπλέκονται σε σοβαρές παραβιάσεις των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και του ανθρωπιστικού δικαίου, οι οποίες δεν έχουν αντιμετωπιστεί και αποκατασταθεί αποτελεσματικά σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα.

Or. en

Αιτιολόγηση

Επικαιροποίηση της παραπομπής από τις αρχές του Παγκόσμιου Συμβολαίου των Ηνωμένων Εθνών στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τους δείκτες αναφοράς στις πιο ενδεδειγμένες κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα

δικαιώματα, με παράλληλη κατάργηση της παραπομπής στον διαχειριστή δεικτών αναφοράς για τη διαπίστωση παραβιάσεων.

Τροπολογία 233
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο στοιχείο β), οι επενδύσεις σε εταιρείες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 της Επιτροπής δεν εξαιρούνται όταν οι εν λόγω εταιρείες:

Or. it

Τροπολογία 234
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iiα) συμμετέχουν σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα, όπως προσδιορίζονται βάσει διεθνών συνθηκών και συμβάσεων, των αρχών των Ηνωμένων Εθνών και, κατά περίπτωση, της εθνικής νομοθεσίας.

Or. en

Τροπολογία 235
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iia) αναπτύσσουν νέα έργα ή δεν διαθέτουν σχέδιο σταδιακής κατάργησης έργων που σχετίζονται με την παραγωγή ή τη διανομή πυρηνικής ενέργειας.

Or. en

Τροπολογία 236
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ – σημείο ii α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	iia) εφαρμόζουν χρονικά καθορισμένη και μετρήσιμη στρατηγική για τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου πεδίου 1 και πεδίου 2.

Or. en

Τροπολογία 237
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*

	γα) συνοδεύονται από αξιόπιστη στρατηγική αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα, η οποία στοχεύει σε συγκεκριμένες αλλαγές, θέτει καθορισμένα και χρονικά προσδιορισμένα ορόσημα και μετρά την πρόοδο έναντι των εν λόγω στόχων και οροσήμων. Η στρατηγική αυτή περιλαμβάνει, κατά περίπτωση για την εκάστοτε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, πολιτική ψηφοφορίας με επίκεντρο τη βιωσιμότητα και τις ενέργειες κλιμάκωσης που πρέπει να αναληφθούν όταν δεν επιτυγχάνονται οι αναμενόμενες αλλαγές, σε συνδυασμό με οποιαδήποτε από τις στρατηγικές που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως δ)·

Or. en

Τροπολογία 238
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γα) διαθέτουν τουλάχιστον το [15 %] των συνολικών κεφαλαιουχικών δαπανών σε [ενεργειακές δραστηριότητες χαμηλών ανθρακούχων εκπομπών ή σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες] και αυξάνουν το μερίδιο αυτό με την πάροδο του χρόνου·

Or. it

Τροπολογία 239
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού

Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ β (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γβ) εφαρμόζουν στρατηγική με μετρήσιμους και χρονικά προσδιορισμένους στόχους, για τη μείωση των οικείων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου του πεδίου 1 και του πεδίου 2·

Or. it

Τροπολογία 240
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο γ γ (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	γγ) έχουν εκπονήσει και εφαρμόσει εταιρική στρατηγική με μετρήσιμους στόχους, για τη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και των περιβαλλοντικών επιπτώσεών τους.

Or. it

Τροπολογία 241
Jaroslava Pokorná Jermanová, Jaroslav Knot, Pierre Pimpie, Tomáš Kubín

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των	δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις ***σημαντικότερες*** κύριες δυσμενείς

επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.	επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας, ***με όριο τους τρεις κατ' ανώτατο όριο δείκτες που επιλέγονται με βάση την επενδυτική στρατηγική και τις οικείες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων*** και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. ***Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορεί να επιλέξουν να συμμορφωθούν με την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) επιλέγοντας από τον κατάλογο δεικτών για οικειοθελή χρήση που πρόκειται να καταρτιστεί σύμφωνα με το άρθρο 19β στοιχείο α) σημείο i), ή μέσω συνοπτικής ποιοτικής επεξήγησης όταν τα ποσοτικά δεδομένα δεν είναι διαθέσιμα ή δεν είναι σημαντικά για τη στρατηγική του προϊόντος.***
	Or. en

Τροπολογία 242
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.	δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων***, συμπεριλαμβανομένου, κατά περίπτωση, του αποκλεισμού εταιρειών που προκαλούν, συμβάλλουν ή συνδέονται με κύριες δυσμενείς επιπτώσεις και δεν προλαμβάνουν ή δεν μετριάζουν τις εν λόγω επιπτώσεις, σύμφωνα με τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις που εκδίδονται σύμφωνα με το***

άρθρο 19β.

