Europski parlament
2024-2029

Odbor za ekonomsku i monetarnu politiku

2025/0361(COD)

10.6.2026 **AMANDMANI**
52 - 269

Nacrt izvješća
Gerben-Jan Gerbrandy
(PE787.886v01-00)

Izmjena Uredbe (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR), Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi) i stavljanje izvan snage Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288

Prijedlog uredbe
(COM(2025)0841 – 2025/0361(COD))

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(2) Komunikacija o europskom zelenom planu[6] podsjetila je na važnost mobilizacije privatnog financiranja za ostvarivanje cilja kojim se „EU nastoji preobraziti u pravedno i prosperitetno društvo s modernim, resursno učinkovitim i konkurentnim gospodarstvom u kojem 2050. neće biti neto emisija stakleničkih plinova i u kojem gospodarski rast nije povezan s upotrebom resursa”. Koraci poduzeti u skladu sa zelenim planom dosljedno potvrđuju važnu ulogu privatnog financiranja u postizanju klimatske neutralnosti do 2050. u skladu s Uredbom (EU) 2021/1119 Europskog parlamenta i Vijeća[7], posebnih sektorskih ciljeva održivosti u tom kontekstu[8] i ciljeva plana REPowerEU[9] da se ubrza razvoj sigurne i održive energije u Uniji i smanji ovisnost o uvezenim fosilnim gorivima. U analizama Komisije dosljedno se ističe opseg ulaganja potrebnih za postizanje klimatskih ciljeva EU-a: u razdoblju od 2030. do 2050. svake će se godine morati izdvojiti oko 650 milijardi EUR (u vrijednostima EUR iz 2023.) samo za tranziciju energetskog sustava u različitim scenarijima. U tom je kontekstu oslobađanje i olakšavanje ulaganja privatnih sredstava usmjerenih na održivost ključno kako bi Unija na odgovarajući način financijski doprinijela novom zajedničkom kvantificiranom cilju utvrđenom na konferenciji COP 29 i dodatnom cilju financiranja borbe protiv klimatskih promjena prema kojem bi se od 2035. godišnje mobiliziralo 1,3 bilijuna USD kako bi se povećala njezina otpornost na klimatske promjene[10] i podržao plan za konkurentnost i	(2) Komunikacija o europskom zelenom planu[6] podsjetila je na važnost mobilizacije privatnog financiranja za ostvarivanje cilja kojim se „EU nastoji preobraziti u pravedno i prosperitetno društvo s modernim, resursno učinkovitim i konkurentnim gospodarstvom u kojem 2050. neće biti neto emisija stakleničkih plinova i u kojem gospodarski rast nije povezan s upotrebom resursa”. Koraci poduzeti u skladu sa zelenim planom dosljedno potvrđuju važnu ulogu privatnog financiranja u postizanju klimatske neutralnosti do 2050. u skladu s Uredbom (EU) 2021/1119 Europskog parlamenta i Vijeća[7], posebnih sektorskih ciljeva održivosti u tom kontekstu[8] i ciljeva plana REPowerEU[9] da se ubrza razvoj sigurne i održive energije u Uniji i smanji ovisnost o uvezenim fosilnim gorivima. ***Rizici koje takva ovisnost predstavlja za sigurnost i gospodarsku konkurentnost Unije ponovno su došli do izražaja naglim porastom cijena energenata nakon izbijanja rata u Iranu.*** U analizama Komisije dosljedno se ističe opseg ulaganja potrebnih za postizanje klimatskih ciljeva EU-a: u razdoblju od 2030. do 2050. svake će se godine morati izdvojiti oko 650 milijardi EUR (u vrijednostima EUR iz 2023.) samo za tranziciju energetskog sustava u različitim scenarijima. U tom je kontekstu oslobađanje i olakšavanje ulaganja privatnih sredstava usmjerenih na održivost ključno kako bi Unija na odgovarajući način financijski doprinijela novom zajedničkom kvantificiranom cilju utvrđenom na konferenciji COP 29 i dodatnom cilju financiranja borbe protiv

dekarbonizaciju EU-a (Plan za čistu industriju)[11]. Usklađen je i s nastojanjima da se ojača obrambena industrija Unije[12] tako što će se osigurati da se okvirom za održivo financiranje ne spriječi usmjeravanje kapitala prema aktivnostima povezanima s obranom te da se doprinese stvaranju integriranijeg jedinstvenog tržišta za štednju i ulaganja radi potpore gospodarskom rastu, inovacijama i konkurentnosti u Uniji[13].

klimatskih promjena prema kojem bi se od 2035. godišnje mobiliziralo 1,3 bilijuna USD kako bi se povećala njezina otpornost na klimatske promjene[10] i podržao plan za konkurentnost i dekarbonizaciju EU-a (Plan za čistu industriju)[11]. ***Mobilizacija financijskih sredstava za održiva ulaganja također može doprinijeti rješavanju vrlo zabrinjavajuće krize cjenovne pristupačnosti jer doprinosi ograničavanju cijena energije i promicanju strateške autonomije.*** Usklađen je i s nastojanjima da se ojača obrambena industrija Unije[12] tako što će se osigurati da se okvirom za održivo financiranje ne spriječi usmjeravanje kapitala prema aktivnostima povezanima s obranom te da se doprinese stvaranju integriranijeg jedinstvenog tržišta za štednju i ulaganja radi potpore gospodarskom rastu, inovacijama i konkurentnosti u Uniji[13].

---

[6] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 11. prosinca 2019., Europski zeleni plan (COM(2019) 640 final).

[7] Uredba (EU) 2021/1119 Europskog parlamenta i Vijeća od 30. lipnja 2021. o uspostavi okvira za postizanje klimatske neutralnosti i o izmjeni uredaba (EZ) br. 401/2009 i (EU) 2018/1999 („Europski zakon o klimi”), SL L 243, 9.7.2021., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 14. srpnja 2021., Spremni za 55 %: ostvarivanje klimatskog cilja EU-a za 2030. na putu ka klimatskoj neutralnosti, COM(2021) 550 final.

[9] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću,

[6] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 11. prosinca 2019., Europski zeleni plan (COM(2019) 640 final).

[7] Uredba (EU) 2021/1119 Europskog parlamenta i Vijeća od 30. lipnja 2021. o uspostavi okvira za postizanje klimatske neutralnosti i o izmjeni uredaba (EZ) br. 401/2009 i (EU) 2018/1999 („Europski zakon o klimi”), SL L 243, 9.7.2021., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/1119/oj).

[8] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 14. srpnja 2021., Spremni za 55 %: ostvarivanje klimatskog cilja EU-a za 2030. na putu ka klimatskoj neutralnosti, COM(2021) 550 final.

[9] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću,

Europskom gospodarskom i socijalnom odboru te Odboru regija od 18. svibnja 2022., Plan REPowerEU (COM(2022) 230 final).

[10] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 12. ožujka 2024., Upravljanje klimatskim rizicima – zaštita ljudi i blagostanja (COM(2024) 91 final).

[11] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija, Plan za čistu industriju: zajednički plan za dekarbonizaciju i konkurentnost (COM(2025) 85 final).

[12] Zajednička komunikacija Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 5. ožujka 2024., Nova strategija za europsku obrambenu industriju: postizanje pripravnosti EU-a uz pomoć fleksibilne i otporne europske obrambene industrije, JOIN(2024) 10 final.

[13] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću, Europskoj središnjoj banci, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija, Unija za štednju i ulaganja, Strategija za povećanje bogatstva građana i gospodarske konkurentnosti EU-a (COM(2025) 124 final) i

Europskom gospodarskom i socijalnom odboru te Odboru regija od 18. svibnja 2022., Plan REPowerEU (COM(2022) 230 final).

[10] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 12. ožujka 2024., Upravljanje klimatskim rizicima – zaštita ljudi i blagostanja (COM(2024) 91 final).

[11] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija, Plan za čistu industriju: zajednički plan za dekarbonizaciju i konkurentnost (COM(2025) 85 final).

[12] Zajednička komunikacija Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 5. ožujka 2024., Nova strategija za europsku obrambenu industriju: postizanje pripravnosti EU-a uz pomoć fleksibilne i otporne europske obrambene industrije, JOIN(2024) 10 final.

[13] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Europskom vijeću, Vijeću, Europskoj središnjoj banci, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija, Unija za štednju i ulaganja, Strategija za povećanje bogatstva građana i gospodarske konkurentnosti EU-a (COM(2025) 124 final) i

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 2.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(2.a) Zahvaljujući tim djelovanjima,

Unija je postala predvodnik u održivom financiranju. Europa trenutačno ima udio od približno 85 % imovine održivih fondova, što predstavlja znatnu većinu. Sudionici na europskim financijskim tržištima pridržavaju se strožih standarda upravljanja unatoč povlačenju iz upravljanja socijalnim i okolišnim pitanjima do kojih je došlo u nekim drugim jurisdikcijama, posebno u SAD-u. Snažan regulatorni okvir za održivo financiranje stoga predstavlja imperativ u pogledu strateške autonomije jer se njime podupiru i usklađuju prakse u cijeloj uniji tržišta kapitala i promiče se dugoročno stvaranje vrijednosti u skladu s njezinim gospodarskim ciljevima i socijalnim modelom. Zahvaljujući tim djelovanjima, Unija je postala predvodnik u održivom financiranju. Europa trenutačno ima udio od približno 85 % imovine održivih fondova, što predstavlja znatnu većinu. Sudionici na europskim financijskim tržištima pridržavaju se strožih standarda upravljanja unatoč povlačenju iz upravljanja socijalnim i okolišnim pitanjima do kojih je došlo u nekim drugim jurisdikcijama, posebno u SAD-u. Snažan regulatorni okvir za održivo financiranje stoga predstavlja imperativ u pogledu strateške autonomije jer se njime podupiru i usklađuju prakse u cijeloj uniji tržišta kapitala i promiče se dugoročno stvaranje vrijednosti u skladu s njezinim gospodarskim ciljevima i socijalnim modelom.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 2.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(2.a) Pravilima o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga trebala bi se poduprijeti tranzicija realnog gospodarstva uz istodobno očuvanje proporcionalnosti, tehnološke neutralnosti i konkurentnosti industrije Unije, posebno u energetskom sektoru, poljoprivrednoj proizvodnji i teškoj proizvodnji. Takva pravila ne bi trebala dovesti do nerazmjernih učinaka isključenja za poduzeća koja obavljaju zakonite gospodarske djelatnosti u skladu s pravom Unije, a posebno za poduzeća koja su uključena u vjerodostojne tranzicijske mjere, koja pružaju milijune radnih mjesta u državama članicama.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 5.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(5) Uredba (EU) 2019/2088 dio je šireg okvira za održivo financiranje***, čiji se elementi ciljano mijenjaju kako bi se pojednostavnila, racionalizirala i smanjila opterećenja zbog objava informacija o održivosti i zahtjeva za poduzeća iz Unije. Tim bi se promjenama trebalo osigurati troškovno učinkovitije ostvarivanje ukupnog cilja europskog zelenog plana, a da se pritom ne ugroze njegovi dogovoreni ciljevi politike[15]***. U okviru tog šireg okvira za održivo financiranje, Uredbu (EU) 2019/2088 ***također bi trebalo*** na odgovarajući način preispitati. Zbog toga je njezina revizija uključena u inicijative Komisije za pojednostavnjenje navedene u mandatnom pismu povjerenici za	(5) Uredba (EU) 2019/2088 dio je šireg okvira za održivo financiranje. U okviru tog šireg okvira za održivo financiranje, Uredbu (EU) 2019/2088 ***trebalo bi*** na odgovarajući način preispitati. Zbog toga je njezina revizija uključena u inicijative Komisije za pojednostavnjenje navedene u mandatnom pismu povjerenici za financijske usluge i uniju štednje i ulaganja[16] te u Program rada Komisije za 2025.[17] Ciljevi su revizije prevladati nedostatke povezane s provedbom Uredbe (EU) 2019/2088, znatno pojednostavniti administrativno opterećenje na način koji je usklađen s ostatkom okvira Unije za održivo financiranje***,*** pomoći ulagateljima da učinkovito razumiju i usporede

financijske usluge i uniju štednje i ulaganja[16] te u Program rada Komisije za 2025.[17] Ciljevi su revizije prevladati nedostatke povezane s provedbom Uredbe (EU) 2019/2088, znatno pojednostavniti administrativno opterećenje na način koji je usklađen s ostatkom okvira Unije za održivo financiranje ***te*** pomoći ulagateljima da učinkovito razumiju i usporede financijske proizvode povezane s održivosti.

financijske proizvode povezane s održivosti ***te osigurati jednake uvjete za vodeća europska poduzeća koja se istinski zalažu za održivo financiranje i konkurente koji primjenjuju slabije standarde i iznose nepotkrijepljene tvrdnje o prihvatljivosti za okoliš***.

---

[15] Prijedlog direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni direktiva (EU) 2022/2464 i (EU) 2024/1760 od 26. veljače 2025. u pogledu datuma od kojih države članice trebaju primjenjivati određene zahtjeve za korporativno izvješćivanje o održivosti i dužnu pažnju za održivo poslovanje (COM(2025) 80 final).

[16] Mandatno pismo predsjednice Europske komisije od 17. rujna 2024., ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 11. veljače 2025., Program rada Komisije za 2025. Zajedno naprijed: odvažnija, jednostavnija i brža Unija (COM(2025) 45 final).

[16] Mandatno pismo predsjednice Europske komisije od 17. rujna 2024., ac06a896-2645-4857-9958-467d2ce6f221_en.

[17] Komunikacija Komisije Europskom parlamentu, Vijeću, Europskom gospodarskom i socijalnom odboru i Odboru regija od 11. veljače 2025., Program rada Komisije za 2025. Zajedno naprijed: odvažnija, jednostavnija i brža Unija (COM(2025) 45 final).

