Evropski parlament
2024-2029

Odbor za ekonomske in monetarne zadeve

2025/0826(COD)

6.2.2026

PREDLOGI SPREMEMB
52 - 303

Osnutek poročila
Ralf Seekatz
(PE781.372v01-00)

Sprememba Uredbe (EU) 2017/2402 o določitvi splošnega okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje

Predlog uredbe
(COM(2025)0826 – 2025/0826(COD))

Predlog spremembe 52
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Osnutek zakonodajne resolucije
Navedba sklicevanja 7 a (novo)

Osnutek zakonodajne resolucije	*Predlog spremembe*
	– ob upoštevanju poročila Maria Draghija o prihodnosti evropske konkurenčnosti[1a],
	[1a] https://commission.europa.eu/topics/competitiveness/draghi-report_sl.

Or. en

Predlog spremembe 53
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Osnutek zakonodajne resolucije
Navedba sklicevanja 7 b (novo)

Osnutek zakonodajne resolucije	*Predlog spremembe*
	– ob upoštevanju poročila Enrica Lette z naslovom Veliko več kot trg (Much More Than A Market)[1a],
	[1a] https://european-research-area.ec.europa.eu/sites/default/files/documents/2024-05/LETTA%20Report%20-%20Much%20more%20than%20a%20market_April%202024.pdf.

Or. en

Predlog spremembe 54
Aurore Lalucq

Osnutek zakonodajne resolucije
Odstavek 1

Osnutek zakonodajne resolucije	*Predlog spremembe*
1. ***sprejme stališče v prvi obravnavi, kakor je določeno v nadaljevanju;***	1. ***zavrne predlog Komisije;***

Or. en

Predlog spremembe 55
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Osnutek zakonodajne resolucije
Odstavek 1

Osnutek zakonodajne resolucije	*Predlog spremembe*
1. ***sprejme stališče v prvi obravnavi, kakor je določeno v nadaljevanju;***	1. ***zavrne predlog Komisije;***

Or. en

Obrazložitev

V predlogu Komisije se uvajajo nadaljnja odstopanja od mednarodno dogovorjenih regulativnih standardov, ki so bili vzpostavljeni po finančni krizi leta 2008, da bi zaščitili finančno stabilnost. S predlaganimi spremembami bi se oslabile kapitalske zahteve ter povečali nepreglednost in zapletenost praks listinjenja, zaradi česar bi se povečala tveganja za finančno stabilnost. Poleg tega v predlogu niso vzpostavljeni učinkoviti mehanizmi za zagotovitev, da bi spremembe okvira za listinjenje prinesle oprijemljive koristi za produktivno gospodarstvo.

Predlog spremembe 56
Aurore Lalucq

Osnutek zakonodajne resolucije
Odstavek 2

Osnutek zakonodajne resolucije	*Predlog spremembe*
2. poziva Komisijo, naj ***mu zadevo ponovno predloži, če*** svoj predlog ***nadomesti, ga bistveno spremeni ali ga namerava bistveno spremeniti***;	2. poziva Komisijo, naj ***umakne*** svoj predlog;

Or. en

Predlog spremembe 57
Martin Schirdewan, Manon Aubry, Jussi Saramo

Osnutek zakonodajne resolucije
Odstavek 2

Osnutek zakonodajne resolucije	*Predlog spremembe*
2. poziva Komisijo, naj ***mu zadevo ponovno predloži, če*** svoj predlog ***nadomesti, ga bistveno spremeni ali ga namerava bistveno spremeniti***;	2. poziva Komisijo, naj ***umakne*** svoj predlog;

Or. en

Predlog spremembe 58
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(1) Listinjenje lahko spodbudi naložbe, saj bankam omogoča, da tveganja prenesejo na tiste, ki jih lahko prenesejo, in tako sprostijo svoj kapital, ki bi ga lahko uporabile za dodatna posojila gospodinjstvom in podjetjem, vključno z malimi in srednjimi podjetji (MSP). Uredba (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta[1], ki zajema enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje (STS) in listinjenja, ki nimajo oznake STS, je okrepila preglednost, varnost in standardizacijo trgov. Hkrati bi bilo treba navedeno uredbo nadalje poenostaviti, da bi se bolje izkoriščale koristi, ki jih lahko listinjenja omogočijo.	(1) Listinjenje lahko spodbudi naložbe, saj bankam omogoča, da tveganja prenesejo na tiste, ki jih lahko prenesejo, in tako sprostijo svoj kapital, ki bi ga lahko uporabile za dodatna posojila gospodinjstvom in podjetjem, vključno z malimi in srednjimi podjetji (MSP). Uredba (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta[1], ki zajema enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje (STS) in listinjenja, ki nimajo oznake STS, je okrepila preglednost, varnost in standardizacijo trgov. Hkrati bi bilo treba navedeno uredbo nadalje poenostaviti, da bi se bolje izkoriščale koristi, ki jih lahko listinjenja omogočijo***, hkrati pa ohranili močni zaščitni ukrepi za finančno stabilnost***.
[1] Uredba (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 12. decembra 2017 o določitvi splošnega	[1] Uredba (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 12. decembra 2017 o določitvi splošnega

okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje ter o spremembah direktiv 2009/65/ES, 2009/138/ES in 2011/61/EU ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 648/2012 (UL L 347, 28.12.2017, str. 35, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj) .	okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje ter o spremembah direktiv 2009/65/ES, 2009/138/ES in 2011/61/EU ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 648/2012 (UL L 347, 28.12.2017, str. 35, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj) .

Or. en

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

Predlog uredbe
Uvodna izjava 2 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(2a) V oceni učinka, ki spremlja to uredbo, je prikazano, da je dejavnost listinjenja v Uniji močno skoncentrirana v nekaj državah članicah, pri čemer številne jurisdikcije beležijo minimalno izdajo ali pa sploh nobene, kar odraža neenakomeren razvoj na celotnem enotnem trgu. V prvi polovici leta 2024 so listinjenje kot vir financiranja uporabili izdajatelji iz manj kot polovice držav članic EU. To je posledica več dejavnikov, ki izhajajo iz odsotnosti nacionalnih regulativnih okvirov. Poleg tega je ta visoka stopnja koncentracije izdaj v nekaj državah članicah tudi posledica stalnih strukturnih in regulativnih ovir, tj. sedanjega okvira EU, ki pogosto velja za nepotrebno zapletenega in dragega, zlasti za manjše institucije, ter omejenega poznavanja in razvoja trga v več državah, zlasti v najmanjših;

Or. en

Obrazložitev

Unija prihrankov in naložb bo lahko koristila evropskemu gospodarstvu tudi zaradi svoje sposobnosti širjenja uporabe dejavnosti listinjenja v večini držav članic EU.

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

Predlog uredbe
Uvodna izjava 2 b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(2b) V okviru unije kapitalskih trgov so tradicionalna listinjenja, za katera je značilen dejanski prenos sredstev in osnovnega kreditnega tveganja zunaj bilance stanja originatorja, strukturno orodje za povečanje učinkovitosti finančnega posredništva in za podporo financiranju realnega gospodarstva v Uniji. Kadar so takšni posli ustrezno strukturirani in v skladu z robustnim regulativnim okvirom, prispevajo k diverzifikaciji virov financiranja, učinkovitemu obvladovanju tveganj in odpornosti finančnega sistema. Zato je primerno, da se v regulativnem okviru Unije priznajo posebne značilnosti in gospodarske koristi tradicionalnih listinjenj ter da se preprečijo nepotrebni omejevalni pristopi, ki bi lahko neupravičeno omejili njihovo uporabo. Hkrati je za realno gospodarstvo bistveno, da lahko tradicionalna listinjenja in njihovo povečanje konkurenčnosti koristijo najpomembnejšim in strateškim sektorjem evropskih industrijskih trgov s posebnimi fiskalnimi in političnimi vzvodi na ustrezni nacionalni in evropski ravni;

Or. en

Obrazložitev

Tradicionalna listinjenja so lahko posebno in ustrezno orodje za prenos finančnih koristi visoko specializiranih finančnih operacij v realno gospodarstvo. V pravem in regulativnem okviru jih je mogoče razlagati tudi kot zelo dobro uravnotežen gospodarski instrument, ki usklajuje finančno stabilnost z ustrezno uporabo finančnega vzvoda za podporo gospodarski rasti.

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

Predlog uredbe
Uvodna izjava 2 c (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(2c) Dokazi iz dolgoročne analize trga kažejo, da so bili z instrumenti listinjenja v daljših časovnih obdobjih doseženi rezultati, ki so primerljivi z rezultati državnih in podjetniških obveznic v vseh bonitetnih kategorijah ali so od njih odpornejši. Kadar so listinjenja ustrezno strukturirana, pregledno razkrita in se v zvezi z njimi učinkovito obvladujejo tveganja, je opaziti sposobnost absorbiranja kreditnega stresa, ne da bi to povzročilo sistemsko nestabilnost. Ta pretekla uspešnost podpira stališče, da lahko dobro zasnovan okvir listinjenja prispeva k finančni stabilnosti, hkrati pa poveča učinkovitost in globino kapitalskih trgov Unije, namesto da bi jih spodkopaval. Poleg tega kaže, da bi moral splošni pristop Evropskega parlamenta spodbujati gospodarsko rast, ne da bi se pri tem pretirano poudarjalo tveganje za finančno stabilnost, ob upoštevanju, kako različno je finančna kriza prizadela ameriški in svetovni finančni sistem v primerjavi s finančnim sistemom EU;

Or. en

Obrazložitev

Tveganje dejavnosti listinjenja se prepogosto neupravičeno upošteva.

Predlog spremembe 62
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Uvodna izjava 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(3) Za povečanje preglednosti in zagotovitev dosledne regulativne obravnave, katere cilj je zmanjšanje stroškov za izdajatelje, bi bilo treba uvesti opredelitev javnega in zasebnega listinjenja. Področje uporabe javnih listinjenj bi moralo zajemati posle, pri katerih so osnovni vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje na reguliranih trgih, v večstranskih sistemih trgovanja (MTF), organiziranih sistemih trgovanja (OTF) ali na katerem koli drugem mestu trgovanja v Uniji, in posle, ki se tržijo investitorjem pod nespremenljivimi pogoji, kadar se sveženj ponuja na podlagi načela „vzemi ali pusti“ in investitorji nimajo neposrednega stika z originatorji ali sponzorjem ter zato ne morejo neposredno prejeti informacij, potrebnih za izvedbo skrbnega pregleda, razen če originator ali sponzor trgu razkrije poslovno občutljive informacije. Z opredelitvijo teh vrst poslov kot javnih zaradi njihove dostopnosti širokemu krogu investitorjev bi bilo treba zagotoviti, da za take posle veljajo ustrezne zahteve glede preglednosti in regulativnega nadzora ter da prispevajo k boljšemu nadzoru in delovanju trga.	***črtano***

Or. en

Obrazložitev

Razširjena opredelitev javnega listinjenja pomeni, da bodo za skoraj vsa listinjenja veljale strožje in bolj zapletene zahteve glede poročanja. To ne bo le povečalo stroškov za investitorje, temveč tudi odvračalo od zasebnega listinjenja. To je posebno problematično za investitorje, ki iščejo zelo specifične izpostavljenosti ali razrede sredstev.

Predlog spremembe 63
Markus Ferber

Predlog uredbe
Uvodna izjava 3 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(3a) Da bi zagotovili učinkovito delovanje okvira za listinjenje in povečali pravno varnost, je primerno pojasniti opredelitev pojma „sponzor“. Z omogočanjem upraviteljem alternativnih investicijskih skladov in družbam za upravljanje, ki imajo dovoljenje v skladu s pravom Unije, da delujejo kot sponzorji, bi bilo treba zmanjšati odvisnost od zapletenih ureditev strukturiranja, olajšati pravilno izvajanje poslov listinjenja in razširiti trg. S tem pojasnilom bi bilo treba podpreti razvoj trgov listinjenja, razširiti kanale financiranja za realno gospodarstvo in ohraniti visoko raven zaščite investitorjev, ne da bi pri tem ogrozili bonitetne cilje.

Or. en

Predlog spremembe 64
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Uvodna izjava 4 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(4a) V skladu z zahtevami glede skrbnega pregleda, ki se uporabljajo za listinjenja, ki jih izdajo subjekti iz tretjih

držav, morajo ti izdajatelji izpolnjevati zahteve Unije glede razkritja, zlasti v zvezi z uporabo standardiziranih predlog za razkritje, določenih v delegiranih aktih v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Ta obveznost povzroča nepotrebne ovire za naložbe, saj morajo izdajatelje iz tretjih držav v skladu z njo posnemati ureditev Unije, tudi če so v njihovem domačem okviru že zagotovljene enakovredne ali vsebinsko podobne informacije. Da bi se izognili omejevanju naložbenih priložnosti za investitorje iz EU in podprli razvoj močne baze investitorjev za listinjenja v Uniji, bi bilo treba zahteve prilagoditi tako, da bi investitorji iz EU v okviru svojega skrbnega pregleda preverili, ali izdajatelji iz tretjih držav zagotavljajo informacije, ki so vsebinsko enakovredne standardom preglednosti, določenim v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402, ne da bi morali uradno upoštevati predloge Unije za razkritje.

Or. en

Predlog spremembe 65
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Uvodna izjava 4 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(4a) V skladu z zahtevami glede skrbnega pregleda, ki se uporabljajo za listinjenja, ki jih izdajo subjekti iz tretjih držav, morajo ti izdajatelji izpolnjevati zahteve Unije glede razkritja, zlasti v zvezi z uporabo standardiziranih predlog za razkritje, določenih v delegiranih aktih v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Ta obveznost povzroča nepotrebne ovire za naložbe, saj morajo izdajatelje iz tretjih držav v skladu z njo posnemati ureditev Unije, tudi če so v njihovem domačem okviru že zagotovljene enakovredne ali

vsebinsko podobne informacije. Da bi se izognili omejevanju naložbenih priložnosti za investitorje iz EU in podprli razvoj močne baze investitorjev za listinjenja v Uniji, bi bilo treba zahteve prilagoditi tako, da bi investitorji iz EU v okviru svojega skrbnega pregleda preverili, ali izdajatelji iz tretjih držav zagotavljajo informacije, ki so vsebinsko enakovredne standardom preglednosti, določenim v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402, ne da bi morali uradno upoštevati predloge Unije za razkritje.

Or. en

Predlog spremembe 66
Christophe Gomart

Predlog uredbe
Uvodna izjava 4 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(4a) V skladu z zahtevami glede skrbnega pregleda, ki se uporabljajo za listinjenja, ki jih izdajo subjekti iz tretjih držav, morajo ti izdajatelji izpolnjevati zahteve Unije glede razkritja, zlasti v zvezi z uporabo standardiziranih predlog za razkritje, določenih v delegiranih aktih v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Ta obveznost povzroča nepotrebne ovire za naložbe, saj morajo izdajatelji iz tretjih držav v skladu z njo posnemati ureditev Unije, tudi če so v njihovem domačem okviru že zagotovljene enakovredne ali vsebinsko podobne informacije. Da bi se izognili omejevanju naložbenih priložnosti za investitorje iz EU in podprli razvoj močne baze investitorjev za listinjenja v Uniji, bi bilo treba zahteve prilagoditi tako, da bi investitorji iz EU v okviru svojega skrbnega pregleda preverili, ali izdajatelji iz tretjih držav zagotavljajo informacije, ki so vsebinsko enakovredne standardom preglednosti, določenim v

skladu z Uredbo (EU) 2017/2402, ne da bi morali uradno upoštevati predloge Unije za razkritje.

Or. en

Predlog spremembe 67
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Uvodna izjava 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5) Originatorji, prvotni kreditodajalci, sponzorji ali subjekti s posebnim namenom pri listinjenju (v nadaljnjem besedilu: subjekti na prodajni strani), ki imajo sedež v Uniji, so že predmet nadzora v Uniji, pri čemer se jim lahko naložijo sankcije, če kršijo svoje obveznosti iz Uredbe (EU) 2017/2402. Zato je primerno, da investitorjem ni več treba preverjati, ali subjekti ***Unije*** na prodajni strani, ***kadar so ti subjekti odgovorni v imenu prodajnih strani v poslu***, izpolnjujejo zahteve ***glede skrbnega pregleda*** iz Uredbe (EU) 2017/2402. Vendar bi morali investitorji še vedno preveriti, ali ***so izpolnili svoje obveznosti, za katere so v skladu z Uredbo*** (EU) 2017/2402 ***odgovorni subjekti na prodajni strani iz tretjih držav***.	(5) Originatorji, prvotni kreditodajalci, sponzorji ali subjekti s posebnim namenom pri listinjenju (v nadaljnjem besedilu: subjekti na prodajni strani), ki imajo sedež v Uniji, so že predmet nadzora v Uniji, pri čemer se jim lahko naložijo sankcije, če kršijo svoje obveznosti iz Uredbe (EU) 2017/2402. Zato je primerno, da investitorjem ni več treba preverjati, ali subjekti na prodajni strani, ***ki imajo sedež v Uniji***, izpolnjujejo ***nekatere*** zahteve iz Uredbe (EU) 2017/2402. Vendar bi morali investitorji še vedno preveriti, ali ***posli, ki vključujejo subjekte na prodajni strani s sedežem v tretjih državah, izpolnjujejo zahteve, ki ustrezajo zahtevam iz Uredbe*** (EU) 2017/2402.

Or. en

Predlog spremembe 68
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*

(5) Originatorji, prvotni kreditodajalci, sponzorji ali subjekti s posebnim namenom pri listinjenju (v nadaljnjem besedilu: subjekti na prodajni strani), ki imajo sedež v Uniji, so že predmet nadzora v Uniji, pri čemer se jim lahko naložijo sankcije, če kršijo svoje obveznosti iz Uredbe (EU) 2017/2402. Zato je primerno, da investitorjem ni več treba preverjati, ali subjekti Unije na prodajni strani, kadar so ti subjekti odgovorni v imenu prodajnih strani v poslu, izpolnjujejo zahteve glede skrbnega pregleda iz Uredbe (EU) 2017/2402. Vendar bi morali investitorji še vedno preveriti, ali so izpolnili svoje obveznosti, za katere so v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402 odgovorni subjekti na prodajni strani iz tretjih držav.	(5) Originatorji, prvotni kreditodajalci, sponzorji ali subjekti s posebnim namenom pri listinjenju (v nadaljnjem besedilu: subjekti na prodajni strani), ki imajo sedež v Uniji, so že predmet nadzora v Uniji, pri čemer se jim lahko naložijo sankcije, če kršijo svoje obveznosti iz Uredbe (EU) 2017/2402. Zato je primerno, da investitorjem ni več treba preverjati, ali subjekti Unije na prodajni strani, kadar so ti subjekti odgovorni v imenu prodajnih strani v poslu, izpolnjujejo zahteve glede skrbnega pregleda iz Uredbe (EU) 2017/2402. Vendar bi morali investitorji še vedno preveriti, ali so ***posli, ki vključujejo subjekte na prodajni strani s sedežem v tretjih državah,*** izpolnili svoje obveznosti, za katere so v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402 odgovorni subjekti na prodajni strani iz tretjih držav.

Or. en

Predlog spremembe 69
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Uvodna izjava 7

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(7) ***Ker*** je skladnost z zahtevami glede STS že predmet ***ločenega regulativnega nadzora in uradnega obveščanja, je obveznost investitorjev***, da preverijo skladnost z ***navedenimi zahtevami, odveč***. ***Poleg tega preverjanje*** skladnosti z merili za STS ***ni pomembno za vse vrste*** investitorjev. Zato bi bilo treba ustrezno zahtevo črtati.	(7) ***Kadar*** je skladnost z zahtevami glede STS že predmet ***ocene tretje osebe za preverjanje, je odveč, da se od investitorjev zahteva nadaljnje preverjanje zahtev glede STS. Zato bi bilo treba zahtevo za investitorje***, da preverijo skladnost z ***merili za STS, odpraviti, kadar je tretja oseba, pooblaščena in nadzorovana v skladu s členom 28, pozitivno ocenila skladnost STS***. ***Vendar se zaradi pozitivne ocene*** skladnosti z merili STS ***ne bi smela odpraviti odgovornost*** investitorjev ***za oceno tveganja in značilnosti vsake pozicije v listinjenju, v katero vlagajo***.

Or. en

Predlog spremembe 70
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 8 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(8a) Javna jamstva bi morala biti utemeljena z njihovo zmožnostjo, da izboljšajo rezultate posojilojemalcev, zlasti v stanovanjskem sektorju, predvsem z zmanjšanjem stroškov financiranja hipotekarnih posojil in podpiranjem večjih naložb v gradnjo novih stanovanj in obnovo obstoječega stanovanjskega fonda v skladu s cilji trajnostnosti. Jamstva, ki se uporabljajo za osnovna hipotekarna posojila ob izdaji, lahko pod ustreznimi pogoji izpolnijo te cilje. Nasprotno pa se z jamstvi, odobrenimi izključno na ravni poslov listinjenja, subvencionirajo predvsem investitorji, ki jih jamstva ščitijo pred izgubami, ne da bi se z njimi zagotovila ustrezna korist za posojilojemalce ali za cenovno dostopnost stanovanj. Takšna jamstva je zato težko uskladiti s cilji javne politike, ki podpirajo državno posredovanje na stanovanjskih trgih, zato se jim je treba izogibati.

Or. en

Predlog spremembe 71
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 9

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*

(9) ***Multilateralne razvojne banke imajo lahko pomembno vlogo pri lajšanju dostopa investitorjev do trgov listinjenja, krepitvi likvidnosti ter podpiranju ciljev unije prihrankov in naložb.*** Kadar za pozicijo v listinjenju v celoti, brezpogojno in nepreklicno jamči multilateralna razvojna banka iz člena 117(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 ***Evropskega parlamenta in Sveta***[2], ***se kreditno tveganje, ki izhaja iz pozicije v listinjenju, dejansko prenese iz skupine osnovnih sredstev na izdajatelja jamstva, kar pomeni, da ima taka izpostavljenost 0-odstotno utež tveganja. Poleg tega je taka pozicija v listinjenju razvrščena kot sredstvo stopnje 1 v skladu s členom 10(1), točka (g), Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61***[3]***. V takih primerih je primerno, da se institucionalni investitorji, razen subjekta, ki zagotavlja jamstvo, v celoti izvzamejo*** iz zahtev glede skrbnega pregleda v skladu ***z Uredbo (EU) 2017/2402***.	(9) Kadar za pozicijo v listinjenju v celoti, brezpogojno in nepreklicno jamči multilateralna razvojna banka iz člena 117(2) Uredbe (EU) št. 575/2013[2], ***bi izvzetje institucionalnih investitorjev, ki niso izdajatelj jamstva,*** iz zahtev glede skrbnega pregleda v skladu ***s to uredbo pomenilo dejanski prenos ocene tveganja in pokrivanja izgub na javni sektor***. ***Takšen pristop bi oslabil tržno disciplino, izkrivljal spodbude za preudarne naložbene odločitve in bi bil v nasprotju z načelom, da bi morali tveganja listinjenja prevzeti in oceniti predvsem udeleženci na zasebnem trgu.***
[2] Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/201 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).	[2] Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/201 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).
[3] Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/61 z dne 10. oktobra 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije (UL L 11, 17.1.2015, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/61/oj).	
Or. en	

Predlog spremembe 72
Marie Toussaint

v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 10

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(10) ***Posli, pri katerih tranšo prve izgube posedujejo ali zanjo*** jamčijo ***Unija, nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta[4], imajo same po sebi značilnosti, ki zmanjšujejo potrebo po izvedbi popolnega skrbnega pregleda in izpolnjevanju zahteve po zadržanju tveganja. Ti posli nudijo zagotovilo dajalca jamstva, ki izvede postopke skrbnega pregleda, preden da tako jamstvo. Ta ocena odpravlja potrebo, da institucionalni vlagatelji izvedejo celovito oceno na podlagi skrbnega pregleda v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Poleg tega je bistvo jamstva prevzem tveganja s strani dajalca jamstva. Zato je primerno odpraviti zahtevo po zadržanju tveganja. Pričakuje se, da bodo te spremembe privabile zasebne naložbe v strukture z znižanim tveganjem z javnim jamstvom.***	(10) ***Ena od ključnih ranljivosti, ki jih je razkrila svetovna finančna kriza, je bila šibka usklajenost interesov med originatorji in investitorji, ki se je pokazala v široki uporabi modela „odobri in razdeli“ in prispevala k poslabšanju standardov izdajanja in servisiranja. V odgovor so bile v okviru Unije v skladu z mednarodnimi standardi uvedene zahteve po zadržanju tveganja, da bi originatorji ohranili pomemben ekonomski interes v listinjenih izpostavljenostih in da bi se ohranile spodbude za preudarni postopek odobritve kredita in trajno servisiranje. Z opustitvijo ali nevtralizacijo teh zahtev po zadržanju tveganja za listinjenja, pri katerih za listinjene izpostavljenosti v celoti ali delno*** jamčijo ***javni subjekti, bi se spodkopale te spodbude in oslabila tržna disciplina. Takšnemu pristopu se je treba izogniti, saj se z njim izgube dejansko prenašajo na javni sektor, spodkopava načelo zasebnega prevzema tveganja in ustvarja tveganje za ponovno uvedbo pričakovanj glede javne podpore, ki niso združljiva s cilji te uredbe.***

[4] Uredba (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. junija 2015 o Evropskem skladu za strateške naložbe, Evropskem svetovalnem vozlišču za naložbe in Evropskem portalu naložbenih projektov ter o spremembi uredb (EU) št. 1291/2013 in (EU) št. 1316/2013 – Evropski sklad za strateške naložbe (UL L 169, 1.7.2015, str. 1).

Or. en

Predlog spremembe 73
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Uvodna izjava 10

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(10) Posli, pri katerih tranšo prve izgube posedujejo ali zanjo jamčijo ***Unija***, nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta[4], imajo same po sebi značilnosti, ki zmanjšujejo potrebo po ***izvedbi popolnega skrbnega pregleda in*** izpolnjevanju zahteve po zadržanju tveganja. Ti posli nudijo zagotovilo dajalca jamstva, ki izvede postopke skrbnega pregleda, preden da tako jamstvo. ***Ta ocena odpravlja potrebo, da institucionalni vlagatelji izvedejo celovito oceno na podlagi skrbnega pregleda v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402.*** Poleg tega je bistvo jamstva prevzem tveganja s strani dajalca jamstva. Zato je primerno odpraviti zahtevo po zadržanju tveganja. Pričakuje se, da bodo te spremembe privabile zasebne naložbe v strukture z znižanim tveganjem z javnim jamstvom.	(10) Posli, pri katerih tranšo prve izgube posedujejo ali zanjo jamčijo ***centralne ravni države ali centralne banke, regionalne ravni države, lokalni organi in subjekti javnega sektorja***, nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta[4], ***multilateralne razvojne banke in Unija,*** imajo same po sebi značilnosti, ki zmanjšujejo potrebo po izpolnjevanju zahteve po zadržanju tveganja. Ti posli nudijo zagotovilo dajalca jamstva, ki izvede postopke skrbnega pregleda, preden da tako jamstvo. Poleg tega je bistvo jamstva prevzem tveganja s strani dajalca jamstva***, ki prevzema podrejeno tveganje v imenu ciljev javne politike, z oblikovanjem programov, v katerih opredeli primernost sredstev in zagotovi stalen nadzor nad časom trajanja posla***. Zato je primerno odpraviti zahtevo po zadržanju tveganja. Pričakuje se, da bodo te spremembe privabile zasebne naložbe v strukture z znižanim tveganjem z javnim jamstvom.
[4] Uredba (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. junija 2015 o Evropskem skladu za strateške naložbe, Evropskem svetovalnem vozlišču za naložbe in Evropskem portalu naložbenih projektov ter o spremembi uredb (EU) št. 1291/2013 in (EU) št. 1316/2013 – Evropski sklad za strateške naložbe (UL L 169, 1.7.2015, str. 1).	[4] Uredba (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. junija 2015 o Evropskem skladu za strateške naložbe, Evropskem svetovalnem vozlišču za naložbe in Evropskem portalu naložbenih projektov ter o spremembi uredb (EU) št. 1291/2013 in (EU) št. 1316/2013 – Evropski sklad za strateške naložbe (UL L 169, 1.7.2015, str. 1).