Or. en

Τροπολογία 243
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.	δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων***, συμπεριλαμβανομένου, κατά περίπτωση, του αποκλεισμού εταιρειών που προκαλούν, συμβάλλουν ή συνδέονται με κύριες δυσμενείς επιπτώσεις και δεν προλαμβάνουν ή δεν μετριάζουν τις εν λόγω επιπτώσεις, σύμφωνα με τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις που εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 19β***.

Or. en

Τροπολογία 244
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των	δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των

επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.	επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων. ***συμπεριλαμβανομένης, κατά περίπτωση, της αλληλεπίδρασης με εταιρείες που προκαλούν, συμβάλλουν ή συνδέονται με κύριες δυσμενείς επιπτώσεις.***

Or. en

Τροπολογία 245
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.	δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας, ***στον βαθμό που τα δεδομένα είναι προσβάσιμα, λαμβάνοντας υπόψη τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις,*** και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.

Or. en

Τροπολογία 246
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν	δ) προσδιορίζουν και γνωστοποιούν

τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων.	τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεών τους στους παράγοντες αειφορίας***, λαμβάνοντας υπόψη τη σοβαρότητα των επιπτώσεων,*** και εξηγούν τυχόν μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπιση των εν λόγω επιπτώσεων***, συμπεριλαμβανομένων των στρατηγικών αλληλεπίδρασης, ψηφοφορίας και κλιμάκωσης***.

Or. en

Τροπολογία 247
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) συνοδεύονται από αξιόπιστη στρατηγική αλληλεπίδρασης σχετικά με τη βιωσιμότητα, η οποία περιλαμβάνει μετρήσιμους στόχους βιωσιμότητας, σχέδιο υλοποίησης που προσδιορίζει σαφείς στόχους και χρονικά προσδιορισμένα ορόσημα, πολιτική ψηφοφορίας με επίκεντρο τη βιωσιμότητα, κατά περίπτωση για την κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, και σαφές και ισχυρό πλαίσιο κλιμάκωσης για περιπτώσεις στις οποίες δεν επιτυγχάνονται οι αναμενόμενες αλλαγές, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε αποεπένδυση και ανακατανομή του κεφαλαίου. Η στρατηγική αλληλεπίδρασης καλύπτει ολόκληρο το χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένων όλων των κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων, εκτός εάν η ουσιαστική αλληλεπίδραση δεν είναι εφικτή για ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια συγκεκριμένη επενδυτική προσέγγιση. Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να δίνουν προτεραιότητα

σε δραστηριότητες αλληλεπίδρασης με βάση το μέγεθος και τη φύση των επενδύσεων, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου και την ευθυγράμμιση των περιουσιακών στοιχείων με τον στόχο βιωσιμότητας του προϊόντος. Η στρατηγική αλληλεπίδρασης μπορεί να εφαρμόζεται σε συνδυασμό με τις επενδυτικές προσεγγίσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχεία α) έως δ), ζ) ή η)·

Or. en

Τροπολογία 248
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 1 – στοιχείο δ α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	δα) Δεν θεωρείται έλλειψη συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου όταν ο συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές έχει λάβει όλα τα εύλογα μέτρα υπό τον έλεγχό του για να συμμορφωθεί με τις εν λόγω απαιτήσεις. Έλλειψη συμμόρφωσης με απαιτήσεις, η οποία είναι χρονικά περιορισμένη και γνωστοποιείται στους επενδυτές με διαφανή τρόπο, δεν θεωρείται παραβίαση εφαρμοστέας απαίτησης.