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(7) Potrebno je prilagoditi područje primjene Uredbe (EU) 2019/2088 i određene definicije u njoj kako bi se uzeli	(7) Potrebno je prilagoditi područje primjene Uredbe (EU) 2019/2088 i određene definicije u njoj kako bi se uzeli

u obzir ti ciljevi. Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi i dalje sudionicima na financijskim tržištima propisivati da objavljuju kako smatraju da rizici održivosti utječu na financijske proizvode koje nude ulagateljima. Međutim, osim tih elemenata, Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi se odnositi isključivo na posebne zahtjeve i povezane objave koji se primjenjuju na sudionike na financijskim tržištima koji proizvode financijske proizvode povezane s održivosti, upravljaju njima ili ih stavljaju na raspolaganje, posebno one u čijim se nazivima ili marketinškoj dokumentaciji za krajnje ulagatelje navode elementi povezani s održivosti. Financijski savjetnici koji pružaju usluge investicijskog savjetovanja ne proizvode financijske proizvode povezane s održivosti niti njima upravljaju niti ih stavljaju na raspolaganje ulagateljima. Zbog toga bi te financijske savjetnike trebalo u potpunosti izuzeti iz područja primjene Uredbe (EU) 2019/2088. Umjesto toga, njihova je uloga da prepoznaju proizvode koje su sudionici na financijskim tržištima stavili na raspolaganje i koji odgovaraju preferencijama njihovih klijenata u pogledu održivosti. Ta bi pravila za distributere stoga trebala na odgovarajući način odražavati izmjene uvedene ovom Uredbom, posebno sustav kategorizacije financijskih proizvoda za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Isto vrijedi i za uslugu upravljanja portfeljem, koja se sastoji od upravljanja portfeljima financijskih instrumenata u skladu s ovlaštenjima koja pojedinačno daju klijenti na diskrecijskoj osnovi i koja stoga nisu osmišljena ni stavljena na tržište na isti način kao proizvodi namijenjeni određenim ciljnim tržištima.

u obzir ti ciljevi. Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi i dalje sudionicima na financijskim tržištima propisivati da objavljuju kako smatraju da rizici održivosti utječu na financijske proizvode koje nude ulagateljima. Međutim, osim tih elemenata, Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi se odnositi isključivo na posebne zahtjeve i povezane objave koji se primjenjuju na sudionike na financijskim tržištima koji proizvode financijske proizvode povezane s održivosti, upravljaju njima ili ih stavljaju na raspolaganje, posebno one u čijim se nazivima ili marketinškoj dokumentaciji za krajnje ulagatelje navode elementi povezani s održivosti. Financijski savjetnici koji pružaju usluge investicijskog savjetovanja ne proizvode financijske proizvode povezane s održivosti niti njima upravljaju niti ih stavljaju na raspolaganje ulagateljima. Zbog toga bi te financijske savjetnike trebalo u potpunosti izuzeti iz područja primjene Uredbe (EU) 2019/2088. Umjesto toga, njihova je uloga da prepoznaju proizvode koje su sudionici na financijskim tržištima stavili na raspolaganje i koji odgovaraju preferencijama njihovih klijenata u pogledu održivosti. Ta bi pravila za distributere stoga trebala na odgovarajući način odražavati izmjene uvedene ovom Uredbom, posebno sustav kategorizacije financijskih proizvoda za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Isto vrijedi i za uslugu upravljanja portfeljem, koja se sastoji od upravljanja portfeljima financijskih instrumenata u skladu s ovlaštenjima koja pojedinačno daju klijenti na diskrecijskoj osnovi i koja stoga nisu osmišljena ni stavljena na tržište na isti način kao proizvodi namijenjeni određenim ciljnim tržištima. ***Međutim, pružatelji rješenja za upravljanje imovinom koja se stavljaju na tržište s obilježjima ili ciljevima povezanima s održivosti ili koje su njihovi klijenti ovlastili da uzmu u obzir ta obilježja ili ciljeve trebali bi moći, na dobrovoljnoj osnovi ili na zahtjev klijenta,***

prilagoditi ta rješenja zahtjevima iz kategorija utvrđenih u ovoj Uredbi i, ako je to slučaj, ispuniti primjenjive zahtjeve u pogledu kategorizacije i objavljivanja. Time bi se trebala poboljšati usporedivost konkurentnih investicijskih rješenja, potaknuti dosljedna primjena preferencija klijenata u pogledu održivosti u skladu s pravilima Unije o distribuciji i zajamčiti veća pravna sigurnost za objave o održivosti koje se odnose na ta rješenja.

Or. it

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(7) Potrebno je prilagoditi područje primjene Uredbe (EU) 2019/2088 i određene definicije u njoj kako bi se uzeli u obzir ti ciljevi. Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi i dalje sudionicima na financijskim tržištima propisivati da objavljuju kako smatraju da rizici održivosti utječu na financijske proizvode koje nude ulagateljima. Međutim, osim tih elemenata, Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi se odnositi ***isključivo*** na posebne zahtjeve i povezane objave koji se primjenjuju na sudionike na financijskim tržištima koji proizvode financijske proizvode povezane s održivosti, upravljaju njima ili ih stavljaju na raspolaganje, posebno one u čijim se nazivima ili marketinškoj dokumentaciji za krajnje ulagatelje navode elementi povezani s održivosti. Financijski savjetnici koji pružaju usluge investicijskog savjetovanja ne proizvode financijske proizvode povezane s održivosti niti njima upravljaju niti ih stavljaju na raspolaganje	(7) Potrebno je prilagoditi područje primjene Uredbe (EU) 2019/2088 i određene definicije u njoj kako bi se uzeli u obzir ti ciljevi. Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi i dalje sudionicima na financijskim tržištima propisivati da objavljuju kako smatraju da rizici održivosti utječu na financijske proizvode koje nude ulagateljima. ***Njome bi se od sudionika na financijskim tržištima također trebalo zahtijevati da krajnjem ulagatelju dostave vrlo ograničen skup objava koje sadržavaju informacije visoke važnosti.*** Međutim, osim tih elemenata, Uredba (EU) 2019/2088 trebala bi se ***prvenstveno*** odnositi na posebne zahtjeve i povezane objave koji se primjenjuju na sudionike na financijskim tržištima koji proizvode financijske proizvode povezane s održivosti, upravljaju njima ili ih stavljaju na raspolaganje, posebno one u čijim se nazivima ili marketinškoj dokumentaciji za krajnje ulagatelje navode elementi povezani s održivosti. Financijski

ulagateljima. Zbog toga bi te financijske savjetnike trebalo u potpunosti izuzeti iz područja primjene Uredbe (EU) 2019/2088. Umjesto toga, njihova je uloga da prepoznaju proizvode koje su sudionici na financijskim tržištima stavili na raspolaganje i koji odgovaraju preferencijama njihovih klijenata u pogledu održivosti. Ta bi pravila za distributere stoga trebala na odgovarajući način odražavati izmjene uvedene ovom Uredbom, posebno sustav kategorizacije financijskih proizvoda za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Isto vrijedi i za uslugu upravljanja portfeljem, koja se sastoji od upravljanja portfeljima financijskih instrumenata u skladu s ovlaštenjima koja pojedinačno daju klijenti na diskrecijskoj osnovi i koja stoga nisu osmišljena ni stavljena na tržište na isti način kao proizvodi namijenjeni određenim ciljnim tržištima.

savjetnici koji pružaju usluge investicijskog savjetovanja ne proizvode financijske proizvode povezane s održivosti niti njima upravljaju niti ih stavljaju na raspolaganje ulagateljima. Zbog toga bi te financijske savjetnike trebalo u potpunosti izuzeti iz područja primjene Uredbe (EU) 2019/2088. Umjesto toga, njihova je uloga da prepoznaju proizvode koje su sudionici na financijskim tržištima stavili na raspolaganje i koji odgovaraju preferencijama njihovih klijenata u pogledu održivosti. Ta bi pravila za distributere stoga trebala na odgovarajući način odražavati izmjene uvedene ovom Uredbom, posebno sustav kategorizacije financijskih proizvoda za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Isto vrijedi i za uslugu upravljanja portfeljem, koja se sastoji od upravljanja portfeljima financijskih instrumenata u skladu s ovlaštenjima koja pojedinačno daju klijenti na diskrecijskoj osnovi i koja stoga nisu osmišljena ni stavljena na tržište na isti način kao proizvodi namijenjeni određenim ciljnim tržištima.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(7.a) Isključenje usluga investicijskog savjetovanja i upravljanja pojedinačnim portfeljem iz područja primjene ove Uredbe ne bi trebalo utjecati na sposobnost investicijskih društava da nude, preporučuju ili pružaju financijske instrumente ili investicijske usluge kojima se uzimaju u obzir čimbenici održivosti kako bi ispunili preferencije svojih klijenata u pogledu održivosti.

Investicijska društva stoga i dalje imaju pravo razmotriti, u skladu s Direktivom 2014/65/EU i primjenjivim delegiranim aktima donesenim na temelju te direktive, sve financijske instrumente kako su definirani u odjeljku C Priloga I. toj direktivi koji uključuju okolišne, socijalne ili upravljačke kriterije, uključujući financijske instrumente koji nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivošću na temelju ove Uredbe. Kako bi se osigurala dosljednost između pravila o distribuciji i revidiranog sustava kategorizacije, Komisija pravodobno preispituje relevantne delegirane akte na temelju Direktive 2014/65/EU i Direktive (EU) 2016/97 te usklađuje njihovu primjenu s datumom početka primjene ove Uredbe.

Or. en

Amandman 59
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(7.a) Isključenjem financijskih savjetnika i usluge upravljanja portfeljem iz područja primjene ove Uredbe ne bi se trebala dovoditi u pitanje sposobnost investicijskih društava da pružaju financijske usluge ili preporučuju financijske instrumente koji uključuju čimbenike održivosti u skladu sa preferencijama klijenata u pogledu održivosti. U skladu s tim, investicijska društva trebala bi i dalje imati puno pravo razmatrati financijske instrumente u smislu odjeljka C Priloga I. Direktivi 2014/65/EU koji uključuju okolišne, socijalne ili upravljačke kriterije, osiguravajući da dostupnost mogućnosti održivog ulaganja nije ograničena

administrativnim izuzećima;

Or. en

Amandman 60
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(7.a) Isključenje usluga investicijskog savjetovanja i upravljanja portfeljem iz područja primjene ove Uredbe ne ograničava sposobnost investicijskih društava da nude i preporučuju financijske instrumente kojima se uzimaju u obzir čimbenici održivosti kako bi ispunili preferencije svojih klijenata u pogledu održivosti. Pri pružanju usluga na temelju Direktive 2014/65/EU investicijska društva i dalje imaju pravo razmatrati financijske instrumente kako su definirani u odjeljku C Priloga I. toj direktivi koji uključuju okolišne, socijalne ili upravljačke kriterije, neovisno o tome čine li ti instrumenti financijske proizvode na temelju ove Uredbe.

Or. en

Obrazloženje

Uklanjanjem investicijskog savjetovanja iz područja primjene Uredbe o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga ne smiju se stvoriti nejasnoće kad je riječ o obvezama u smislu preferencija u pogledu održivosti iz Direktive o tržištima financijskih instrumenata II. Financijski instrumenti kao što su strukturirani vrijednosni papiri i obveznice mogu uključivati okolišne, socijalne i upravljačke kriterije, a da se pritom ne smatraju financijskim proizvodima iz Uredbe o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga. Bez izričitog pojašnjenja, regulatorna praznina mogla bi ugroziti sposobnost savjetnika da usklade preferencije klijenata u pogledu održivosti u cijelom lancu proizvoda. Ovom se uvodnom izjavom osigurava usklađenost Uredbe o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga 2.0 i okvira primjerenosti iz Direktive o tržištima financijskih instrumenata II.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.b (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(7.b) Nadzorne ovlasti dodijeljene nadležnim tijelima na temelju ove Uredbe usmjerene su na osiguravanje usklađenosti sa zahtjevima za objave i kategorizaciju koji su utvrđeni u Uredbi. Od nadležnih tijela ne zahtijeva se niti bi se od njih trebalo očekivati da neovisno provjere sadržajnu točnost okolišnih, socijalnih i upravljačkih podataka i informacija povezanih s održivosti koje sudionici na financijskim tržištima objavljuju u okviru ispunjavanja svojih obveza na temelju ove Uredbe. Uloga nadzora na temelju ove Uredbe jest procijeniti jesu li sudionici na financijskim tržištima ispunili svoje postupovne obveze, uključujući upotrebu formaliziranih pravila o podacima i dokumentiranih metodologija kako je propisano člankom 12.a, te jesu li objavljene informacije u skladu s primjenjivim kriterijima za kategorizaciju i zahtjevima za objavu. Svako proširenje očekivanja u pogledu nadzora kojim se nadilazi to područje primjene, posebno na de facto certificiranje okolišnih, socijalnih i upravljačkih podataka ili reviziju temeljnih tvrdnji o održivosti, bilo bi nerazmjerno, ne bi bilo u skladu s prirodom ovog okvira, koji je utemeljen na transparentnosti, i moglo bi stvoriti troškove za nadležna tijela i sudionike na tržištu koji nisu opravdani ciljevima ove Uredbe.

Or. en

Amandman 62
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 7.b (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(7.b) Standardizirana kategorizacija proizvoda i zahtjevi za objavu uvedeni ovom Uredbom osmišljeni su prvenstveno kako bi se zaštitili mali ulagatelji te kako bi se omogućila smislena usporedivost među proizvodima koji se distribuiraju široj javnosti. Profesionalni ulagatelji, kako su definirani u Direktivi 2014/65/EU, posjeduju stručno znanje, resurse i pregovaračku sposobnost potrebne za neovisnu procjenu obilježja održivosti i ugovornu konfiguraciju svojih zahtjeva. Prema tome, primjena sustava kategorizacije na financijske proizvode koji se stavljaju na raspolaganje isključivo takvim ulagateljima nerazmjerna je i njome se stvaraju troškovi usklađivanja bez razmjerne koristi. Stoga bi sudionicima na financijskim tržištima trebalo dopustiti da u pogledu takvih proizvoda izuzmu iz primjene članke 6.a, 7., 8. i 9.