Or. en

Predlog spremembe 74
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 10

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(10) Posli, pri katerih tranšo prve izgube posedujejo ali zanjo jamčijo Unija, nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta[4], imajo same po sebi značilnosti, ki zmanjšujejo potrebo po izvedbi popolnega skrbnega pregleda in izpolnjevanju zahteve po zadržanju tveganja. Ti posli nudijo zagotovilo dajalca jamstva, ki izvede postopke skrbnega pregleda, preden da tako jamstvo. Ta ocena odpravlja potrebo, da institucionalni vlagatelji izvedejo celovito oceno na podlagi skrbnega pregleda v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Poleg tega je bistvo jamstva prevzem tveganja s strani dajalca jamstva. ***Zato je primerno odpraviti zahtevo po zadržanju tveganja.*** Pričakuje se, da bodo te spremembe privabile zasebne naložbe v strukture z znižanim tveganjem z javnim jamstvom.	(10) Posli, pri katerih tranšo prve izgube posedujejo ali zanjo jamčijo Unija, nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta[4], imajo same po sebi značilnosti, ki zmanjšujejo potrebo po izvedbi popolnega skrbnega pregleda in izpolnjevanju zahteve po zadržanju tveganja. Ti posli nudijo zagotovilo dajalca jamstva, ki izvede postopke skrbnega pregleda, preden da tako jamstvo. Ta ocena odpravlja potrebo, da institucionalni vlagatelji izvedejo celovito oceno na podlagi skrbnega pregleda v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Poleg tega je bistvo jamstva prevzem tveganja s strani dajalca jamstva. Pričakuje se, da bodo te spremembe privabile zasebne naložbe v strukture z znižanim tveganjem z javnim jamstvom.
[4] Uredba (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. junija 2015 o Evropskem skladu za strateške naložbe, Evropskem svetovalnem vozlišču za naložbe in Evropskem portalu naložbenih projektov ter o spremembi uredb (EU) št. 1291/2013 in (EU) št. 1316/2013 – Evropski sklad za strateške naložbe (UL L 169, 1.7.2015, str. 1).	[4] Uredba (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. junija 2015 o Evropskem skladu za strateške naložbe, Evropskem svetovalnem vozlišču za naložbe in Evropskem portalu naložbenih projektov ter o spremembi uredb (EU) št. 1291/2013 in (EU) št. 1316/2013 – Evropski sklad za strateške naložbe (UL L 169, 1.7.2015, str. 1).

Or. en

Predlog spremembe 75
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Uvodna izjava 11

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(11) Institucionalni investitor, ki pooblastilo za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb prenese na drugega institucionalnega investitorja, bi moral imeti možnost, da pooblaščencu naroči, naj izpolni obveznosti glede skrbnega pregleda iz Uredbe (EU) 2017/2402. ***Vendar pa se s takim prenosom ne bi smela prenesti pravna odgovornost.*** Institucionalni investitor, ki prenese pooblastilo, ***bi moral še nositi končno odgovornost za zagotavljanje skladnosti z zahtevami glede*** skrbnega pregleda. Ta določitev naj bi odražala uveljavljeno regulativno prakso in zagotavljala učinkovito izpolnjevanje obveznosti, hkrati pa ohranjala jasno delitev odgovornosti.	(11) Institucionalni investitor, ki pooblastilo za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb prenese na drugega institucionalnega investitorja, bi moral imeti možnost, da pooblaščencu naroči, naj izpolni obveznosti glede skrbnega pregleda iz Uredbe (EU) 2017/2402. ***V takih primerih bi moral*** institucionalni investitor, ki prenese pooblastilo, ***oceniti in spremljati učinkovitost sposobnosti pooblaščenca za izvajanje nalog*** skrbnega pregleda. Ta določitev naj bi odražala uveljavljeno regulativno prakso in zagotavljala učinkovito izpolnjevanje obveznosti, hkrati pa ohranjala jasno delitev odgovornosti.

Or. en

Predlog spremembe 76
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Uvodna izjava 13

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih podatkovnih polj za vsaj ***35 %***. Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko	(13) Sedanje predloge za poročanje za javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. ***Zasebna listinjenja bi morala biti izvzeta iz uporabe predpisanih predlog.*** Predloge za poročanje ***za javna listinjenja*** bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih

povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov.

podatkovnih polj za vsaj ***50 %***. Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov.

---

[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1225/oj).

Or. en

Obrazložitev

V praksi se investitorji v zasebna listinjenja zanašajo na prilagojene informacije o izpostavljenosti in ne na standarde, ki jih predpisuje ESMA.

Predlog spremembe 77
Regina Doherty

Predlog uredbe
Uvodna izjava 13

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za	(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za

javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih podatkovnih polj za vsaj 35 %. Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov.	javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. ***Zasebna listinjenja bi morala biti izvzeta iz uporabe predpisanih predlog. Predloge za poročanje za javna listinjenja.*** Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih podatkovnih polj za vsaj 35 %. Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov.
[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: ***https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1225/oj***).	[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: ***https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1224/oj***).

Or. en

Predlog spremembe 78

Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 13

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih podatkovnih polj ***za vsaj 35 %***. Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov.	(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj ***učinkovitega nadzora in*** zagotavljanja preglednosti trga. Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih podatkovnih polj. ***To zahtevo bi bilo treba uporabljati prožno, da se zagotovi ohranitev bistvenih informacij, zlasti informacij, pomembnih za oceno tveganja pozicij v listinjenju.*** Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost ***in primerljivost*** podatkov. ***Prizadevanja za racionalizacijo ne bi smela izključevati možnosti vključitve dodatnih podatkovnih polj, da bi se obravnavale nastajajoče prednostne naloge politike, kot so podatki, pomembni za spremljanje tveganj, povezanih s podnebjem in okoljem, vključno s tistimi, ki so povezana s fizičnimi in prehodnimi tveganji. Takšni podatki so trenutno redki, kar omejuje sposobnost institucionalnih investitorjev in pristojnih organov za ocenjevanje in obvladovanje s tem povezanih tveganj.***
[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za	[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za

določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: ***https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1225/oj).***

določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: ***https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1224/oj).***

Or. en

Predlog spremembe 79
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 13

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. ***Cilj glede revizije predloge bi moral biti zmanjšanje števila obveznih podatkovnih polj za vsaj 35 %.*** Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov.	(13) Sedanje predloge za poročanje[5] za javna in zasebna listinjenja so predrage in preveč obremenjujoče. Zato bi bilo treba zmanjšati breme, ki ga imajo subjekti pri izpolnjevanju svojih obveznosti poročanja, ne da bi se s tem ogrozil cilj zagotavljanja preglednosti trga. Predloge za poročanje bi bilo treba racionalizirati, da bi zmanjšali število obveznih podatkovnih polj. Pretvorba nekaterih obveznih polj v neobvezna bi lahko povečala prožnost, vendar bi bilo treba ustrezno pozornost nameniti zagotavljanju, da se s tem ne ogrozi kakovost ali uporabnost podatkov. ***Poleg tega zaradi racionalizacije ne bi smela biti izključena možnost, da se vključijo dodatna področja, kadar je to potrebno za obravnavo nastajajočih***

	prednostnih nalog politike, vključno s podatki, pomembnimi za spremljanje tveganj, povezanih s podnebjem in okoljem.
[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: ***https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1225/oj).***	[5] Delegirana uredba Komisije (EU) 2020/1224 z dne 16. oktobra 2019 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev informacij in podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 1, ELI: https://data.europa.eu/eli/reg_del/2020/1224/oj) in Izvedbena uredba Komisije (EU) 2020/1225 z dne 29. oktobra 2019 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi s formatom in standardiziranimi predlogami za predložitev informacij ter podrobnosti o listinjenju, ki jih morajo zagotoviti originator, sponzor in subjekt s posebnim namenom pri listinjenju (UL L 289, 3.9.2020, str. 217, ELI: ***https://data.europa.eu/eli/reg_impl/2020/1224/oj).***

Or. en

Predlog spremembe 80
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 14

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(14) V okviru poročanja bi bilo treba upoštevati posebne značilnosti zasebnih listinjenj. Razviti bi bilo treba namensko in poenostavljeno predlogo za poročanje o zasebnih listinjenjih. Pri določanju podrobnosti zahtev glede poročanja bi morale biti informacije, ki jih je treba	(14) V okviru poročanja bi bilo treba upoštevati posebne značilnosti zasebnih listinjenj. Razviti bi bilo treba namensko in poenostavljeno predlogo za poročanje o zasebnih listinjenjih. Pri določanju podrobnosti zahtev glede poročanja bi morale biti informacije, ki jih je treba

sporočiti, čim bolj usklajene z drugimi uveljavljenimi predlogami, zlasti z vodnikom o uradnih obvestilih o poslih listinjenja, ki ga je v skladu s členom 6(5), točka (a), Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013[6] pripravila Evropska centralna banka. Oceniti bi bilo treba vse prihodnje spremembe vodnika Evropske centralne banke, po potrebi pa bo morda treba pregledati tudi predloge za poročanje. Da se nadzornikom omogoči osnovna preglednost nad zasebnim trgom, bi bilo treba o zasebnih listinjenjih poročati v repozitorije. Pri zasebnih listinjenjih ne bi smelo biti treba poročati enake količine informacij kot pri javnih listinjenjih. Z zahtevo, da je treba o zasebnih poslih poročati v repozitorije listinjenj z uporabo poenostavljene predloge, bi se izboljšala nadzor in spremljanje trga. Da pa bi ohranili zaupnost zasebnih poslov, se podatki iz teh poslov ne bi smeli javno razkriti.	sporočiti, čim bolj usklajene z drugimi uveljavljenimi predlogami, zlasti z vodnikom o uradnih obvestilih o poslih listinjenja, ki ga je v skladu s členom 6(5), točka (a), Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013[6] pripravila Evropska centralna banka. Oceniti bi bilo treba vse prihodnje spremembe vodnika Evropske centralne banke, po potrebi pa bo morda treba pregledati tudi predloge za poročanje. Da se nadzornikom omogoči osnovna preglednost nad zasebnim trgom, bi bilo treba o zasebnih listinjenjih poročati v repozitorije. ***Uporaba repozitorijev vrednostnih papirjev za zasebna listinjenja bo pristojnim nacionalnim organom omogočila, da zmanjšajo stroške in izkoristijo obstoječo infrastrukturo za poročanje, vzpostavljeno v skladu z uredbo EU o listinjenju.*** Pri zasebnih listinjenjih ne bi smelo biti treba poročati enake količine informacij kot pri javnih listinjenjih. Z zahtevo, da je treba o zasebnih poslih poročati v repozitorije listinjenj z uporabo poenostavljene predloge, bi se izboljšala nadzor in spremljanje trga. Da pa bi ohranili zaupnost zasebnih poslov, se podatki iz teh poslov ne bi smeli javno razkriti.
[6] Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29.10.2013, str. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	[6] Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29.10.2013, str. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

Predlog spremembe 81
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Uvodna izjava 14

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(14) V okviru poročanja bi bilo treba upoštevati posebne značilnosti zasebnih listinjenj. Razviti bi bilo treba namensko in poenostavljeno predlogo za poročanje o zasebnih listinjenjih. Pri določanju podrobnosti zahtev glede poročanja bi morale biti informacije, ki jih je treba sporočiti, čim bolj usklajene z drugimi uveljavljenimi predlogami, zlasti z vodnikom o uradnih obvestilih o poslih listinjenja, ki ga je v skladu s členom 6(5), točka (a), Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013[6] pripravila Evropska centralna banka. Oceniti bi bilo treba vse prihodnje spremembe vodnika Evropske centralne banke, po potrebi pa bo morda treba pregledati tudi predloge za poročanje. Da se nadzornikom omogoči osnovna preglednost nad zasebnim trgom, bi bilo treba o zasebnih listinjenjih poročati v repozitorije. Pri zasebnih listinjenjih ne bi smelo biti treba poročati enake količine informacij kot pri javnih listinjenjih. Z zahtevo, da je treba o zasebnih poslih poročati v repozitorije listinjenj z uporabo poenostavljene predloge, bi se izboljšala nadzor in spremljanje trga. Da pa bi ***ohranili zaupnost zasebnih poslov***, se podatki iz teh poslov ne bi smeli javno razkriti.	(14) V okviru poročanja bi bilo treba upoštevati posebne značilnosti zasebnih listinjenj. Razviti bi bilo treba namensko in poenostavljeno predlogo za poročanje o zasebnih listinjenjih. Pri določanju podrobnosti zahtev glede poročanja bi morale biti informacije, ki jih je treba sporočiti, čim bolj usklajene z drugimi uveljavljenimi predlogami, zlasti z vodnikom o uradnih obvestilih o poslih listinjenja, ki ga je v skladu s členom 6(5), točka (a), Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013[6] pripravila Evropska centralna banka. Oceniti bi bilo treba vse prihodnje spremembe vodnika Evropske centralne banke, po potrebi pa bo morda treba pregledati tudi predloge za poročanje. Da se nadzornikom omogoči osnovna preglednost nad zasebnim trgom, bi bilo treba o zasebnih listinjenjih poročati v repozitorije. Pri zasebnih listinjenjih ne bi smelo biti treba poročati enake količine informacij kot pri javnih listinjenjih. Z zahtevo, da je treba o zasebnih poslih poročati v repozitorije listinjenj z uporabo poenostavljene predloge, bi se izboljšala nadzor in spremljanje trga. Da pa bi ***zagotovili zahtevano visoko raven zaupnosti v zvezi z zasebnimi posli***, se podatki iz teh poslov ne bi smeli javno razkriti.
[6] Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29.10.2013, str. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).	[6] Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29.10.2013, str. 63, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1024/oj).

Or. en

Predlog spremembe 82
Angelika Winzig

Predlog uredbe
Uvodna izjava 15 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(15a) Da bi zaščitili pravno varnost in preprečili nepotrebne motnje pri neporavnanih poslih, bi bilo treba za listinjenja, ki obstajajo na datum začetka uporabe te uredbe, v celoti uporabiti predhodna pravila. Hkrati bi morale institucije ohraniti možnost, da spremenjeno bonitetno obravnavo za obstoječe posle, kadar je to primerno, uporabijo kadar koli po začetku uporabe te uredbe.

Or. en

Predlog spremembe 83
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 16

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(16) Da bi podprli dostop MSP do tržnega financiranja in olajšali razvoj čezmejnih listinjenj, ki vključujejo izpostavljenosti iz več držav članic, bi bilo treba revidirati merila za homogenost skupin sredstev. Čeprav je možno, da listinjenja vključujejo izpostavljenosti iz več držav članic, se šteje, da je zahteva po homogenosti, kakor je opredeljena zdaj, ovira za listinjenja MSP. Za odpravo te ovire bi bilo treba skupino osnovnih izpostavljenosti šteti za homogeno, kadar vsaj ***70 %*** izpostavljenosti ob izvedbi listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP. S tem nižjim pragom so priznane posebne potrebe po financiranju in značilnosti MSP ter se zagotavlja, da imajo lahko mešane skupine s prevladujočo	(16) Da bi podprli dostop MSP do tržnega financiranja in olajšali razvoj čezmejnih listinjenj, ki vključujejo izpostavljenosti iz več držav članic, bi bilo treba revidirati merila za homogenost skupin sredstev. Čeprav je možno, da listinjenja vključujejo izpostavljenosti iz več držav članic, se šteje, da je zahteva po homogenosti, kakor je opredeljena zdaj, ovira za listinjenja MSP. Za odpravo te ovire bi bilo treba skupino osnovnih izpostavljenosti šteti za homogeno, kadar vsaj ***80 %*** izpostavljenosti ob izvedbi listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP. S tem nižjim pragom so priznane posebne potrebe po financiranju in značilnosti MSP ter se zagotavlja, da imajo lahko mešane skupine s prevladujočo

komponento MSP koristi od pravne varnosti in operativne učinkovitosti, povezanih s homogenimi skupinami. Dovoliti bi bilo treba, da preostali del skupine vključuje druge vrste izpostavljenosti, tudi iz različnih držav članic, ne da bi to vplivalo na status listinjenja kot STS.	komponento MSP koristi od pravne varnosti in operativne učinkovitosti, povezanih s homogenimi skupinami. Dovoliti bi bilo treba, da preostali del skupine vključuje druge vrste izpostavljenosti ***iz drugih vrst podjetij ali družb***, tudi iz različnih držav članic, ne da bi to vplivalo na status listinjenja kot STS.
	Or. en

Predlog spremembe 84
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 17

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) ***Uredba (EU) 2017/2402 je bila leta 2021 spremenjena z Uredbo (EU) 2021/557 Evropskega parlamenta in Sveta[10], da bi se okvir za STS razširil na*** sintetična listinjenja. ***Kot je navedeno v poročilu skupnega odbora evropskih nadzornih organov, je ta razširitev oznake STS prinesla zadovoljive rezultate v smislu ustvarjanja možnosti za nove izdaje vrednostnih papirjev in spodbujanja večje dejavnosti v tem tržnem segmentu. Vendar se je pri praktičnem izvajanju zahtev glede STS pokazalo, da je treba z nekaterimi tehničnimi prilagoditvami nadalje izboljšati jasnost in skladnost specifičnih zahtev.***	(17) ***Namen okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje je opredeliti strukture listinjenja, ki so strukturno trdne, pravno enostavne in odporne na stres, zlasti z zagotavljanjem jasnega prenosa osnovnih izpostavljenosti ter neposredne povezave med uspešnostjo sredstev in denarnimi tokovi vlagateljev.*** Sintetična listinjenja ***ne vključujejo prenosa osnovnih izpostavljenosti, temveč temeljijo na dogovorih o kreditnem zavarovanju in uspešnosti nasprotne stranke ter vključujejo dodatne ravni pogodbene, pravne in operativne zapletenosti. Zato je lahko prenos tveganja pri sintetičnih listinjenjih pogojen in reverzibilen, zlasti v obdobjih finančnega stresa. Glede na te značilnosti ter ob upoštevanju mednarodnih standardov in smernic Odbora za finančno stabilnost o enostavnih, preglednih in primerljivih listinjenjih[9a] se sintetična listinjenja ne bi smela šteti za listinjenja STS ali imeti koristi od s tem povezane prednostne regulativne obravnave.***

[9a] Baselski odbor za bančni nadzor, odbor Mednarodnega združenja nadzornikov trga vrednostnih papirjev, Merila za opredelitev enostavnega, preglednega in primerljivega listinjenja, julij 2015, načelo 5 – Izbira in prenos sredstev.

[10] Uredba (EU) 2021/557 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. marca 2021 o spremembi Uredbe (EU) 2017/2402 o določitvi splošnega okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje kot pomoč pri okrevanju po krizi zaradi COVID-19 (UL L 116, 6.4.2021, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Predlog spremembe 85
Regina Doherty

Predlog uredbe
Uvodna izjava 17

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) Uredba (EU) 2017/2402 je bila leta 2021 spremenjena z Uredbo (EU) 2021/557 Evropskega parlamenta in Sveta[10], da bi se okvir za STS razširil na sintetična listinjenja. Kot je navedeno v poročilu skupnega odbora evropskih nadzornih organov, je ta razširitev oznake STS prinesla zadovoljive rezultate v smislu ustvarjanja možnosti za nove izdaje vrednostnih papirjev in spodbujanja večje dejavnosti v tem tržnem segmentu. Vendar se je pri praktičnem izvajanju zahtev glede STS pokazalo, da je treba z nekaterimi tehničnimi prilagoditvami nadalje izboljšati jasnost in skladnost specifičnih zahtev.	(17) Uredba (EU) 2017/2402 je bila leta 2021 spremenjena z Uredbo (EU) 2021/557 Evropskega parlamenta in Sveta[10], da bi se okvir za STS razširil na sintetična listinjenja. ***Nikomur ne sme razkriti nobenih informacij v zvezi z zasebnimi listinjenji, razen če se to zahteva v skladu s tem členom 17.*** Kot je navedeno v poročilu skupnega odbora evropskih nadzornih organov, je ta razširitev oznake STS prinesla zadovoljive rezultate v smislu ustvarjanja možnosti za nove izdaje vrednostnih papirjev in spodbujanja večje dejavnosti v tem tržnem segmentu. Vendar se je pri praktičnem izvajanju zahtev glede STS pokazalo, da je treba z nekaterimi tehničnimi prilagoditvami nadalje izboljšati jasnost in

skladnost specifičnih zahtev.

[10] Uredba (EU) 2021/557 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. marca 2021 o spremembi Uredbe (EU) 2017/2402 o določitvi splošnega okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje kot pomoč pri okrevanju po krizi zaradi COVID-19 (UL L 116, 6.4.2021, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

[10] Uredba (EU) 2021/557 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. marca 2021 o spremembi Uredbe (EU) 2017/2402 o določitvi splošnega okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje kot pomoč pri okrevanju po krizi zaradi COVID-19 (UL L 116, 6.4.2021, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/557/oj).

Or. en

Predlog spremembe 86
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 22

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(22) Sedanje merilo, na podlagi katerega se zahteva, da se kreditno zavarovanje financira v okviru STS za bilančno sintetično listinjenje v skladu z ureditvijo STS, je omejilo zmožnost zavarovalnic ali pozavarovalnic za udeležbo na trgu bilančnega listinjenja STS. To škoduje razvoju trga STS in zmožnosti originatorjev, da kreditno tveganje prenesejo iz bančnega sistema. Če se dovoli, da osebno kreditno zavarovanje izpolnjuje pogoje za oznako STS, pa to ne bi smelo niti ogroziti kakovosti oznake STS ali zanesljivosti pogodbe o kreditnem zavarovanju niti ne bi smelo ustvarjati spodbud za neizkušene ali nediverzificirane zavarovalnice ali pozavarovalnice, da se izpostavijo visokim ravnem tveganja. Zato je primerno uvesti zaščitne ukrepe za zagotovitev, da je udeležba omejena na zavarovatelje z določeno stopnjo trdnosti in	***črtano***

diverzifikacije. Zaradi tega bi morale primernost za zagotavljanje osebnega kreditnega zavarovanja pod oznako STS spremljati zahteve v zvezi z diverzifikacijo, solventnostjo, merjenjem tveganja in najmanjšo velikostjo izdajatelja zavarovanja. Natančneje, kar zadeva merjenje tveganja, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za take pogodbe o kreditnem zavarovanju uporabiti odobren notranji model. Kar zadeva solventnost, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjevati zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter bi morala biti uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo. Kar zadeva diverzifikacijo, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica dejansko opravljati poslovne dejavnosti v zvezi z vsaj dvema zavarovalnima vrstama neživljenjskega zavarovanja, s čimer naj bi se zmanjšala prevelika izpostavljenost kateri koli posamezni vrsti tveganja. Kar zadeva najmanjšo velikost, bi morala skupna sredstva zavarovalnice ali pozavarovalnice presegati 20 milijard EUR.

Or. en

Predlog spremembe 87
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Uvodna izjava 22

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(22) Sedanje merilo, na podlagi katerega se zahteva, da se kreditno zavarovanje financira ***v okviru STS*** za bilančno sintetično listinjenje v skladu z ***ureditvijo*** STS, je omejilo zmožnost zavarovalnic ali	(22) Sedanje merilo, na podlagi katerega se zahteva, da se kreditno zavarovanje financira za bilančno sintetično listinjenje v skladu z ***okvirom*** STS, je omejilo zmožnost zavarovalnic ali pozavarovalnic

pozavarovalnic za udeležbo na trgu bilančnega listinjenja STS. To škoduje razvoju trga STS in zmožnosti originatorjev, da kreditno tveganje prenesejo iz bančnega sistema. Če se dovoli, da osebno kreditno zavarovanje izpolnjuje pogoje za oznako STS, pa to ne bi smelo niti ogroziti kakovosti oznake STS ali zanesljivosti pogodbe o kreditnem zavarovanju niti ne bi smelo ustvarjati spodbud za neizkušene ali nediverzificirane zavarovalnice ali pozavarovalnice, da se izpostavijo visokim ravnem tveganja. Zato je primerno uvesti zaščitne ukrepe za zagotovitev, da je udeležba omejena na zavarovatelje z določeno stopnjo trdnosti in diverzifikacije. Zaradi tega bi morale primernost za zagotavljanje osebnega kreditnega zavarovanja pod oznako STS spremljati zahteve v zvezi z diverzifikacijo, solventnostjo, merjenjem tveganja in najmanjšo velikostjo izdajatelja zavarovanja. Natančneje, kar zadeva merjenje tveganja, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za take pogodbe o kreditnem zavarovanju uporabiti odobren notranji model. Kar zadeva solventnost, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjevati zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter bi morala biti uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo. Kar zadeva diverzifikacijo, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica ***dejansko*** opravljati poslovne dejavnosti v zvezi z ***vsaj dvema zavarovalnima vrstama*** neživljenjskega zavarovanja, s čimer naj bi se zmanjšala prevelika izpostavljenost kateri koli posamezni vrsti tveganja. Kar zadeva najmanjšo velikost, bi morala skupna sredstva zavarovalnice ali pozavarovalnice presegati ***20*** milijard EUR.

za udeležbo na trgu bilančnega listinjenja STS. To škoduje razvoju trga STS in zmožnosti originatorjev, da kreditno tveganje prenesejo iz bančnega sistema. Če se dovoli, da osebno kreditno zavarovanje izpolnjuje pogoje za oznako STS, pa to ne bi smelo niti ogroziti kakovosti oznake STS ali zanesljivosti pogodbe o kreditnem zavarovanju niti ne bi smelo ustvarjati spodbud za neizkušene ali nediverzificirane zavarovalnice ali pozavarovalnice, da se izpostavijo visokim ravnem tveganja. Zato je primerno uvesti zaščitne ukrepe za zagotovitev, da je udeležba omejena na zavarovatelje ***ali pozavarovatelje*** z določeno stopnjo trdnosti in diverzifikacije. Zaradi tega bi morale primernost za zagotavljanje osebnega kreditnega zavarovanja pod oznako STS spremljati zahteve v zvezi z diverzifikacijo, solventnostjo, merjenjem tveganja in najmanjšo velikostjo izdajatelja zavarovanja. Natančneje, kar zadeva merjenje tveganja, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za take pogodbe o kreditnem zavarovanju ***namesto standardne formule*** uporabiti odobren notranji model. Kar zadeva solventnost, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjevati zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter bi morala biti ***ob prvem priznanju kreditnega zavarovanja*** uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti ***2 ali višjo stopnjo ter imeti trenutno stopnjo kreditne kakovosti*** 3 ali višjo stopnjo. Kar zadeva diverzifikacijo, bi morala zavarovalnica ali pozavarovalnica opravljati ***pomembne*** poslovne dejavnosti v zvezi z ***zavarovalnimi vrstami*** neživljenjskega zavarovanja, ***ki niso povezane z zagotavljanjem kreditnega zavarovanja,*** s čimer naj bi se zmanjšala prevelika izpostavljenost kateri koli posamezni vrsti tveganja. Kar zadeva najmanjšo velikost, bi morala skupna sredstva zavarovalnice ali

pozavarovalnice***, ali pod določenimi pogoji njenega matičnega podjetja,*** presegati ***15*** milijard EUR.

Or. en

Predlog spremembe 88
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Uvodna izjava 22 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(22a) Pojem „edinega namena“ je leta 2015 uvedla Evropska komisija izključno zato, da bi se odpravila morebitna vrzel v zvezi z ohranjanjem tveganja, ki jo je opredelil EBA. V zvezi s tem bi moral EBA pojasniti pogoje „varnega pristana“, kadar se za subjekt ne šteje, da je bil ustanovljen ali da posluje izključno z namenom listinjenja izpostavljenosti. Kadar subjekt ne izpolnjuje pogojev, določenih v pojasnilu EBA, bi bilo treba namen, za katerega je bil subjekt ustanovljen in deluje, oceniti za vsak primer posebej na podlagi dejanskega stanja in namena, da se dokaže, da ima resnično vsebino. Poleg tega se šteje, da evropske specializirane kreditne družbe ali platforme, ki delujejo kot originatorji in subjekti, ki zadržijo delež, kot so tiste, ki zagotavljajo posojila MSP, potrošniške kredite ali hipoteke na stanovanjske nepremičnine, ki lahko jasno dokažejo, da listinjenje izpostavljenosti ni namen, temveč sredstvo za financiranje njihovega poslovanja, izpolnjujejo ta test edinega namena. Podobno se šteje, da skladi, ki delujejo kot originatorji in subjekti, ki zadržijo delež, ki jih ustanovi in upravlja sponzorski subjekt, kot so upravitelji premoženja ali skrbniki, pod pogojem, da lahko sponzorski subjekti jasno dokažejo, da listinjenje izpostavljenosti ni namen,

temveč sredstvo za financiranje njihovega poslovanja, izpolnjujejo ta test edinega namena.