Or. es

Τροπολογία 249
Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088

Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας κατάλληλους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.	***Τα κριτήρια αποκλεισμού που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχεία β) και γ) δεν ισχύουν για: i. τη διανομή, όταν οι εταιρείες υπόκεινται σε νομικά δεσμευτική υποχρέωση για τη σύνδεση νέων πελατών με το υφιστάμενο δίκτυο φυσικού αερίου· ii. δράσεις που επιβάλλονται από κράτη μέλη ή από την Ένωση λόγω απαιτήσεων ασφάλειας. Στα μέσα με χρήση των εσόδων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο β) περιλαμβάνονται επίσης άλλα μέσα που εκδίδονται σύμφωνα με τις αρχές της Διεθνούς Ένωσης Κεφαλαιαγορών και τις νέες κατευθυντήριες γραμμές για τα ομόλογα κλιματικής μετάβασης (Climate Transition Bond Guidelines), και συνδυάζονται με αξιόπιστες πορείες μετάβασης.*** ***Οι αποκλεισμοί που απαριθμούνται στην παρούσα παράγραφο εφαρμόζονται με εξαίρεση τις επενδύσεις σε μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από εταιρείες: i) σύμφωνα με το άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2023/2631 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου*5· ή όταν τα έσοδα δεν χρηματοδοτούν καμία από τις υποκείμενες δραστηριότητες που αναφέρονται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818, υπό την προϋπόθεση ότι ο εκδότης μέσων με χρήση των εσόδων δεν αποκλείεται δυνάμει του άρθρου 12 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·*** Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας κατάλληλους δείκτες

που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

Or. en

Τροπολογία 250
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας ***κατάλληλους*** δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***συμμορφώνονται*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας ***τους υποχρεωτικούς*** δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα***, σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 19β. Οι υποχρεωτικοί δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα περιλαμβάνουν τουλάχιστον δείκτες σχετικά με τα ακόλουθα:*** ***i) εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου*** ***ii) άνοιγμα σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων*** ***iii) άνοιγμα σε εταιρείες που συμμετέχουν σε οποιεσδήποτε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα iv) άνοιγμα σε δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά ευαίσθητες ως προς τη βιοποικιλότητα περιοχές*** ***v) άνοιγμα σε εταιρείες που δεν διαθέτουν διαδικασίες και μηχανισμούς για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για***

τις πολυεθνικές επιχειρήσεις

Or. en

Τροπολογία 251
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας κατάλληλους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***πρέπει να συμμορφώνονται*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας κατάλληλους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. ***Για τους σκοπούς του στοιχείου δ) του πρώτου εδαφίου, οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές χρησιμοποιούν τουλάχιστον έναν δείκτη μεταξύ εκείνων που απαριθμούνται στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη που πρόκειται να εκδοθεί από την Επιτροπή, όπως αναφέρεται στο άρθρο 19β στοιχείο β) στοιχείο α) σημείο i), ο οποίος είναι πιο συναφής με τον στόχο ή τους στόχους της μετάβασης του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Όταν οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές αποδεικνύουν ότι κανένας από τους εν λόγω δείκτες δεν είναι συναφής με το χρηματοπιστωτικό προϊόν, μπορούν να χρησιμοποιούν εναλλακτικούς δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.***

Or. it

Τροπολογία 252
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να ***επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που ***περιγράφεται*** στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας κατάλληλους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να ***συμμορφώνονται*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που ***αναφέρεται*** στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας***, πλήρως ή εν μέρει,*** κατάλληλους δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα***, συμπεριλαμβανομένων δεικτών που καθορίζονται σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 19β, ή χρησιμοποιώντας άλλη διαφανή μεθοδολογία που είναι κατάλληλη για την επενδυτική στρατηγική του χρηματοπιστωτικού προϊόντος και δίνει τη δυνατότητα στους επενδυτές να κατανοήσουν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος στους παράγοντες αειφορίας***.

Or. en

Τροπολογία 253
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας ***κατάλληλους*** δείκτες ***που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα***.	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ***συμμορφώνονται*** προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) ***του παρόντος άρθρου*** χρησιμοποιώντας ***τους υποχρεωτικούς*** δείκτες ***κύριων δυσμενών επιπτώσεων***

	σύμφωνα με το άρθρο 19αα. Μπορούν επίσης να γνωστοποιούν άλλους δείκτες βασικών δυσμενών επιπτώσεων σε οικειοθελή βάση.

Or. en

Τροπολογία 254
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας ***κατάλληλους*** δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορούν να επιλέξουν να συμμορφωθούν πλήρως ή εν μέρει προς την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας ***επιστημονικά τεκμηριωμένους*** δείκτες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

Or. en

Τροπολογία 255
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 2 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές συμπληρώνουν την απαίτηση γνωστοποίησης που περιγράφεται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο δ) χρησιμοποιώντας δείκτες δυσμενών

	επιπτώσεων που είναι σημαντικοί για τον επενδυτικό στόχο, σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 19β.