Or. en

Obrazloženje

Profesionalni ulagatelji u alternativne investicijske fondove primjenjuju stručno znanje i resurse kako bi ugovorno definirali i pregovarali o vlastitim zahtjevima u pogledu održivosti. Obvezni minimalni standardi osmišljeni za zaštitu malih ulagatelja u tom su kontekstu nerazmjerni i dovode do troškova usklađivanja bez odgovarajuće koristi za ulagatelje. Dopuštanjem izuzeća u pogledu primjene čuva se proporcionalnost i podupire se konkurentnost alternativnih investicijskih tržišta EU-a.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 8.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(8) Definicija održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088 uzrokovala je brojne poteškoće i probleme koji se odnose na praktičnu provedbu, upite nadzornim tijelima o tumačenju i njihovim očekivanjima te velike razlike u praktičnoj primjeni. Praktičari uočavaju i probleme udvostručavanja i usklađenosti s usporedivim pojmovima u drugim aktima okvira za održivo financiranje, koji imaju nešto drukčije značenje, među kojima su oni iz Uredbe (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća[18], te nepotrebna ograničenja za ulaganja u tranziciju poduzeća ili gospodarskih aktivnosti prema održivosti u skladu s politikom iz Preporuke Komisije (EU) 2023/1435 iz 2023.[19] S druge strane, pri oblikovanju financijskih proizvoda i komunikaciji s krajnjim ulagateljima sudionici na financijskim tržištima primjenjuju definiciju održivog ulaganja iz Uredbe (EU) 2019/2088. Stoga bi praktičnu primjenu tog pojma trebalo olakšati brisanjem definicije održivog ulaganja, čime bi se uklonila nesigurnost u usklađivanju praksi s njim, a temeljni pojmovi umjesto toga bi se u pojednostavnjenom obliku uključili u konkretne zahtjeve za pripadajuću kategoriju financijskih proizvoda povezanih s održivosti. To bi omogućilo kontinuitet, pojednostavnjenu primjenu i veću sigurnost za sudionike na financijskim tržištima. Stoga bi pojmovi doprinosa okolišnom i socijalnom cilju, nenanošenja bitne štete i praksi dobrog upravljanja i dalje trebali biti uvršteni u kriterije relevantnih kategorija.	(8) Definicija održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088 uzrokovala je brojne poteškoće i probleme koji se odnose na praktičnu provedbu, upite nadzornim tijelima o tumačenju i njihovim očekivanjima te velike razlike u praktičnoj primjeni. Praktičari uočavaju i probleme udvostručavanja i usklađenosti s usporedivim pojmovima u drugim aktima okvira za održivo financiranje, koji imaju nešto drukčije značenje, među kojima su oni iz Uredbe (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća[18], te nepotrebna ograničenja za ulaganja u tranziciju poduzeća ili gospodarskih aktivnosti prema održivosti u skladu s politikom iz Preporuke Komisije (EU) 2023/1435 iz 2023.[19] S druge strane, pri oblikovanju financijskih proizvoda i komunikaciji s krajnjim ulagateljima sudionici na financijskim tržištima primjenjuju definiciju održivog ulaganja iz Uredbe (EU) 2019/2088. Stoga bi praktičnu primjenu tog pojma trebalo olakšati brisanjem definicije održivog ulaganja, čime bi se uklonila nesigurnost u usklađivanju praksi s njim, a temeljni pojmovi umjesto toga bi se u pojednostavnjenom obliku uključili u konkretne zahtjeve za pripadajuću kategoriju financijskih proizvoda povezanih s održivosti. To bi omogućilo kontinuitet, pojednostavnjenu primjenu i veću sigurnost za sudionike na financijskim tržištima. Stoga bi pojmovi doprinosa okolišnom i socijalnom cilju, nenanošenja bitne štete i praksi dobrog upravljanja i dalje trebali biti uvršteni u kriterije relevantnih kategorija. ***Međutim, kako bi se uzele u obzir relativno ograničene zaštitne mjere koje pružaju izuzeća u pogledu socijalnih i upravljačkih standarda, članak 2.a trebalo bi izmijeniti kako bi se osiguralo da ulagatelji poštuju načelo nenanošenja bitne štete socijalnim i upravljačkim***

standardima, upućivanjem na Vodeća načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima[19a] i Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća[19b].

[18] Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (SL L 198, 22.6.2020., str. 13., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Preporuka Komisije (EU) 2023/1425 od 27. lipnja 2023. za olakšavanje financiranja tranzicije prema održivom gospodarstvu (C/2023/3844) (SL L 174, 7.7.2023., str. 19.).

[18] Uredba (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 (SL L 198, 22.6.2020., str. 13., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj).

[19] Preporuka Komisije (EU) 2023/1425 od 27. lipnja 2023. za olakšavanje financiranja tranzicije prema održivom gospodarstvu (C/2023/3844) (SL L 174, 7.7.2023., str. 19.).

[19a] https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_a0b49990/81f92357-en.pdf

[19b] https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_a0b49990/81f92357-en.pdf

Or. en

Amandman 64
Marlena Maląg

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 8.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(8.a) Isključenje usluga investicijskog savjetovanja i upravljanja portfeljem iz područja primjene ove Uredbe ne bi trebalo utjecati na sposobnost investicijskih društava da nude i preporučuju financijske instrumente ili

financijske usluge uzimajući u obzir čimbenike održivosti kako bi ispunila preferencije svojih klijenata u pogledu održivosti. Prema tome, investicijska društva i dalje mogu za investicijske usluge, kao što su upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje, na odgovarajući način razmatrati druge financijske instrumente, uključujući prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca kako su definirani u odjeljku C Prilogu I. Direktivi 2014/65/EU, kojima se uzimaju u obzir okolišni, socijalni ili upravljački kriteriji. Nazivi i promidžba tih instrumenata moraju biti pošteni, jasni i nedvosmisleni. Međutim, prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca kako su definirani u odjeljku C Priloga I. Direktivi 2014/65/EU koji nisu „financijski proizvodi" u skladu s člankom 2. stavkom 12. Uredbe 2019/2088 [ili novo upućivanje] mogu uključivati obilježja održivosti utvrđena u člancima 7., 8. i 9. ove Uredbe. Nadalje, investicijska društva i sudionici na financijskim tržištima mogu se oslanjati na informacije objavljene u dokumentu s ključnim informacijama u skladu s Uredbom (EU) 1286/2014 kako bi procijenili čimbenike održivosti proizvoda povezanog s održivosti. To je posebno važno ako financijski proizvodi ulažu u PRIIP-ove s čimbenicima povezanim s održivosti koji se ne smatraju financijskim proizvodima na temelju ove Uredbe.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 9.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(9) Kako bi se potaknula ulaganja kojima se doprinosi ublažavanju klimatskih promjena i prilagodbi tim promjenama, održivoj upotrebi i zaštiti vodnih i morskih resursa, prelasku na kružno gospodarstvo, sprečavanju i kontroli onečišćenja te zaštiti i obnovi bioraznolikosti i ekosustava, okolišne ciljeve financijskih proizvoda povezanih s održivošću trebalo bi definirati u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2020/852. Socijalne ciljeve financijskih proizvoda povezanih s održivosti trebalo bi tumačiti ***tako da uključuju načela europskog stupa*** socijalnih prava[20] i ***ciljeve održivog razvoja***.	(9) Kako bi se potaknula ulaganja kojima se doprinosi ublažavanju klimatskih promjena i prilagodbi tim promjenama, održivoj upotrebi i zaštiti vodnih i morskih resursa, prelasku na kružno gospodarstvo, sprečavanju i kontroli onečišćenja te zaštiti i obnovi bioraznolikosti i ekosustava, okolišne ciljeve financijskih proizvoda povezanih s održivošću trebalo bi definirati u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2020/852. Socijalne ciljeve financijskih proizvoda povezanih s održivosti trebalo bi tumačiti ***kao da se odnose na socijalne čimbenike kao što su radni uvjeti, sudjelovanje socijalnih partnera, kolektivno pregovaranje, jednakost, nediskriminacija, raznolikost i uključenost te ljudska prava, kako su navedeni u Međunarodnoj povelji o ljudskim pravima i drugim temeljnim konvencijama UN-a o ljudskim pravima; Deklaraciji Međunarodne organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu, temeljnim konvencijama Međunarodne organizacije rada; Vodećim načelima Ujedinjenih naroda o poslovanju i ljudskim pravima i Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća; načelima Europske socijalne povelje; europskom stupu*** socijalnih prava i ***Povelji Europske unije o temeljnim pravima***.

[20] Europski stup socijalnih prava u 20 načela – Zapošljavanje, socijalna pitanja i uključivanje.

Or. en

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

Prijedlog uredbe

Uvodna izjava 10.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(10) Prijedlogom direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni direktiva (EU) 2022/2464 i (EU) 2024/1760[21] nastoji se općenito pojednostavniti objavljivanje informacija o održivosti i smanjiti opterećenje povezano s njima tako da se zahtjevi za objavu upute najvećim poduzećima. Isti cilj opravdava ograničavanje područja primjene Uredbe (EU) 2019/2088 na financijske proizvode povezane s održivosti i na sudionike na financijskim tržištima koji proizvode te proizvode, upravljaju njima ili ih stavljaju na raspolaganje ulagateljima. Osim toga, Direktivom (EU) 2022/2464 već su utvrđene objave informacija o održivosti na horizontalnoj razini subjekata koje obuhvaćaju sve sektore. Stoga ***brisanje posebnih zahtjeva kojima se od sudionika*** na financijskim tržištima ***traži da u svojim odlukama o ulaganju na razini subjekata objave informacije o načinu na koji uzimaju u obzir štetne učinke osigurava da se oni ne udvostručuju u zahtjevima za objavu za subjekte koji su također obuhvaćeni područjem*** primjene Direktive (EU) 2022/2464.	(10) Prijedlogom direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni direktiva (EU) 2022/2464 i (EU) 2024/1760[21] nastoji se općenito pojednostavniti objavljivanje informacija o održivosti i smanjiti opterećenje povezano s njima tako da se zahtjevi za objavu upute najvećim poduzećima. Isti cilj opravdava ograničavanje područja primjene Uredbe (EU) 2019/2088 na financijske proizvode povezane s održivosti i na sudionike na financijskim tržištima koji proizvode te proizvode, upravljaju njima ili ih stavljaju na raspolaganje ulagateljima. Osim toga, Direktivom (EU) 2022/2464 već su utvrđene objave informacija o održivosti na horizontalnoj razini subjekata koje obuhvaćaju sve sektore***, osim poduzeća koja upravljaju ulaganjima koja podliježu fiducijarnoj obvezi, kako je utvrđeno Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2023/2772 od 31. srpnja 2023. o dopuni Direktive 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu standarda izvještavanja o održivosti. Time se većina sudionika na financijskim tržištima obuhvaćenih područjem primjene ove Uredbe izuzima od obveze objavljivanja na razini horizontalnog subjekta***. Stoga ***će ograničeni skup ciljanih objava za sudionike*** na financijskim tržištima***, koji ima veliku vrijednost za krajnjeg ulagatelja, predstavljati važnu dopunu ograničenom području*** primjene Direktive (EU) 2022/2464.
[21] Prijedlog direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni direktiva (EU) 2022/2464 i (EU) 2024/1760 u pogledu datuma od kojih države članice trebaju primjenjivati određene zahtjeve za korporativno izvješćivanje o održivosti i dužnu pažnju za održivo poslovanje (COM(2025) 80 final).	[21] Prijedlog direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni direktiva (EU) 2022/2464 i (EU) 2024/1760 u pogledu datuma od kojih države članice trebaju primjenjivati određene zahtjeve za korporativno izvješćivanje o održivosti i dužnu pažnju za održivo poslovanje (COM(2025) 80 final).

Amandman 67
Marlena Maląg

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 10.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(10.a) Kako bi se osigurale dosljednost, pravna sigurnost i jasnoća za sudionike na financijskim tržištima i ulagatelje, potrebno je uskladiti postojeće nadzorne smjernice s okvirom utvrđenim ovom Uredbom. S obzirom na to da se ovom Uredbom uvode usklađene kategorije proizvoda povezane s održivosti, zajedno s obvezujućim kriterijima i pravilima o upotrebi pojmova povezanih s održivosti u nazivima financijskih proizvoda, ciljevi koji se nastoje postići smjernicama Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala o nazivima fondova koji upotrebljavaju okolišne, socijalne i upravljačke pojmove ili pojmove povezane s održivošću[21a] u potpunosti su obuhvaćeni ovom Uredbom, čime se osigurava odgovarajuća zaštita ulagatelja. Budući da su te smjernice donesene bez takve usklađene kategorizacije, njihova daljnja primjena mogla bi dovesti do preklapanjâ, nedosljednosti i nesigurnosti. Stoga bi te smjernice trebalo povući, a Komisija bi, zajedno s ESMA-om, trebala osigurati pravodobnu i jasnu komunikaciju sa sudionicima na financijskim tržištima i ulagateljima o njihovu povlačenju.
	[21a] https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2024-08/ESMA34-1592494965-657_Guidelines_on_funds_names_using_ESG_or_sustainability_related_terms.pdf

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 11.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(11) Sudionicima na financijskim tržištima ne bi trebalo zabraniti upućivanje na informacije o pomoćnim aspektima održivosti u regulatornim objavama povezanima s financijskim proizvodima, čak i ako nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti. Te informacije trebale bi biti poštene, jasne i nedvosmislene. Međutim, kako bi se zaštitili ulagatelji i jasno razlikovali nekategorizirani i kategorizirani financijski proizvodi, te se informacije u tim objavama ne bi trebale isticati niti se nalaziti u nazivu ili promidžbenim sadržajima tih financijskih proizvoda. Osim toga, sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su tvrdnje iz regulatorne i marketinške dokumentacije te nazivi financijskih proizvoda koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s pripadajućom kategorijom i njihovim strategijama.	(11) Sudionicima na financijskim tržištima ne bi trebalo zabraniti upućivanje na informacije o pomoćnim aspektima održivosti u regulatornim objavama povezanima s financijskim proizvodima, čak i ako nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti. Te informacije trebale bi biti poštene, jasne i nedvosmislene. ***Informacije o razmatranju ili uključivanju čimbenika održivosti, uključujući, prema potrebi, informacije o izuzećima, strategijama uključivanja ili drugim obilježjima povezanima s održivosti, ne bi se same po sebi trebale smatrati izjavom o održivosti u smislu članaka 7., 8. ili 9. ako su ograničene, činjenične i nepromotivne. Razlika između nekategoriziranih i kategoriziranih financijskih proizvoda trebala bi se stoga temeljiti na usklađenosti s kriterijima utvrđenima u ovoj Uredbi i povezanoj izjavi, a ne na prirodi objavljenih informacija o održivosti.*** Međutim, kako bi se zaštitili ulagatelji i jasno razlikovali nekategorizirani i kategorizirani financijski proizvodi, te se informacije u tim objavama ne bi trebale isticati niti se nalaziti u nazivu ili promidžbenim sadržajima tih financijskih proizvoda***. Ako se takve informacije pružaju u vezi s financijskim proizvodima koji nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti, moraju biti popraćene jasnom i očitom izjavom da proizvod ne pripada nijednoj kategoriji financijskih proizvoda povezanih s održivosti na temelju ove***

Uredbe. Upućivanja na uključivanje rizika održivosti u skladu s člankom 6. sama se po sebi ne smatraju izjavama o održivosti. Osim toga, sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su tvrdnje iz regulatorne i marketinške dokumentacije te nazivi financijskih proizvoda koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s pripadajućom kategorijom i njihovim strategijama.