Or. en

Predlog spremembe 89
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 23

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(23) V ocenjevanje skladnosti listinjenj z merili za STS so vključeni tretji preveritelji. Z Uredbo (EU) 2017/2402 se zahteva le, da so tretje preveritelje pooblastili pristojni nacionalni organi. Taka pooblastitev pa daje le omejeno zagotovilo, če pristojni organi ne morejo stalno ocenjevati, ali navedeni tretji preveritelji še naprej izpolnjujejo pogoje za pooblastitev. ***Zato je*** primerno določiti, da ***so pristojni organi odgovorni tudi*** za stalni nadzor ***takih tretjih preveriteljev in*** da ***so*** za to ustrezno ***pooblaščeni***.	(23) V ocenjevanje skladnosti listinjenj z merili za STS so vključeni tretji preveritelji. Z Uredbo (EU) 2017/2402 se zahteva le, da so tretje preveritelje pooblastili pristojni nacionalni organi. Taka pooblastitev pa daje le omejeno zagotovilo, če pristojni organi ne morejo stalno ocenjevati, ali navedeni tretji preveritelji še naprej izpolnjujejo pogoje za pooblastitev. ***Za zagotovitev doslednosti nadzora tretjih preveriteljev in stalnega spremljanja je zato*** primerno določiti, da ***je ESMA odgovoren*** za ***izdajo dovoljenj takim tretjim preveriteljem in njihov*** stalni nadzor ***ter*** da ***je*** za to ustrezno ***pooblaščen***.

Or. en

Predlog spremembe 90
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 24

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(24) Za zagotovitev učinkovitega izvajanja in izvrševanja Uredbe (EU) 2017/2402 je treba pojasniti odgovornosti pristojnih organov pri nadzoru izpolnjevanja obveznosti vseh	(24) Za zagotovitev učinkovitega izvajanja in izvrševanja Uredbe (EU) 2017/2402 je treba pojasniti odgovornosti pristojnih organov pri nadzoru izpolnjevanja obveznosti vseh

zadevnih strani, vključenih v listinjenje. Pristojni organi bi morali nadzirati ravnanje originatorjev, sponzorjev, prvotnih kreditodajalcev in SSPE. ***To vključuje preverjanje, ali posamezni posli listinjenja izpolnjujejo veljavne zahteve iz te uredbe.***	zadevnih strani, vključenih v listinjenje. Pristojni organi bi morali nadzirati ravnanje originatorjev, sponzorjev, prvotnih kreditodajalcev in SSPE.

Or. en

Predlog spremembe 91
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Uvodna izjava 25

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede. Za zagotovitev doslednega izvrševanja teh zahtev glede skrbnega pregleda po vsej Uniji bi bilo treba določiti, da se v primeru neizpolnjevanja teh zahtev uporabljajo popravni ukrepi in upravne sankcije pristojnih organov.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 92
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Uvodna izjava 25

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede. Za zagotovitev doslednega izvrševanja teh zahtev glede skrbnega pregleda po vsej Uniji bi bilo treba določiti, da se v primeru neizpolnjevanja teh zahtev uporabljajo popravni ukrepi in upravne sankcije pristojnih organov.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 93
Regina Doherty

Predlog uredbe
Uvodna izjava 25

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede. Za zagotovitev doslednega izvrševanja teh zahtev glede skrbnega pregleda po vsej Uniji bi bilo treba določiti, da se v primeru neizpolnjevanja teh zahtev uporabljajo popravni ukrepi in upravne sankcije pristojnih organov.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 94
Christophe Gomart

Predlog uredbe
Uvodna izjava 25

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede. Za zagotovitev doslednega izvrševanja teh zahtev glede skrbnega pregleda po vsej Uniji bi bilo treba določiti, da se v primeru neizpolnjevanja teh zahtev uporabljajo popravni ukrepi in upravne sankcije pristojnih organov.	***črtano***

Or. en

Obrazložitev

Komisija predlaga nov poseben sistem kazni za vlagatelje, ki ne izpolnjujejo potrebnih obveznosti preverjanja, z globami v višini do 10 % njihovega prometa. Ta novi sistem bi lahko deloval odvračilno in bi bil v nasprotju z želenim ciljem spodbujanja trga listinjenja. Priporočamo, da se ne uvede nov sistem kazni, povezan z obveznostmi glede preglednosti, in da se namesto tega uporabijo obstoječi sektorski sistemi kazni (uredba o kapitalskih zahtevah za bančne institucije, Solventnost II za zavarovatelje, KNPVP in UAIS za upravljavce premoženja in investicijske sklade).

Predlog spremembe 95
Markus Ferber

Predlog uredbe
Uvodna izjava 25

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede. Za zagotovitev doslednega izvrševanja teh zahtev glede skrbnega pregleda po vsej Uniji bi bilo treba določiti, da se v primeru neizpolnjevanja teh zahtev uporabljajo popravni ukrepi in upravne sankcije pristojnih organov.	***črtano***

Or. en

Obrazložitev

Obstoječi sistemi sankcij so že dovolj široki.

Predlog spremembe 96
Markus Ferber

Predlog uredbe
Uvodna izjava 25

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede. ***Za zagotovitev doslednega izvrševanja teh zahtev glede skrbnega pregleda po vsej***	(25) Da bi okrepili skladnost z Uredbo (EU) 2017/2402 in povečali njeno učinkovitost, bi bilo treba obseg pooblastil za sankcioniranje iz člena 32 navedene uredbe razširiti, da bi izrecno vključeval kršitve obveznosti glede skrbnega pregleda. Institucionalni investitorji imajo ključno vlogo pri zagotavljanju stabilnosti in preglednosti trga listinjenja, saj pred svojimi izpostavljenostmi in med njimi izvajajo ustrezne skrbne preglede.

Uniji bi bilo treba določiti, da se v primeru neizpolnjevanja teh zahtev uporabljajo popravni ukrepi in upravne sankcije pristojnih organov.

Or. en

Obrazložitev

Ta zahteva se zdi nesorazmerna.

Predlog spremembe 97
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Uvodna izjava 26

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(26) Spodbujanje ***konvergence nadzora*** je bistveno za ustrezno delovanje in nadaljnji razvoj trga listinjenja, ki združuje najrazličnejše gospodarske akterje, ki imajo pogosto sedež v različnih jurisdikcijah, celo pri istem poslu. Vključenost več pristojnih organov ob sedanji zapletenosti postopka odločanja kaže, da je treba ***okrepiti*** usklajevanje nadzora. S poenostavitvijo in ***okrepitvijo*** obstoječih okvirov za usklajevanje nadzora, kjer je to izvedljivo, bi bilo treba podpreti širši cilj poenostavitve ureditve in nadzora***. Večja konvergenca se lahko doseže*** z učinkovitejšo in uspešnejšo uporabo obstoječih pooblastil, dodeljenih evropskim nadzornim organom in pristojnim organom. ***Ta cilj bi bilo treba podpreti tudi z dodelitvijo pomembnejše vloge EBA, ki bi moral za stalno prevzeti vlogo upravljanja v zvezi s težavami pri usklajevanju nadzora za trg listinjenja v Uniji.***	(26) Spodbujanje ***sodelovanja pri nadzoru*** je bistveno za ustrezno delovanje in nadaljnji razvoj trga listinjenja, ki združuje najrazličnejše gospodarske akterje, ki imajo pogosto sedež v različnih jurisdikcijah, celo pri istem poslu. Vključenost več pristojnih organov ob sedanji zapletenosti postopka odločanja kaže, da je treba ***poenostaviti*** usklajevanje nadzora. S poenostavitvijo in ***racionalizacijo*** obstoječih okvirov za usklajevanje nadzora, kjer je to izvedljivo, bi bilo treba podpreti širši cilj poenostavitve ureditve in nadzora***, in sicer*** z učinkovitejšo in uspešnejšo uporabo obstoječih pooblastil, dodeljenih evropskim nadzornim organom in pristojnim organom.

Or. en

Obrazložitev

Nadzor v nekaterih državah članicah deluje bolje kot v drugih. Šibkejše nadzornike bi bilo treba spodbujati, naj nadoknadijo zaostanek, namesto da se funkcionalni nadzorniki kaznujejo z odvzemom njihovih pristojnosti zaradi težav v drugih nadzornih organih. Poleg tega je glede na koncentracijo listinjenja v omejenem številu držav članic nadzor konvergence na evropski ravni nesorazmeren.

Predlog spremembe 98
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Uvodna izjava 27

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(27) Odbor za listinjenje pri skupnem odboru, ki ga sestavljajo pristojni organi za trg in bonitetni nadzor, bi se moral osredotočiti na vprašanja, ki izhajajo iz nadzora, ter s skupnimi nadzornimi praksami olajševati in spodbujati ***konvergenco nadzora***. ***Sedanji mandat odbora za listinjenje pri skupnem odboru bi bilo treba pregledati, da se večji poudarek nameni konvergenci nadzora in dejavnostim v zvezi s členom 44 te uredbe. Odbor za listinjenje pri skupnem odboru se lahko sestaja v različnih sestavah ali ustanovi podskupine za posebne naloge glede na vprašanja, ki jih je treba obravnavati. EBA bi moral stalno zagotavljati sekretariat in podpredsednika odbora za listinjenje pri skupnem odboru, ki bi nadomeščal in podpiral predsednika pri opravljanju njegovih nalog. V odsotnosti predsednika bi moral podpredsednik opravljati njegove naloge, tudi v primerih, ko ni izvoljen predsednik. Predstavniki sodelujočih tržnih in bonitetnih pristojnih organov v tem organu bi morali imeti ustrezno raven znanja in izkušenj na področjih, o katerih se razpravlja. Z rednim spremljanjem stanja na trgu in ocenjevanjem nadzornega okvira za listinjenje v Uniji s poročili o spremljanju, pripravo smernic***	(27) Odbor za listinjenje pri skupnem odboru, ki ga sestavljajo pristojni organi za trg in bonitetni nadzor, bi se moral osredotočiti na vprašanja, ki izhajajo iz nadzora, ter s skupnimi nadzornimi praksami olajševati in spodbujati ***sodelovanje pri nadzoru***.

in rednimi medsebojnimi strokovnimi pregledi bi se dodatno okrepil nadzorni okvir, ki bi spodbujal primere dobrih (nadzornih) praks.

Or. en

Obrazložitev

Nadzor v nekaterih državah članicah deluje bolje kot v drugih. Šibkejše nadzornike bi bilo treba spodbujati, naj nadoknadijo zaostanek, namesto da se funkcionalni nadzorniki kaznujejo z odvzemom njihovih pristojnosti zaradi težav v drugih nadzornih organih. Poleg tega je glede na koncentracijo listinjenja v omejenem številu držav članic nadzor konvergence na evropski ravni nesorazmeren.

Predlog spremembe 99
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(29) V primeru čezmejnih listinjenj bi z imenovanjem glavnega nadzornika racionalizirali nadzor skladnosti z Uredbo (EU) 2017/2402 ter zagotovili doslednost in boljše usklajevanje med različnimi pristojnimi organi. Glavni nadzornik bi moral biti imenovan izmed pristojnih organov subjektov, vključenih v posel, odločitev pa bi morali sprejeti zadevni pristojni organi. V primeru nesoglasij bi bilo treba zadevo obravnavati na ravni odbora za listinjenje pri skupnem odboru. Kadar nov posel vključuje subjekte, ki jih nadzorujejo isti pristojni organi, lahko predhodno imenovani glavni nadzornik ohrani svojo vlogo.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 100
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(29) V primeru čezmejnih listinjenj bi z imenovanjem glavnega nadzornika racionalizirali nadzor skladnosti z Uredbo (EU) 2017/2402 ter zagotovili doslednost in boljše usklajevanje med različnimi pristojnimi organi. Glavni nadzornik bi moral biti imenovan izmed pristojnih organov subjektov, vključenih v posel, odločitev pa bi morali sprejeti zadevni pristojni organi. V primeru nesoglasij bi bilo treba zadevo obravnavati na ravni odbora za listinjenje pri skupnem odboru. Kadar nov posel vključuje subjekte, ki jih nadzorujejo isti pristojni organi, lahko predhodno imenovani glavni nadzornik ohrani svojo vlogo.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 101
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29a) V skladu s cilji Evropske komisije glede poenostavitve, zmanjšanja bremen poročanja, zagotavljanja doslednega in učinkovitega nadzora po vsej Uniji ter pospeševanja agende unije prihrankov in naložb bi bilo treba ESMA imenovati za pristojni organ za nadzor nad skladnostjo originatorjev, sponzorjev in SSPE pri listinjenju s členi 18 do 27 te uredbe, da se zagotovita dosleden nadzor in izvrševanje na ravni Unije. Za izpolnitev te vloge bi bilo treba ESMA podeliti potrebna preiskovalna in izvršilna pooblastila, vključno z zmožnostjo, da zahteva

informacije, izvaja inšpekcijske preglede na kraju samem ter po potrebi naloži upravne ukrepe in sankcije.

Or. en

Predlog spremembe 102
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29a) V skladu s cilji Evropske komisije glede poenostavitve, zmanjšanja bremen poročanja, zagotavljanja doslednega in učinkovitega nadzora po vsej Uniji ter pospeševanja agende unije prihrankov in naložb bi bilo treba ESMA imenovati za pristojni organ za nadzor nad skladnostjo originatorjev, sponzorjev in SSPE pri listinjenju s členi 18 do 27 te uredbe, da se zagotovi dosleden nadzor in izvrševanje na ravni Unije.

Or. en

Predlog spremembe 103
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29b) Zato je za okrepitev zaupanja vlagateljev primerno tudi, da se ESMA dodeli splošna pristojnost za registracijo in stalni nadzor tretjih preveriteljev v Uniji. S podelitvijo izključne odgovornosti za te zadeve ESMA bi se morali zagotoviti enaki konkurenčni pogoji v smislu zahtev za registracijo in stalnega nadzora ter odpraviti tveganje regulativne arbitraže v

vseh državah članicah. Hkrati bi morala takšna izključna odgovornost optimizirati dodeljevanje nadzornih virov na ravni Unije, s čimer bi ESMA postal središče strokovnega znanja, povečala pa bi se tudi učinkovitost nadzora.

Or. en

Predlog spremembe 104
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29b) Za zagotovitev ustreznega financiranja novih nadzornih nalog ESMA v skladu s to uredbo bi bilo treba ta organ pooblastiti za zaračunavanje letnih pristojbin subjektom, ki predložijo uradna obvestila o STS. Te pristojbine bi morale odražati stroške nadzora organa ESMA in biti sorazmerne s prometom subjekta glede na skupni promet vseh takih subjektov za to obdobje.

Or. en

Predlog spremembe 105
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 c (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29c) Zagotoviti bi bilo treba tesno sodelovanje in pravočasno izmenjavo informacij med ESMA, pristojnimi nacionalnimi organi in Evropsko centralno banko, zlasti v zvezi z nadzorom

pomembnih institucij v skladu s členi 6 do 9. Da bi preprečili podvajanje ter zagotovili učinkovit in usklajen nadzorni pristop v okviru bonitetnih pooblastil in pooblastil za zaščito vlagateljev, bi bilo treba deliti ugotovitve in kazalnike tveganja, povezane z upravljanjem.

Or. en

Predlog spremembe 106
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 c (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29c) Za izpolnitev teh novih vlog bi bilo treba ESMA podeliti potrebna preiskovalna in izvršilna pooblastila, vključno z zmožnostjo, da zahteva informacije, izvaja inšpekcijske preglede na kraju samem ter po potrebi naloži upravne ukrepe in sankcije.

Or. en

Predlog spremembe 107
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 d (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29d) Za zagotovitev ustreznega financiranja novih nadzornih nalog ESMA v skladu s to uredbo bi bilo treba ta organ pooblastiti za zaračunavanje letnih pristojbin subjektom, ki predložijo uradna obvestila o STS, in tretjim preveriteljem. Te pristojbine bi morale odražati stroške nadzora organa ESMA in biti sorazmerne s prometom subjekta glede na skupni

promet vseh takih subjektov za to obdobje.

Or. en

Predlog spremembe 108
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Uvodna izjava 29 e (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(29e) Zagotoviti bi bilo treba tesno sodelovanje in pravočasno izmenjavo informacij med ESMA, pristojnimi nacionalnimi organi in Evropsko centralno banko, zlasti v zvezi z nadzorom pomembnih institucij v skladu s členi 6 do 9. Da bi preprečili podvajanje ter zagotovili učinkovit in usklajen nadzorni pristop v okviru bonitetnih pooblastil in pooblastil za zaščito vlagateljev, bi bilo treba deliti ugotovitve in kazalnike tveganja, povezane z upravljanjem.

Or. en

Predlog spremembe 109
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Uvodna izjava 30

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(30) Pomembno je zagotoviti, da regulativni okvir za listinjenja ostane učinkovit in se prilagaja razvijajočemu se finančnemu okolju. Zato bi morala Komisija v petih letih po sprejetju te uredbe celovito pregledati njen učinek in funkcionalnost, pri čemer bi morala posebno pozornost nameniti njenemu vplivu na trg listinjenja in njenim širšim	(30) Pomembno je zagotoviti, da regulativni okvir za listinjenja ostane učinkovit in se prilagaja razvijajočemu se finančnemu okolju. Zato bi morala Komisija v petih letih po sprejetju te uredbe celovito pregledati njen učinek in funkcionalnost, pri čemer bi morala posebno pozornost nameniti njenemu vplivu na trg listinjenja in njenim širšim

gospodarskim posledicam. Ta pregled bi moral biti osredotočen na ključne vidike, vključno s tržno dinamiko, dostopnostjo kreditov, zlasti za MSP, naložbami in medsebojno povezanostjo finančnih institucij, ki je bistvena za ohranjanje stabilnosti finančnega sektorja. Komisija bi morala na podlagi ugotovitev iz poročil iz ***člena*** 44 Uredbe (EU) 2017/2402 in nadaljnjih analiz opredeliti, ali so potrebne zakonodajne posodobitve za zaščito vloge Uredbe (EU) 2017/2402 pri podpiranju odpornega in dinamičnega gospodarstva v Evropski uniji.	gospodarskim posledicam. Ta pregled bi moral biti osredotočen na ključne vidike, vključno s tržno dinamiko, dostopnostjo kreditov, zlasti za MSP, naložbami in medsebojno povezanostjo finančnih institucij, ki je bistvena za ohranjanje stabilnosti finančnega sektorja. Komisija bi morala na podlagi ugotovitev iz poročil iz ***členov 31 in*** 44 Uredbe (EU) 2017/2402 in nadaljnjih analiz opredeliti, ali so potrebne zakonodajne posodobitve za zaščito vloge Uredbe (EU) 2017/2402 pri podpiranju odpornega in dinamičnega gospodarstva v Evropski uniji.
	Or. en

Predlog spremembe 110
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 30 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(30a) Listinjenje lahko bistveno vpliva na določanje cen bančnih kreditov in njihovo dodeljevanje, zlasti s spodbujanjem širitve hipotekarnih posojil. Na stanovanjskih trgih, za katere so značilne strukturne omejitve in veliko povpraševanje vlagateljev, obstaja tveganje, da se bo takšna kreditna ekspanzija pretvorila v višje cene stanovanj in najemnin, kar bo spodkopalo cenovno dostopnost stanovanj in dostop do stanovanj, zlasti za kupce, ki prvič kupujejo stanovanja. Glede na ta tveganja je bistveno, da se pozorno preuči vpliv listinjenja na cenovno dostopnost stanovanj, dostop do stanovanj in dodeljevanje bančnih kreditov.
	Or. en

Predlog spremembe 111
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Uvodna izjava 30 b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(30b) Da bi zagotovili, da listinjenje podpira realno gospodarstvo, ne da bi ogrožalo dostop do ustreznih in cenovno dostopnih stanovanj, je primerno spremljati njegove učinke na stanovanjsko področje. Zlasti lahko ocena ravni in razvoja izvršb in drugih izvršilnih postopkov, povezanih s posli listinjenja, ki vključujejo stanovanjske nepremičnine, v primerjavi z nelistinjenimi izpostavljenostmi ustreznih razredov sredstev, zagotovi koristne dokaze o tem, ali prakse servisiranja, povezane s posli listinjenja, vplivajo na dinamiko izvršb in stanovanjsko stabilnost. Na podlagi takšnega spremljanja bi morala Komisija opraviti pregled te uredbe.

Or. en

Predlog spremembe 112
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 1 – odstavek 2 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(1a) v členu 1 se doda naslednji odstavek:
	„2a. Cilj te uredbe je spodbujati trajnosten in odporen trg listinjenja v Uniji, ki prispeva k finančni stabilnosti, spodbuja učinkovit prenos kreditnega tveganja zunaj bančnega sektorja in preprečuje neupravičeno koncentracijo tveganja v

kreditnih institucijah.“

Or. en

Obrazložitev

Razvoj trga ne sme ogroziti stabilnosti ali povzročiti recikliranja tveganj znotraj banke.

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 a – točka a – točka i (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 1 – uvodni del

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(1a) (a) v členu 2 se točka 1 spremeni:
	(i) uvodni del se spremeni:
(1) „listinjenje“ pomeni posel ali shemo, pri katerem se tranšira kreditno tveganje, povezano z izpostavljenostjo ali skupino izpostavljenosti, z vsemi naslednjimi značilnostmi:	***„***(1) ‚listinjenje‘ pomeni posel ali shemo, pri katerem se tranšira kreditno tveganje, povezano z ***osnovno*** izpostavljenostjo ali skupino ***osnovnih*** izpostavljenosti, z vsemi naslednjimi značilnostmi:***“***

Or. en

(Uredba (EU) št. 2017/2402)

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 a – točka a – točka ii (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka c a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ii) vstavi se naslednja točka:
	„(ca) ***posel ali shema ni eden od izvzetih***

poslov, določenih v regulativnih tehničnih standardih iz drugega odstavka.“

Or. en

(Uredba (EU) št. 2017/2402)

Predlog spremembe 115
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 3 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(1a) v členu 2 se vstavi naslednja točka:
	„(3a) ‚upnik‘ pomeni prvotnega kreditodajalca ali pri tradicionalnem listinjenju originatorja ali SSPE ali, kadar je to ustrezno, investitorja, če ima ta subjekt ekonomske pravice, ki izhajajo iz osnovne kreditne pogodbe;“

Or. en

Predlog spremembe 116
Markus Ferber

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 5

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(1a) v členu 2 se točka 5 nadomesti z naslednjim:
(5) „sponzor“ pomeni kreditno institucijo, v Uniji ali zunaj nje, ***kakor je opredeljena v točki (1) člena 4(1) Uredbe (EU) št. 575/2013,*** ali investicijsko podjetje***,***	***„***(5) ‚sponzor‘ pomeni kreditno institucijo, v Uniji ali zunaj nje,ali investicijsko podjetje, ***ki je pridobilo dovoljenje v skladu z Direktivo 2014/65/EU, ali***

kakor je opredeljeno v točki (1) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU, ki ni originator ***in:***

(a) ki ustanovi in upravlja ***program komercialnih zapisov s premoženjskim kritjem ali drugo*** listinjenje***, ki odkupuje izpostavljenosti od subjektov tretjih oseb, ali***

(b) ki ustanovi program komercialnih zapisov s premoženjskim kritjem ali drugo listinjenje, ki vključuje odkup izpostavljenosti od subjektov tretjih oseb, in za vsakodnevno aktivno upravljanje portfeljev, vključenih v to listinjenje, pooblasti subjekt, ki ima dovoljenje za opravljanje takšne dejavnosti v skladu z Direktivo 2009/65/ES, Direktivo 2011/61/EU ali Direktivo 2014/65/EU.

upravitelj alternativnih investicijskih skladov, ki je pridobil dovoljenje v skladu z Direktivo 2011/61/EU, ali družba za upravljanje, ki je pridobila dovoljenje v skladu z Direktivo 2009/65/ES, ki ni originator, ki ustanovi in upravlja listinjenje.“

Or. en

Obrazložitev

Razširja se opredelitev sponzorja. V skladu s priporočilom evropskega nadzornega organa (JC 2025 14), prim. točko 15.

Predlog spremembe 117
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 5

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(1a) v členu 2 se točka 5 nadomesti z naslednjim:
(5) „sponzor“ pomeni kreditno institucijo, ***v Uniji ali zunaj nje,*** kakor je opredeljena v točki (1) člena 4(1) Uredbe (EU) št. 575/2013, ali investicijsko podjetje, kakor je opredeljeno v točki (1) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU, ki ni originator in:	(5) „sponzor“ pomeni kreditno institucijo, kakor je opredeljena v točki (1) člena 4(1) Uredbe (EU) št. 575/2013, ali investicijsko podjetje, kakor je opredeljeno v točki (1) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU***, ki je v vsakem primeru v Uniji ali zunaj nje***, ki ni originator in:

(a) ki ustanovi in upravlja program komercialnih zapisov s premoženjskim kritjem ali drugo listinjenje, ki odkupuje izpostavljenosti od subjektov tretjih oseb, ali	(a) ki ustanovi in upravlja program komercialnih zapisov s premoženjskim kritjem ali drugo listinjenje, ki odkupuje izpostavljenosti od subjektov tretjih oseb, ali
(b) ki ustanovi program komercialnih zapisov s premoženjskim kritjem ali drugo listinjenje, ki vključuje odkup izpostavljenosti od subjektov tretjih oseb, in za vsakodnevno aktivno upravljanje portfeljev, vključenih v to listinjenje, pooblasti subjekt, ki ima dovoljenje za opravljanje takšne dejavnosti v skladu z Direktivo 2009/65/ES, Direktivo 2011/61/EU ali Direktivo 2014/65/EU;	(b) ki ustanovi program komercialnih zapisov s premoženjskim kritjem ali drugo listinjenje, ki vključuje odkup izpostavljenosti od subjektov tretjih oseb, in za vsakodnevno aktivno upravljanje portfeljev, vključenih v to listinjenje, pooblasti subjekt, ki ima dovoljenje za opravljanje takšne dejavnosti v skladu z Direktivo 2009/65/ES, Direktivo 2011/61/EU ali Direktivo 2014/65/EU;

Or. en

Predlog spremembe 118
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 1 b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 12 – točka d

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(1b) v členu 2, točka (12), se točka (d) nadomesti z naslednjim:
(d) upravitelj alternativnih investicijskih skladov (UAIS), kakor je opredeljen v točki (b) člena 4(1) Direktive 2011/61/EU, ki upravlja in/ali trži alternativne investicijske sklade v Uniji;	**„**(d) upravitelj alternativnih investicijskih skladov (UAIS), kakor je opredeljen v točki (b) člena 4(1) Direktive 2011/61/EU, ***ki ima sedež v Uniji in je v Uniji pridobil dovoljenje v skladu z Direktivo 2011/61/EU ter*** ki upravlja in/ali trži alternativne investicijske sklade v Uniji;**“**

Or. en

Predlog spremembe 119
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 32

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(32) ‚javno listinjenje' pomeni listinjenje, ***ki izpolnjuje katero koli od naslednjih meril:***	(32) „javno listinjenje" pomeni listinjenje, ***pri katerem je treba*** v skladu s členom 3 Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta pripraviti prospekt[29];
(a) ***za to listinjenje je treba*** v skladu s členom 3 Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta pripraviti prospekt[29];	
(b) listinjenje se trži z vrednostnimi papirji, ki sestavljajo pozicije v listinjenju, uvrščenimi v trgovanje na mestu trgovanja v Uniji, kot je opredeljeno v členu 4(1), točka 24, Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta[30];	
(c) listinjenje se trži investitorjem, o pogojih pa se strani ne morejo pogajati.	

Or. en

Predlog spremembe 120
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 1 – odstavek 1 – točka 32 – uvodni del in točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(32) ‚javno listinjenje' pomeni listinjenje, ki izpolnjuje katero koli od naslednjih meril:	(32) „javno listinjenje" pomeni listinjenje, ***pri katerem je treba*** v skladu s členom 3 Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta pripraviti prospekt[29];
(a) ***za to listinjenje je treba*** v skladu s členom 3 Uredbe (EU) 2017/1129	

Evropskega parlamenta in Sveta pripraviti prospekt[29];

Or. en

Predlog spremembe 121
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 32 – točka b

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) listinjenje se trži z vrednostnimi papirji, ki sestavljajo pozicije v listinjenju, uvrščenimi v trgovanje na mestu trgovanja v Uniji, kot je opredeljeno v členu 4(1), točka 24, Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta[12];	***črtano***

[12] Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (prenovitev) (UL L 173, 12.6.2014, str. 349, ELI: https://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

Or. en

Obrazložitev

Razširjena opredelitev javnega listinjenja pomeni, da bodo za skoraj vsa listinjenja veljale strožje in bolj zapletene zahteve glede poročanja. To ne bo le povečalo stroškov za investitorje, temveč tudi odvračalo od zasebnega listinjenja. To je posebno problematično za investitorje, ki iščejo zelo specifične izpostavljenosti ali razrede sredstev.