Or. en

Τροπολογία 256
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο θεωρείται ότι πληρούνται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 257
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο θεωρείται ότι πληρούνται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 258
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο θεωρείται ότι πληρούνται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με	***διαγράφεται***

αυτούς.

Or. en

Τροπολογία 259
Sirpa Pietikäinen

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο θεωρείται ότι πληρούνται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς.	Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο ***στοιχείο α)*** θεωρείται ότι πληρούνται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς.

Or. en

Τροπολογία 260
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο θεωρείται ότι πληρούνται	Τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς

για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα τα οποία αναπαράγουν ενωσιακό δείκτη αναφοράς για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς.	για την κλιματική μετάβαση συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2020/1818 ή ευθυγραμμισμένο με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακό δείκτη αναφοράς συμμορφούμενο προς τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο κεφάλαιο ΙΙ τμήμα 3 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού ή τα οποία τελούν υπό διαχείριση σε σχέση με αυτούς***, θεωρείται ότι πληρούν τις προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο***.

Or. en

Τροπολογία 261
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον 15 %.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 262
Martin Günther

Πρόταση κανονισμού

Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178*[6] είναι τουλάχιστον 15 %.	***διαγράφεται***

Or. en

Τροπολογία 263
Luděk Niedermayer

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178*[6] είναι τουλάχιστον 15 %.	Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178*[6] είναι τουλάχιστον 15 %. ***Προκειμένου να αξιολογηθεί κατά πόσον επιτυγχάνεται το ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που απαιτούνται βάσει του πρώτου εδαφίου, όταν ένα χρηματοπιστωτικό προϊόν διαθέτει ποσοστό επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες κάτω του 15 %, κάθε ποσοστιαία μονάδα των εν***

	λόγω επενδύσεων υπολογίζεται ως τέσσερις ποσοστιαίες μονάδες. Η συμβολή των επενδύσεων αυτών μπορεί να συνδυάζεται με άλλες επενδύσεις που πληρούν τα κριτήρια των στοιχείων β) έως η) του πρώτου εδαφίου προκειμένου να επιτευχθεί το εν λόγω ελάχιστο ποσοστό.

Or. en

Τροπολογία 264
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον ***15*** %.	Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον ***25*** %.

Or. en

Τροπολογία 265
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο	Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο

πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον ***15*** %.	πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον ***10*** %.

Or. en

Αιτιολόγηση

Τα δεδομένα της αγοράς δείχνουν ότι η συντριπτική πλειονότητα των ευρωπαϊκών ταμείων αναφέρουν ευθυγράμμιση με την ταξινομία κάτω του 10 %. Δεδομένου του περιορισμένου πεδίου εφαρμογής της CSRD και της έλλειψης δεδομένων για εκδότες εκτός ΕΕ, το όριο του 10 % είναι ήδη φιλόδοξο.

Τροπολογία 266
Fernando Navarrete Rojas

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον ***15*** %.	Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178[*6] είναι τουλάχιστον ***5*** %.

Or. en

Τροπολογία 267
Katri Kulmuni

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8

Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178***6*** είναι τουλάχιστον ***15*** %.	Οι προϋποθέσεις που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) θεωρείται ότι πληρούνται για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα στα οποία το ποσοστό των επενδύσεων στις ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες που ορίζονται στο άρθρο 1 σημείο 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2021/2178 είναι τουλάχιστον ***10*** %.

Or. en

Τροπολογία 268
Kira Marie Peter-Hansen
εξ ονόματος της Ομάδας Verts/ALE

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται βάσει του παρόντος άρθρου και επενδύουν σε άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που κατηγοριοποιούνται βάσει του παρόντος άρθρου, ο υπολογισμός του ορίου που αναφέρεται στο στοιχείο α) λαμβάνει υπόψη το ποσοστό που γνωστοποιείται από τα εν λόγω υποκείμενα χρηματοπιστωτικά προϊόντα σύμφωνα με την παράγραφο 3 στοιχείο ζα).

Or. en

Τροπολογία 269
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Πρόταση κανονισμού
Άρθρο 1 – παράγραφος 1 – σημείο 8
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088
Άρθρο 7 – παράγραφος 1 – εδάφιο 3 α (νέο)

Κείμενο που προτείνει η Επιτροπή	*Τροπολογία*
	Στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο δεν περιλαμβάνονται επενδύσεις σε εκδόσεις από φορείς του δημόσιου τομέα, με εξαίρεση τα μέσα με χρήση των εσόδων που εκδίδονται από φορείς του δημόσιου τομέα:

Or. it