Or. it

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 11.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(11) Sudionicima na financijskim tržištima ne bi trebalo zabraniti upućivanje na informacije o pomoćnim aspektima održivosti u regulatornim objavama povezanima s financijskim proizvodima, čak i ako nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti. Te informacije trebale bi biti poštene, jasne i nedvosmislene. Međutim, kako bi se zaštitili ulagatelji i jasno razlikovali nekategorizirani i kategorizirani financijski proizvodi, te se informacije u tim objavama ne bi trebale isticati niti se nalaziti u nazivu ili promidžbenim sadržajima tih financijskih proizvoda. Osim toga, sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su tvrdnje iz regulatorne i marketinške dokumentacije te nazivi financijskih proizvoda koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s pripadajućom kategorijom i njihovim	(11) Sudionicima na financijskim tržištima ne bi trebalo zabraniti upućivanje na informacije o pomoćnim aspektima održivosti u regulatornim objavama povezanima s financijskim proizvodima, čak i ako nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti. Te informacije trebale bi biti poštene, jasne i nedvosmislene. Međutim, kako bi se zaštitili ulagatelji i jasno razlikovali nekategorizirani i kategorizirani financijski proizvodi, te se informacije u tim objavama ne bi trebale isticati niti se nalaziti u nazivu ili promidžbenim sadržajima tih financijskih proizvoda. ***Kako bi se osigurala odgovarajuća transparentnost i usporedivost kategoriziranih i nekategoriziranih proizvoda, sudionici na financijskim tržištima trebali bi uključiti jasnu izjavu o odricanju od odgovornosti za svoje nekategorizirane proizvode.*** Osim toga, sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su tvrdnje iz

strategijama.

regulatorne i marketinške dokumentacije te nazivi financijskih proizvoda koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s pripadajućom kategorijom i njihovim strategijama.

Or. en

Amandman 70
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 11.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(11.a) U okviru označivanja financijskih proizvoda kojima se promiču pozitivni elementi održivosti ili učinak te u okviru isključivanja rizika održivosti, jednako je važno da ulagatelji, posebno mali ulagatelji, budu upoznati s time uključuju li financijski proizvodi rizike održivosti. Stoga sudionici na financijskim tržištima odgovorni za financijske proizvode također moraju uključiti informacije o procjeni održivosti koja nedostaje ili mogućim okolišnim, socijalnim i upravljačkim rizicima povezanim s proizvodima, na razini informacija o proizvodu i na razini godišnjeg izvješćivanja. Oznaka upozorenja na razini proizvoda omogućila bi malim ulagateljima i potrošačima da budu informirani o znatnim financijskim rizicima povezanim s neupotrebljivom imovinom, kao i o kumulativnim rizicima povezanim s ulaganjima od neidentificiranih rizika održivosti.

Or. en

Amandman 71
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 12.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(12) Na temelju povratnih informacija dobivenih tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podataka o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima, potrebno je uspostaviti kategorije EU-a za proizvode za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Te su kategorije potrebne kako bi se riješio postojeći problem zlouporabe objava iz članaka 8. i 9. te kako bi se na razini EU-a uskladile provedbene i nadzorne prakse za proizvode za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Te bi se kategorije trebale temeljiti na jasnim kriterijima za suzbijanje manipulativnog zelenog marketinga, olakšavanje krajnjim ulagateljima razumijevanja održivih strategija i ciljeva proizvoda te omogućivanje učinkovitog distribucijskog sustava koji se temelji na preferencijama ulagatelja u pogledu održivosti. Povratne informacije idu u prilog stvaranju triju kategorija koje bi trebalo razlikovati s obzirom na njihove tvrdnje. Kategorija održivosti trebala bi obuhvaćati proizvode za koje se tvrdi da ulažu u poduzeća, imovinu, aktivnosti ili projekte koji su već održivi ili se odnose na određeni cilj povezan s čimbenicima održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve. Kategorija tranzicije trebala bi obuhvaćati proizvode za koje se tvrdi da ulažu u poduzeća, imovinu, aktivnosti ili projekte koji su na vjerodostojnom putu prema održivosti ili se odnose na konkretne okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom. Kategorija ***osnovnih*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi obuhvaćati proizvode za koje se tvrdi da u svoju investicijsku strategiju uključuju druge aspekte održivosti osim rizika	(12) Na temelju povratnih informacija dobivenih tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podataka o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima, potrebno je uspostaviti kategorije EU-a za proizvode za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Te su kategorije potrebne kako bi se riješio postojeći problem zlouporabe objava iz članaka 8. i 9. te kako bi se na razini EU-a uskladile provedbene i nadzorne prakse za proizvode za koje se iznose tvrdnje o održivosti. Te bi se kategorije trebale temeljiti na jasnim kriterijima za suzbijanje manipulativnog zelenog marketinga, olakšavanje krajnjim ulagateljima razumijevanja održivih strategija i ciljeva proizvoda te omogućivanje učinkovitog distribucijskog sustava koji se temelji na preferencijama ulagatelja u pogledu održivosti. Povratne informacije idu u prilog stvaranju triju kategorija koje bi trebalo razlikovati s obzirom na njihove tvrdnje. Kategorija održivosti trebala bi obuhvaćati proizvode za koje se tvrdi da ulažu u poduzeća, imovinu, aktivnosti ili projekte koji su već održivi ili se odnose na određeni cilj povezan s čimbenicima održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve. Kategorija tranzicije trebala bi obuhvaćati proizvode za koje se tvrdi da ulažu u poduzeća, imovinu, aktivnosti ili projekte koji su na vjerodostojnom putu prema održivosti ili se odnose na konkretne okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom. Kategorija ***uključivanja*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi obuhvaćati proizvode za koje se tvrdi da u svoju investicijsku strategiju uključuju druge aspekte održivosti osim rizika

održivosti. Taj bi pristup bio u skladu i s nedavnim regulatornim smjernicama Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala[22]. Te tvrdnje u okviru financijskih proizvoda u skladu su s pojmom „tvrdnje o prihvatljivosti za okoliš” iz Direktive 2005/29/EZ[23] (Direktiva o nepoštenoj poslovnoj praksi, kako je izmijenjena Direktivom (EU) 2024/825 u pogledu jačanja položaja potrošača u zelenoj tranziciji[24]). U skladu s člankom 3. stavkom 4. Direktive 2005/29/EZ, zahtjevi iz te direktive ispunjeni su pravilnom primjenom zahtjeva ove Uredbe.

[22] ESMA, Smjernice od 21. kolovoza 2024. o nazivima fondova koji upotrebljavaju okolišne, socijalne i upravljačke pojmove ili pojmove povezane s održivošću, ESMA34-1592494965-657.

[23] Direktiva 2005/29/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 11. svibnja 2005. o nepoštenoj poslovnoj praksi poslovnog subjekta u odnosu prema potrošaču na unutarnjem tržištu i o izmjeni Direktive Vijeća 84/450/EEZ, direktiva 97/7/EZ, 98/27/EZ i 2002/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća, kao i Uredbe (EZ) br. 2006/2004 Europskog parlamenta i Vijeća („Direktiva o nepoštenoj poslovnoj praksi”) (SL L 149, 11.6.2005., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Direktiva (EU) 2024/825 Europskog parlamenta i Vijeća od 28. veljače 2024. o izmjeni direktiva 2005/29/EZ i 2011/83/EU u pogledu jačanja položaja potrošača u zelenoj tranziciji boljom zaštitom od nepoštenih praksi i boljim informiranjem (SL L, 2024/825, 6.3.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

održivosti. Taj bi pristup bio u skladu i s nedavnim regulatornim smjernicama Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala[22]. Te tvrdnje u okviru financijskih proizvoda u skladu su s pojmom „tvrdnje o prihvatljivosti za okoliš” iz Direktive 2005/29/EZ[23] (Direktiva o nepoštenoj poslovnoj praksi, kako je izmijenjena Direktivom (EU) 2024/825 u pogledu jačanja položaja potrošača u zelenoj tranziciji[24]). U skladu s člankom 3. stavkom 4. Direktive 2005/29/EZ, zahtjevi iz te direktive ispunjeni su pravilnom primjenom zahtjeva ove Uredbe.

[22] ESMA, Smjernice od 21. kolovoza 2024. o nazivima fondova koji upotrebljavaju okolišne, socijalne i upravljačke pojmove ili pojmove povezane s održivošću, ESMA34-1592494965-657.

[23] Direktiva 2005/29/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 11. svibnja 2005. o nepoštenoj poslovnoj praksi poslovnog subjekta u odnosu prema potrošaču na unutarnjem tržištu i o izmjeni Direktive Vijeća 84/450/EEZ, direktiva 97/7/EZ, 98/27/EZ i 2002/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća, kao i Uredbe (EZ) br. 2006/2004 Europskog parlamenta i Vijeća („Direktiva o nepoštenoj poslovnoj praksi”) (SL L 149, 11.6.2005., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2005/29/oj)

[24] Direktiva (EU) 2024/825 Europskog parlamenta i Vijeća od 28. veljače 2024. o izmjeni direktiva 2005/29/EZ i 2011/83/EU u pogledu jačanja položaja potrošača u zelenoj tranziciji boljom zaštitom od nepoštenih praksi i boljim informiranjem (SL L, 2024/825, 6.3.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/825/oj)

Or. en

Obrazloženje

Preimenovanjem kategorije iz „Osnovni okolišni, socijalni i upravljački proizvodi” u „Uključivanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda” komercijalno neodrživa i potencijalno omalovažavajuća oznaka zamjenjuje se globalno utvrđenim industrijskim standardnim izrazom za tu praksu. Ovom se izmjenom osigurava da kategorija točno odražava profesionalno, sustavno uključivanje rizika za održivost u tradicionalnu financijsku analizu bez stvaranja neželjenih negativnih posljedica za ugled proizvođača proizvoda.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 12.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(12.a) Isključenje investicijskog savjetovanja i upravljanja portfeljem iz područja primjene ove Uredbe ne bi trebalo dovoditi u pitanje sposobnost investicijskih društava da nude i preporučuju financijske instrumente ili financijske usluge uzimajući u obzir čimbenike održivosti kako bi ispunila preferencije svojih klijenata u pogledu održivosti. Investicijskim društvima stoga je i dalje dopušteno da za investicijske usluge kao što su upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje razmotre druge financijske instrumente, uključujući prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, kako su definirani u odjeljku C Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, kojima se uzimaju u obzir okolišni, socijalni ili upravljački kriteriji. Naziv i promidžbeni sadržaji moraju biti pošteni, jasni i nedvosmisleni.

Or. it

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

Prijedlog uredbe

Uvodna izjava 13.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(13) Te kategorije trebale bi pomoći distributerima da utvrde proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti i procijene ciljano tržište, stoga bi se trebale ***navesti*** u ***pravilima*** koja se primjenjuju ***na temelju*** Delegirane uredbe ***Komisije*** (EU) 2017/565***[25]***, Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593***[26]*** i delegiranih uredbi Komisije (EU) 2017/2358***[27]*** i (EU) 2017/2359***[28]***. ***Tako*** bi se krajnjim ulagateljima omogućilo jasno razumijevanje ***glavnih*** obilježja i ciljeva proizvoda povezanih s održivosti.	(13) Te kategorije trebale bi pomoći distributerima da utvrde proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti i procijene ciljano tržište, stoga bi se trebale ***prenijeti*** u ***pravila*** koja se primjenjuju ***u smislu*** Delegirane uredbe (EU) 2017/565***[70]***, Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593***[71]*** i delegiranih uredbi Komisije (EU) 2017/2358***[72]*** i (EU) 2017/2359***[73]***. ***Time*** bi se krajnjim ulagateljima omogućilo jasno razumijevanje ***ključnih*** obilježja i ciljeva proizvoda povezanih s održivosti. ***Nadalje, pravila o distribuciji sadržana u tim delegiranim aktima trebala bi osigurati da se pri procjeni preferencija potrošača u pogledu održivosti i ciljeva održivosti ciljnog tržišta na odgovarajući način uzme u obzir razlika između kategoriziranih i nekategoriziranih financijskih proizvoda.***

[25] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranima za potrebe te direktive (SL L 87, 31.3.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj).

[26] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/593 od 7. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi sa zaštitom financijskih instrumenata i novčanih sredstava koja pripadaju klijentima, obvezama upravljanja proizvodima i pravilima koja se primjenjuju na davanje ili primanje naknada, provizija ili novčanih ili nenovčanih koristi (SL L 87, 31.3.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/

oj).

[27] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2358 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za nadgledanje proizvoda i upravljanje njima za društva za osiguranje i distributere osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj).

[28] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2359 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu obveze informiranja i pravila poslovnog ponašanja koja se primjenjuju na distribuciju investicijskih proizvoda osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj).

Or. it

Amandman 74
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 13.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(13) Te kategorije trebale bi pomoći distributerima da utvrde proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti i procijene ciljano tržište, stoga bi se trebale navesti u pravilima koja se primjenjuju na temelju Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565[25], Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593[26] i delegiranih uredbi Komisije (EU) 2017/2358[27] i (EU) 2017/2359[28]. Tako bi se krajnjim ulagateljima omogućilo jasno razumijevanje glavnih obilježja i ciljeva proizvoda povezanih s održivosti.	(13) Te kategorije trebale bi pomoći distributerima da utvrde proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti i procijene ciljano tržište, stoga bi se trebale navesti u pravilima koja se primjenjuju na temelju Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565[25], Delegirane direktive Komisije (EU) 2017/593[26] i delegiranih uredbi Komisije (EU) 2017/2358[27] i (EU) 2017/2359[28]. Tako bi se krajnjim ulagateljima omogućilo jasno razumijevanje glavnih obilježja i ciljeva proizvoda povezanih s održivosti***, ne dovodeći u pitanje mogućnost da se***

obilježja održivosti uključe u druge financijske instrumente i investicijske usluge.