Predlog spremembe 122
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe

Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 32 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(c) listinjenje se trži investitorjem, o pogojih pa se strani ne morejo pogajati.	***črtano***

Or. en

Obrazložitev

Razširjena opredelitev javnega listinjenja pomeni, da bodo za skoraj vsa listinjenja veljale strožje in bolj zapletene zahteve glede poročanja. To ne bo le povečalo stroškov za investitorje, temveč tudi odvračalo od zasebnega listinjenja. To je posebno problematično za investitorje, ki iščejo zelo specifične izpostavljenosti ali razrede sredstev.

Predlog spremembe 123
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 33

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(33) ‚zasebno listinjenje' pomeni listinjenje, ki ne izpolnjuje ***nobenega*** merila iz točke 32;	(33) ‚zasebno listinjenje' pomeni listinjenje, ki ne izpolnjuje merila iz točke 32;

Or. en

Predlog spremembe 124
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 33 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(33a) „ponavljajoči se posel" pomeni

posel:

(a) ki ga je vzpostavil isti originator ali prvotni kreditodajalec;

(b) kadar je skupina osnovnih izpostavljenosti iz iste vrste sredstev, pri čemer je treba upoštevati posebne značilnosti, povezane z denarnimi tokovi vrste sredstev, vključno z njihovimi pogodbenimi značilnostmi in značilnostmi predplačila;

(c) kadar je skupno kreditno tveganje skupine osnovnih izpostavljenosti enako ali nižje; ter

(d) ki ima enake splošne strukturne značilnosti kot prejšnji posel listinjenja;

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 – točka 33 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(33a) „osnovna izpostavljenost“ pomeni finančno sredstvo, pri katerih obstaja možnost samoporavnave, vključno s posojilom, zakupom, hipoteko in zavarovano ali nezavarovano terjatvijo;

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 2 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 2 – odstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(2a) v členu 2 se doda naslednji odstavek:
	„1a. ESMA v tesnem sodelovanju z EBA in EIOPA pripravi osnutka regulativnih tehničnih standardov, da se podrobno opredelijo posli ali sheme, ki se ne štejejo za listinjenje, kot je opredeljeno v odstavku 1, točka (ca).
	Na Komisijo se v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1095/2010 prenese pooblastilo za sprejetje regulativnih tehničnih standardov iz prvega pododstavka.“

Or. en

(Uredba (EU) št. 2017/2402)

Predlog spremembe 127
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – uvodni del ter točki a in b

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) v odstavku 1 se uvodni del ter točki (a) in (b) nadomestijo z naslednjim:
1. Preden ***pridobi pozicijo v listinjenju***, institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ***preveri***, da:	„1. Preden ***postane izpostavljen kreditnemu tveganju listinjenja***, institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ***zagotovi, da ima razumno stopnjo zagotovila, sorazmerno s tveganjem v okoliščinah predlagane naložbe***, da:
(a) kadar originator ali prvotni kreditodajalec s sedežem v Uniji ni kreditna institucija ali investicijsko podjetje, kakor sta opredeljena v točkah (1) in (2) člena 4(1) Uredbe (EU) št. 575/2013, originator ali prvotni kreditodajalec odobri	(a) kadar originator ali prvotni kreditodajalec s sedežem v Uniji ni kreditna institucija ali investicijsko podjetje, kakor sta opredeljena v točkah (1) in (2) člena 4(1) Uredbe (EU) št. 575/2013, originator ali prvotni kreditodajalec odobri

vse kredite, iz katerih izhajajo osnovne izpostavljenosti, na podlagi zanesljivih in jasno opredeljenih meril ter jasno določenih postopkov za odobritev, spremembo, obnovitev in financiranje teh kreditov, in ima vzpostavljene učinkovite sisteme za uporabo teh meril in postopkov v skladu s členom 9(1) te uredbe;	vse kredite, iz katerih izhajajo osnovne izpostavljenosti, ***ali ustvari denarne terjatve*** na podlagi zanesljivih in jasno opredeljenih meril ter jasno določenih postopkov za odobritev, spremembo, obnovitev in financiranje teh kreditov, in ima vzpostavljene učinkovite sisteme za uporabo teh meril in postopkov v skladu s členom 9(1) te uredbe;
(b) kadar ima originator ali prvotni kreditodajalec sedež v tretji državi, originator ali prvotni kreditodajalec odobri vse kredite, iz katerih izhajajo osnovne izpostavljenosti, na podlagi zanesljivih in jasno opredeljenih meril ter jasno določenih postopkov za odobritev, spremembo, obnovitev in financiranje teh kreditov, in ima vzpostavljene učinkovite sisteme za uporabo teh meril in postopkov, da se zagotovi, da odobritev kredita temelji na natančni oceni kreditne sposobnosti dolžnika;	(b) kadar ima originator ali prvotni kreditodajalec sedež v tretji državi, originator ali prvotni kreditodajalec odobri vse kredite, iz katerih izhajajo osnovne izpostavljenosti, ***ali ustvari denarne terjatve*** na podlagi zanesljivih in jasno opredeljenih meril ter jasno določenih postopkov za odobritev, spremembo, obnovitev in financiranje teh kreditov, in ima vzpostavljene učinkovite sisteme za uporabo teh meril in postopkov, da se zagotovi, da odobritev kredita temelji na natančni oceni kreditne sposobnosti dolžnika;

Or. en

Predlog spremembe 128
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo informacije, ki so zahtevane na podlagi člena 7(1), v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka;	***črtano***

Or. en

Obrazložitev

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

Predlog spremembe 129
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE***, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo informacije, ki so zahtevane na podlagi člena 7(1), v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka***;	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE***:***
	(i) razkril dovolj informacij o tveganju in preglednosti, da je institucionalni investitor prepričan, da lahko neodvisno oceni kreditno tveganje pozicije v listinjenju, in
	(ii) sprejel zavezo, da bo takšne informacije dajal redno na voljo, brez poseganja v pravico institucionalnega investitorja, da po potrebi zahteva dodatne informacije, da bi spremljal svojo pozicijo v listinjenju in izpolnjeval svoje pisne postopke;

Or. en

Predlog spremembe 130
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE***, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo informacije, ki so zahtevane na podlagi člena 7(1), v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka***;	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE ***razkril dovolj informacij o tveganju, da je institucionalni investitor prepričan, da lahko neodvisno oceni kreditno tveganje pozicije v listinjenju, in sprejel zavezo, da bo takšne informacije dajal redno na voljo, brez poseganja v pravico institucionalnega investitorja, da po potrebi zahteva dodatne informacije, da bi spremljal svojo pozicijo v listinjenju in izpolnjeval svoje pisne postopke***;

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE***, imenovan v skladu s členom 7(2),*** dal na voljo ***informacije, ki so zahtevane na podlagi člena 7(1),*** v skladu ***s pogostostjo in pogoji iz navedenega*** odstavka;	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE ***(i)*** dal na voljo ***dovolj informacij, da je institucionalnemu investitorju zagotovil, da je sposoben neodvisno oceniti tveganja posedovanja pozicije v listinjenju, in (ii) sprejel zavezo, da bo redno dajal na voljo dodatne informacije, ki bi institucionalnemu investitorju omogočile spremljanje pozicije v listinjenju*** v skladu ***z njegovimi pisnimi postopki iz točke (a)***

odstavka ***(4)***;

Or. en

Predlog spremembe 132
Christophe Gomart

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE***, imenovan v skladu s členom 7(2),*** dal na voljo informacije, ki so ***zahtevane na podlagi*** člena 7(1), v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka;	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE dal na voljo ***vsaj*** informacije, ki so ***vsebinsko enakovredne tistim iz*** člena 7(1) ***in ki bi se uporabljale, če bi imeli ti subjekti sedež v Uniji***, v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka;

Or. en

Obrazložitev

V skladu z zahtevami glede skrbnega pregleda, ki se uporabljajo za listinjenja, ki jih izdajo subjekti iz tretjih držav, morajo trenutno ti izdajatelji izpolnjevati zahteve EU glede razkritja, zlasti v zvezi z uporabo standardiziranih predlog za razkritje, določenih v delegiranih aktih v skladu z Uredbo (EU) 2017/2402. Ta obveznost povzroča ovire za naložbene priložnosti za investitorje iz EU.

Predlog spremembe 133
Lídia Pereira

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo

informacije, ki so zahtevane na podlagi člena 7(1)***, v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka***;	informacije, ki so zahtevane na podlagi člena 7(1);

Or. en

Predlog spremembe 134
Markus Ferber

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo ***informacije***, ki ***so zahtevane na podlagi člena 7(1), v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka***;	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE, imenovan v skladu s členom 7(2), dal na voljo ***raven informacij***, ki ***je primerljiva z zahtevami EU in institucionalnim investitorjem omogoča dovolj podrobno oceno listinjenja***;

Or. en

Obrazložitev

Vlagateljem v EU omogoča dostop do mednarodnih trgov listinjenja, na katerih razkritja morda niso enako podrobna kot v EU, saj se zanašajo na razkritja, ki temeljijo na načelih.

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – točka (e)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE***, imenovan v skladu s členom 7(2),*** dal na voljo informacije, ki so ***zahtevane na podlagi***	(e) če ima sedež v tretji državi, je originator, sponzor ali SSPE dal na voljo informacije, ki so ***vsebinsko enakovredne tistim iz*** člena 7(1) ***in ki bi se uporabljale,***

člena 7(1)***, v skladu s pogostostjo in pogoji iz navedenega odstavka***;

če bi imeli ti subjekti sedež v Uniji;

Or. en

Predlog spremembe 136
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a – točka ii a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – pododstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iia) doda se naslednji pododstavek:
	„Kot odstopanje se točke (a), (b) in (f) ne uporabljajo v primeru ponavljajočih se poslov. V takih primerih se lahko institucionalni investitor opre na prvotna preverjanja, ki so bila opravljena predhodno.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka ii a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 1 – pododstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iia) doda se naslednji pododstavek:
	„Za namene tega člena,pozicija v listinjenju' pomeni neposredno izpostavljenost iz naslova listinjenja, ki ga izda SSPE."

Or. en

Predlog spremembe 138
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 2

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(aa) odstavek 2 se nadomesti z naslednjim:
2. Z odstopanjem od odstavka 1 v zvezi z v celoti podprtimi posli ABCP se zahteva iz točke (a) odstavka 1 uporablja za sponzorja. V takšnih primerih sponzor preveri, ali originator ali prvotni kreditodajalec, ki ni kreditna institucija ali investicijsko podjetje, odobri vse kredite, iz katerih izhajajo osnovne izpostavljenosti na podlagi zanesljivih in jasno opredeljenih meril ter jasno določenih postopkov za odobritev, spremembo, obnovitev in financiranje teh kreditov in ima vzpostavljene učinkovite sisteme za uporabo teh meril in postopkov v skladu s členom 9(1).	**„**2. Z odstopanjem od odstavka 1 v zvezi z v celoti podprtimi posli ABCP se zahteva iz točke (a) odstavka 1 uporablja za sponzorja. V takšnih primerih sponzor preveri, ali originator ali prvotni kreditodajalec, ki ni kreditna institucija ali investicijsko podjetje, odobri vse kredite, iz katerih izhajajo osnovne izpostavljenosti**,** ***ali ustvari denarne terjatve*** na podlagi zanesljivih in jasno opredeljenih meril ter jasno določenih postopkov za odobritev, spremembo, obnovitev in financiranje teh kreditov in ima vzpostavljene učinkovite sisteme za uporabo teh meril in postopkov v skladu s členom 9(1).**“**

Or. en

Predlog spremembe 139
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka b – točka – i (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 3 – uvodni del

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-i) ***uvodni del se nadomesti z naslednjim:***
3. Preden pridobi pozicijo v listinjenju, institucionalni investitor, ki ni originator,	**„**3. Preden pridobi pozicijo v listinjenju, institucionalni investitor, ki ni originator,

sponzor ali prvotni kreditodajalec, izvede oceno skrbnega pregleda, kar mu omogoči, da oceni povezana tveganja. Ta ocena mora vključevati vsaj vse naslednje:	sponzor ali prvotni kreditodajalec, izvede ***sorazmerno*** oceno skrbnega pregleda, kar mu omogoči, da oceni povezana tveganja. Ta ocena mora vključevati vsaj vse naslednje:**“**

Or. en

Predlog spremembe 140
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka b – točka ii a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 3 – pododstavek 2 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iia) doda se naslednji pododstavek:
	„Pri obravnavi sorazmernosti ocene skrbnega pregleda v skladu s tem odstavkom 3 se lahko njegov ustrezen obseg in globina zmanjšata z dejavniki, kot so kreditno tveganje in relativna nadrejenost pozicije v listinjenju ter s tem povezana kreditna izboljšava in to, ali se pozicija v listinjenju nanaša na ponavljajoči se posel.“;

Or. en

Predlog spremembe 141
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka c – točka i a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 4 – točka (e)

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(ia) ***točka (e) se nadomesti z naslednjim:***

(e) svojim pristojnim organom na zahtevo dokazati, da podrobno in temeljito pozna pozicijo v listinjenju in njene osnovne izpostavljenosti ter da je uvedel pisna pravila in postopke za upravljanje tveganj v zvezi s pozicijami v listinjenju ter za hranjenje podatkov o preverjanjih in skrbnemu pregledu v skladu z odstavkoma 1 in 2 ter vseh drugih relevantnih informacij; ***ter***	**„**svojim pristojnim organom na zahtevo dokazati, da podrobno in temeljito pozna pozicijo v listinjenju in njene osnovne izpostavljenosti ter da je uvedel pisna pravila in postopke za upravljanje tveganj v zvezi s pozicijami v listinjenju***, ki so sorazmerni z njegovim profilom tveganja,*** ter za hranjenje podatkov o preverjanjih in skrbnemu pregledu v skladu z odstavkoma 1 in 2 ter vseh drugih relevantnih informacij;**“**

Or. en

Predlog spremembe 142
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka c – točka ii a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 4 – pododstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iia) doda se naslednji pododstavek:
	„Pri obravnavi sorazmernosti obveznosti iz točk (a), (b), (d) in (e) tega odstavka lahko institucionalni vlagatelj upošteva tveganje pozicije v listinjenju in dejavnike, kot sta nadrejenost pozicije v listinjenju in s tem povezana kreditna izboljšava ter to, ali se pozicija v listinjenju nanaša na ponavljajoči se posel.“

Or. en

Predlog spremembe 143
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Č1en 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 4a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(4a) Odstavki 1 do 4 se ne uporabljajo za institucionalne investitorje, ki so imetniki pozicije v listinjenju, če za to pozicijo v listinjenju jamči multilateralna razvojna banka iz člena 117(2) Uredbe (EU) št. 575/2013.	***črtano***
Za namene prvega pododstavka jamstvo izpolnjuje pogoje iz členov 213 in 215 Uredbe (EU) št. 575/2013.	

Or. en

Predlog spremembe 144
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Č1en 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 4b

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(4b) Odstavka 1 in 4 se ne uporabljata za institucionalne investitorje, ki imajo pozicijo v listinjenju, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, posedujejo ali zanje jamčijo Unija ali nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta.“;	***črtano***

Or. en

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

Predlog uredbe
Č1en 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka d

Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 4b

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(4b) Odstavka 1 in 4 se ne uporabljata za institucionalne investitorje, ki imajo pozicijo v listinjenju, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***15 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, posedujejo ali zanje jamčijo Unija ali nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta.“;	4b. Odstavka 1 in 4 se ne uporabljata za institucionalne investitorje, ki imajo pozicijo v listinjenju, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***8 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, posedujejo ali zanje jamčijo Unija ali nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta.“;

Or. en

Predlog spremembe 146
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe
Č1en 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka d
Sprememba Uredbe (EU) 2017/2402
Člen 1 – odstavek 4b

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(4b) Odstavka 1 in 4 se ne uporabljata za institucionalne investitorje, ki imajo pozicijo v listinjenju, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***15 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, posedujejo ali zanje jamčijo Unija ali nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta.“;	4b. Odstavka 1 in 4 se ne uporabljata za institucionalne investitorje, ki imajo pozicijo v listinjenju, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***8 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, posedujejo ali zanje jamčijo Unija ali nacionalne spodbujevalne banke ali institucije v smislu točke (3) člena 2 Uredbe (EU) 2015/1017 Evropskega parlamenta in Sveta.“; *(Sprememba velja za celotno besedilo; če bo sprejeta, bodo potrebne ustrezne prilagoditve v celotnem besedilu.)*

Or. en

Obrazložitev

Pozdravljamo predlog Komisije za opustitev obveznosti zadržanja tveganja za originatorja in skrbnega pregleda za investitorja, vendar se zdi, da je specifični pogoj pretiran in neuporaben.

Predlog spremembe 147
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka e
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) odstavek 5 se nadomesti z naslednjim:	***črtano***
„5. Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor, ki prenese pooblastilo, institucionalnemu investitorju, na katerega je pooblastilo preneseno, naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. Dejstvo, da je institucionalni investitor prenesel naloge, ne vpliva na odgovornost institucionalnega investitorja, ki prenese pooblastilo, v skladu s tem členom.“;	

Or. en

Obrazložitev

Sankcije se uporabljajo samo za vodstveni del, kot velja v skladu z veljavnimi pravili.

Predlog spremembe 148
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka e
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5) Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor***, ki prenese pooblastilo, institucionalnemu investitorju, na katerega je pooblastilo preneseno,*** naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. ***Dejstvo, da je institucionalni investitor prenesel naloge, ne vpliva na odgovornost*** institucionalnega investitorja, ***ki prenese pooblastilo, v skladu s tem členom***.	5. Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor ***temu upravljavcu*** naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. ***Države članice zagotovijo, da se lahko v primeru, ko je institucionalnemu investitorju v skladu s tem odstavkom naročeno, da izpolni obveznosti drugega*** institucionalnega investitorja, ***vendar tega ne stori, vse sankcije, ki se naložijo na podlagi členov 32 in 33 ali ustrezne sektorske zakonodaje, naložijo upravljavcu in ne institucionalnemu investitorju, ki je izpostavljen listinjenju***. ***Preden institucionalni investitor upravljavcu naroči, da izpolni svoje obveznosti iz tega člena, zagotovi, da ima upravljavec predhodne izkušnje z izvajanjem obveznosti skrbnega pregleda za lastni račun ali za račun drugih strank.***

Or. en

Predlog spremembe 149
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka e
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5) Brez poseganja v odstavke 1 do 4	5. Brez poseganja v odstavke 1 do 4

tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor***, ki prenese pooblastilo, institucionalnemu investitorju, na katerega je pooblastilo preneseno,*** naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. ***Dejstvo, da je*** institucionalni investitor ***prenesel naloge, ne vpliva na odgovornost institucionalnega investitorja***, ki prenese pooblastilo, ***v skladu s tem členom***.

tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor ***temu upravljavcu*** naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. ***Države članice zagotovijo, da se lahko v primeru, ko je institucionalnemu investitorju v skladu s tem odstavkom naročeno, da izpolni obveznosti drugega institucionalnega investitorja, vendar tega ne stori, vse sankcije, ki se naložijo na podlagi členov 32 in 33, naložijo upravljavcu in ne institucionalnemu investitorju, ki je izpostavljen listinjenju. Preden*** institucionalni investitor, ki prenese pooblastilo, ***upravljavcu naroči, da izpolni svoje obveznosti iz tega člena, zagotovi, da ima upravljavec predhodne izkušnje z izvajanjem obveznosti skrbnega pregleda za lastni račun ali za račun drugih strank***.

Or. en

Predlog spremembe 150
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka e
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5) Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor***, ki prenese pooblastilo, institucionalnemu investitorju, na katerega je pooblastilo***	5. Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor ***temu upravljavcu*** naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo

preneseno, naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. ***Dejstvo, da je institucionalni investitor prenesel naloge, ne vpliva na odgovornost*** institucionalnega investitorja, ***ki prenese pooblastilo, v skladu s tem členom***.

iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. ***Kadar je institucionalnemu investitorju v skladu s tem odstavkom naročeno, da izpolni obveznosti drugega*** institucionalnega investitorja, ***vendar tega ne stori, se lahko vse sankcije, ki se naložijo na podlagi členov 32 in 33, naložijo upravljavcu in ne institucionalnemu investitorju, ki je izpostavljen listinjenju***.

Or. en

Predlog spremembe 151
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 3 – točka e
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 5 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5) Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor, ki prenese pooblastilo, institucionalnemu investitorju, na katerega je pooblastilo preneseno, naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. Dejstvo, da je institucionalni investitor prenesel naloge, ne vpliva na odgovornost institucionalnega investitorja, ki prenese pooblastilo, v skladu s tem členom.	5. Brez poseganja v odstavke 1 do 4 tega člena lahko v primeru, kadar institucionalni investitor drugega institucionalnega investitorja pooblasti za sprejemanje odločitev o upravljanju naložb, ki ga lahko izpostavijo listinjenju, institucionalni investitor, ki prenese pooblastilo, institucionalnemu investitorju, na katerega je pooblastilo preneseno, naroči, da izpolni njegove obveznosti iz tega člena v zvezi z vsako izpostavljenostjo iz naslova listinjenja, ki izhaja iz teh odločitev. Dejstvo, da je institucionalni investitor prenesel naloge, ne vpliva na odgovornost institucionalnega investitorja, ki prenese pooblastilo, v skladu s tem členom. ***Dovoljen je pogodbeni prenos primarne regulativne odgovornosti med naročniki in njihovimi pooblaščenci.***

Or. en

Predlog spremembe 152
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 1 – pododstavek 2

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) v odstavku 1 se drugi pododstavek nadomesti z naslednjim:
Za namene tega člena se subjekt ne šteje za originatorja, če je bil ustanovljen ali posluje izključno z namenom listinjenja izpostavljenosti.	Za namene tega člena se subjekt ne šteje za originatorja, če je bil ustanovljen ali posluje izključno z namenom listinjenja izpostavljenosti. ***„Šteje se, da subjekt ni ustanovljen ali da ne posluje izključno z namenom listinjenja izpostavljenosti, če je njegov namen ustvarjanje prihodkov iz izpostavljenosti, ki se listinijo, in sklene posel listinjenja izključno za financiranje ali refinanciranje teh izpostavljenosti.“***

Or. en

Predlog spremembe 153
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 4 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(-a) vstavi se naslednji odstavek:
	„4a. Zahteve iz odstavka 1 se lahko izpolnijo na podlagi konsolidiranega položaja subjekta, ki zadrži delež, določenega v skladu z računovodskimi pravili, standardi in načeli, ki veljajo za zadevno skupino.“

Or. en

Predlog spremembe 154
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5

Text proposed by the Commissiont	*Predlog spremembe*
(a) ***v odstavku*** 5 se ***doda točka (f)***;	(a) ***odstavek*** 5 se ***črta***;
(f) Unija.	

Or. en

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

Predlog spremembe 155
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) vstavi se odstavek 5a:	***črtano***
„(5a) Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali zanje jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.“	

Or. en

Predlog spremembe 156
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe

Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5a) Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali zanje jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 157
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5a) Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***15 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali ***zanje*** jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.	5a. Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***8 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali ***zanjo*** jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5. *(Sprememba velja za celotno besedilo; če bo sprejeta, bodo potrebne ustrezne prilagoditve v celotnem besedilu.)*

Or. en

Obrazložitev

Pozdravljamo predlog Komisije za opustitev obveznosti zadržanja tveganja za originatorja in skrbnega pregleda za investitorja, vendar se zdi, da je specifični pogoj pretiran in neuporaben. Ni jasno, ali se meri ob izdaji ali ob nakupu. V vsakem primeru je pridobivanje informacij zapleteno.

Predlog spremembe 158

Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5a) Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali ***zanje*** jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.	5a. Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti ***za vrednostne papirje, ki nimajo oznake STS, in 10 % za STS***, poseduje ali ***zanjo*** jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.

Or. en

Predlog spremembe 159
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5a) Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali ***zanje*** jamči ***eden od subjektov*** iz točk (a) do (f) odstavka 5.	5a. Odstavek 1 se ne uporablja ***za listinjenja***, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, ***v celoti*** poseduje ali ***zanjo v celoti*** jamči ***subjekt*** iz točk (a)***, (b) in (d)*** do (f) odstavka 5 ***ter kadar tranša izpolnjuje vse naslednje pogoje:*** ***(a) merila primernosti za listinjene izpostavljenosti določi in odobri subjekt iz točk (a), (b) ter (d) do (f) odstavka 5 pred oblikovanjem pozicij v listinjenju, pri čemer nobena druga stranka nima diskrecijske pravice, da bi ta merila spremenila ali jih razveljavila;*** ***(b) subjekt iz točk (a), (b) in (d) do (f) odstavka 5 izvaja nadzor nad listinjenimi***

izpostavljenostmi v skladu z določenimi merili primernosti v celotnem obdobju trajanja listinjenja;

(c) listinjenje obsega samo dve tranši, pri čemer je ena nadrejena tranši prve izgube;

(d) listinjenje ne izpolnjuje pogojev za listinjenje nedonosnih izpostavljenosti;

(e) subjekt iz točk, (a), (b) in (d) do (f) odstavka 5 poseduje tranšo prve izgube ali zanjo stalno jamči in ne more zavarovati ali kako drugače prenesti kreditnega tveganja, povezanega s to tranšo, na subjekt, ki ni naveden v točkah (a), (b) in (d) do (f) odstavka 5.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 5a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(5a) Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***15 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali ***zanje*** jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.	5a. Odstavek 1 se ne uporablja, kadar tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj ***8 %*** nominalne vrednosti listinjenih izpostavljenosti, poseduje ali ***zanjo*** jamči eden od subjektov iz točk (a) do (f) odstavka 5.

Or. en

Predlog spremembe 161
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402

Člen 6 – odstavek 5 aa (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ba) vstavi se naslednji odstavek:
	„5aa. Ta člen se ne uporablja za sintetična listinjenja, ki izpolnjujejo naslednje pogoje:
	(a) sintetična listinjenja izda dvostranska razvojna institucija ali nacionalna spodbujevalna banka ali institucija, kot je opredeljena v členu 2(3) Uredbe (EU) 2015/1017;
	(b) za tranšo prve izgube jamči subjekt iz točk (a) do (b) in (d) do (f) člena 6(5) te uredbe;
	(c) nezajamčeno tranšo originator v celoti zadrži do zapadlosti in
	(d) izdajatelj je pred nastankom izpostavljenosti določil in odobril merila primernosti za zajamčene osnovne izpostavljenosti, nobena druga stranka pa nima diskrecijske pravice, da ta merila spremeni ali razveljavi;

Or. en

Obrazložitev

Sorazmerno je, da se opusti prva izguba, kadar so vključeni samo javni subjekti. Vendar je pomembno, da to ne povzroči neželenih posledic, na primer samodejne prerazvrstitve programov, ki jih financira EU in so trenutno razvrščeni kot sintetična listinjenja, v običajna finančna jamstva.

Predlog spremembe 162
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 6 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ba) vstavi se naslednji odstavek:

„6a. Kadar za tranšo prve izgube, ki predstavlja vsaj 15 % nominalne vrednosti listinjenja, jamči ali jo poseduje Unija, država članica ali nacionalna spodbujevalna banka, se lahko uporabijo sorazmerne prilagoditve zahtev glede skrbnega pregleda in preglednosti. Takšne ureditve ne izvzemajo poslov iz zahteve glede zadržanja tveganja iz odstavka 1.“

Or. en

Predlog spremembe 163
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 – točka b a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 – odstavek 7 – točka g a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ba) v odstavku 7 se doda naslednja točka:
	„(ga) metodologije za oceno, ali je bil subjekt ustanovljen ali deluje izključno za namene listinjenja izpostavljenosti“

Or. en

Predlog spremembe 164
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 4 b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 6 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(4b) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 6a

Zahteve glede skrbnega pregleda za upnike in serviserje v zvezi z opravljanjem dejavnosti, izterjavo dolgov in ukrepi restrukturiranja

1. Pred začetkom kakršne koli dejavnosti izterjave dolgov serviserji pošljejo dolžniku obvezno obvestilo o dolgu, v katerem so jasno in nedvoumno navedeni dokazi o obstoju dolga, ki izhaja iz kreditne pogodbe. Tako obvestilo vključuje vsaj naslednje informacije:

(a) jasen dokaz o dolgu, ki temelji na ustrezni kreditni pogodbi;

(b) identifikacijo upnika, vključno z njegovimi kontaktnimi podatki;

(c) kjer je to primerno, identifikacijo serviserja kredita in opis njegovih pravic;

(d) pravno podlago dolga, podrobno razčlenitev zahtevanih zneskov in njihovega izvora, vključno z glavnico, obrestmi, kaznimi in postopkovnimi stroški, kjer je to primerno;

(e) kratek opis ključnih pravic dolžnika, ki vključujejo vsaj zaščito pred nadlegovanjem in zavajajočimi praksami;

(f) podatke o kontaktni točki, kjer lahko dolžnik pridobi informacije in nasvete v primeru plačilnih težav.