---

[25] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranima za potrebe te direktive (SL L 87, 31.3.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)

[26] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/593 od 7. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi sa zaštitom financijskih instrumenata i novčanih sredstava koja pripadaju klijentima, obvezama upravljanja proizvodima i pravilima koja se primjenjuju na davanje ili primanje naknada, provizija ili novčanih ili nenovčanih koristi (SL L 87, 31.3.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2358 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za nadgledanje proizvoda i upravljanje njima za društva za osiguranje i distributere osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)

[28] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2359 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu obveze informiranja i pravila poslovnog ponašanja koja se primjenjuju na distribuciju investicijskih proizvoda osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)

---

[25] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranima za potrebe te direktive (SL L 87, 31.3.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/565/oj)

[26] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/593 od 7. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi sa zaštitom financijskih instrumenata i novčanih sredstava koja pripadaju klijentima, obvezama upravljanja proizvodima i pravilima koja se primjenjuju na davanje ili primanje naknada, provizija ili novčanih ili nenovčanih koristi (SL L 87, 31.3.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir_del/2017/593/oj)

[27] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2358 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za nadgledanje proizvoda i upravljanje njima za društva za osiguranje i distributere osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2358/oj)

[28] Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/2359 od 21. rujna 2017. o dopuni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu obveze informiranja i pravila poslovnog ponašanja koja se primjenjuju na distribuciju investicijskih proizvoda osiguranja (SL L 341, 20.12.2017., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2017/2359/oj)

Amandman 75
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje ***70 %*** ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od 70 % ***značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog*** ulaganja***” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s*** održivosti ***u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica***	(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje ***50 %*** ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od ***50 % odražava širok raspon kategorija imovine, strategija*** ulaganja ***i geografskih izloženosti obuhvaćenih sustavom kategorizacije, uključujući mandate za više vrsta imovine, opće račune osiguranja te strategije za alternativnu i privatnu imovinu, za koje su viši pragovi strukturno neostvarivi s obzirom na trenutačnu dostupnost podataka i neprimjenjivost obveza Unije u pogledu izvješćivanja o*** održivosti ***na izdavatelje izvan Unije. Njime se osigurava dovoljna marža za raspodjele za diversifikaciju,***

ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili da uključuju aspekte održivosti***). Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju***. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. ***Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa, a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi popis dobrovoljnih pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri zaštitu od rizika i likvidnost te se istodobno osigurava da je jasna većina ulaganja svakog proizvoda usklađena s njegovom tvrdnjom o*** održivosti***. Prag podliježe preispitivanju Komisije u skladu s člankom 19., uzimajući u obzir podatke o stvarnim stopama usklađenosti postignutima financijskim proizvodima distribuiranim u cijeloj Uniji***. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu.

omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

Or. en

Obrazloženje

Prag od 70 % u praksi je neizvediv za diversificirane mandate za više vrsta imovine i osiguranja s obzirom na trenutačnu dostupnost podataka, suženo područje primjene Direktive o korporativnom izvješćivanju o održivosti nakon donošenja skupne direktive i neprimjenjivost izvješćivanja o taksonomiji EU-a na izdavatelje izvan EU-a. Pragom od 50 %, u kombinaciji s obveznim objavljivanjem nekvalificiranog dijela i isključenja kategorija, osigurava se dostatan integritet tržišta bez strukturnog isključivanja vjerodostojnih strategija za okolišne, socijalne i upravljačke proizvode iz sustava kategorizacije.

Amandman 76
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje 70 % ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih	(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje 70 % ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih

za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od 70 % značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili da uključuju aspekte održivosti). Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa,

za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od 70 % značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili da uključuju aspekte održivosti). Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa,

a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi popis dobrovoljnih pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. ***Za potrebe objavljivanja glavnih štetnih učinaka, sudionici na financijskim tržištima trebali bi moći u cijelosti ili djelomično upotrijebiti odgovarajuće pokazatelje povezane s održivosti, uključujući pokazatelje utvrđene na temelju ove Uredbe, ili drugu transparentnu metodologiju koja je primjerena strategiji ulaganja financijskog proizvoda i kojom se ulagateljima omogućuje da razumiju te učinke.*** U tu bi svrhu trebalo izraditi popis dobrovoljnih pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

Or. en

Amandman 77
Lara Wolters, Jonás Fernández, Aurore Lalucq, Niels Fuglsang, Evelyn Regner, César Luena

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje ***70 %*** ulaganja u	(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje ***80 %*** ulaganja u

okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od ***70 %*** značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica***, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili da uključuju aspekte održivosti)***. Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom

okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od ***80 %*** značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica. Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica

pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa, a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi popis ***dobrovoljnih*** pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

	velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa, a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi popis ***obveznih objava o glavnim štetnim učincima, kojim se omogućuje usporedivost financijskih proizvoda, dopunjen popisom značajnih*** pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

Or. en

Amandman 78
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje 70 % ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću***. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda***. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od 70 % značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili da uključuju aspekte održivosti). Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na	(14) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje 70 % ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od 70 % značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili da uključuju aspekte održivosti). Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi

financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa, a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi popis dobrovoljnih pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa, a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi popis dobrovoljnih pokazatelja. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(14.a) Kako bi se povećale usporedivost i pouzdanost, najmanje 70 % ulaganja u okviru financijskih proizvoda u svakoj kategoriji trebalo bi provesti u skladu s tvrdnjom o održivosti, tj. ciljem koji se nastoji ostvariti ili aspektima održivosti koji se primjenjuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da preostala ulaganja slobodno raspodijele na temelju potreba za diversifikacijom, zaštitom od rizika ili likvidnošću. Ta ulaganja ne bi smjela biti u suprotnosti s tvrdnjama o održivosti financijskog proizvoda. Potpuna provedba investicijske strategije za pojedini financijski proizvod može potrajati određeno vrijeme, posebno u slučaju alternativne ili privatne imovine. Taj se rok navodi u predugovornoj dokumentaciji. Postotak ulaganja potrebnih za postizanje ciljeva proizvoda ne može se odmah dosegnuti u tom prijelaznom razdoblju. Međutim, taj bi se postotak trebao postići najkasnije do isteka prijelaznog razdoblja. Prag od 70 % značio bi povećanje ambicija u odnosu na minimalni udio „održivog ulaganja” od 50 % propisan za fondove čiji naziv uključuje pojam povezan s održivosti u skladu sa smjernicama ESMA-e o nazivima fondova. Smatra se i da se tako omogućuje kontinuitet s pravilom da se 80 % ulaganja provodi u skladu s okolišnom, socijalnom i upravljačkom tvrdnjom u nazivu fonda na temelju tih smjernica, s obzirom na to da bi uvjeti za prag od 70 % bili stroži od trenutačnog praga od 80 % na temelju smjernica ESMA-e (tj. novi uvjeti za ulaganja za koja se smatra da doprinose ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ili

da uključuju aspekte održivosti). Naposljetku, ostavlja dovoljan prostor za zaštitu ulaganja od rizika i usklađen je s drugim međunarodnim oznakama ulaganja, što bi olakšalo međunarodnu konvergenciju. Kako bi se sudionike na financijskim tržištima usmjerilo i kako bi im se pružila sigurnost, trebalo bi utvrditi posebne pristupe ulaganjima za financijske proizvode po kategoriji, a da se pritom ne isključe drugi mogući pristupi u svakom pojedinom slučaju pod uvjetom da se njima postiže isti cilj u pogledu održivosti. Rezultati nedavnih evaluacija pokazuju da ne postoji jedinstveno rješenje za podrobnu definiciju pozitivnog doprinosa cilju održivosti ili tranzicije. To je uglavnom posljedica velike raznolikosti imovine, strategija, ciljeva održivosti ili čimbenika na aktualnom tržištu. Zatvoreni popis podrobnih kriterija za doprinos stoga bi previše ograničio opseg ulaganja i ugrozio inovativne prakse. Umjesto toga, popis mogućih pristupa trebao bi biti usmjeren na identificiranje čvrstih postojećih standarda održivosti i poticanje njihove primjene. Prag od 70 % trebao bi biti usmjeren na osiguravanje usklađenih razina doprinosa, a ne na detaljno utvrđivanje prirode doprinosa za svaku kategoriju. Krajnje ulagatelje trebalo bi posebno informirati o odabranom pristupu doprinosu. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi mjeriti svoj doprinos, usklađenost sa strategijom i napredak prema cilju održivosti primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti te njihovim objavljivanjem. U tu bi svrhu trebalo izraditi pokazatelje. Ti pokazatelji trebali bi se temeljiti na pokazateljima iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 te na informacijama koje objavljuju poduzeća, čime bi se u odgovarajućoj mjeri omogućio kontinuitet s trenutačnim tržišnim praksama na temelju ove Uredbe. To bi potaknulo

usklađivanje i usporedivost načina na koji sudionici na financijskim tržištima mjere i objavljuju svoj doprinos cilju.

Or. en

Amandman 80
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(14.a) Bonitetnim okvirima, načelima usklađivanja obveza ili dobrim praksama upravljanja portfeljem od sudionika na financijskim tržištima, kao što su institucije za strukovno mirovinsko osiguranje i alternativni investicijski fondovi, često se zahtijeva da drže znatan dio svoje imovine za potrebe riznice, zaštite od rizika ili upravljanja likvidnošću. Ta imovina uključuje novac, novčane ekvivalente, novčane fondove i financijske izvedenice. Uključivanjem te strukturne i često obvezne likvidne imovine u izračun minimalnih pragova održivosti stvorila bi se neopravdana matematička sankcija, koja ne odražava stvarnu ambiciju financijskog proizvoda u pogledu održivosti. Stvarna procjena usklađenosti financijskog proizvoda s pragom od 70 % trebala bi se temeljiti na stvarnim, aktivnim ulaganjima u realno gospodarstvo. Stoga bi, kako bi se osiguralo da se pragom točno mjere stvarna nastojanja u pogledu tranzicije ili održivog ulaganja, imovinu koja se drži isključivo za potrebe upravljanja likvidnošću i zaštite od rizika trebalo u potpunosti isključiti iz brojnika i nazivnika pri izračunu udjela ulaganja za kategorije tranzicije i održivosti.

Or. en

Amandman 81
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(14.a) Minimalni udio ulaganja iz članaka 7., 8. i 9. trebalo bi izračunati u odnosu na neto portfelj ulaganja financijskog proizvoda. Ulaganja koja se drže za potrebe upravljanja likvidnošću, instrumenti koji se drže za potrebe zaštite od rizika i ulaganja u državne dužničke vrijednosne papire opće namjene koje izdaju središnje države ili središnje banke trebali se isključiti iz brojnika i nazivnika tog izračuna. Uključivanjem takvih ulaganja u nazivnik, uz njihovo isključivanje iz brojnika, efektivni potrebni omjer povećao bi se na način da nadmašuje navedeni prag, čime bi se ugrozio integritet sustava kategorizacije te bi se stvorile neopravdane prepreke sudjelovanju za širok raspon strategija ulaganja i kategorija imovine.

Or. en

Obrazloženje

U prijedlogu se ne definira nazivnik izračuna praga. Obvezna likvidnost, instrumenti zaštite od rizika i državni dužnički vrijednosni papiri ne mogu ispunjavati uvjete za brojnik, ali se njima, ako su uključeni, povećava nazivnik, čime se efektivni potrebni omjer povećava na način da nadmašuje navedeni prag. Ovom se uvodnom izjavom utvrđuje načelo neto portfelja na 1. razini.

Amandman 82
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 14.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

	(14.a) Ne smatra se da je prag od 70 % neispunjen ako nakon ulaganja dođe do naknadnih promjena zbog kojih ulaganje više ne ispunjava uvjete prihvatljivosti za odgovarajuću kategoriju proizvoda i ako su te promjene izvan kontrole sudionika na financijskim tržištima, ali se ulagatelje o tome mora obavijestiti kao o pasivnom neispunjavanju uvjeta. To bi se trebalo primjenjivati i na financijske proizvode za ulaganje u nelikvidnu imovinu.

Or. es

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 15.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(15) Kriteriji za te kategorije trebali bi pojednostavniti i način na koji se u okviru financijskih proizvoda u kojima se danas primjenjuje definicija održivog ulaganja mora upravljati glavnim štetnim učincima na okolišne ili socijalne ciljeve. Postojeći pristup obvezuje sudionike na financijskim tržištima da uzmu u obzir glavne pokazatelje štetnih učinaka na čimbenike održivosti, koji su trenutačno utvrđeni u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288[29]. Iz povratnih informacija dionika proizlazi da taj pristup nije omogućio pouzdan ili usporediv mehanizam nenanošenja štete. Stoga bi aktualni pristup trebalo zamijeniti obvezom sudionika na financijskim tržištima da primjenjuju zajednički skup jasnih izuzeća koja obuhvaćaju prakse i sektore za koje je zajednički dogovoreno da su najštetniji te da utvrde i objave glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti. To bi, prema potrebi, trebalo uključivati štetne učinke na ublažavanje klimatskih	(15) Kriteriji za te kategorije trebali bi pojednostavniti i način na koji se u okviru financijskih proizvoda u kojima se danas primjenjuje definicija održivog ulaganja mora upravljati glavnim štetnim učincima na okolišne ili socijalne ciljeve. Postojeći pristup obvezuje sudionike na financijskim tržištima da uzmu u obzir glavne pokazatelje štetnih učinaka na čimbenike održivosti, koji su trenutačno utvrđeni u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1288[29]. Iz povratnih informacija dionika proizlazi da taj pristup nije omogućio pouzdan ili usporediv mehanizam nenanošenja štete. Stoga bi aktualni pristup trebalo zamijeniti obvezom sudionika na financijskim tržištima da primjenjuju zajednički skup jasnih izuzeća koja obuhvaćaju prakse i sektore za koje je zajednički dogovoreno da su najštetniji te da utvrde i objave glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti. To bi, prema potrebi, trebalo uključivati štetne učinke na ublažavanje klimatskih

promjena i prilagodbu klimatskim promjenama, održivu uporabu i zaštitu vodnih i morskih resursa, prijelaz na kružno gospodarstvo, sprečavanje i kontrolu onečišćenja te zaštitu i obnovu bioraznolikosti i ekosustavâ. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi objaviti i sve mjere poduzete za uklanjanje utvrđenih glavnih štetnih učinaka. U specifičnom kontekstu ovog okvira tako bi se omogućio usporediv i jasan pristup za sprečavanje štete. Taj se pristup smatra uspješnim i djelotvornim u okviru provedbe Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818. Tim izuzećima trebao bi se, u mjeri u kojoj je to moguće, osigurati i kontinuitet s postojećim regulatornim okvirom i isključenjima utvrđenima u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2020/1818 i u smjernicama ESMA-e o nazivima fondova, te bi se ona trebala temeljiti i na podacima dostupnima od poduzeća u koja se ulaže ili podacima koje sudionici na financijskim tržištima mogu utemeljeno procijeniti. Ta izuzeća trebala bi pratiti politički dogovorene okolišne i socijalne ciljeve.

promjena i prilagodbu klimatskim promjenama, održivu uporabu i zaštitu vodnih i morskih resursa, prijelaz na kružno gospodarstvo, sprečavanje i kontrolu onečišćenja te zaštitu i obnovu bioraznolikosti i ekosustavâ. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi objaviti i sve mjere poduzete za uklanjanje utvrđenih glavnih štetnih učinaka. U specifičnom kontekstu ovog okvira tako bi se omogućio usporediv i jasan pristup za sprečavanje štete. Taj se pristup smatra uspješnim i djelotvornim u okviru provedbe Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818. Tim izuzećima trebao bi se, u mjeri u kojoj je to moguće, osigurati i kontinuitet s postojećim regulatornim okvirom i isključenjima utvrđenima u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2020/1818 i u smjernicama ESMA-e o nazivima fondova, te bi se ona trebala temeljiti i na podacima dostupnima od poduzeća u koja se ulaže ili podacima koje sudionici na financijskim tržištima mogu utemeljeno procijeniti. Ta izuzeća trebala bi pratiti politički dogovorene okolišne i socijalne ciljeve. ***Kako bi se osigurala interoperabilnost, sudionici na financijskim tržištima mogu uputiti na usklađenost s takvim izuzećima upućivanjem na općeprihvaćene međunarodne standarde, uključujući Vodeća načela UN-a, Smjernice Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća navedene u toj uredbi, te putem jednakovrijednih međunarodnih okvira, kao što su standardi uspješnosti Međunarodne financijske korporacije (IFC), Smjernice Svjetske banke za usklađenost u pogledu integriteta i Okvir Međunarodne financijske korporacije za razvoj korporativnog upravljanja.***

[29] Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 od 6. travnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže

[29] Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 od 6. travnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže

određuju sadržaj i prikaz informacija o načelu „ne nanosi bitnu štetu”, sadržaj, metodologije i prikaz informacija o pokazateljima održivosti i štetnim učincima na održivost, te sadržaj i prikaz informacija o promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja i ciljeva održivih ulaganja u predugovornoj dokumentaciji, na internetskim stranicama i u periodičnim izvještajima (SL L 332, 27.12.2022., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

određuju sadržaj i prikaz informacija o načelu „ne nanosi bitnu štetu”, sadržaj, metodologije i prikaz informacija o pokazateljima održivosti i štetnim učincima na održivost, te sadržaj i prikaz informacija o promicanju okolišnih ili socijalnih obilježja i ciljeva održivih ulaganja u predugovornoj dokumentaciji, na internetskim stranicama i u periodičnim izvještajima (SL L 332, 27.12.2022., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/1288/oj).

Or. en

Amandman 84
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine	(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine

prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća***[30]***, na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. ***Iz te bi*** kategorije ***trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a*** ulagateljima ***omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i***

prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća, na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. ***Sudionici na financijskim tržištima koji nude proizvode u okviru*** kategorije ***tranzicije trebali bi i dalje moći primjenjivati sva isključenja koja smatraju primjerenima za svoju strategiju ulaganja i objavljivati ta isključenja*** ulagateljima***. Cjelovitost*** kategorije ***tranzicije osigurava se pragom doprinosa iz stavka 1. točke (a)***. Nadalje, kao i

uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije ***trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije***. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

---

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

Or. en

Obrazloženje

Sudionici na financijskim tržištima koji nude proizvode u okviru kategorije tranzicije trebali bi i dalje moći primjenjivati sva isključenja koja smatraju primjerenima za svoju strategiju ulaganja i objavljivati ta isključenja ulagateljima. Cjelovitost kategorije tranzicije osigurava se pragom doprinosa iz stavka 1. točke (a).

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava,	(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava,

među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići ***dostatna*** usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim

među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano

oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) ***za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.***	predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD).
[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).	[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).
[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU).../... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata	[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU).../... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata
	Or. it

Amandman 86
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati	(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha ***poticati i*** poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti ***na neki drugi način***. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i

povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte ***povezane s naftom*** ili ***plinovitim gorivima te ona*** koja ***razvijaju nove projekte ili*** nemaju plan za postupno ukidanje ***kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije.*** Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi

financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte ***za istraživanje, rudarenje, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita, naftnih goriva*** ili ***plinovitih goriva, kao i poduzeća koja upotrebljavaju kameni ugljen ili lignit za proizvodnju energije***

utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.	koja nemaju ***mjerljiv*** plan ***s utvrđenim rokovima*** za postupno ukidanje ***takve djelatnosti. Trebalo bi isključiti poduzeća koja ostvaruju prihode od istraživanja, vađenja ili prerade naftnih goriva ili plinovitih goriva, osim ako dokažu vjerodostojan pomak kapitalnih rashoda prema djelatnostima kojima se podupire tranzicija, posebno djelatnostima usklađenim s taksonomijom, i ako imaju uspostavljenu mjerljivu strategiju s utvrđenim rokovima za smanjenje svojih emisija stakleničkih plinova iz opsega 1. i opsega 2***. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.
[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).	[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).
[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata	[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

Or. en

Amandman 87
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća***[30]***, na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati	(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća, na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije***, kao što su planovi utvrđeni u Uredbi (EU) 2013/34,*** ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi

povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi

obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i

utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

---

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

Or. en

Obrazloženje

Ovom se izmjenom jača veza između vjerodostojnog plana tranzicije i planova iz Direktive o korporativnom izvješćivanju o održivosti.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija

(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je

Izmjena

(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je

te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih

te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih

proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela ***Globalnog sporazuma*** Ujedinjenih naroda ***(UNGC)*** ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog

proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela ***Vodećih*** načela Ujedinjenih naroda ***o poslovanju i ljudskim pravima*** ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog

parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

Or. en

Amandman 89
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost	(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost

i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se

i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se

izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela ***Globalnog sporazuma*** Ujedinjenih naroda ***(UNGC)*** ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem ***Vodećih*** načela Ujedinjenih naroda ***o poslovanju i ljudskim pravima*** ili Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

---

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar

delegiranih akata

delegiranih akata

Or. en

Amandman 90
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU)	(16) Kategorija tranzicije trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija je svrha poduprijeti tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti i druge imovine prema održivosti ili joj doprinijeti. Cilj je te kategorije objaviti informacije o tim proizvodima i kriterije koji točno prikazuju tranzicijske strategije i riješiti aktualne probleme u provedbi koji proizlaze iz nepriznavanja financiranja tranzicije u definiciji održivog ulaganja iz članka 2. točke 17. Uredbe (EU) 2019/2088. Među tim su problemima poteškoće za sudionike na financijskim tržištima koji žele provoditi i objavljivati strategije povezane s tranzicijom te zbunjenost i nedostatak odgovarajućih objava za krajnje ulagatelje zainteresirane za ulaganje u proizvode s ciljem tranzicije. Ta bi kategorija stoga trebala povećati vidljivost, transparentnost i pouzdanost financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u tranziciju poduzeća, gospodarskih aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji. Ta bi kategorija stoga trebala obuhvaćati financijske proizvode visoke razine ambicije u pogledu tranzicije, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje prate ili preuzimaju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU)

2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], ***uzgojem i*** proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije

2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[30], na temelju ulaganja u prijelazne gospodarske djelatnosti ili poduzeća koja ulažu svoje kapitalne izdatke u skladu s Uredbom (EU) 2020/852 ili na temelju ulaganja u poduzeća ili gospodarske djelatnosti koje se obvezuju na buduća poboljšanja pomoću vjerodostojnih planova tranzicije ili znanstveno utemeljenih ciljeva. Trebala bi obuhvaćati i financijske proizvode čiji su rezultati povezani s tranzicijom utvrđeni na razini portfelja, kao što je postupno smanjenje emisija koje se financiraju iz portfelja, pod uvjetom da su temeljna ulaganja usklađena s ciljem proizvoda povezanim s tranzicijom. Kako bi se smisleno doprinijelo međunarodnim i europskim klimatskim ciljevima, ciljevi financijskih proizvoda kojima se nastoje ublažiti klimatske promjene trebali bi se uskladiti s onima iz Pariškog sporazuma i Uredbe (EU) 2021/1119, posebno za sudionike na financijskim tržištima koji se oslanjaju na planove za tranziciju i znanstveno utemeljene ciljeve poduzeća ili projekata ili koji provode strategiju angažmana u pogledu održivosti s poduzećima u koja se ulaže. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo, a ulagateljima omogućiti da ulažu u poduzeća koja se nalaze u različitim fazama tranzicijskih nastojanja. Tim bi se izuzećima trebala postići dostatna usklađenost s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim se nazivima upotrebljavaju određeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, uključujući pojmove koji se odnose na „tranziciju”. Trebala bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818[31], proizvodnjom duhana, kršenjem načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) ili Smjernica Organizacije za

za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, kao i proizvodi u kategoriji održivosti, za proizvode u kategoriji tranzicije trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo ublažavanje.

[30] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[31] Delegirana UREDBA KOMISIJE (EU) …/... o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2020/1818 u pogledu definicije zabranjenog oružja C(2025)3801 – Pojedinosti o delegiranom aktu – Registar delegiranih akata

Or. en

Amandman 91
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(16.a) Ostvarenju cilja kategorije tranzicije koji se odnosi na poticanje tranzicije poduzeća, gospodarskih

aktivnosti ili druge imovine prema boljim okolišnim ili socijalnim rezultatima ili koji doprinose okolišnoj ili socijalnoj tranziciji u najvećoj bi se mjeri doprinijelo kriterijima kojima se čuvaju signali za ulaganja u prelazak na čistu energiju. U tu bi svrhu kriterijima za isključenje u okviru kategorije tranzicije trebalo provesti načelo isključivanja projekata koji nisu usklađeni s tranzicijom, a ne poduzeća koja provode projekte. Tim će se načelom izbjeći rizik od odvraćanja od ulaganja koja su potrebna poduzećima koja sudjeluju u tranziciji ili koja su postupku tranzicije.

Or. en

Amandman 92
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(16.a) Strategije angažmana u pogledu održivosti mogu predstavljati relevantan pristup ako se financijski proizvod oslanja na njih kako bi ispunio primjenjive zahtjeve za kategorije. Od sudionika na financijskim tržištima ne bi se trebalo zahtijevati da provode, objavljuju ili objašnjavaju nepostojanje takvih strategija ako financijski proizvod ispunjava te zahtjeve drugim pristupima ulaganjima.

Or. en

Amandman 93
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 16.b (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(16.b) Jedan od pokazatelja koji se primjenjuju na ulaganja u društva u koja se ulaže utvrđenih u Delegiranoj uredbi (EU) 2022/1288, odnosno pokazatelj 14. „Izloženost prema kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)”, trebalo bi preimenovati u „Izloženost prema zabranjenom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)”. Time se jamči usklađenost i dosljednost zakonodavstva EU-a s pojmom zabranjenog oružja, kako je uveden Delegiranom uredbom (EU) 2025/1775, koja je dio Skupnog paketa za obrambenu pripravnost.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju	(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju

štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela ***UNGC-a*** ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom.

štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda***, odnosno standarda učinka,*** te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela ***Vodećih*** načela ***UN-a*** ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. ***Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. U pogledu tih proizvoda također bi trebalo utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti i objasniti sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.***

Or. en

Amandman 95
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za	(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za

okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom.	okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom. ***Financijski proizvodi u kategoriji osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda i dalje bi trebali podlijegati proporcionalnim zahtjevima te se u pogledu tih proizvoda ne bi trebalo zahtijevati, kao uvjet za tu kategoriju, utvrđivanje i objava glavnih štetnih učinaka njihovih ulaganja na čimbenike održivosti ili objašnjavanje mjera poduzetih u vezi s tim učincima.***
	Or. en

Amandman 96
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima	(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima

upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. ***Iz te bi*** kategorije ***trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom***.

upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. ***Sudionici na financijskim tržištima koji nude proizvode u okviru*** kategorije ***osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebali bi i dalje moći primjenjivati sva isključenja koja smatraju primjerenima za svoju strategiju ulaganja i objavljivati ta isključenja ulagateljima. Cjelovitost kategorije osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda osigurava se pragom doprinosa iz stavka 1. točke (a)***.

Or. en

Amandman 97
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(17) Kategorija ***osnovnih*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi,	(17) Kategorija ***uključivanja*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi,

osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom.	osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom.

Or. en

Obrazloženje

Preimenovanjem kategorije iz „Osnovni okolišni, socijalni i upravljački proizvodi” u „Uključivanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda” komercijalno neodrživa i potencijalno omalovažavajuća oznaka zamjenjuje se globalno utvrđenim industrijskim standardnim izrazom za tu praksu. Ovom se izmjenom osigurava da kategorija točno odražava profesionalno, sustavno uključivanje rizika za održivost u tradicionalnu financijsku analizu bez stvaranja neželjenih negativnih posljedica za ugled proizvođača proizvoda.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno	(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno

usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća ***te kamenim ugljenom i lignitom***.	usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, uzgojem i proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća.