2. Serviserji se vzdržijo:

(a) neodbitka prejšnjih plačil od zahtevanih zneskov;

(b) pošiljanja sporočil, ki so stigmatizirajoča, zastrašujoča ali zavajajoča, vključno z neprimernimi pravnimi grožnjami ali informacijami, ki lahko zavedejo dolžnika;

(c) vzpostavljanja stikov z drugimi osebami razen dolžnika, vključno z njegovimi sorodniki, razen če je to izrecno dovoljeno v skladu s pravom Unije ali nacionalnim pravom.

3. Kadar ima dolžnik plačilne težave, upniki in serviserji izvedejo skrbni pregled

in si po najboljših močeh prizadevajo, da bi poleg ukrepov iz člena 28 Direktive 2014/17/EU uporabili tudi razumne in izvedljive ukrepe restrukturiranja.

V tem členu ‚dolžnik, ki ima plačilne težave', pomeni dolžnika, ki je sklenil kreditno pogodbo, ki je bila ali bo verjetno razvrščena kot nedonosna v skladu z veljavnim pravom Unije.

4. Ukrepi restrukturiranja vključujejo vsaj naslednje možnosti, ki se dolžnikom sporočijo v standardizirani obliki na podlagi ocene plačilne sposobnosti:

(a) možnosti delnega refinanciranja kreditne pogodbe;

(b) možnosti za spremembo pogojev kreditne pogodbe v korist dolžnika, med drugim:

(i) podaljšanje roka zapadlosti posojila;

(ii) spremembo vrste posojila;

(iii) odlog plačila vseh ali dela obrokov za določeno obdobje;

(iv) spremembo obrestne mere, ob upoštevanju zgornje meje, vključno z moratoriji na odplačevanje in prehodnimi obdobji;

(v) delna odplačila ali odkupe dolga;

(vi) pretvorbe valut;

(vii) delni odpis dolga in konsolidacijo dolga.

5. Serviserji pristojnim organom vsako leto predložijo poročilo, v katerem povzamejo svoje politike in postopke restrukturiranja, vključno s postopki za zgodnje prepoznavanje dolžnikov, ki imajo plačilne težave. Poročilo vključuje vsaj število dolžnikov, ki so imeli koristi od ukrepov restrukturiranja, in opis ukrepov restrukturiranja, ki so bili uporabljeni in so se v preteklem letu izkazali za učinkovite.

6. Evropski bančni organ pripravi osnutke

regulativnih tehničnih standardov, v katerih so opredeljene zahteve iz odstavkov 2, 3 in 4.

Te osnutke predloži Komisiji najpozneje [12 mesecev po začetku veljavnosti te uredbe].

Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje navedenih regulativnih tehničnih standardov v skladu členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1093/2010.

Or. en

Predlog spremembe 165
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(a) ***v odstavku*** 1 se ***četrti pododstavek*** nadomesti z naslednjim:	(a) ***odstavek*** 1 se nadomesti z naslednjim:
V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin kratkoročnih izpostavljenosti se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega pododstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem.	***1. Originator, sponzor in SSPE listinjenja imetnikom pozicij v listinjenju, pristojnim organom in na zahtevo potencialnim investitorjem dajo na voljo naslednje pomembne informacije, sorazmerne s tveganjem, ne da bi morali uporabiti določeno obliko predloge, razen kot je določeno v odstavku 2 v zvezi z repozitoriji listinjenj:***
	(a) informacije o osnovnih izpostavljenostih, ki investitorjem omogočajo oceno kreditnega tveganja. V primeru javnega listinjenja se te informacije predložijo za vsako posojilo posebej. V primeru listinjenja, ki ni javno, se lahko take informacije predložijo v zbirni obliki, če zadoščajo za oceno kreditnega tveganja v skladu z obveznostmi investitorjev iz člena 5;

(b) vso ustrezno osnovno dokumentacijo, ki je bistvena za razumevanje posla, vključno s, kjer je to primerno, podrobnostmi glede (a) strukture posla, (b) značilnosti izpostavljenosti, denarnih tokov, vključno izgubami po kaskadnem načelu, kreditno izboljšavo in značilnostmi likvidnostne podpore, (c) glasovalnih pravic institucionalnih investitorjev ter (d) vseh sprožilcev in dogodkov, ki bi lahko pomembno vplivali na uspešnost pozicije v listinjenju;

(c) v primeru listinjenj STS, uradno obvestilo o STS iz člena 27;

(d) poročila investitorjem, ki vsebujejo (a) vse pomembne podatke o kreditni kakovosti in uspešnosti osnovnih izpostavljenosti, (b) informacije o dogodkih, ki sprožijo spremembe v vrstnem redu plačil ali zamenjavo katere koli nasprotne stranke, ter v primeru listinjenja, ki ni posel ABCP, podatke o denarnih tokovih iz naslova osnovnih izpostavljenosti in iz obveznosti listinjenja ter (c) izračun in način zadržanja pomembnega neto gospodarskega interesa v poslu s strani izdajatelja, sponzorja ali prvotnega kreditodajalca;

(e) vse notranje informacije v zvezi s listinjenjem, ki jih mora originator, sponzor ali SSPE razkriti javnosti v skladu s členom 17 Uredbe (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta o trgovanju z notranjimi informacijami in tržni manipulaciji;

(f) pomembne dogodke, kot so (a) pomembna kršitev obveznosti iz dokumentacije posla, vključno s pravnim sredstvom, opustitvijo ali privoljenjem, predloženim pozneje v zvezi s tako kršitvijo; (b) spremembo strukturnih lastnosti, ki lahko pomembno vpliva na uspešnost listinjenja; (c) spremembo značilnosti tveganja listinjenja ali osnovnih izpostavljenosti, ki lahko pomembno vpliva na uspešnost listinjenja; (d) v primeru listinjenj STS, če

listinjenje ne izpolnjuje več zahtev za STS ali če so pristojni organi sprejeli popravne ali upravne ukrepe; (e) kakršno koli pomembno spremembo v dokumentaciji posla.

Za naložbe na primarnem in sekundarnem trgu je treba investitorjem čim prej po vsaki bistveni spremembi dati na voljo posodobljeno različico vseh informacij iz točke (e).

Or. en

Obrazložitev

Ta sprememba krepi na načelih temelječ pristop k razkritju v skladu s členom 7, saj omejuje obvezne standardizirane predloge na izključno nadzorne namene. Z razširitvijo predpisanih predlog so se povečali stroški zagotavljanja skladnosti, ne da bi to prineslo sorazmerne koristi v smislu preglednosti ali zaščite investitorjev. Z omejitvijo predlog na nadzorne potrebe se zagotavljajo dosledne informacije za organe, hkrati pa omogoča sorazmerno, prožno in za posamezne posle specifično razkritje informacij za investitorje, kar zmanjšuje upravna bremena, ne da bi bil pri tem ogrožen nadzor.

Predlog spremembe 166
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1 – pododstavek 1 – uvodni del

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) ***v odstavku 1, prvi pododstavek, se zadnji stavek nadomesti z naslednjim:***
1. Originator, sponzor in SSPE listinjenja v skladu z odstavkom 2 tega člena imetnikom pozicije v listinjenju, pristojnim organom iz člena 29 in, na zahtevo, potencialnim investitorjem dajo na razpolago vsaj naslednje informacije:	1. ***Če imajo sedež v Evropski uniji,*** originator, sponzor in SSPE listinjenja v skladu z odstavkom 2 tega člena imetnikom pozicije v listinjenju, pristojnim organom iz člena 29 in, na zahtevo, potencialnim investitorjem dajo na razpolago vsaj naslednje informacije:

Or. en

Predlog spremembe 167
Christophe Gomart

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1 – pododstavek 1 – uvodni del

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) v odstavku 1, prvi pododstavek, se zadnji stavek nadomesti z naslednjim:
Originator, sponzor in SSPE listinjenja ***v skladu z odstavkom 2 tega člena*** imetnikom pozicije v listinjenju, pristojnim organom iz člena 29 in, na zahtevo, potencialnim investitorjem dajo na razpolago vsaj naslednje informacije:	***V skladu z odstavkom 2 tega člena*** originator, sponzor in SSPE listinjenja***, če imajo sedež v Evropski uniji,*** imetnikom pozicije v listinjenju, pristojnim organom iz člena 29 in, na zahtevo, potencialnim investitorjem dajo na razpolago vsaj naslednje informacije:

Or. en

Predlog spremembe 168
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka c – točka ii a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(-a) v odstavku 1, točka c, se vstavi naslednja točka:
	„(iia) podrobnostmi v zvezi z značilnostmi osnovnih izpostavljenosti, vključno z informacijami o usklajenosti osnovnih gospodarskih dejavnosti, ki se financirajo s takimi izpostavljenostmi, z Uredbo (EU) 2020/852, in razkritji, povezanimi s trajnostnostjo, ki se uporabljajo v skladu z Uredbo (EU) 2019/2088.“

Or. en

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

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin ***kratkoročnih izpostavljenosti*** se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega pododstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem.	V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega odstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem. ***Za namene tega pododstavka „zelo razdrobljena skupina izpostavljenosti“ pomeni skupino izpostavljenosti, v kateri vsota petih največjih posameznih izpostavljenosti, brez upoštevanja kreditnega zavarovanja v skladu s poglavjem 4, predstavlja manj kot 5 % celotne skupine.***

Or. en

Predlog spremembe 170
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka a
Sprememba Uredbe (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin ***kratkoročnih izpostavljenosti*** se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega pododstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem.	V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega odstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem. ***Za namene tega pododstavka „zelo***

***razdrobljena skupina izpostavljenosti“ pomeni skupino izpostavljenosti, v kateri vsota petih največjih posameznih izpostavljenosti, brez upoštevanja kreditnega zavarovanja v skladu s poglavjem 4, predstavlja manj kot 5 % celotne skupin*e.**;

(Sprememba velja za celotno besedilo; če bo sprejeta, bodo potrebne ustrezne prilagoditve v celotnem besedilu.)

Or. en

(Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka a)

Obrazložitev

Pojem „zelo razdrobljena skupina“ ni opredeljen in bi se v vsakem primeru lahko razlagal izjemno konservativno, kar glede na vrsto zahtevanih informacij ne bi bilo primerno za terjatve iz poslovanja.

Predlog spremembe 171
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 1 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin ***kratkoročnih izpostavljenosti*** se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega pododstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem.	V primeru ABCP ali listinjenja zelo razdrobljenih skupin se informacije iz točk (a), (c)(ii) in (e)(i) prvega odstavka v združeni obliki dajo na razpolago imetnikom pozicij v listinjenju in, na zahtevo, potencialnim investitorjem.

Or. en

Predlog spremembe 172
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe

Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) ***v odstavku*** 2 se ***tretji pododstavek*** nadomesti z naslednjim:	(b) ***odstavek*** 2 se nadomesti z naslednjim:
	Brez poseganja v določbe iz odstavka 1 ter izključno za namene nadzora in spremljanja sistemskega tveganja originator, sponzor in SSPE listinjenja med seboj določijo en subjekt, ki bo v repozitorijih listinjenj z uporabo poenostavljenih predlog izpolnjeval zahteve glede informacij iz točk (a) in (d).
Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir poročanja, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta namenska in poenostavljena predloga za poročanje zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne nacionalne organe, ustrezno poročajo, pri čemer se z njo ne nalaga celoten obseg obveznosti poročanja, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].	Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir poročanja, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta namenska in poenostavljena predloga za poročanje ***se uporablja izključno za namene nadzora.*** Zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne nacionalne organe, ustrezno poročajo, pri čemer se z njo ne nalaga celoten obseg obveznosti poročanja, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].
	Originator, sponzor in SSPE listinjenja brez poseganja v določbe iz odstavka 1 za namene nadzora in spremljanja sistemskega tveganja imenujejo en subjekt, ki je lahko eden od njih ali tretja oseba, da izpolni zahteve glede informacij iz točk (a) in (d) odstavka 1, tako da informacije posreduje repozitorijem listinjenj z uporabo:
	(a) v primeru javnega listinjenja predloge, določene v regulativnih tehničnih standardih iz odstavka 3;
	(b) v primeru listinjenja, ki ni javno, poenostavljenih predlog, ki so v regulativnih tehničnih standardih iz

odstavka 3 posebej določene za take posle;

Listinjenja znotraj skupine so izvzeta iz obveznosti posredovanja informacij repozitoriju listinjenj, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(a) originator, sponzor in SSPE so del iste skupine in so vključeni v isti nadzor na konsolidirani podlagi;

(b) nasprotne stranke so predmet ustreznih centraliziranih postopkov ocenjevanja, merjenja in nadzora tveganj;

(c) posel ni sklenjen med kreditno institucijo in zavarovalnico ali pozavarovalnico ter

(d) subjekt, imenovan v skladu z odstavkom 2, je svoj pristojni organ uradno obvestil o nameri, da bo uporabil to izjemo.

Izjema preneha veljati, če se pozicija v listinjenju prenese na subjekt, ki ni del skupine. V takem primeru imenovani subjekt od datuma prenosa zagotavlja skladnost z določbami tega odstavka.

Če je listinjenje izvzeto iz obveznosti posredovanja informacij repozitoriju listinjenj v skladu s četrtim pododstavkom (izjema znotraj skupine), imenovani subjekt: (a) brez nepotrebnega odlašanja po nastanku posla uradno obvesti pristojni organ o njegovem obstoju in mu posreduje osnovne podatke, vključno z edinstvenim identifikatorjem, nominalnim zneskom in datumom zapadlosti, ter (b) pristojnemu organu na njegovo zahtevo pravočasno posreduje informacije iz odstavka 1. Pristojni organ lahko te informacije zahteva za nadzor skladnosti s to uredbo ali oceno tveganja za finančno stabilnost. Za namene te točke se informacije predložijo v obliki, ki zagotavlja njihovo berljivost in primernost za obdelavo.

Or. en

Predlog spremembe 173
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 2 – pododstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir poročanja, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta namenska in poenostavljena predloga za poročanje zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne nacionalne organe, ustrezno poročajo, pri čemer se z njo ne nalaga celoten obseg obveznosti poročanja, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].	Za zasebna listinjenja se uporablja poseben ***in zmanjšan*** okvir poročanja, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta namenska in poenostavljena predloga za poročanje zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne nacionalne organe, ustrezno poročajo, pri čemer ***se z njo spoštujejo zahteve glede stroge zaupnosti in*** se ne nalaga celoten obseg obveznosti poročanja, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].

Or. en

Predlog spremembe 174
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 2 – pododstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir ***poročanja***, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta	Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir ***za preglednost***, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za ***preglednost***.

namenska in poenostavljena predloga za ***poročanje*** zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne nacionalne organe, ustrezno ***poročajo***, pri čemer se z njo ne nalaga celoten obseg obveznosti ***poročanja***, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].	Ta namenska in poenostavljena predloga za ***preglednost*** zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne nacionalne organe, ustrezno ***dajejo na voljo***, pri čemer se ne nalaga celoten obseg obveznosti ***glede preglednosti***, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].

Or. en

Predlog spremembe 175
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 2 – pododstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir poročanja, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta namenska in poenostavljena predloga za poročanje zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne ***nacionalne*** organe, ustrezno poročajo, pri čemer se z njo ne nalaga celoten obseg obveznosti poročanja, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].	Za zasebna listinjenja se uporablja poseben okvir poročanja, ki priznava njihove edinstvene značilnosti, ki se razlikujejo od značilnosti javnega listinjenja, v namenski in poenostavljeni predlogi za poročanje. Ta namenska in poenostavljena predloga za poročanje zagotavlja, da se bistvene informacije, relevantne za pristojne organe, ustrezno poročajo, pri čemer se ne z njo ne nalaga celoten obseg obveznosti poročanja, ki se uporabljajo za javna listinjenja. Zasebna listinjenja izpolnjujejo obveznosti iz tega pododstavka od [datum, določen v četrtem pododstavku odstavkov 3 in 4 tega člena].

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
3. Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek regulativnih tehničnih standardov, v katerih določijo informacije, ki jih originator, sponzor in SSPE zagotovijo za skladnost z odstavkom 1, prvi pododstavek, točki (a) in (e), ter odstavkom 2, pri čemer upoštevajo:	***črtano***
(a) koristnost informacij za imetnika pozicije v listinjenju in nadzornike;	
(b) ali je listinjenje javno ali zasebno;	
(c) ali je pozicija v listinjenju kratkoročne narave;	
(d) v primeru posla ABCP, ali sponzor ta posel v celoti podpira.	
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, ta osnutek regulativnih tehničnih standardov predložijo Komisiji do [6 mesecev po datumu začetka veljavnosti te uredbe o spremembi].	
Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz tega odstavka v skladu s členi 10 do 14 uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 1094/2010 in (EU) št. 1095/2010.	
Regulativni tehnični standardi začnejo veljati [12 mesecev] po tem, ko jih sprejme Komisija.	

Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov ocenijo regulativne tehnične standarde najmanj vsaka tri leta od datuma, ko jih sprejme Komisija, da opredelijo njihovo nadaljnjo ustreznost in točnost ter zagotovijo, da so še naprej učinkoviti, posodobljeni ter usklajeni s tržnimi praksami in potrebami. Evropski nadzorni organi Komisijo prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov obvestijo o rezultatih ocen.

Or. en

Predlog spremembe 177
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 1 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ***ESMA*** in EIOPA, v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek regulativnih tehničnih standardov, v katerih določijo informacije, ki jih originator, sponzor in SSPE zagotovijo za skladnost z odstavkom 1, prvi pododstavek, točki (a) in (e), ter odstavkom 2, pri čemer upoštevajo:	***ESMA*** v tesnem sodelovanju z ***EBA*** in EIOPA, v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek regulativnih tehničnih standardov, v katerih določijo informacije, ki jih originator, sponzor in SSPE zagotovijo za skladnost z odstavkom 1, prvi pododstavek, točki (a) in (e), ter odstavkom 2, pri čemer upoštevajo:

Or. en

Predlog spremembe 178
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe

Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 1 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(a) koristnost informacij za imetnika pozicije v listinjenju in nadzornike;	(a) koristnost ***in primerljivost*** informacij za imetnika pozicije v listinjenju in nadzornike;

Or. en

Predlog spremembe 179
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 1 – točka d a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(da) zahteve glede podatkov iz drugih pravnih aktov Unije, ki so pomembni za spremljanje podnebnih sprememb in okoljskih tveganj, vključno s tistimi, ki se nanašajo na fizična in prehodnostna tveganja.

Or. en

Predlog spremembe 180
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 1 – točka d a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(da) zahteve glede podatkov iz drugih pravnih aktov Unije, ki so pomembni za

spremljanje podnebnih sprememb in okoljskih tveganj.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, ta osnutek regulativnih tehničnih standardov predložijo Komisiji ***do [6*** mesecev po datumu ***začetka veljavnosti te uredbe o spremembi]***.	Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, ta osnutek regulativnih tehničnih standardov predložijo Komisiji ***dvajseti dan po njegovi objavi v Uradnem listu Evropske unije. Nato se uporablja prehodno 12-mesečno obdobje, v katerem lahko originator, sponzor in SSPE predložijo bodisi informacije, zahtevane na podlagi na novo sprejetih regulativnih tehničnih standardov, bodisi informacije, ki so bile zahtevane v skladu s predhodnim okvirom razkritij. Poleg tega se lahko subjekt, odgovoren za poročanje informacij v zvezi z listinjenjem, pri katerem so bili vrednostni papirji izdani ali pozicije ustvarjene najpozneje 12*** mesecev po datumu ***sprejetja s strani Komisije, odloči, da bo še naprej ravnal v skladu s takrat veljavnimi regulativnimi tehničnimi standardi, ali pa se odloči za uporabo na novo sprejetih regulativnih tehničnih standardov***.

Or. en

Predlog spremembe 182

Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA ***in EIOPA,*** ta osnutek regulativnih tehničnih standardov ***predložijo*** Komisiji do [6 mesecev po datumu začetka veljavnosti te uredbe o spremembi].	ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov ***predloži*** Komisiji do [6 mesecev po datumu začetka veljavnosti te uredbe o spremembi].

Or. en

Predlog spremembe 183
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 3 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Regulativni tehnični standardi začnejo veljati [12 mesecev] po tem, ko jih sprejme Komisija.	Regulativni tehnični standardi začnejo veljati [12 mesecev] po tem, ko jih sprejme Komisija. ***Subjekt, odgovoren za poročanje informacij v zvezi s listinjenji, katerih vrednostni papirji so izdani (ali katerih pozicije v listinjenju so ustvarjene) najpozneje [12 mesecev po tem, ko Komisija sprejme regulativne tehnične standarde], lahko še naprej izpolnjuje regulativne tehnične standarde, ki veljajo na dan sprejetja te uredbe o spremembi, ali se lahko odloči za izpolnjevanje novih regulativnih tehničnih standardov.***

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 – pododstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Za zagotovitev enotnih pogojev uporabe informacij, ki se določijo v skladu z odstavkom 3, evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek izvedbenih tehničnih standardov, v katerih s standardiziranimi predlogami določijo obliko teh informacij.	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 185
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 – pododstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Za zagotovitev enotnih pogojev uporabe informacij, ki se določijo v skladu z odstavkom 3, evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek izvedbenih tehničnih standardov, v katerih s standardiziranimi predlogami	Za zagotovitev enotnih pogojev uporabe informacij, ki se določijo v skladu z odstavkom 3, evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter v tesnem sodelovanju z ESMA in EIOPA, v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek izvedbenih tehničnih standardov, v katerih s standardiziranimi predlogami

določijo obliko teh informacij.	določijo obliko teh informacij***, razen če se vse stranke listinjenja v sodelovanju z ESA dogovorijo za uporabo alternativne, visokokakovostne oblike razkritij***.

Or. en

Predlog spremembe 186
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 – pododstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Za zagotovitev enotnih pogojev uporabe informacij, ki se določijo v skladu z odstavkom 3, ***evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov, in sicer pod vodstvom EBA ter*** v tesnem sodelovanju z ***ESMA in EIOPA***, v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek izvedbenih tehničnih standardov, v katerih s standardiziranimi predlogami določijo obliko teh informacij.	Za zagotovitev enotnih pogojev uporabe informacij, ki se določijo v skladu z odstavkom 3, ***ESMA*** v tesnem sodelovanju z ***EBA***, v skladu s členom 15 Uredbe (EU) št. 1093/2010, Uredbe (EU) št. 1094/2010 in Uredbe (EU) št. 1095/2010 pripravijo osnutek izvedbenih tehničnih standardov, v katerih s standardiziranimi predlogami določijo obliko teh informacij.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov ta	Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov ta

osnutek izvedbenih tehničnih standardov predložijo Komisiji ***do [6*** mesecev po datumu ***začetka veljavnosti te uredbe o spremembi]***.	osnutek regulativnih tehničnih standardov predložijo Komisiji ***dvajseti dan po njegovi objavi v Uradnem listu Evropske unije. Nato se uporablja prehodno 12-mesečno obdobje, v katerem lahko originator, sponzor in SSPE predložijo bodisi informacije, zahtevane na podlagi na novo sprejetih regulativnih tehničnih standardov, bodisi informacije, ki so bile zahtevane v skladu s predhodnim okvirom razkritij. Poleg tega se lahko subjekt, odgovoren za poročanje informacij v zvezi z listinjenjem, pri katerem so bili vrednostni papirji izdani ali pozicije ustvarjene najpozneje 12*** mesecev po datumu ***sprejetja s strani Komisije, odloči, da bo še naprej ravnal v skladu s takrat veljavnimi z izvedbenimi tehničnimi standardi, ali pa se odloči za uporabo na novo sprejetih izvedbenih tehničnih standardov***.

Or. en

Predlog spremembe 188
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov ta osnutek izvedbenih tehničnih standardov predložijo Komisiji do [6 mesecev po datumu začetka veljavnosti te uredbe o spremembi].	***ESMA*** ta osnutek izvedbenih tehničnih standardov predloži Komisiji do [6 mesecev po datumu začetka veljavnosti te uredbe o spremembi].

Or. en

Predlog spremembe 189
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Evropski nadzorni organi prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov ocenijo regulativne tehnične standarde najmanj vsaka tri leta od datuma, ko jih sprejme Komisija, da ***opredelijo*** njihovo nadaljnjo ustreznost in točnost ter ***zagotovijo***, da so še naprej učinkoviti, posodobljeni ter usklajeni s tržnimi praksami in potrebami. ***Evropski nadzorni organi Komisijo prek skupnega odbora evropskih nadzornih organov obvestijo*** o rezultatih navedene ocene.	***ESMA v tesnem sodelovanju z EBA in EIOPA oceni izvedbene*** tehnične standarde najmanj vsaka tri leta od datuma, ko jih sprejme Komisija, da ***opredeli*** njihovo nadaljnjo ustreznost in točnost ter ***zagotovi***, da so še naprej učinkoviti, posodobljeni ter usklajeni s tržnimi praksami in potrebami. ***ESMA*** Komisijo ***obvesti*** o rezultatih navedene ocene.

Or. en

Predlog spremembe 190
Auke Zijlstra

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 5 – točka d a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 7 – odstavek 4 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(da) doda se naslednji odstavek:
	„4a. Ta člen se ne uporablja za sintetična listinjenja, ki izpolnjujejo naslednje pogoje:
	(a) sintetična listinjenja izda dvostranska razvojna institucija ali nacionalna spodbujevalna banka ali institucija, kot je opredeljena v členu 3(2) Uredbe (EU) 2015/1017;
	(b) za tranšo prve izgube jamči subjekt iz točk (a) do (b) in (d) do (f) člena 6(5) te uredbe;

(c) nezajamčeno tranšo originator v celoti zadrži do zapadlosti ter

(d) izdajatelj je pred nastankom izpostavljenosti določil in odobril merila primernosti za zajamčene osnovne izpostavljenosti, nobena druga stranka pa nima diskrecijske pravice, da ta merila spremeni ali razveljavi;“

Or. en

Obrazložitev

Sorazmerno je, da se opusti prva izguba, kadar so vključeni samo javni subjekti. Vendar je pomembno, da to ne povzroči neželenih posledic, na primer samodejne prerazvrstitve programov, ki jih financira EU in so trenutno razvrščeni kot sintetična listinjenja, v običajna finančna jamstva.

Predlog spremembe 191
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 6 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 10 – odstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
2. Da se repozitorij listinjenj lahko registrira na podlagi tega člena, mora biti pravna oseba s sedežem v Uniji, uporabljati postopke za preverjanje celovitosti in točnosti informacij, ki so na mu voljo na podlagi člena ***7(1)*** te uredbe, in izpolnjevati zahteve iz členov 78 in 79 ter člena 80(1), (2), (3), (5) in (6) Uredbe (EU) št. 648/2012. Za namene tega člena se sklicevanja na člen 9 Uredbe (EU) št. 648/2012 v členih 78 in 80 navedene uredbe razumejo kot sklicevanja na člen 7 te uredbe.	2. Da se repozitorij listinjenj lahko registrira na podlagi tega člena, mora biti pravna oseba s sedežem v Uniji, uporabljati postopke za preverjanje celovitosti in točnosti informacij, ki so na mu voljo na podlagi člena ***7(2)*** te uredbe, in izpolnjevati zahteve iz členov 78 in 79 ter člena 80(1), (2), (3), (5) in (6) Uredbe (EU) št. 648/2012. Za namene tega člena se sklicevanja na člen 9 Uredbe (EU) št. 648/2012 v členih 78 in 80 navedene uredbe razumejo kot sklicevanja na člen 7 te uredbe.