Or. it

Amandman 99
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala	(17) Kategorija osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda trebala

bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, ***uzgojem i*** proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna

bi se sastojati od financijskih proizvoda čija se strategija ili koncept temelji na odabranim čimbenicima održivosti. Povratne informacije prikupljene tijekom ciljanih i otvorenih javnih savjetovanja, tehničkih radionica i okruglih stolova, iz izvješća stručne skupine Komisije i poziva na očitovanje te podaci o preferencijama ulagatelja iz raznih studija o potrošačima upućuju na potrebu za takvim financijskim proizvodima koji omogućuju inovativne pristupe održivosti i uzimaju u obzir preferencije krajnjih ulagatelja koje uključuju proizvode kojima se izbjegavaju štetna ulaganja. Kriteriji bi trebali obuhvaćati ulaganja koja nisu posebno usmjerena na cilj održivosti ili tranzicije, nego u svoje investicijske strategije uključuju čimbenike održivosti primjenom vjerodostojnih pristupa povezanih s održivosti. U kriterijima bi trebalo navesti više pristupa koje bi sudionici na financijskim tržištima mogli primijeniti, kao što su nadmašivanje opsega ulaganja prema referentnim vrijednostima koji se mjeri okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtingom ili pokazateljem održivosti, kombinacija održivih ili tranzicijskih standarda te ulaganja kojima se prednost daje poduzećima ili gospodarskim aktivnostima s dokazanim pozitivnim rezultatima u području određenih čimbenika održivosti. Iz te bi kategorije trebalo isključiti i aktivnosti za koje je zajednički dogovoreno da su štetne za okoliš i društvo u skladu s onima utvrđenima u okviru klimatskih referentnih vrijednosti EU-a i uvedenima smjernicama ESMA-e o nazivima fondova za sve fondove u čijim su nazivima upotrijebljeni okolišni, socijalni i upravljački pojmovi, osim pojmova koji se odnose na „održivost” ili „učinak”. Trebale bi obuhvaćati aktivnosti povezane sa zabranjenim oružjem kako je definirano predstojećom izmjenom Uredbe (EU) 2020/1818, proizvodnjom duhana, kršenjem načela UNGC-a ili smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te

poduzeća te kamenim ugljenom i lignitom.

kamenim ugljenom i lignitom.

Or. en

Amandman 100
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 18.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(18) Kategorija održivosti trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u poduzeća, imovinu ili aktivnosti koje su održive ili kojima se nastoje ostvariti okolišni i/ili socijalni ciljevi ili kojima se pozitivno doprinosi tim ciljevima. Ta bi kategorija trebala obuhvaćati financijske proizvode s visokom razinom ambicije u tom pogledu, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje preuzimaju ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[32], na temelju ulaganja u održive gospodarske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, ulaganja u instrumente izdane u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[33] te ulaganja povezana s operacijama za koje se daje proračunsko jamstvo Unije ili financijskim instrumentima u okviru programa Unije kojima se nastoje ostvariti okolišni ili socijalni ciljevi. U skladu s tim, izuzeća za financijske proizvode u toj kategoriji trebala bi nadilaziti izuzeća za druge dvije kategorije i obuhvaćati aktivnosti u kojima je lanac vrijednosti povezan s fosilnim gorivima, uključujući njihovo širenje. Konkretno, izuzeća bi trebala obuhvaćati izuzeća iz kategorije tranzicijskih i osnovnih okolišnih, socijalnih i	(18) Kategorija održivosti trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u poduzeća, imovinu ili aktivnosti koje su održive ili kojima se nastoje ostvariti okolišni i/ili socijalni ciljevi ili kojima se pozitivno doprinosi tim ciljevima. Ta bi kategorija trebala obuhvaćati financijske proizvode s visokom razinom ambicije u tom pogledu, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje preuzimaju ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća, na temelju ulaganja u održive gospodarske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, ulaganja u instrumente izdane u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća te ulaganja povezana s operacijama za koje se daje proračunsko jamstvo Unije ili financijskim instrumentima u okviru programa Unije kojima se nastoje ostvariti okolišni ili socijalni ciljevi. U skladu s tim, izuzeća za financijske proizvode u toj kategoriji trebala bi nadilaziti izuzeća za druge dvije kategorije i obuhvaćati aktivnosti u kojima je lanac vrijednosti povezan s fosilnim gorivima, uključujući njihovo širenje. Konkretno, izuzeća bi trebala obuhvaćati izuzeća iz kategorije tranzicijskih i osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda, uz

upravljačkih proizvoda, uz aktivnosti povezane s naftnim gorivima, plinovitim gorivima i proizvodnjom električne energije s intenzitetom stakleničkih plinova većim od 100 g CO2 e/kWh***. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije***. Nadalje, osim tih izuzeća, za proizvode u kategoriji održivosti trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo smanjivanje. Taj bi zahtjev dopunio zajednička binarna izuzeća i omogućio da se utvrde, objave i potencijalno smanje drugi glavni štetni učinci na čimbenike održivosti. Time bi se postigla precizna transparentnost o štetnim učincima, što bi krajnjim ulagateljima omogućilo da razumiju potencijalnu štetu tih proizvoda, a sudionicima na financijskim tržištima veću pravnu jasnoću o potrebnoj obvezi u odnosu na postojeće načelo „uzimanja u obzir" glavnih pokazatelja štetnih učinaka. Trebalo bi razviti pokazatelje koji se temelje na aktualnim pokazateljima glavnih štetnih učinaka iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1888 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 kako bi ih sudionici na financijskim tržištima mogli dobrovoljno upotrebljavati pri usklađivanju s utvrđivanjem i objavom glavnih štetnih učinaka. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi omogućiti fleksibilnost u objavljivanju tih glavnih štetnih učinaka primjenom drukčijeg pristupa, kao što su različiti pokazatelji ili kvalitativno objašnjenje tih učinaka i mjera, ako to bolje odgovara prirodi utvrđenog ili ublaženog učinka. Zahvaljujući toj fleksibilnosti u utvrđivanju učinaka trebali bi se moći usredotočiti na učinke koji su stvarno relevantni za njihove proizvode ovisno o imovini, strategijama i ciljevima koji se nastoje postići. Taj bi

aktivnosti povezane s naftnim gorivima, plinovitim gorivima i proizvodnjom električne energije s intenzitetom stakleničkih plinova većim od 100 g CO2 e/kWh. Nadalje, osim tih izuzeća, za proizvode u kategoriji održivosti trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo smanjivanje. Taj bi zahtjev dopunio zajednička binarna izuzeća i omogućio da se utvrde, objave i potencijalno smanje drugi glavni štetni učinci na čimbenike održivosti. Time bi se postigla precizna transparentnost o štetnim učincima, što bi krajnjim ulagateljima omogućilo da razumiju potencijalnu štetu tih proizvoda, a sudionicima na financijskim tržištima veću pravnu jasnoću o potrebnoj obvezi u odnosu na postojeće načelo „uzimanja u obzir" glavnih pokazatelja štetnih učinaka. Trebalo bi razviti pokazatelje koji se temelje na aktualnim pokazateljima glavnih štetnih učinaka iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1888 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 kako bi ih sudionici na financijskim tržištima mogli dobrovoljno upotrebljavati pri usklađivanju s utvrđivanjem i objavom glavnih štetnih učinaka. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi omogućiti fleksibilnost u objavljivanju tih glavnih štetnih učinaka primjenom drukčijeg pristupa, kao što su različiti pokazatelji ili kvalitativno objašnjenje tih učinaka i mjera, ako to bolje odgovara prirodi utvrđenog ili ublaženog učinka. Zahvaljujući toj fleksibilnosti u utvrđivanju učinaka trebali bi se moći usredotočiti na učinke koji su stvarno relevantni za njihove proizvode ovisno o imovini, strategijama i ciljevima koji se nastoje postići. Taj bi zahtjev donekle bio usklađen s postojećim kriterijima u drugim međunarodnim okvirima, pri čemu bi pravila EU-a ostala ambicioznija, među ostalim provedbom zajedničkih binarnih izuzeća.

zahtjev donekle bio usklađen s postojećim kriterijima u drugim međunarodnim okvirima, pri čemu bi pravila EU-a ostala ambicioznija, među ostalim provedbom zajedničkih binarnih izuzeća.

---

[32] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Uredba (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću (SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 18.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(18) Kategorija održivosti trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u poduzeća, imovinu ili aktivnosti koje su održive ili kojima se nastoje ostvariti okolišni i/ili socijalni ciljevi ili kojima se pozitivno doprinosi tim ciljevima. Ta bi kategorija trebala obuhvaćati financijske proizvode s	(18) Kategorija održivosti trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u poduzeća, imovinu ili aktivnosti koje su održive ili kojima se nastoje ostvariti okolišni i/ili socijalni ciljevi ili kojima se pozitivno doprinosi tim ciljevima. Ta bi kategorija trebala obuhvaćati financijske proizvode s

visokom razinom ambicije u tom pogledu, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje preuzimaju ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[32], na temelju ulaganja u održive gospodarske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, ulaganja u instrumente izdane u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[33] te ulaganja povezana s operacijama za koje se daje proračunsko jamstvo Unije ili financijskim instrumentima u okviru programa Unije kojima se nastoje ostvariti okolišni ili socijalni ciljevi. U skladu s tim, izuzeća za financijske proizvode u toj kategoriji trebala bi nadilaziti izuzeća za druge dvije kategorije i obuhvaćati aktivnosti u kojima je lanac vrijednosti povezan s fosilnim gorivima, uključujući njihovo širenje. Konkretno, izuzeća bi trebala obuhvaćati izuzeća iz kategorije tranzicijskih i osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda, uz aktivnosti povezane s naftnim gorivima, plinovitim gorivima i proizvodnjom električne energije s intenzitetom stakleničkih plinova većim od 100 g CO2 e/kWh. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, osim tih izuzeća, za proizvode u kategoriji održivosti trebalo bi utvrditi i objaviti ***glavne štetne učinke*** njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo smanjivanje. Taj bi zahtjev dopunio zajednička binarna izuzeća i omogućio da se utvrde, objave i potencijalno smanje drugi glavni štetni učinci na čimbenike održivosti. Time bi se postigla precizna transparentnost o štetnim učincima, što bi krajnjim ulagateljima

visokom razinom ambicije u tom pogledu, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje preuzimaju ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[32], na temelju ulaganja u održive gospodarske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, ulaganja u instrumente izdane u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[33] te ulaganja povezana s operacijama za koje se daje proračunsko jamstvo Unije ili financijskim instrumentima u okviru programa Unije kojima se nastoje ostvariti okolišni ili socijalni ciljevi. U skladu s tim, izuzeća za financijske proizvode u toj kategoriji trebala bi nadilaziti izuzeća za druge dvije kategorije i obuhvaćati aktivnosti u kojima je lanac vrijednosti povezan s fosilnim gorivima, uključujući njihovo širenje. Konkretno, izuzeća bi trebala obuhvaćati izuzeća iz kategorije tranzicijskih i osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda, uz aktivnosti povezane s naftnim gorivima, plinovitim gorivima i proizvodnjom električne energije s intenzitetom stakleničkih plinova većim od 100 g CO2 e/kWh. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, osim tih izuzeća, za proizvode u kategoriji održivosti trebalo bi utvrditi i objaviti ***obvezni skup glavnih štetnih učinaka*** njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo smanjivanje. Taj bi zahtjev dopunio zajednička binarna izuzeća i omogućio da se utvrde, objave i potencijalno smanje drugi glavni štetni učinci na čimbenike održivosti***, uz istodobno osiguravanje usporedivosti financijskih proizvoda***.

omogućilo da razumiju potencijalnu štetu tih proizvoda, a sudionicima na financijskim tržištima veću pravnu jasnoću o potrebnoj obvezi u odnosu na postojeće načelo „uzimanja u obzir” glavnih pokazatelja štetnih učinaka. Trebalo bi razviti pokazatelje koji se temelje na aktualnim pokazateljima glavnih štetnih učinaka iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1888 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 kako bi ih sudionici na financijskim tržištima mogli ***dobrovoljno*** upotrebljavati pri usklađivanju s utvrđivanjem i objavom glavnih štetnih učinaka. ***Međutim***, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi omogućiti fleksibilnost u objavljivanju tih glavnih štetnih učinaka primjenom drukčijeg pristupa, kao što su različiti pokazatelji ili kvalitativno objašnjenje tih učinaka i mjera, ako to bolje odgovara prirodi utvrđenog ili ublaženog učinka. Zahvaljujući toj fleksibilnosti u utvrđivanju učinaka trebali bi se moći usredotočiti na učinke koji su ***stvarno relevantni*** za njihove proizvode ovisno o imovini, strategijama i ciljevima koji se nastoje postići. Taj bi zahtjev donekle bio usklađen s postojećim kriterijima u drugim međunarodnim okvirima, pri čemu bi pravila EU-a ostala ambicioznija, među ostalim provedbom zajedničkih binarnih izuzeća.

Time bi se postigla precizna transparentnost o štetnim učincima, što bi krajnjim ulagateljima omogućilo da razumiju potencijalnu štetu tih proizvoda ***i da uspoređuju različite proizvode***, a sudionicima na financijskim tržištima veću pravnu jasnoću o potrebnoj obvezi u odnosu na postojeće načelo „uzimanja u obzir” glavnih pokazatelja štetnih učinaka. Trebalo bi razviti pokazatelje koji se temelje na aktualnim pokazateljima glavnih štetnih učinaka iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1888 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 kako bi ih sudionici na financijskim tržištima mogli upotrebljavati pri usklađivanju s utvrđivanjem i objavom glavnih štetnih učinaka. ***Osim obveznog skupa glavnih pokazatelja štetnih učinaka***, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi omogućiti fleksibilnost u objavljivanju tih glavnih štetnih učinaka primjenom drukčijeg pristupa, kao što su različiti pokazatelji ili kvalitativno objašnjenje tih učinaka i mjera, ako to bolje odgovara prirodi utvrđenog ili ublaženog učinka. Zahvaljujući toj fleksibilnosti u utvrđivanju učinaka trebali bi se moći usredotočiti na učinke koji su ***najrelevantniji*** za njihove proizvode ovisno o imovini, strategijama i ciljevima koji se nastoje postići***, uz zadržavanje osnovnog mjerila usporedivosti***. Taj bi zahtjev donekle bio usklađen s postojećim kriterijima u drugim međunarodnim okvirima, pri čemu bi pravila EU-a ostala ambicioznija, među ostalim provedbom zajedničkih binarnih izuzeća.