Or. en

Predlog spremembe 192

Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 7 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 17 – odstavek 1 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
1. Brez poseganja v člen 7(2) repozitorij listinjenj iz člena 10 zbira in hrani podrobne podatke o listinjenjih. Zagotavlja brezplačen neposreden in takojšen dostop vsem naslednjim subjektom, da jim omogoči izpolnjevanje njihovih odgovornosti, nalog in obveznosti:	1. Brez poseganja v člen 7(2) repozitorij listinjenj iz člena 10 zbira in hrani podrobne podatke o listinjenjih. ***Nikomur ne sme razkriti nobenih informacij v zvezi z zasebnimi listinjenji, razen če se to zahteva v skladu s tem členom 17.*** Zagotavlja brezplačen neposreden in takojšen dostop vsem naslednjim subjektom, da jim omogoči izpolnjevanje njihovih odgovornosti, nalog in obveznosti:

Or. en

Obrazložitev

S tem se zagotavlja, da bodo zasebna listinjenja ostala zasebna in bodo zato razkrita le pristojnim organom.

Predlog spremembe 193
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 7 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 18 – odstavek 2 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(7a) v členu 18 se doda naslednji odstavek:
	„Osnovne izpostavljenosti so enotne glede na vrsto sredstev in imajo vsaj eno skupno pomembno značilnost tveganja. Izpostavljenosti se odobrijo v skladu s podobnimi standardi za izdajo komercialnih zapisov in se obravnavajo v skladu s primerljivimi postopki.

Or. en

Obrazložitev

S tem predlogom spremembe se potrjujejo načela regulativnih tehničnih standardov, ne da bi se standardi znižali.

Predlog spremembe 194
Markus Ferber

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:
1. ***SSPE*** pridobi lastništvo osnovnih izpostavljenosti s pravo prodajo, odstopom ali prenosom, ki ima enake pravne učinke, na način, ki je izvršljiv proti prodajalcu ali kateri koli tretji osebi. Za prenos lastništva na ***SSPE*** ne veljajo stroge določbe o vračilu sredstev v primeru insolventnosti prodajalca.	***„***1. ***Kupec osnovnih izpostavljenosti*** pridobi lastništvo osnovnih izpostavljenosti s pravo prodajo, odstopom ali prenosom, ki ima enake pravne učinke, na način, ki je izvršljiv proti prodajalcu ali kateri koli tretji osebi. Za prenos lastništva na ***kupca osnovnih izpostavljenosti*** ne veljajo stroge določbe o vračilu sredstev v primeru insolventnosti prodajalca.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 7

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) odstavek 7 se nadomesti z naslednjim:
Osnovne izpostavljenosti, ki se prenesejo s prodajalca na SSPE ali jih prodajalec odstopi SSPE, izpolnjujejo vnaprej določena, jasna in dokumentirana merila primernosti***, ki ne omogočajo aktivnega***	***„***Osnovne izpostavljenosti, ki se prenesejo s prodajalca na SSPE ali jih prodajalec odstopi SSPE, izpolnjujejo vnaprej določena, jasna in dokumentirana merila primernosti. Prenos izpostavljenosti na

upravljanja portfeljev teh izpostavljenosti po lastni presoji. Za namene tega odstavka zamenjava izpostavljenosti, pri katerih so kršena zagotovila in jamstva, ne šteje za aktivno upravljanje portfeljev. Prenos izpostavljenosti na SSPE po zaključku posla mora izpolnjevati merila primernosti, ki se uporabljajo za začetne osnovne izpostavljenosti.	SSPE po zaključku posla mora izpolnjevati merila primernosti, ki se uporabljajo za začetne osnovne izpostavljenosti.**“**

Or. en

(Uredba (EU) št. 2017/2402)

Predlog spremembe 196
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) v odstavku 8 se prvi pododstavek nadomesti z naslednjim:
8. Listinjenje ***ima*** podlago v skupini osnovnih izpostavljenosti, ki so homogene v smislu vrste sredstev, pri čemer je treba upoštevati posebne značilnosti, povezane z denarnimi tokovi vrste sredstev, vključno z njihovimi pogodbenimi značilnostmi, značilnostmi kreditnega tveganja in značilnostmi predplačila. Skupina osnovnih izpostavljenosti zajema le eno vrsto sredstev. Osnovne izpostavljenosti vključujejo obveznosti, ki so pogodbeno zavezujoče in izvršljive, s pravico do popolnega regresa do dolžnikov in po potrebi izdajateljev jamstev. Osnovne izpostavljenosti imajo opredeljene redne tokove plačil, katerih obroki se lahko razlikujejo po svojih zneskih, v zvezi s plačili najemnine, glavnice ali obresti oziroma s katero koli drugo pravico do prejemanja prihodkov iz sredstev, ki	**„**8. ***V skladu s členoma 25a in 25b te uredbe ima*** listinjenje podlago v skupini osnovnih izpostavljenosti, ki so homogene v smislu vrste sredstev, pri čemer je treba upoštevati posebne značilnosti, povezane z denarnimi tokovi vrste sredstev, vključno z njihovimi pogodbenimi značilnostmi, značilnostmi kreditnega tveganja in značilnostmi predplačila. Skupina osnovnih izpostavljenosti zajema le eno vrsto sredstev. Osnovne izpostavljenosti vključujejo obveznosti, ki so pogodbeno zavezujoče in izvršljive, s pravico do popolnega regresa do dolžnikov in po potrebi izdajateljev jamstev. Osnovne izpostavljenosti imajo opredeljene redne tokove plačil, katerih obroki se lahko razlikujejo po svojih zneskih, v zvezi s plačili najemnine, glavnice ali obresti oziroma s katero koli drugo pravico do

podpirajo taka plačila. Osnovne izpostavljenosti lahko ustvarjajo tudi prihodke od prodaje katerih koli financiranih ali zakupljenih sredstev. Osnovne izpostavljenosti ne zajemajo prenosljivih vrednostnih papirjev, kakor so opredeljeni v točki (44) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU, razen podjetniških obveznic, če ne kotirajo na mestu trgovanja.	prejemanja prihodkov iz sredstev, ki podpirajo taka plačila. Osnovne izpostavljenosti lahko ustvarjajo tudi prihodke od prodaje katerih koli financiranih ali zakupljenih sredstev. Osnovne izpostavljenosti ne zajemajo prenosljivih vrednostnih papirjev, kakor so opredeljeni v točki (44) člena 4(1) Direktive 2014/65/EU, razen podjetniških obveznic, če ne kotirajo na mestu trgovanja.**“**

Or. en

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

Predlog spremembe 197
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(a) v odstavku 8 se doda naslednji pododstavek:	***črtano***
„Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.“;	

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402

Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ***ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP***.	Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ***ustreza isti vrsti sredstev in ima podobne značilnosti tveganja***. ***Za namene prvega pododstavka se izpostavljenosti štejejo za izpostavljenosti s podobnimi značilnostmi tveganja, če so odobrene v skladu z enotnimi standardi za izdajo komercialnih zapisov, se zanje uporabljajo dosledni postopki servisiranja in imajo primerljive pogodbene značilnosti, ne glede na državo članico, v kateri so dolžniki ali osnovne izpostavljenosti.*** ***Za vključitev*** izpostavljenosti ***iz več kot ene države članice se ne šteje, da sama po sebi ogroža homogenost skupine, če so izpolnjene zahteve iz tega odstavka***. ***Preostale izpostavljenosti v skupini ne vplivajo bistveno na splošni profil tveganja listinjenja.***

Or. en

Predlog spremembe 199
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje ***se***, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim ***pododstavkom***, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do	***Brez poseganja v prvi stavek prvega pododstavka se*** šteje, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim ***stavkom prvega pododstavka***, če ***so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:***

MSP.

(a) vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP;

(b) vse izpostavljenosti v skupini so do dolžnikov s sedežem v državah članicah;

(c) vse izpostavljenosti v skupini so zavarovane v skladu s standardi, pri katerih se uporabljajo podobni pristopi za ocenjevanje povezanega kreditnega tveganja, ter

(d) vse izpostavljenosti v skupini se servisirajo v skladu s podobnimi postopki za spremljanje, zbiranje in upravljanje denarnih terjatev.

Or. en

Predlog spremembe 200
Johan Van Overtveldt

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.	***Brez poseganja v prvi stavek prvega pododstavka se*** šteje, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim ***stavkom prvega pododstavka***, če ***so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:***
	(a) vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP;
	(b) vse izpostavljenosti v skupini so do dolžnikov s sedežem v državah članicah;
	(c) vse izpostavljenosti v skupini so zavarovane v skladu s standardi, pri katerih se uporabljajo podobni pristopi za ocenjevanje povezanega kreditnega

tveganja, ter

(d) vse izpostavljenosti v skupini se servisirajo v skladu s podobnimi postopki za spremljanje, zbiranje in upravljanje denarnih terjatev.

Or. en

Predlog spremembe 201
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj ***70 %*** izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.	Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj ***80 %*** izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP***, preostale izpostavljenosti v skupini pa so do drugih vrst podjetij ali družb***.

Or. en

Predlog spremembe 202
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 8 – pododstavek 4 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(aa) v odstavku 8 se doda naslednji pododstavek:
	„Stroga enotnost pri standardih za izdajo komercialnih zapisov, postopkih servisiranja ali posebni zasnovi

proizvodov ni potrebna, če splošni profil tveganja izpostavljenosti ostane dosleden in primerljiv.“

Or. en

Predlog spremembe 203
Fernando Navarrete Rojas, Regina Doherty, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 10 – pododstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(aa) v odstavku 10 se prvi pododstavek nadomesti z naslednjim:
Osnovne izpostavljenosti se odobrijo ***med običajnim poslovanjem originatorja ali prvotnega kreditodajalca v skladu s standardi za izdajo komercialnih zapisov***, ki so ***najmanj enako strogi kot tisti***, ki ***jih je originator ali prvotni kreditodajalec uporabil*** ob odobritvi podobnih izpostavljenosti, ki niso listinjene. ***Potencialnim*** investitorjem ***se brez nepotrebnega odlašanja v celoti razkrijejo standardi za izdajo komercialnih zapisov, na podlagi katerih se odobrijo osnovne izpostavljenosti, in vse pomembne spremembe predhodnih standardov za izdajo komercialnih zapisov***.	Osnovne izpostavljenosti se odobrijo ***v skladu z zanesljivimi in preudarnimi merili za odobritev kreditov***, ki so ***vsaj tako stroga kot tista***, ki ***se uporabijo*** ob odobritvi podobnih izpostavljenosti, ki niso listinjene. ***Originator uporablja enake jasno določene postopke za odobritev in, kadar je to ustrezno, spremembo, obnovitev in refinanciranje kreditov. Če je originator sčasoma prilagodil svoja merila za odobritev kreditov ali če skupina vključuje izpostavljenosti pridobljenih subjektov, ni potrebna stroga enakost meril, pod pogojem, da originator preveri, da so bile*** izpostavljenosti ***odobrene na podlagi standardov, ki so najmanj enako strogi kot tisti, ki so bili uporabljeni ob odobritvi podobnih izpostavljenosti, in da je pristop k izdaji komercialnih zapisov v celoti razkrit*** investitorjem.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka b a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 13

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(8b) odstavek 13 se črta;

Or. en

(člen 20 Uredbe (EU) 2017/2402 – odstavek (13))

Predlog spremembe 205
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 8 – točka b a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 20 – odstavek 14 – pododstavek 3 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ba) v odstavku 14 se doda naslednji pododstavek:
	„Z regulativnimi tehnični standardi, ki določajo merila za homogenost, se zagotavlja zadostna harmonizacija značilnosti tveganja, hkrati pa se omogoča sorazmerna uporaba v vseh razredih sredstev.“

Or. en

Predlog spremembe 206
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 9 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 22 – odstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*

	(-a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:
1. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***petih*** let.	***„***1. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***dveh*** let.***“***

Or. en

Obrazložitev

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

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 9 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 22 – odstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:
Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o	***„***Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o

preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***petih*** let.	preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***dveh*** let.***“***

Or. en

Predlog spremembe 208
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 9 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 22 – odstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:
1. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja***, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti***. ***Ti podatki zajemajo*** obdobje ***vsaj*** petih let.	1. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja***, ki zajemajo dovolj dolgo obdobje, da se zagotovi statistično zanesljiva podlaga za oceno tveganja***. ***Tako*** obdobje ***načeloma ni krajše od*** petih let. ***Vendar je lahko sprejemljivo krajše obdobje, če je to utemeljeno, pod pogojem, da so razpoložljivi podatki zanesljivi in omogočajo institucionalnim investitorjem, da izvedejo skrbno analizo stresnih testov.***

Or. en

Predlog spremembe 209
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 9 – točka -a b (novo)

Uredba (EU) 2017/2402
Člen 22 – odstavek 2 – pododstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(-ab) v odstavku 2 se doda naslednji pododstavek:
	„V primeru listinjenja, pri katerem se informacije razkrijejo združeno v skladu s členom 7(1), se zunanje preverjanje osredotoča na točnost postopka združevanja in skladnost združenih podatkov z osnovnimi notranjimi evidencami originatorja.“

Or. en

Predlog spremembe 210
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 9 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 22 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
5. ***Originator in sponzor sta odgovorna za skladnost s členom 7.*** V primeru javnega listinjenja se informacije, ki se zahtevajo v skladu s členom 7(1), prvi pododstavek, točka (a), na zahtevo dajo na razpolago potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen. ***V primeru javnega listinjenja se*** informacije, ki se zahtevajo v skladu s členom 7(1), prvi pododstavek, točke (b) do (d), dajo na razpolago pred oblikovanjem cen vsaj kot osnutki ali kot začetna različica. ***Končna dokumentacija se da*** na razpolago investitorjem ***najpozneje 15 dni po sklenitvi posla.;***	5. V primeru javnega listinjenja se informacije, ki se zahtevajo v skladu s členom 7(1), prvi pododstavek, točka (a), na zahtevo dajo na razpolago potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen. Informacije, ki se zahtevajo v skladu s členom 7(1), prvi pododstavek, točke (b) do (d), ***se*** dajo na razpolago pred oblikovanjem cen vsaj kot osnutki ali kot začetna različica. ***V primeru listinjenja, ki ni javno, se informacije iz člena 7(1) dajo*** na razpolago investitorjem ***pred oblikovanjem cen v obliki, dogovorjeni med strankami***.

Or. en

Predlog spremembe 211

Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 14

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(aa) odstavek 14 se nadomesti z naslednjim:
14. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Če sponzor nima dostopa do takih podatkov, pridobi od prodajalca dostop do statičnih ali dinamičnih podatkov in podatkov o pretekli uspešnostih, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za izpostavljenosti, ki so bistveno podobne tistim, ki so predmet listinjenja. Ti podatki zajemajo obdobje, ki ni krajše od ***petih*** let***, razen za podatke o denarnih terjatvah do kupcev in drugih kratkoročnih denarnih terjatvah, ko preteklo obdobje ni krajše od treh let***.	***„***14. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Če sponzor nima dostopa do takih podatkov, pridobi od prodajalca dostop do statičnih ali dinamičnih podatkov in podatkov o pretekli uspešnostih, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za izpostavljenosti, ki so bistveno podobne tistim, ki so predmet listinjenja. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***dveh*** let.***“***

Or. en

Obrazložitev

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

constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 14

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(aa) odstavek 14 se nadomesti z naslednjim:
14. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Če sponzor nima dostopa do takih podatkov, pridobi od prodajalca dostop do statičnih ali dinamičnih podatkov in podatkov o pretekli uspešnostih, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za izpostavljenosti, ki so bistveno podobne tistim, ki so predmet listinjenja. Ti podatki zajemajo obdobje, ki ni krajše od petih let, razen za podatkih o denarnih terjatvah do kupcev in drugih kratkoročnih denarnih terjatvah, ko preteklo obdobje ni krajše od ***treh*** let.	**„**14. Originator in sponzor potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen dasta na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Če sponzor nima dostopa do takih podatkov, pridobi od prodajalca dostop do statičnih ali dinamičnih podatkov in podatkov o pretekli uspešnostih, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za izpostavljenosti, ki so bistveno podobne tistim, ki so predmet listinjenja. Ti podatki zajemajo obdobje, ki ni krajše od petih let, razen za podatkih o denarnih terjatvah do kupcev in drugih kratkoročnih denarnih terjatvah, ko preteklo obdobje ni krajše od ***petih*** let.**“**

Or. en

(Uredba (EU) št. 2017/2402)

Predlog spremembe 213
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 15 – pododstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(ba) v odstavku 15 se prvi pododstavek nadomesti z naslednjim:
Posli ABCP ***imajo*** podlago v skupini osnovnih izpostavljenosti, ki so homogene v smislu vrste sredstev, pri čemer je treba upoštevati značilnosti, povezane z denarnimi tokovi različnih vrst sredstev, vključno z njihovimi pogodbenimi značilnostmi, značilnostmi kreditnega tveganja in značilnostmi predplačila. Skupina osnovnih izpostavljenosti zajema le eno vrsto sredstev.	***„V skladu s členoma 25a in 25b te uredbe imajo*** posli ABCP podlago v skupini osnovnih izpostavljenosti, ki so homogene v smislu vrste sredstev, pri čemer je treba upoštevati značilnosti, povezane z denarnimi tokovi različnih vrst sredstev, vključno z njihovimi pogodbenimi značilnostmi, značilnostmi kreditnega tveganja in značilnostmi predplačila. Skupina osnovnih izpostavljenosti zajema le eno vrsto sredstev.*“*

Or. en

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

Predlog spremembe 214
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 15 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) v odstavku 15 se doda naslednji pododstavek:	***črtano***
„Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.“;	

Or. en

Predlog spremembe 215
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 15 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj ***70 %*** izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.	Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj ***80 %*** izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP, preostale izpostavljenosti v skupini pa so do drugih vrst podjetij ali družb.

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 15 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna ***s prvim pododstavkom***, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ***ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP***.	Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna ***z zahtevo glede homogenosti***, če ***ob izdaji listinjenja*** vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ***ustreza isti vrsti sredstev in ima podobne značilnosti tveganja***. ***Za namene prvega pododstavka se izpostavljenosti štejejo za izpostavljenosti s podobnimi značilnostmi tveganja, če so odobrene v skladu z enotnimi standardi za izdajo komercialnih zapisov, se zanje uporabljajo dosledni postopki servisiranja in imajo primerljive pogodbene značilnosti, ne glede na državo***

članico, v kateri so dolžniki ali osnovne izpostavljenosti. Za vključitev izpostavljenosti iz več kot ene države članice v okviru programa ABCP se ne šteje, da sama po sebi ogroža homogenost skupine, če so izpolnjene zahteve iz tega odstavka. Preostale izpostavljenosti v skupini ne vplivajo bistveno na splošni profil tveganja programa ABCP;

Or. en

Predlog spremembe 217
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 24 – odstavek 15 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje ***se***, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.	***Brez poseganja v prvi stavek prvega pododstavka se*** šteje, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim ***stavkom prvega pododstavka***, če ***so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:***
	(a) vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP***;***
	(b) vse izpostavljenosti v skupini so do dolžnikov s sedežem v državah članicah;
	(c) vse izpostavljenosti v skupini so zavarovane v skladu s standardi, pri katerih se uporabljajo podobni pristopi za ocenjevanje povezanega kreditnega tveganja, ter
	(d) vse izpostavljenosti v skupini se servisirajo v skladu s podobnimi postopki za spremljanje, zbiranje in upravljanje denarnih terjatev;

Or. en

Predlog spremembe 218
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 25 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(10a) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 25a
	Homogenost osnovnih izpostavljenosti
	Za namene člena 20(8) in člena 24(15) se osnovne izpostavljenosti štejejo za homogene, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
	(a) ustrezajo eni od naslednjih vrst sredstev:
	(i) stanovanjski krediti, ki so zavarovani z eno ali več hipotekami na stanovanjske nepremičnine ali so v celoti zajamčeni s strani primernega dajalca zavarovanja izmed tistih iz člena 201(1) Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta (1) ter ki izpolnjujejo pogoje za stopnjo kreditne kakovosti 2 ali več, kot je določeno v poglavju 2 naslova II dela 3 navedene uredbe;
	(ii) komercialna posojila, zavarovana z eno ali več hipotekami na poslovne nepremičnine, vključno s pisarnami ali drugimi poslovnimi prostori;
	(iii) programi kreditiranja za posameznike za osebno, družinsko ali gospodinjsko potrošnjo in programi kreditiranja, zagotovljeni podjetjem, pri katerih originator uporablja enak pristop za ocenjevanje kreditnega tveganja kot za posameznike, ki niso zajeti v točkah (i) in (ii) ter točkah (iv) do (viii);
	(iv) programi kreditiranja, vključno s krediti in zakupi, za katero koli vrsto

podjetja ali korporacije;

(v) krediti za nakup avtomobilov ali zakupi avtomobilov;

(vi) terjatve iz naslova poslovanja s kreditnimi karticami;

(vii) denarne terjatve;

(viii) druge osnovne izpostavljenosti, ki jih originator ali sponzor šteje za posebno vrsto sredstev na podlagi notranjih metodologij in parametrov;

(b) sklenjene so v skladu s standardi, ki uporabljajo podobne pristope za ocenjevanje povezanega kreditnega tveganja;

(c) servisirajo se v skladu s podobnimi postopki za spremljanje, izterjavo in upravljanje denarnih terjatev;

(d) uporablja se eden ali več dejavnikov homogenosti v skladu s členom 2, kadar je ustrezno.

Za namene točke (a) tega člena se osnovna izpostavljenost razvrsti v samo eno vrsto sredstev v navedenem listinjenju, kadar ta osnovna izpostavljenost ustreza več kot eni vrsti sredstev. Vse spremembe osnovnih izpostavljenosti v skupini, ki se v skladu s to uredbo šteje za homogeno, ne vplivajo na homogenost, če so take spremembe posledica razlogov, na katere originator ali sponzor ne more vplivati.

Or. en

Predlog spremembe 219
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 25b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(10b) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 25b
	Dejavniki homogenosti
	1. Dejavniki homogenosti za vrsto sredstev iz člena 25a(a)(i) so:
	(a) razvrstitev pravic iz zavarovanja, pri čemer skupina osnovnih izpostavljenosti vključuje samo eno od naslednjega:
	(i) kredite, zavarovane s prvorazrednimi pravicami iz zavarovanja stanovanjskih nepremičnin;
	(ii) kredite, zavarovane s pravicami nižjega razreda in vseh višjih razredov na stanovanjsko nepremičnino;
	(iii) kredite, zavarovane s pravicami nižjih razredov iz zavarovanja stanovanjskih nepremičnin;
	(b) vrsta stanovanjske nepremičnine, pri čemer je skupina sestavljena iz samo ene od naslednjih vrst:
	(i) nepremičnin, ki prinašajo prihodke;
	(ii) nepremičnin, ki ne prinašajo prihodkov;
	(c) jurisdikcija, pri čemer je skupina sestavljena iz izpostavljenosti, zavarovanih s stanovanjskimi nepremičninami, ki se nahajajo v isti jurisdikciji.
	2. Dejavniki homogenosti za vrsto sredstva iz člena 25(a)(ii) so:
	(a) razvrstitev pravic iz zavarovanja, pri čemer skupina vključuje samo eno od naslednjih vrst osnovnih izpostavljenosti:
	(i) kredite, zavarovane s prvorazrednimi pravicami iz zavarovanja poslovnih nepremičnin;
	(ii) kredite, zavarovane s pravicami nižjega razreda in vseh višjih razredov na poslovno nepremičnino;

(iii) kredite, zavarovane s pravicami nižjega razreda iz zavarovanja poslovnih nepremičnin;

(b) vrsta poslovne nepremičnine, pri čemer je skupina sestavljena samo iz ene od naslednjih vrst:

(i) poslovne stavbe;

(ii) prodajni prostori;

(iii) bolnišnice;

(iv) skladiščni prostori;

(v) hoteli;

(vi) industrijska lastnina;

(vii) druge posebne vrste poslovnih nepremičnin;

(c) jurisdikcija, pri čemer je skupina sestavljena iz osnovnih izpostavljenosti, zavarovanih z nepremičninami, ki se nahajajo v isti jurisdikciji.

3. Dejavniki homogenosti za vrsto sredstev iz člena 25a(a)(iv) so:

(a) vrsta dolžnika, pri čemer je skupina sestavljena samo iz ene od naslednjih vrst:

(i) velika podjetja, kot so opredeljena v členu 142(1), točka 5(a), Uredbe (EU) št. 575/2013;

(ii) druge vrste podjetij in korporacij;

(b) jurisdikcija, pri čemer skupina vključuje samo eno od naslednjih vrst osnovnih izpostavljenosti:

(i) izpostavljenosti, zavarovane z nepremičninami, ki se nahajajo v isti jurisdikciji;

(ii) izpostavljenosti do dolžnikov s prebivališčem v isti jurisdikciji.

4. Dejavniki homogenosti za vrsto sredstev iz člena 25a(a)(v) so:

(a) vrsta dolžnika, pri čemer je skupina osnovnih izpostavljenosti sestavljena samo iz ene od naslednjih vrst:

(i) posamezniki in podjetja, pri katerih

originator uporablja enak pristop za ocenjevanje kreditnega tveganja, povezanega z izpostavljenostjo podjetij, kot za izpostavljenost posameznikov;

(ii) podjetja, ki niso zajeta v točki (i), in podjetja, razen velikih podjetij iz točke (iii);

(iii) velika podjetja, kot so opredeljena v členu 142(1), točka 5(a), Uredbe (EU) št. 575/2013;

(iv) subjekti javnega sektorja;

(v) finančne institucije;

(b) jurisdikcija, pri čemer je skupina sestavljena iz osnovnih izpostavljenosti do dolžnikov s prebivališčem v isti jurisdikciji.

5. Dejavniki homogenosti za vrsto sredstev iz člena 25a(a)(vi) so:

(a) vrsta dolžnika, pri čemer je skupina osnovnih izpostavljenosti sestavljena samo iz ene od naslednjih vrst:

(i) posamezniki in podjetja, pri katerih originator uporablja enak pristop za ocenjevanje kreditnega tveganja, povezanega z izpostavljenostjo podjetij, kot za izpostavljenost posameznikov;

(ii) podjetja, ki niso zajeta v točki (i), in korporacije, razen velikih podjetij iz točke (iii);

(iii) velika podjetja, kot so opredeljena v členu 142(1), točka 5(a), Uredbe (EU) št. 575/2013;

(iv) subjekti javnega sektorja;

(v) finančne institucije;

(b) jurisdikcija, pri čemer je skupina sestavljena iz osnovnih izpostavljenosti do dolžnikov s prebivališčem v isti jurisdikciji.

6. Dejavniki homogenosti za vrsto sredstev iz člena 25a(a)(viii) so:

(a) vrsta dolžnika;

(b) razvrstitev pravic iz zavarovanja;

(c) vrsta nepremičnine;

(d) jurisdikcija.

(Doda se nov člen 25b.)

Or. en

Predlog spremembe 220
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 c (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Poglavje 4 – oddelek 2a

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(10c) v poglavju 4 se črta oddelek 2a.
Oddelek 2a	
[…]	

Or. en

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

Predlog spremembe 221
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 10 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26 a – odstavek 1 – pododstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(10a) v členu 26a(1) se doda naslednji pododstavek:
	„Bilančna listinjenja STS lahko vključujejo mešane skupine izpostavljenosti do MSP in drugih izpostavljenosti, pod pogojem, da so v celoti izpolnjene zahteve glede

homogenosti, doslednosti prevzemanja tveganja, primerljivosti servisiranja in preglednosti.“

Or. en

Predlog spremembe 222
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 11 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26 b – odstavek 5

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) odstavek 5 se nadomesti z naslednjim:
5. ***Pogodba o kreditnem zavarovanju je skladna s pravili za zmanjševanje kreditnega tveganja iz člena 249 Uredbe (EU) št. 575/2013 ali, kadar se navedeni člen ne uporablja, z zahtevami, ki so vsaj tako stroge kot zahteve iz navedenega člena***.	5. ***Osebno kreditno zavarovanje lahko zagotovijo zavarovalnice, pod pogojem, da niso zavarovalnice, ki se ukvarjajo z zavarovanjem dolgov, in uporabljajo odobreni notranji model v skladu z Direktivo 2009/138/ES***.

Or. en

Predlog spremembe 223
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 11 – točka a b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26b – odstavek 6 – pododstavek 1a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(-ab) v odstavku 6 se doda naslednji pododstavek:
	„Pragi za upravičenost zavarovalnic se ocenjujejo samo na konsolidirani podlagi, če je osebno kreditno zavarovanje ponujeno prek pogodbe o sozavarovanju

med obvladujočim in odvisnim podjetjem in če se obvladujoče podjetje pogodbeno zaveže, da bo prevzelo celoten znesek terjatev, če odvisno podjetje ne bo izpolnilo svojih obveznosti.“

Or. en

Predlog spremembe 224
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 11 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26b – odstavek 8 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj ***70 %*** izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP.	**„**Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj ***80 %*** izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP***, preostale izpostavljenosti v skupini pa so do drugih vrst podjetij ali korporacij*.*“***

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 11 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26b – odstavek 8 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna ***s prvim pododstavkom***, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ***ob izdaji***	Šteje se, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna ***z zahtevo glede homogenosti***, če ***ob izdaji listinjenja*** vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ***ustreza isti***

listinjenja sestavljajo izpostavljenosti ***do MSP***.	***vrsti sredstev in ima podobne značilnosti tveganja***. ***Za namene prvega pododstavka se izpostavljenosti štejejo za izpostavljenosti s podobnimi značilnostmi tveganja, če so odobrene v skladu z enotnimi standardi za izdajo komercialnih zapisov, se zanje uporabljajo dosledni postopki servisiranja in imajo primerljive pogodbene značilnosti, ne glede na državo članico, v kateri so dolžniki ali osnovne izpostavljenosti.*** ***Za vključitev*** izpostavljenosti ***iz več kot ene države članice se ne šteje, da sama po sebi ogroža homogenost skupine, če so izpolnjene zahteve iz tega odstavka***. ***Preostale izpostavljenosti v skupini ne vplivajo bistveno na splošni profil tveganja listinjenja.***

Or. en

Predlog spremembe 226
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin, Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 11 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26b – odstavek 8 – pododstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Šteje ***se***, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim pododstavkom, če vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP**.**	***Brez poseganja v prvi stavek prvega pododstavka se*** šteje, da je skupina osnovnih izpostavljenosti skladna s prvim ***stavkom prvega pododstavka***, če ***so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:*** ***(a)*** vsaj 70 % izpostavljenosti v skupini ob izdaji listinjenja sestavljajo izpostavljenosti do MSP; ***(b) vse izpostavljenosti v skupini so do dolžnikov s sedežem v državah članicah;*** ***(c) vse izpostavljenosti v skupini so***

zavarovane v skladu s standardi, pri katerih se uporabljajo podobni pristopi za ocenjevanje povezanega kreditnega tveganja, ter

(d) vse izpostavljenosti v skupini se servisirajo v skladu s podobnimi postopki za spremljanje, zbiranje in upravljanje denarnih terjatev;

Or. en

Predlog spremembe 227
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 12 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26 d – odstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(12a) v členu 26d se odstavek 1 nadomesti z naslednjim:
1. Originator potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen da na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***petih*** let.	***„***1. Originator potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen da na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***dveh*** let.***“***

Or. en

Obrazložitev

Under to Articles 22(1), 24(14), 26d(1) of the SECR, the originator and the sponsor shall make available data on static and dynamic historical default and loss performance, such as delinquency and default data, for substantially similar exposures to those being securitised, and the sources of those data and the basis for claiming similarity, to potential investors before pricing.12In many cases, additional historical data beyond two or three years may not be relevant or reliable for assessing the actual risk characteristics of the securitised exposures. Reducing the minimum historical look-back period from five years to two years would strike a more proportionate balance between investors' need for relevant risk performance data and the feasibility for originators and sponsors to comply in a timely and

cost-efficient manner, without compromising transparency or prudential soundness. This adjustment also aligns with the Commission's broader aim to remove disproportionate barriers and costs that constrain issuance volumes and market depth, especially for new originators and SME-focused transactions.

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 12 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402 [ta uredba]:
Člen 26 d – odstavek 1

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(12a) v členu 26d se odstavek 1 nadomesti z naslednjim:
1. Originator potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen da na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***petih*** let.	**„**1. Originator potencialnim investitorjem pred oblikovanjem cen da na voljo statične in dinamične podatke o preteklih gibanjih neplačil in izgub, kot so podatki o nerednih plačilih in neplačilih, za bistveno podobne izpostavljenosti, kot so predmet listinjenja, ter vire teh podatkov in podlago za določitev podobnosti. Ti podatki zajemajo obdobje vsaj ***dveh*** let.**“**

Or. en

(Uredba (EU) št. 2017/2402)

Predlog spremembe 229
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točki aa in c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(c) odstavek 8 se spremeni:	***črtano***

(i) vstavi se naslednja točka (aa):

„(aa) jamstva, ki izpolnjuje zahteve iz dela 3, naslov II, poglavje 4, Uredbe (EU) št. 575/2013, s katerim je kreditno tveganje preneseno na zavarovalnico ali pozavarovalnico, ki izpolnjuje vsa naslednja merila:

(i) zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES;

(ii) zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjuje zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter je uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo;

(iii) zavarovalnica ali pozavarovalnica dejansko opravlja poslovne dejavnosti v zvezi z vsaj dvema zavarovalnima vrstama neživljenjskega zavarovanja v smislu Priloge I k Direktivi 2009/138/ES;

(iv) sredstva, ki jih upravlja zavarovalnica ali pozavarovalnica, presegajo 20 milijard EUR;“

(ii) točka (c) se nadomesti z naslednjim:

„(c) drugega kreditnega zavarovanja, ki ni navedeno v točkah (a), (aa) in (b) tega odstavka, v obliki jamstva, kreditnega izvedenega finančnega instrumenta ali kreditnega zapisa, ki izpolnjujejo zahteve iz člena 249 Uredbe (EU) št. 575/2013, pod pogojem, da so obveznosti investitorja zavarovane s premoženjem, ki izpolnjuje zahteve iz odstavkov 9 in 10 tega člena.“;

Or. en

Predlog spremembe 230
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(aa) jamstva, ki izpolnjuje zahteve iz dela 3, naslov II, poglavje 4, Uredbe (EU) št. 575/2013, s katerim je kreditno tveganje preneseno na zavarovalnico ali pozavarovalnico, ki izpolnjuje vsa naslednja merila:	***črtano***
(i) zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES;	
(ii) zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjuje zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter je uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo;	
(iii) zavarovalnica ali pozavarovalnica dejansko opravlja poslovne dejavnosti v zvezi z vsaj dvema zavarovalnima vrstama neživljenjskega zavarovanja v smislu Priloge I k Direktivi 2009/138/ES;	
(iv) sredstva, ki jih upravlja zavarovalnica ali pozavarovalnica, presegajo 20 milijard EUR;	

Or. en

Predlog spremembe 231
Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(aa) jamstva, ki izpolnjuje zahteve iz dela 3, naslov II, poglavje 4, Uredbe (EU) št. 575/2013, s katerim je kreditno tveganje preneseno na zavarovalnico ali pozavarovalnico, ki izpolnjuje vsa naslednja merila:	(aa) jamstva, ki izpolnjuje zahteve iz dela 3, naslov II, poglavje 4, Uredbe (EU) št. 575/2013, s katerim se kreditno tveganje prenese na zavarovalnico ali pozavarovalnico, ki ***ob izdaji listinjenja*** izpolnjuje vsa naslednja merila:

Or. en

Predlog spremembe 232
Lídia Pereira

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(i) zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES;	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 233
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(i) zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES***;***	(i) zavarovalnica ali pozavarovalnica***:***

(1) za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES ***ali***

(2) ima pooblastilo imenovanega pristojnega nacionalnega organa, da zavaruje tveganja, kot so določena v razredu 14 ali razredu 15 Priloge I k Direktivi 2009/138/ES, in je v okviru takega pooblastila imenovanega pristojnega nacionalnega organa prejela potrditev, da na podlagi ocene njene kapitalske moči, okvira za obvladovanje tveganj, politike upravljanja in politike sklepanja zavarovanj ni pripomb glede njenih zavarovalnih jamstev za namene skladnosti s členom 26e(8), točka (aa), te uredbe;

Or. en

Predlog spremembe 234
Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(i) zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES***;***	(i) ***(1)*** zavarovalnica ali pozavarovalnica za izračun kapitalskih zahtev za taka jamstva uporablja notranji model, odobren v skladu s členoma 112 in 113 Direktive 2009/138/ES ***ali***
	(2) ima pooblastilo imenovanega pristojnega nacionalnega organa, da zavaruje tveganja, kot so določena v razredu 14 ali razredu 15 Priloge I k Direktivi 2009/138/ES, in je prejela potrditev, da na podlagi ocene njene kapitalske moči, okvira za obvladovanje tveganj, politike upravljanja in politike sklepanja zavarovanj ni pripomb glede njenih zavarovalnih jamstev za namene

skladnosti s členom 26e(8), točka (aa), te uredbe;

Or. en

Predlog spremembe 235
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka ii

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(ii) zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjuje zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter je uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo;	(ii) zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjuje zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter je ***bila na dan prvega pripoznanja kreditnega zavarovanja*** uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo;.

Or. en

Predlog spremembe 236
Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka ii

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(ii) zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjuje zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter je uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo;	(ii) zavarovalnica ali pozavarovalnica izpolnjuje zahtevi glede zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala iz člena 100 oziroma člena 128 Direktive 2009/138/ES ter je ***bila ob izdaji listinjenja*** uvrščena v stopnjo kreditne kakovosti 3 ali višjo stopnjo;.

Or. en

Predlog spremembe 237
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka iii

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(iii) zavarovalnica ali pozavarovalnica ***dejansko*** opravlja poslovne dejavnosti v zvezi z vsaj dvema zavarovalnima vrstama neživljenjskega zavarovanja v smislu Priloge ***I*** k Direktivi 2009/138/ES;	(iii) zavarovalnica ali pozavarovalnica opravlja poslovne dejavnosti v zvezi z vsaj dvema zavarovalnima vrstama neživljenjskega zavarovanja v smislu Priloge ***1*** k Direktivi 2009/138/ES***, razen tistih, ki vključujejo zavarovalno ali pozavarovalno dejavnost v vrstah neživljenjskega zavarovanja „kredit“, „poroštvo“ in „razne finančne izgube“***;

Or. en

Predlog spremembe 238
Billy Kelleher

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka iv

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(iv) sredstva, ***ki jih upravlja zavarovalnica*** ali ***pozavarovalnica,*** presegajo ***20 milijard*** EUR***;***	(iv) ***zavarovalnica ali pozavarovalnica, ki zagotavlja kreditno zavarovanje, ima sedež v Uniji in izpolnjen je vsaj eden od naslednjih pogojev:*** ***– skupna*** sredstva ***zavarovalnice*** ali ***pozavarovalnice*** presegajo ***1 milijardo*** EUR ***ali*** ***– če zadevna zavarovalnica ali pozavarovalnica ni del iste skupine kot originator in je odvisno podjetje skupine, ki je predmet nadzora skupine v smislu člena 213(2), točka (a), (b) ali (c),***

Direktive 2009/138/ES, vrednost skupnih konsolidiranih sredstev, navedena v zadnjih revidiranih računovodskih izkazih obvladujočega podjetja te skupine, presega 10 milijard EUR, in obstajajo finančni dogovori, ki lahko vključujejo pozavarovanje, pomožna lastna sredstva ali kombinacijo finančnih dogovorov, ki zagotavljajo učinkovito finančno podporo obvladujočega podjetja zavarovalnici ali pozavarovalnici za takšna jamstva, če slednja ni sposobna pravočasno zagotoviti nadomestila kreditni instituciji v vlogi originatorja.

Or. en

Predlog spremembe 239
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka iv

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(iv) sredstva***, ki jih upravlja zavarovalnica*** ali ***pozavarovalnica,*** presegajo ***20 milijard*** EUR***;***	(iv) ***zavarovalnica ali pozavarovalnica, ki zagotavlja kreditno zavarovanje, ima sedež v Uniji in izpolnjen je vsaj eden od naslednjih pogojev:*** ***–*** ***skupna*** sredstva ***zavarovalnice*** ali ***pozavarovalnice*** presegajo ***1 milijardo*** EUR ***ali*** ***– če zadevna zavarovalnica ali pozavarovalnica ni del iste skupine kot originator in je odvisno podjetje skupine, ki je predmet nadzora skupine v smislu člena 213(2), točka (a), (b) ali (c), Direktive 2009/138/ES, vrednost skupnih konsolidiranih sredstev, navedena v zadnjih revidiranih računovodskih izkazih obvladujočega podjetja te skupine, presega 10 milijard EUR, in obstajajo finančni dogovori, ki lahko vključujejo pozavarovanje, pomožna lastna sredstva***

ali kombinacijo finančnih dogovorov, ki zagotavljajo učinkovito finančno podporo obvladujočega podjetja zavarovalnici ali pozavarovalnici za takšna jamstva, če slednja ni sposobna pravočasno zagotoviti nadomestila kreditni instituciji v vlogi originatorja.

Or. en

Predlog spremembe 240
Angelika Winzig

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka iv

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(iv) sredstva***, ki jih upravlja zavarovalnica*** ali ***pozavarovalnica,*** presegajo ***20*** milijard EUR;	(iv) ***zavarovalnica ali pozavarovalnica, ki zagotavlja kreditno zavarovanje, ima sedež v Uniji in izpolnjen je vsaj eden od naslednjih pogojev: – skupna*** sredstva ***zavarovalnice*** ali ***pozavarovalnice*** presegajo ***5*** milijard EUR ***ali – če zadevna zavarovalnica ali pozavarovalnica ni del iste skupine kot originator in je odvisno podjetje skupine, ki je predmet nadzora skupine v smislu člena 213(2), točka (a), (b) ali (c), Direktive 2009/138/ES, vrednost skupnih konsolidiranih sredstev, navedena v zadnjih revidiranih računovodskih izkazih obvladujočega podjetja te skupine, presega 15 milijard EUR, in obstajajo finančni dogovori, ki lahko vključujejo pozavarovanje, pomožna lastna sredstva ali kombinacijo finančnih dogovorov, ki zagotavljajo učinkovito finančno podporo obvladujočega podjetja zavarovalnici ali pozavarovalnici za takšna jamstva, če slednja ni sposobna pravočasno zagotoviti nadomestila kreditni instituciji v vlogi originatorja. Če pogoji iz točke (a) ali (b) v odstavku (iv) člena 26e(8)(aa) niso izpolnjeni, skupni znesek plačila za***

	kreditno zavarovanje pri sintetičnem listinjenju, ki ga zagotovi zavarovalnica ali pozavarovalnica, ne presega [50] milijonov EUR, če je taka zavarovalnica ali pozavarovalnica ocenjena s CQS2, ali [100] milijonov EUR, če je zavarovalnica ali pozavarovalnica ocenjena s CQS1, ali katerega koli višjega zneska, ki je bil posebej odobren med nadzorno oceno prenosa pomembnega tveganja zadevnega sintetičnega listinjenja.

Or. en

Predlog spremembe 241
Lídia Pereira

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka iv

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(iv) sredstva, ki jih upravlja zavarovalnica ali pozavarovalnica, presegajo ***20*** milijard EUR;	(iv) sredstva, ki jih upravlja zavarovalnica ali pozavarovalnica, presegajo ***5*** milijard EUR;

Or. en

Predlog spremembe 242
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 – točka c – točka i
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 26e – odstavek 8 – točka aa – točka iv

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(iv) ***sredstva, ki jih upravlja zavarovalnica*** ali ***pozavarovalnica***, ***presegajo*** 20 milijard EUR***;***	(iv) ***zavarovalnica ali pozavarovalnica, ki zagotavlja kreditno zavarovanje, ima sedež v Uniji in izpolnjen je kateri koli od naslednjih pogojev:***

– vrednost skupnih sredstev, izračunana v skladu s členom 75 Direktive 2009/138/ES, zavarovalnice ali ***pozavarovalnice, ki zagotavlja osebno kreditno zavarovanje***, ***presega*** 20 milijard EUR***, ali***

– če zavarovalnica ali pozavarovalnica ni del iste skupine kot originator in je odvisno podjetje skupine, ki je predmet nadzora skupine v smislu člena 213(2), točka (a) ali (b), so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(1) med obvladujočim in odvisnim podjetjem obstajajo pogodbeno zavezujoči finančni dogovori v obliki pozavarovalnih pogodb, ki so v skladu s členi 208 do 214 Delegirane uredbe Komisije 2015/35, ki zagotavljajo, da obvladujoče podjetje lahko zagotovi kapitalsko in likvidnostno podporo zavarovalnici vsaj v višini celotnega zneska zahtevkov, ki izhajajo iz nefinancirane dejavnosti kreditnega zavarovanja, in v časovnih okvirih, ki so skladni s potrebami zavarovalnice po solventnosti in likvidnosti, ***ter***

(2) v primeru finančnega dogovora pozavarovalnice s sedežem v državi, katere režim solventnosti se šteje za enakovrednega ali začasno enakovrednega režimu iz Direktive 2009/138/ES, bi morali obstajati pogodbeni dogovori, ki izpolnjujejo merila iz člena 214 Delegirane uredbe Komisije 2015/35.

Or. en

Obrazložitev

Ohranitev zahteve po notranjem modelu za osebno kreditno zavarovanje je bistvena, da bi se zaščitili finančna stabilnost in verodostojnost oznake STS. Pri osebnem kreditnem zavarovanju se kreditno tveganje prenaša brez predhodnega financiranja, zaradi česar je zanesljivost zavarovanja v celoti odvisna od sposobnosti ponudnika, da meri, upravlja in absorbira kreditno tveganje. Merilo velikosti je pomemben pokazatelj, da je subjekt zrel in sposoben nositi s tem povezano tveganje.

Predlog spremembe 243
Angelika Winzig

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 13 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 27 – odstavek 6

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(13a) v členu 27 se odstavek 6 nadomesti z naslednjim:
6. ESMA v tesnem sodelovanju z EBA in EIOPA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov in v njih navede informacije, ki jih morajo originator, sponzor in SSPE zagotoviti, ***da bi izpolnili obveznosti iz*** odstavka ***1***.	6. ESMA v tesnem sodelovanju z EBA in EIOPA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov ***za spremembo Priloge IV11 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1226*** in v njih navede informacije, ki jih morajo originator, sponzor in SSPE zagotoviti, kadar je kreditno zavarovanje v obliki jamstva, ***ki izpolnjuje zahteve*** iz odstavka ***8, točka (aa)***.
ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do ***10. oktobra 2021***.	ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do ***… [12 mesecev po datumu začetka veljavnosti].***
Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz tega odstavka v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.	Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz tega odstavka v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.

Or. en

Predlog spremembe 244
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 14
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 28 – odstavek 1 – pododstavek 1 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(14) v ***členu*** 28(1)***, prvi pododstavek,*** se	(14) ***člen*** 28 ***se spremeni:***

uvodno besedilo nadomesti z naslednjim:

	(a) odstavek 1 ***se spremeni:***
	(i) v ***prvem pododstavku*** se uvodno besedilo nadomesti z naslednjim:
Pristojni organ pooblasti tretjo osebo iz člena 27(2) za ocenjevanje skladnosti listinjenj z merili za STS, določenimi v členih 19 do 22, členih 23 do 26 in členih 26a do 26e. Dovoljenje izda, če so izpolnjeni naslednji pogoji;	***ESMA*** pooblasti tretjo osebo iz člena 27(2) za ocenjevanje skladnosti listinjenj z merili za STS, določenimi v členih 19 do 22, členih 23 do 26 in členih 26a do 26e. Dovoljenje izda, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

Or. en

Predlog spremembe 245
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 14 – točka a – točka ii (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 28 – odstavek 1 – pododstavek 2

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(ii) drugi pododstavek se nadomesti z naslednjim:
Pristojni organ dovoljenje odvzame, kadar meni, da tretja oseba v bistvenih elementih ne izpolnjuje pogojev iz prvega pododstavka.	**„*ESMA*** dovoljenje odvzame, kadar meni, da tretja oseba v bistvenih elementih ne izpolnjuje pogojev iz prvega pododstavka.**“**

Or. en

(2017/2402 – člen 28 – odstavek 1 – pododstavek 2)

Predlog spremembe 246
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 14 – točka b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 28 – odstavek 2

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*

	(b) odstavek 2 se nadomesti z naslednjim:
2. Tretja oseba, pooblaščena v skladu z odstavkom 1, ***svoj pristojni organ*** brez odlašanja uradno obvesti o vseh bistvenih spremembah informacij, zagotovljenih v skladu z navedenim odstavkom, ali vseh drugih spremembah, za katere je mogoče upravičeno domnevati, da vplivajo na oceno pristojnega organa.	**„**2. Tretja oseba, pooblaščena v skladu z odstavkom 1, brez odlašanja uradno obvesti ***ESMA*** o vseh bistvenih spremembah informacij, zagotovljenih v skladu z navedenim odstavkom, ali vseh drugih spremembah, za katere je mogoče upravičeno domnevati, da vplivajo na oceno pristojnega organa.**“**

Or. en

(Uredba (EU) 2017/2402 – člen 28(2))

Predlog spremembe 247
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 14 – točka c (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 28 – odstavek 3

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(c) odstavek 3 se nadomesti z naslednjim:
3. ***Pristojni organ*** lahko tretji osebi iz odstavka 1 zaračuna na stroških temelječe pristojbine za pokritje nujnih izdatkov, povezanih z oceno zahtevkov za dovoljenje in z naknadnim spremljanjem skladnosti s pogoji, določenimi v odstavku 1.	**„**3. ***ESMA*** lahko tretji osebi iz odstavka 1 zaračuna na stroških temelječe pristojbine za pokritje nujnih izdatkov, povezanih z oceno zahtevkov za dovoljenje in z naknadnim spremljanjem skladnosti s pogoji, določenimi v odstavku 1.**“**

Or. en

(Uredba (EU) 2017/2402 – člen 28(3))

Predlog spremembe 248
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 14 – točka d (novo)
Uredba (EU) 2017/2402

Člen 28 – odstavek 4

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(d) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:
4. ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih navede ***informacije, ki jih je treba zagotoviti pristojnim organom ob predložitvi*** vloge ***tretje osebe za dovoljenje v skladu z odstavkom 1.***	***„***4. ***Za zagotovitev dosledne uporabe tega člena*** ESMA pripravi osnutke regulativnih tehničnih standardov, v katerih navede ***podrobnosti*** vloge ***za registracijo***
ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do ***18. julija 2018***.	ESMA navedene osnutke regulativnih tehničnih standardov predloži Komisiji do ***[6 mesecev po datumu začetka veljavnosti te uredbe o spremembi]***.
Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz tega odstavka v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.	Na Komisijo se prenese pooblastilo za dopolnitev te uredbe s sprejetjem regulativnih tehničnih standardov iz tega odstavka v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1095/2010.***“***

Or. en

(Uredba (EU) 2017/2402 – člen 28 – odstavek 4)

Predlog spremembe 249
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 14 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 28 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(14a) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 28a
	Enakovrednost STS tretjih držav
	1. Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov v skladu s členom 47 za dopolnitev te uredbe z določitvijo, da so pravne, nadzorne in izvršilne ureditve tretje države:

(a) enakovredne zahtevam iz členov 19 do 22 [listinjenja, ki niso listinjenja ABCP], členov 23 do 26 [listinjenja ABCP] in členov 26b do 26e [sintetična listinjenja] glede enostavnosti, preglednosti in standardiziranosti listinjenja ter

(b) da zagotavljajo, da se nad listinjenji, odobrenimi v zadevni tretji državi, stalno izvajata učinkovit nadzor in izvrševanje.

2. Za namene odstavka 1 Komisija preveri, ali so ureditve tretje države v celoti usklajene z merili za opredelitev enostavnega, preglednega in primerljivega listinjenja, ki sta jih objavila Baselski odbor za bančni nadzor in IOSCO. Enakovrednost se prizna na podlagi vsebinskega rezultata regulativnega okvira, ne glede na posebno obliko ali predloge, ki se uporabljajo za razkritje v zadevni tretji državi.

3. Listinjenje, odobreno v tretji državi, za katero je bila sprejeta odločitev o enakovrednosti v skladu z odstavkom 1, se za namene te uredbe in Uredbe (EU) št. 575/2013 [uredba o kapitalskih zahtevah] šteje za listinjenje STS, če:

(a) je originator, sponzor ali SSPE zadevne tretje države prejel potrdilo tretje osebe, pooblaščene v skladu s členom 28, ki potrjuje skladnost z enakovrednimi standardi tretje države, ali

(b) v jurisdikcijah, kjer ni posebne oznake STS ali STC, tretja oseba, ki izvaja preverjanje, potrdi, da je posel vsebinsko skladen z merili STC Baselskega odbora za bančni nadzor in IOSCO.

Or. en

Obrazložitev

Vzpostavitev formalnega režima enakovrednosti med okvirom EU STS ter standardi STC Baselskega odbora za bančni nadzor in IOSCO je tehnično utemeljena, saj tako režim kot standardi temeljijo na natančno usklajenih merilih, ki temeljijo na tveganju, zahtevah glede razkritja in strukturnih zaščitnih ukrepih. S priznanjem enakovrednosti bi se zmanjšala

regulativna arbitraža in podvajanje skladnosti, izboljšala doslednost nadzora in spodbudili čezmejni trgi listinjenja, s čimer bi se podprli likvidnost trga, učinkovitost dodeljevanja kapitala in cilji EU na področju povezovanja kapitalskih trgov.

Predlog spremembe 250
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka -a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 3

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-a) odstavek 3 se nadomesti z naslednjim:
3. Kadar so originatorji, prvotni kreditodajalci in SSPE nadzorovani subjekti v skladu z direktivami 2003/41/ES, 2009/138/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU in 2013/36/EU ter Uredbo (EU) št. 1024/2013, ustrezni pristojni organi, imenovani v skladu z navedenimi akti, vključno z ***ECB*** v okviru posebnih nalog, ki so ji podeljene v skladu z Uredbo (EU) št. 1024/2013, nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti iz členov 6, 7, 8 in 9 te uredbe;	**„**3. Kadar so originatorji, prvotni kreditodajalci in SSPE nadzorovani subjekti v skladu z direktivami 2003/41/ES, 2009/138/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU in 2013/36/EU ter Uredbo (EU) št. 1024/2013, ustrezni pristojni organi, imenovani v skladu z navedenimi akti, vključno z ***Evropsko centralno banko*** v okviru posebnih nalog, ki so ji podeljene v skladu z Uredbo (EU) št. 1024/2013, nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti iz členov 6, 7, 8 in 9 te uredbe;“

Or. en

Predlog spremembe 251
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka a b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 4

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(-ab) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:
4. Za originatorje, prvotne kreditodajalce in SSPE s sedežem v Uniji, ki niso zajeti v	**„**4. Za originatorje, prvotne kreditodajalce**,** ***serviserje*** in SSPE s sedežem v Uniji, ki

zakonodajnih aktih Unije iz odstavka 3, države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov za nadzor izpolnjevanje obveznosti iz členov 6, 7, 8 in 9. Države članice Komisijo in ESMA obvestijo o imenovanju pristojnih organov v skladu s tem odstavkom do 1. januarja 2019. Ta obveznost se ne uporablja za tiste subjekte, ki zgolj prodajajo izpostavljenosti v okviru programa ABCP ali kakšnega drugega posla ali sheme listinjenja in dejavno ne odobrijo izpostavljenosti z glavnim namenom njihovega rednega listinjenja;	niso zajeti v zakonodajnih aktih Unije iz odstavka 3, države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov za nadzor izpolnjevanje obveznosti iz členov 6, 7, 8 in 9. Države članice Komisijo in ESMA obvestijo o imenovanju pristojnih organov v skladu s tem odstavkom do 1. januarja 2019. Ta obveznost se ne uporablja za tiste subjekte, ki zgolj prodajajo izpostavljenosti v okviru programa ABCP ali kakšnega drugega posla ali sheme listinjenja in dejavno ne odobrijo izpostavljenosti z glavnim namenom njihovega rednega listinjenja;**“**

Or. en

Predlog spremembe 252
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 4a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(a) vstavi se naslednji odstavek 4a:	***črtano***
„4a. Pristojni organi, odgovorni za nadzor originatorjev, sponzorjev in SSPE v skladu z Direktivo 2013/36/EU, vključno z ECB v okviru posebnih nalog, ki so ji podeljene v skladu z Uredbo (EU) št. 1024/2013, nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti originatorjev, sponzorjev in SSPE, ki so določene v členih 18 do 27 te uredbe.“;	

Or. en

Predlog spremembe 253
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe

Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 4a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(a) vstavi se naslednji odstavek 4a:	***črtano***
„4a. Pristojni organi, odgovorni za nadzor originatorjev, sponzorjev in SSPE v skladu z Direktivo 2013/36/EU, vključno z ECB v okviru posebnih nalog, ki so ji podeljene v skladu z Uredbo (EU) št. 1024/2013, nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti originatorjev, sponzorjev in SSPE, ki so določene v členih 18 do 27 te uredbe.“;	

Or. en

Predlog spremembe 254
Martine Kemp

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 4 a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
4a. Pristojni organi, odgovorni za nadzor originatorjev, sponzorjev in SSPE v skladu z Direktivo 2013/36/EU, vključno z ECB v okviru posebnih nalog, ki so ji podeljene v skladu z Uredbo (EU) št. 1024/2013, nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti originatorjev, sponzorjev in SSPE, ki so določene v členih 18 do 27 te uredbe.	***črtano***

Or. fr

Predlog spremembe 255
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 4a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(a) vstavi se naslednji odstavek 4a:	***črtano***
„4a. Pristojni organi, odgovorni za nadzor originatorjev, sponzorjev in SSPE v skladu z Direktivo 2013/36/EU, vključno z ECB v okviru posebnih nalog, ki so ji podeljene v skladu z Uredbo (EU) št. 1024/2013, nadzorujejo izpolnjevanje obveznosti originatorjev, sponzorjev in SSPE, ki so določene v členih 18 do 27 te uredbe.“;	

Or. en

Predlog spremembe 256
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 4 aa (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(aa) vstavi se naslednji odstavek:
	„(4aa) ESMA je odgovorna za nadzorovanje izpolnjevanja meril STS in zahtev glede obveščanja, določenih v členih 18 do 27, s strani originatorjev, sponzorjev in SSPE. V ta namen je ESMA pooblaščena za izvajanje nadzornih, preiskovalnih in izvršilnih pooblastil, vključno s pooblastilom za zahtevanje informacij, izvajanje inšpekcijskih pregledov na kraju samem, izvajanje preiskav ter naložitev upravnih sankcij in glob. Ta pooblastila se izvajajo v skladu z ustreznimi določbami Uredbe (EU) št. 1060/200, zlasti členi 23b do 23e in

	členom 36b navedene uredbe ter členoma 32 in 33 te uredbe, ki se uporabljajo smiselno.“

Or. en

Predlog spremembe 257
Martine Kemp

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 5 – prvi stavek

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) v odstavku 5 se prvi stavek nadomesti z naslednjim:	***črtano***
„V zvezi s subjekti, ki jih nadzorujejo pristojni organi, razen tistih iz odstavka 4a, države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov za nadzor skladnosti originatorjev, sponzorjev in SSPE s členi 18 do 27 ter skladnosti tretjih oseb s členom 28.“	

Or. fr

Predlog spremembe 258
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 5 – prvi stavek

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) v odstavku 5 se prvi stavek nadomesti z naslednjim:	***črtano***
„V zvezi s subjekti, ki jih nadzorujejo pristojni organi, razen tistih iz odstavka 4a, države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov za nadzor skladnosti	

originatorjev, sponzorjev in SSPE s členi 18 do 27 ter skladnosti tretjih oseb s členom 28.“;

Or. en

Predlog spremembe 259
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 15 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 29 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) ***v odstavku*** 5 se ***prvi stavek*** nadomesti z naslednjim:	(b) ***odstavek*** 5 se nadomesti z naslednjim:
V zvezi s subjekti, ki jih nadzorujejo pristojni organi, razen tistih iz odstavka 4a, države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov za nadzor skladnosti originatorjev, sponzorjev in SSPE s členi 18 do 27 ter ***skladnosti*** tretjih oseb ***s členom 28.***	***„ESMA je odgovorna za nadzorovanje izpolnjevanja meril STS in zahtev glede obveščanja iz členov*** 18 do 27 ***s strani originatorjev, sponzorjev in SSPE*** ter ***obveznosti iz člena 28 s strani*** tretjih oseb. ***V ta namen je ESMA pooblaščena za izvajanje nadzornih, preiskovalnih in izvršilnih pooblastil. Ta pooblastila se izvajajo v skladu z ustreznimi določbami Uredbe (EU) št. 1060/2009, zlasti členov 23b do 23e in člena 36b navedene uredbe ter členov 32 in 33 te uredbe, ki se uporabljajo smiselno***.

Or. en

Predlog spremembe 260
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 16 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 30 – odstavek 1a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*

(a) vstavi se naslednji odstavek 1a: ***črtano***

„1a. Pristojni organ v skladu s členom 29 nadzoruje skladnost originatorjev, sponzorjev, SSPE in prvotnih kreditodajalcev s to uredbo.“;

Or. en

Predlog spremembe 261
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 16 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 30 – odstavek 2 – točke b, c in e

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(aa) v odstavku 2 se črtajo točke (b), (c) in (e);

Or. en

Predlog spremembe 262
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 16 – točka a a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 30 – odstavek 2 – točka b

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(aa) v odstavku 2 se črta točka (b);

Or. en

(Uredba (EU) 2017/2402 – člen 30(2) – točka b)

Predlog spremembe 263
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 16 – točka a b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 30 – odstavek 2 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ab) v odstavku 2 se črta točka (c).

Or. en

Predlog spremembe 264
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 16 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 30a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(16a) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 30a
	1. ESMA zaračunava pristojbine v skladu s členom 16 te uredbe, da v celoti pokrije potrebne odhodke v zvezi z nadzorom iz člena 29(5) nad originatorji, sponzorji in SSPE v skladu s členi 18 do 27 te uredbe. Pristojbine so sorazmerne s prometom subjekta glede na skupni promet vseh takih subjektov za zadevno obdobje.
	2. Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje delegiranega akta v skladu s členom 47 za dopolnitev te uredbe, da se podrobneje opredelijo vrsta pristojbin, zadeve, za katere jih je treba plačati, višina pristojbin in način njihovega plačila.“

Or. en

Predlog spremembe 265
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 16 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 30 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(16a) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 30a
	Pristojbine za nadzor
	1. ESMA zaračunava pristojbine v skladu s členom 16 te uredbe, da v celoti pokrije potrebne odhodke v zvezi z nadzorom iz člena 29(5) nad originatorji, sponzorji in SSPE v skladu s členi 18 do 27 te uredbe ter v skladu z nadzorom tretjih preveriteljev v skladu s členom 28. Pristojbine so sorazmerne s prometom subjekta glede na skupni promet vseh takih subjektov za zadevno obdobje.
	2. Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejetje delegiranega akta v skladu s členom 47 za dopolnitev te uredbe, da se podrobneje opredelijo vrsta pristojbin, zadeve, za katere jih je treba plačati, višina pristojbin in način njihovega plačila.

Or. en

Predlog spremembe 266
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***(17) v členu 32 se odstavek 1 nadomesti z naslednjim:***
„(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni	***„1. Brez poseganja v pravico držav članic, da določijo kazenske sankcije, pristojni***

kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.;“	***organi v primeru malomarnosti ali namerne kršitve naložijo originatorju, sponzorju, prvotnemu kreditodajalcu, SSPE ali subjektu, imenovanemu v skladu s členom 7(2), upravne sankcije in popravne ukrepe, ki se uporabljajo vsaj v primerih, ko:***
	(a) originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec ni izpolnil zahtev iz člena 6;
	(b) originator, sponzor ali SSPE ni izpolnil zahtev iz člena 7;
	(c) originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec ni izpolnil meril iz člena 9;
	(d) originator, sponzor ali SSPE ni izpolnil zahtev iz člena 18;
	(e) listinjenje šteje za STS ter originator, sponzor ali SSPE tega listinjenja ni izpolnil zahtev iz členov 19 do 22 ali členov 23 do 26;
	(f) originator ali sponzor pošlje zavajajoče uradno obvestilo v skladu s členom 27(1);
	(g) „institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 27(4) ali
	(h) tretja oseba, pooblaščena v skladu s členom 28, ni poslala uradnega obvestila o bistvenih spremembah informacij, zagotovljenih v skladu s členom 28(1), ali kakršnih koli drugih spremembah, za katere je mogoče upravičeno domnevati, da vplivajo na oceno njenega pristojnega organa.
	Države članice poleg tega zagotovijo učinkovito izvajanje upravnih sankcij in/ali popravnih ukrepov.
	Navedene sankcije in ukrepi morajo biti učinkoviti, sorazmerni in odvračilni.
	Pri določanju pravil za uvedbo upravnih sankcij države članice upoštevajo sankcije in dodatne kapitalske zahteve, ki se izvajajo v skladu s sektorskimi predpisi, da preprečijo podvajanje sankcij za isto

kršitev.

Or. en

Predlog spremembe 267
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
„(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Predlog spremembe 268
Lídia Pereira

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
„(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
„(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Predlog spremembe 270
Markus Ferber

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
„(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Predlog spremembe 271
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402

Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Obrazložitev

S sistemskega vidika sta nadzor in izvrševanje institucionalnih investitorjev že celovito obravnavana v sektorski zakonodaji, zlasti v direktivi o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in direktivi o kolektivnem naložbenem podjemu za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje. Ta okvira določata podrobne zahteve glede obvladovanja tveganj, upravljanja in skrbnega pregleda, tudi v zvezi z izpostavljenostmi iz naslova listinjenja, in se izvršujeta prek posebnih nadzornih mehanizmov.

Predlog spremembe 272
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Predlog spremembe 273
Marco Falcone, Fulvio Martusciello

Predlog uredbe

Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Sprememba Uredbe (EU) 2017/2402
Člen 1 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

(Sprememba velja za celotno besedilo; če bo sprejeta, bodo potrebne ustrezne prilagoditve v celotnem besedilu.)

Or. en

(Glej besedilo člena 1 – sprememba Uredbe (EU) 2017/2402 – odstavek 1 – točka 17)

Obrazložitev

Ne strinjamo se s predlogom Komisije, da se spremeni člen 32(1) uredbe o listinjenju, vključno z neizpolnjevanjem zahtev glede skrbnega pregleda s strani institucionalnih investitorjev na seznamu primerov, v katerih lahko države članice uporabijo upravne sankcije. Z uvedbo te spremembe bi še dodatno odvračali investitorje.

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

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Predlog spremembe 275
Tomáš Kubín

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(17) v členu 32(1), prvi pododstavek, se doda naslednja točka (i):	***črtano***
(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	

Or. en

Predlog spremembe 276
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(i) institucionalni investitor, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.“;	(i) institucionalni investitor ***ali pooblaščeni institucionalni investitor, ki mu drug institucionalni investitor naroči, naj izpolni njegove obveznosti***, ki ni originator, sponzor ali prvotni kreditodajalec, ni izpolnil zahtev iz člena 5.

Or. en

Predlog spremembe 277
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17 a (novo)

Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 1 – pododstavek 1 – točke d do h

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(17a) v členu 32(1), prvi pododstavek, se črtajo točke (d), (e), (f), (g) in (h).

Or. en

Predlog spremembe 278
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 17 b (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 32 – odstavek 2 – točki d in g

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(17b) v členu 32(2) se črtata točki (d) in (g).

Or. en

Predlog spremembe 279
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 18 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 – odstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(b) odstavek 3 se nadomesti z naslednjim:	***črtano***
„V okviru skupnega odbora evropskih nadzornih organov se ustanovi poseben pododbor za listinjenja, v okviru katerega pristojni organi tesno sodelujejo za opravljanje svojih nalog v skladu s členi 30 do 34. EBA v sodelovanju z ESMA in EIOPA vodi pododbor za listinjenja. EBA pododboru za listinjenja	

stalno zagotavlja sekretariat in podpredsednika. Pododbor za listinjenja spodbuja konvergenco nadzora, da se zagotovijo skupne nadzorne prakse. Člani pododbora za listinjenja pod vodstvom EBA tesno usklajujejo svoje nadzorne ukrepe za odkrivanje in odpravljanje kršitev te uredbe, razvoj in spodbujanje primerov dobre prakse, lajšanje sodelovanja, spodbujanje doslednega izvajanja zakonodaje ter pripravo ocen sodne pristojnosti drugih držav v primeru kakršnih koli nesoglasij. Pododbor za listinjenja redno spremlja stanje na trgu in uporabo te uredbe.

Or. en

Obrazložitev

Nadzor v nekaterih državah članicah deluje bolje kot v drugih. Šibkejše nadzornike bi bilo treba spodbujati, naj nadoknadijo zaostanek, namesto da se funkcionalni nadzorniki kaznujejo z odvzemom njihovih pristojnosti zaradi težav v drugih nadzornih organih. Poleg tega je glede na koncentracijo listinjenja v omejenem številu držav članic nadzor konvergence na evropski ravni nesorazmeren.

Predlog spremembe 280
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 18 – točka b
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 – odstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
V okviru skupnega odbora evropskih nadzornih organov se ustanovi poseben pododbor za listinjenja, v okviru katerega pristojni organi tesno sodelujejo za opravljanje svojih nalog v skladu s členi 30 do 34. EBA v sodelovanju z ESMA in EIOPA vodi pododbor za listinjenja. EBA pododboru za listinjenja stalno zagotavlja sekretariat in podpredsednika. Pododbor za listinjenja spodbuja konvergenco nadzora,	**„**V okviru skupnega odbora evropskih nadzornih organov se ustanovi poseben pododbor za listinjenja, v okviru katerega pristojni organi tesno sodelujejo za opravljanje svojih nalog v skladu s členi 30 do 34. EBA v sodelovanju z ESMA in EIOPA ***ter ESRB*** vodi pododbor za listinjenja. EBA pododboru za listinjenja stalno zagotavlja sekretariat in podpredsednika. Pododbor za listinjenja

da se zagotovijo skupne nadzorne prakse. Člani pododbora za listinjenja pod vodstvom EBA tesno usklajujejo svoje nadzorne ukrepe za odkrivanje in odpravljanje kršitev te uredbe, razvoj in spodbujanje primerov dobre prakse, lajšanje sodelovanja, spodbujanje doslednega izvajanja zakonodaje ter pripravo ocen sodne pristojnosti drugih držav v primeru kakršnih koli nesoglasij. Pododbor za listinjenja redno spremlja stanje na trgu in uporabo te uredbe.***;***	spodbuja konvergenco nadzora, da se zagotovijo skupne nadzorne prakse. Člani pododbora za listinjenja pod vodstvom EBA tesno usklajujejo svoje nadzorne ukrepe za odkrivanje in odpravljanje kršitev te uredbe, razvoj in spodbujanje primerov dobre prakse, lajšanje sodelovanja, spodbujanje doslednega izvajanja zakonodaje ter pripravo ocen sodne pristojnosti drugih držav v primeru kakršnih koli nesoglasij. Pododbor za listinjenja redno spremlja stanje na trgu in uporabo te uredbe.**“**

Or. en

Predlog spremembe 281
Auke Zijlstra, Pierre Pimpie

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 18 – točka c
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 – odstavek 3b

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
3b. Po uradnem obvestilu pristojnim organom v skladu s členom 7(1) pristojni organi subjektov na prodajni strani v poslu imenujejo glavnega nadzornika za usklajevanje ukrepov in preprečevanje razlik pri uporabi te uredbe za posle, v katere so vključeni subjekti na prodajni strani, ki so v pristojnosti pristojnih organov iz več kot ene države članice. Pristojni organ lahko izvajanje nekaterih ali vseh nalog in pooblastil iz te uredbe prenese na glavnega nadzornika. Če se pristojni organi subjektov na prodajni strani ne dogovorijo o imenovanju glavnega nadzornika, ga imenuje pododbor za listinjenja, ustanovljen v skladu z odstavkom 3.“;	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 282
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – pododstavek 18 – točka c a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 – odstavek 4

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(ca) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:
4. Kadar pristojni organ ugotovi, da je bila kršena ena ali več zahtev na podlagi členov 6 do ***27***, ali ima razlog za takšno domnevo, o svojih ugotovitvah dovolj podrobno obvesti pristojni organ subjekta ali subjektov, za katere obstaja sum takšne kršitve. Zadevni pristojni organi tesno sodelujejo pri usklajevanju svojega nadzora, da bi zagotovili doslednost odločitev.	**„**4. Kadar pristojni organ ugotovi, da je bila kršena ena ali več zahtev na podlagi členov 6 do ***9***, ali ima razlog za takšno domnevo, o svojih ugotovitvah dovolj podrobno obvesti pristojni organ subjekta ali subjektov, za katere obstaja sum takšne kršitve. Zadevni pristojni organi tesno sodelujejo pri usklajevanju svojega nadzora, da bi zagotovili doslednost odločitev. ***ESMA nemudoma obvesti ustrezen pristojni organ, če meni, da je bila kršena ena ali več zahtev iz členov 19 do 27 te uredbe.***

Or. en

Predlog spremembe 283
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – pododstavek 18 – točka c a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 – odstavek 4

Veljavno besedilo	*Predlog spremembe*
	(ca) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:
4. Kadar pristojni organ ugotovi, da je bila kršena ena ali več zahtev na podlagi členov 6 do ***27***, ali ima razlog za takšno domnevo, o svojih ugotovitvah dovolj podrobno obvesti pristojni organ subjekta ali	4. **„**Kadar pristojni organ ugotovi, da je bila kršena ena ali več zahtev na podlagi členov 6 do ***9***, ali ima razlog za takšno domnevo, o svojih ugotovitvah dovolj podrobno obvesti pristojni organ subjekta

subjektov, za katere obstaja sum takšne kršitve. Zadevni pristojni organi tesno sodelujejo pri usklajevanju svojega nadzora, da bi zagotovili doslednost odločitev.	ali subjektov, za katere obstaja sum takšne kršitve. Zadevni pristojni organi tesno sodelujejo pri usklajevanju svojega nadzora, da bi zagotovili doslednost odločitev. ***ESMA nemudoma obvesti ustrezni pristojni organ, če meni, da je bila kršena ena ali več zahtev iz členov 19 do 27 te uredbe.“***

Or. en

Predlog spremembe 284
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 18 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 - odstavek 6 - pododstavka 1 in 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(d) v odstavku 6 se prvi in drugi pododstavek nadomestita z naslednjim:	***črtano***
„Pristojni organ subjekta, za katerega obstaja sum kršitve, v 15 delovnih dneh po prejetju informacij iz odstavka 4 sprejme vse potrebne ukrepe za odpravo ugotovljene kršitve in o tem uradno obvesti druge vpletene pristojne organe, zlasti pristojne organe originatorja, sponzorja in SSPE ter pristojne organe imetnika pozicije v listinjenju, če je ta znan. Pristojni organ, ki se ne strinja z drugim pristojnim organom v zvezi s postopkom ali vsebino ukrepanja ali neukrepanja tega drugega pristojnega organa, o svojem nestrinjanju brez nepotrebnega odlašanja uradno obvesti vse druge vpletene pristojne organe. Če navedenega nestrinjanja ni mogoče rešiti v treh mesecih od dneva, ko so uradno obveščeni vsi vpleteni pristojni organi, se zadeva predloži EBA v skladu s členom 19 in, kadar je to ustrezno, členom 20	

Uredbe (EU) št. 1093/2010. Rok za spravo iz člena 19(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010 je en mesec.

Kadar zadevni pristojni organi v spravnem obdobju iz prvega pododstavka ne sklenejo dogovora, EBA v enem mesecu sprejme odločitev iz člena 19(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010. Med postopkom iz tega člena se listinjenje s seznama, ki ga ESMA vzdržuje v skladu s členom 27 te uredbe, še naprej šteje kot STS v skladu s poglavjem 4 te uredbe in ostane na navedenem seznamu.“;

Or. en

Predlog spremembe 285
Gilles Boyer, Stéphanie Yon-Courtin

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 18 – točka d
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 36 - odstavek 6 - pododstavka 1 in 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(d) v odstavku 6 se prvi in drugi pododstavek nadomestita z naslednjim:	***črtano***
„Pristojni organ subjekta, za katerega obstaja sum kršitve, v 15 delovnih dneh po prejetju informacij iz odstavka 4 sprejme vse potrebne ukrepe za odpravo ugotovljene kršitve in o tem uradno obvesti druge vpletene pristojne organe, zlasti pristojne organe originatorja, sponzorja in SSPE ter pristojne organe imetnika pozicije v listinjenju, če je ta znan. Pristojni organ, ki se ne strinja z drugim pristojnim organom v zvezi s postopkom ali vsebino ukrepanja ali neukrepanja tega drugega pristojnega organa, o svojem nestrinjanju brez nepotrebnega odlašanja uradno obvesti vse druge vpletene pristojne organe. Če navedenega nestrinjanja ni mogoče rešiti v treh mesecih od dneva, ko so uradno	

obveščeni vsi vpleteni pristojni organi, se zadeva predloži EBA v skladu s členom 19 in, kadar je to ustrezno, členom 20 Uredbe (EU) št. 1093/2010. Rok za spravo iz člena 19(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010 je en mesec.

Kadar zadevni pristojni organi v spravnem obdobju iz prvega pododstavka ne sklenejo dogovora, EBA v enem mesecu sprejme odločitev iz člena 19(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010. Med postopkom iz tega člena se listinjenje s seznama, ki ga ESMA vzdržuje v skladu s členom 27 te uredbe, še naprej šteje kot STS v skladu s poglavjem 4 te uredbe in ostane na navedenem seznamu.“;

Or. en

Predlog spremembe 286
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 19 – točka a
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 44 – pododstavek 1 – točka e

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(e) prispevku listinjenja k financiranju podjetij Unije ***in*** h gospodarstvu Unije.“;	(e) prispevku listinjenja k financiranju podjetij Unije ***ter*** h gospodarstvu in ***k finančni stabilnosti*** Unije.“;

Or. en

Predlog spremembe 287
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Komisija do … [Urad za publikacije: vstaviti datum: 5 let po datumu začetka veljavnosti] Evropskemu parlamentu in Svetu predloži poročilo o delovanju te uredbe, ki mu po potrebi priloži zakonodajni predlog.	Komisija do … [Urad za publikacije: vstaviti datum: 5 let po datumu začetka veljavnosti] ***na podlagi mnenja Evropskega odbora za sistemska tveganja in Evropskega bančnega organa*** Evropskemu parlamentu in Svetu predloži poročilo o delovanju te uredbe, ki mu po potrebi priloži zakonodajni predlog.

Or. en

Predlog spremembe 288
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
Komisija do … [Urad za publikacije: vstaviti datum: ***5 let*** po datumu začetka veljavnosti] Evropskemu parlamentu in Svetu predloži poročilo o delovanju te uredbe, ki mu po potrebi priloži zakonodajni predlog.	Komisija do … [Urad za publikacije: vstaviti datum: ***4 leta*** po datumu začetka veljavnosti] Evropskemu parlamentu in Svetu predloži poročilo o delovanju te uredbe, ki mu po potrebi priloži zakonodajni predlog.

Or. en

Predlog spremembe 289
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
V tem poročilu se upoštevajo zlasti	V tem poročilu se upoštevajo zlasti

ugotovitve iz poročil iz člena 44 in oceni:	ugotovitve iz poročil iz člena 44 in ***člena 31 ter*** oceni:

Or. en

Predlog spremembe 290
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka b – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(i) financiranju podjetij ***in gospodarstva*** EU, zlasti glede dostopa do posojil za MSP in naložb;	(i) financiranju ***nefinančnih*** podjetij EU, zlasti glede dostopa do posojil za MSP in naložb;

Or. en

Predlog spremembe 291
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka b – točka ii

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(ii) ***medsebojni*** povezanosti finančnih institucij ***in stabilnosti finančnega sektorja;***	(ii) ***naraščanju tveganj za finančno stabilnost bančnega sektorja in finančnega sektorja kot celote, ki bi lahko nastala zaradi povečanja izdaje sintetičnih listinjenj, ob upoštevanju medsebojne*** povezanosti finančnih institucij**.**

Or. en

Predlog spremembe 292

Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka a – točka ii a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iia) naraščanju tveganj za finančno stabilnost bančnega sektorja in finančnega sektorja kot celote, ki bi lahko nastala zaradi povečanja izdaje sintetičnih listinjenj, ob upoštevanju medsebojne povezanosti finančnih institucij;

Or. en

Predlog spremembe 293
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka a – točka ii b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iib) cenovni dostopnosti stanovanj in dostopu do stanovanj, zlasti prek vplivov na razpoložljivost, cene in rast hipotekarnih kreditov ter obsega, v katerem se morebitne spremembe v ponudbi kreditov odražajo v boljšem dostopu do stanovanj za gospodinjstva, vključno s kupci, ki prvič kupujejo stanovanje, ali pa se kapitalizirajo v višje cene stanovanj in najemnin;

Or. en

Predlog spremembe 294
Marie Toussaint

v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka a – točka ii c (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(iic) ravni in razvoju izvršb in drugih izvršilnih postopkov ter uporabi ukrepov restrukturiranja in prestrukturiranja v zvezi s listinjenimi izpostavljenostmi, zlasti tistimi, ki so zavarovane s stanovanjskimi nepremičninami, vključno s primerjavo z nelistinjenimi izpostavljenostmi ustreznih razredov izpostavljenosti, od leta 2008;

Or. en

Predlog spremembe 295
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka ba (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(ba) ali so potrebni dodatni ukrepi za zaščito dolžnikov, vključno z zaščitnimi ukrepi proti nesorazmerni ali prezgodnji izvršitvi zavarovanja v listinjenih transakcijah;

Or. en

Predlog spremembe 296
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402

Člen 46 – odstavek 2 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(c) ali bi bilo mogoče na področju listinjenj STS za originatorje, sponzorje in SSPE iz tretjih držav, tudi v zvezi z zahtevami glede skrbnega pregleda, uvesti režim enakovrednosti, pri čemer bi upoštevali mednarodni razvoj na področju listinjenja, zlasti pobude za enostavna, pregledna in primerljiva listinjenja;	***črtano***

Or. en

Predlog spremembe 297
Fernando Navarrete Rojas, Isabel Benjumea Benjumea

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
(c) ali bi bilo mogoče na področju listinjenj STS za originatorje, sponzorje in SSPE iz tretjih držav, tudi v zvezi z zahtevami glede skrbnega pregleda, uvesti režim enakovrednosti, pri čemer bi upoštevali mednarodni razvoj na področju listinjenja, zlasti pobude za enostavna, pregledna in primerljiva listinjenja;	***črtano***

Or. en

Obrazložitev

Ta sprememba je predložena v skladu z novim členom 28a o režimu enakovrednosti za okvir EU STS ter standardi STC Baselskega odbora za bančni nadzor in IOSCO. S priznanjem enakovrednosti bi se zmanjšala regulativna arbitraža in podvajanje skladnosti, izboljšala doslednost nadzora in spodbudili čezmejni trgi listinjenja, s čimer bi se podprli likvidnost trga, učinkovitost dodeljevanja kapitala in cilji EU na področju povezovanja kapitalskih trgov.

Predlog spremembe 298
Marie Toussaint
v imenu skupine Verts/ALE

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka d a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(da) uvajanje novih makrobonitetnih in nadzornih orodij, ki so morda potrebna za ustrezno obvladovanje in zmanjševanje tveganj iz točke (b)(iia).

Or. en

Predlog spremembe 299
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka d a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(da) uvajanje novih makrobonitetnih in nadzornih orodij, ki so morda potrebna za ustrezno obvladovanje in zmanjševanje tveganj iz točke (b)(ii).

Or. en

Predlog spremembe 300
Eero Heinäluoma, Nikos Papandreu (Nikos Papandreou), Jonás Fernández, René Repasi

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 46 – odstavek 2 – točka d b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(db) razvoj celovitega okvira poročanja na ravni EU za uredbo EU o listinjenju;

Or. en

Predlog spremembe 301
Angelika Winzig

Predlog uredbe
Člen 1 – odstavek 1 – točka 20 a (novo)
Uredba (EU) 2017/2402
Člen 47 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	(20a) vstavi se naslednji člen:
	„Člen 47a
	Uporaba predhodnih pravil za obstoječa listinjenja
	Za listinjenja, izdana pred … [datum začetka veljavnosti te uredbe], se še naprej uporabljajo pravila, ki so veljala na dan … [dan pred datumom začetka veljavnosti te uredbe o spremembi]. Z odstopanjem od tega se lahko institucije prostovoljno in nepreklicno odločijo, da za take obstoječe posle uporabijo ureditev, ki se uporablja od … [datum začetka veljavnosti te spremembe uredbe].

Or. en

Predlog spremembe 302
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	Člen 1a

	Sprememba Direktive 2009/65/ES
	V členu 56(2) Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta* se za prvim pododstavkom vstavi naslednji pododstavek:
	Omejitev iz točke (b) se ne upošteva, če dolžniški vrednostni papirji predstavljajo pozicije v listinjenju, kot so opredeljene v členu 2(19) Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta.
	**** Direktiva 2009/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).***

Or. en

Predlog spremembe 303
Regina Doherty

Predlog uredbe
Člen 2 – odstavek 1a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija	*Predlog spremembe*
	Ta uredba se uporablja od … [šest koledarskih mesecev od datuma začetka veljavnosti].

Or. en