---

[32] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI:

[32] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI:

http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Uredba (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću (SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Uredba (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću (SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Amandman 102
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 18.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(18) Kategorija održivosti trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u poduzeća, imovinu ili aktivnosti koje su održive ili kojima se nastoje ostvariti okolišni i/ili socijalni ciljevi ili kojima se pozitivno doprinosi tim ciljevima. Ta bi kategorija trebala obuhvaćati financijske proizvode s visokom razinom ambicije u tom pogledu, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje preuzimaju ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[32], na temelju ulaganja u održive gospodarske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, ulaganja u instrumente izdane u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[33] te ulaganja povezana s operacijama za koje se daje proračunsko jamstvo Unije ili financijskim instrumentima u okviru programa Unije kojima se nastoje ostvariti okolišni ili	(18) Kategorija održivosti trebala bi se sastojati od financijskih proizvoda u okviru kojih se ulaže u poduzeća, imovinu ili aktivnosti koje su održive ili kojima se nastoje ostvariti okolišni i/ili socijalni ciljevi ili kojima se pozitivno doprinosi tim ciljevima. Ta bi kategorija trebala obuhvaćati financijske proizvode s visokom razinom ambicije u tom pogledu, pri čemu bi se ulaganja trebala birati na temelju dokazanih standarda i sredstava, među ostalim na temelju strategija koje preuzimaju ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom u skladu s Uredbom (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća[32], na temelju ulaganja u održive gospodarske djelatnosti u skladu s Uredbom (EU) 2020/852, ulaganja u instrumente izdane u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[33] te ulaganja povezana s operacijama za koje se daje proračunsko jamstvo Unije ili financijskim instrumentima u okviru programa Unije kojima se nastoje ostvariti okolišni ili

socijalni ciljevi. U skladu s tim, izuzeća za financijske proizvode u toj kategoriji trebala bi nadilaziti izuzeća za druge dvije kategorije i obuhvaćati aktivnosti u kojima je lanac vrijednosti povezan s fosilnim gorivima, uključujući njihovo širenje. Konkretno, izuzeća bi trebala obuhvaćati izuzeća iz kategorije tranzicijskih i ***osnovnih*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda, uz aktivnosti povezane s naftnim gorivima, plinovitim gorivima i proizvodnjom električne energije s intenzitetom stakleničkih plinova većim od 100 g CO2 e/kWh. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, osim tih izuzeća, za proizvode u kategoriji održivosti trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo smanjivanje. Taj bi zahtjev dopunio zajednička binarna izuzeća i omogućio da se utvrde, objave i potencijalno smanje drugi glavni štetni učinci na čimbenike održivosti. Time bi se postigla precizna transparentnost o štetnim učincima, što bi krajnjim ulagateljima omogućilo da razumiju potencijalnu štetu tih proizvoda, a sudionicima na financijskim tržištima veću pravnu jasnoću o potrebnoj obvezi u odnosu na postojeće načelo „uzimanja u obzir” glavnih pokazatelja štetnih učinaka. Trebalo bi razviti pokazatelje koji se temelje na aktualnim pokazateljima glavnih štetnih učinaka iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1888 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 kako bi ih sudionici na financijskim tržištima mogli dobrovoljno upotrebljavati pri usklađivanju s utvrđivanjem i objavom glavnih štetnih učinaka. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi omogućiti fleksibilnost u objavljivanju tih glavnih štetnih učinaka primjenom drukčijeg

socijalni ciljevi. U skladu s tim, izuzeća za financijske proizvode u toj kategoriji trebala bi nadilaziti izuzeća za druge dvije kategorije i obuhvaćati aktivnosti u kojima je lanac vrijednosti povezan s fosilnim gorivima, uključujući njihovo širenje. Konkretno, izuzeća bi trebala obuhvaćati izuzeća iz kategorije tranzicijskih ***proizvoda*** i ***iz kategorije uključivanja*** osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda, uz aktivnosti povezane s naftnim gorivima, plinovitim gorivima i proizvodnjom električne energije s intenzitetom stakleničkih plinova većim od 100 g CO2 e/kWh. Iz te bi se kategorije trebala isključiti i poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s naftom ili plinovitim gorivima te ona koja razvijaju nove projekte ili nemaju plan za postupno ukidanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije. Nadalje, osim tih izuzeća, za proizvode u kategoriji održivosti trebalo bi utvrditi i objaviti glavne štetne učinke njihovih ulaganja na čimbenike održivosti te objasniti sve mjere poduzete za njihovo smanjivanje. Taj bi zahtjev dopunio zajednička binarna izuzeća i omogućio da se utvrde, objave i potencijalno smanje drugi glavni štetni učinci na čimbenike održivosti. Time bi se postigla precizna transparentnost o štetnim učincima, što bi krajnjim ulagateljima omogućilo da razumiju potencijalnu štetu tih proizvoda, a sudionicima na financijskim tržištima veću pravnu jasnoću o potrebnoj obvezi u odnosu na postojeće načelo „uzimanja u obzir” glavnih pokazatelja štetnih učinaka. Trebalo bi razviti pokazatelje koji se temelje na aktualnim pokazateljima glavnih štetnih učinaka iz Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1888 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2023/2772 kako bi ih sudionici na financijskim tržištima mogli dobrovoljno upotrebljavati pri usklađivanju s utvrđivanjem i objavom glavnih štetnih učinaka. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi omogućiti fleksibilnost u objavljivanju tih glavnih

pristupa, kao što su različiti pokazatelji ili kvalitativno objašnjenje tih učinaka i mjera, ako to bolje odgovara prirodi utvrđenog ili ublaženog učinka. Zahvaljujući toj fleksibilnosti u utvrđivanju učinaka trebali bi se moći usredotočiti na učinke koji su stvarno relevantni za njihove proizvode ovisno o imovini, strategijama i ciljevima koji se nastoje postići. Taj bi zahtjev donekle bio usklađen s postojećim kriterijima u drugim međunarodnim okvirima, pri čemu bi pravila EU-a ostala ambicioznija, među ostalim provedbom zajedničkih binarnih izuzeća.

štetnih učinaka primjenom drukčijeg pristupa, kao što su različiti pokazatelji ili kvalitativno objašnjenje tih učinaka i mjera, ako to bolje odgovara prirodi utvrđenog ili ublaženog učinka. Zahvaljujući toj fleksibilnosti u utvrđivanju učinaka trebali bi se moći usredotočiti na učinke koji su stvarno relevantni za njihove proizvode ovisno o imovini, strategijama i ciljevima koji se nastoje postići. Taj bi zahtjev donekle bio usklađen s postojećim kriterijima u drugim međunarodnim okvirima, pri čemu bi pravila EU-a ostala ambicioznija, među ostalim provedbom zajedničkih binarnih izuzeća.

---

[32] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Uredba (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću (SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

[32] Uredba (EU) 2016/1011 Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014 (SL L 171, 29.6.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj).

[33] Uredba (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću (SL L, 2023/2631, 30.11.2023., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

Or. en

Obrazloženje

Preimenovanjem kategorije iz „Osnovni okolišni, socijalni i upravljački proizvodi” u „Uključivanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda” komercijalno neodrživa i potencijalno omalovažavajuća oznaka zamjenjuje se globalno utvrđenim industrijskim standardnim izrazom za tu praksu. Ovom se izmjenom osigurava da kategorija točno odražava profesionalno, sustavno uključivanje rizika za održivost u tradicionalnu financijsku analizu bez stvaranja neželjenih negativnih posljedica za ugled proizvođača proizvoda.

Amandman 103
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 19.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(19) Kako bi se potaknula primjena utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje ***15 %*** trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. ***Prema mišljenju platforme za održivo financiranje*** prag od ***15 % dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene*** s taksonomijom ***u*** proizvodima***, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, otprilike polovina postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 trebala bi moći dosegnuti taj prag***. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u	(19) Kako bi se potaknula primjena utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje ***10 %*** trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. Prag od ***10 % odražava stvarnu raspodjelu stopa usklađenosti*** s taksonomijom ***kad je riječ o financijskim*** proizvodima ***koji se trenutačno distribuiraju u Uniji. Ograničenje u pogledu postizanja viših stopa usklađenosti strukturno je i ne predstavlja odraz nedovoljne ambicije: izdavatelji izvan Unije nemaju obvezu izvješćivanja u skladu s taksonomijom EU-a, skupnim paketom pojednostavnjenja smanjeno je područje primjene Direktive o korporativnom izvješćivanju o održivosti, a diversificirani mandati s globalnom geografskom izloženošću, udjelima državnog duga ili***

okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

koncentracijom izdavatelja koji su mala i srednja poduzeća suočavaju se s inherentnim ograničenjima u pogledu podataka koja se ne mogu riješiti regulatornim podešenjem praga. Prag od 10 % dovoljno je ambiciozan da potakne upotrebu taksonomije, a da pritom ostane ostvariv za znatan udio tržišta u svim kategorijama imovine i geografskim izloženostima. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. ***Svaka prilagodba praga naviše nakon takvog preispitivanja trebala bi se temeljiti na javno dostupnim podacima o stvarnim stopama usklađenosti s taksonomijom koje su postigli financijski proizvodi koji se distribuiraju u Uniji, raščlanjenim prema kategoriji imovine i geografskoj izloženosti.*** Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

Or. en

Obrazloženje

Tržišni podaci pokazuju da je u većini europskih fondova usklađenost s taksonomijom manja od 10 %. S obzirom na suženo područje primjene Direktive o korporativnom izvješćivanju o održivosti i nedostatak podataka za izdavatelje izvan EU-a, prag od 10 % već je ambiciozan.

Amandman 104
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 19.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(19) Kako bi se potaknula primjena	(19) Kako bi se potaknula primjena

utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje 15 % trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. Prema mišljenju platforme za održivo financiranje prag od 15 % dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom u proizvodima, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, otprilike polovina postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 trebala bi moći dosegnuti taj prag. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje 15 % trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. ***Kad je riječ o kategoriji tranzicije, proizvode koji ne dosežu udio od 15 % ulaganja usklađenih s taksonomijom i dalje bi trebalo poticati da dio svojeg portfelja dodijele ekonomskim djelatnostima usklađenim s taksonomijom. U tu bi se svrhu pri procjeni usklađenosti s minimalnim udjelom ulaganja potrebnih za tu kategoriju svaki postotni bod takvih ulaganja trebao računati kao četiri postotna boda.*** Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. Prema mišljenju platforme za održivo financiranje prag od 15 % dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom u proizvodima, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, otprilike polovina postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 trebala bi moći dosegnuti taj prag. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo

usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 19.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(19) Kako bi se potaknula primjena utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. ***Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije.*** Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje ***15 %*** trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom	(19) Kako bi se potaknula primjena utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje ***25 %*** trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. Prema mišljenju platforme za održivo financiranje prag od ***25 %*** dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom u proizvodima, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, ***nešto manje od polovine*** postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 ***trebalo*** bi moći dosegnuti

EU-a. Prema mišljenju platforme za održivo financiranje prag od ***15 %*** dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom u proizvodima, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, ***otprilike polovina*** postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 ***trebala*** bi moći dosegnuti taj prag. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

taj prag. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

Or. en

Amandman 106
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 19.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(19) Kako bi se potaknula primjena utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne	(19) Kako bi se potaknula primjena utemeljenih standarda EU-a, kategorija održivosti i tranzicije trebala bi omogućiti odgovarajući tretman i pravnu sigurnost za proizvode koji se temelje na taksonomiji EU-a i klimatskim referentnim vrijednostima EU-a. Proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju održivosti i tranzicije. Slično tomu, proizvodi za koje se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne

vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje ***15 %*** trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. Prema mišljenju platforme za održivo financiranje prag od ***15 %*** dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom u proizvodima, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, otprilike polovina postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 trebala bi moći dosegnuti taj prag. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju trebali bi se smatrati proizvodima koji ispunjavaju uvjete za kategoriju tranzicije. Osim toga, proizvode s udjelom ulaganja usklađenih s taksonomijom od najmanje ***5 %*** trebalo bi smatrati proizvodima koji ispunjavaju kriterije doprinosa kategorije održivosti i tranzicije. Na te bi proizvode i dalje trebalo primjenjivati izuzeća propisana u kategoriji s kojom se žele uskladiti na onaj dio portfelja koji nije usklađen s taksonomijom EU-a. Prema mišljenju platforme za održivo financiranje prag od ***5 %*** dovoljan je poticaj za postizanje znatnog udjela ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom u proizvodima, koji su i dalje usklađeni s aktualnim stanjem na tržištu. Konkretnije, otprilike polovina postojećih investicijskih fondova koji objavljuju informacije u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2088 trebala bi moći dosegnuti taj prag. Prag bi se trebao preispitati 36 mjeseci od datuma početka primjene kako bi ga se nastavilo usklađivati sa stanjem šireg gospodarstva i kako bi se uzela u obzir svaka promjena u okviru taksonomije EU-a te omogućio odgovarajući poticaj. Svrha je tih odredaba pojednostavniti provedbu kategorija, povećati usklađenost okvira EU-a za održivo financiranje i potaknuti korištenje tih oznaka i standarda EU-a pružanjem sigurnosti njihovim korisnicima.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 21.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(21) Predugovorne i periodične objave	(21) Predugovorne i periodične objave

informacija o financijskim proizvodima kategoriziranima kao proizvodi povezani s održivosti trebale bi sadržavati sve relevantne informacije o cilju, strategiji i pristupima ulaganjima za ispunjavanje zahtjeva od ***70 %***, odabranim pokazateljima za mjerenje uspješnosti, poštovanju primjenjivih izuzeća i relevantnim izvorima podataka na temelju kojih se oblikuju, usklađuju i ocjenjuju kriteriji koji se primjenjuju na financijski proizvod. Za financijske proizvode obuhvaćene kategorijom održivosti i tranzicije kojima se nastoji ostvariti okolišni cilj trebalo bi objaviti ***primjenjuju li*** taksonomiju EU-a kao jedan od svojih pristupa ulaganjima ***i u kojoj mjeri***, kako bi ispunili zahtjev od ***70 %***. Tim zahtjevom za objavljivanje informacija o upotrebi taksonomije EU-a poboljšat će se usporedivost financijskih proizvoda s okolišnim ciljevima. Osim toga, objave o svim okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtinzima uključenima u tržišnu dokumentaciju proizvoda povezanih s održivosti trebalo bi uključiti u objave na internetskim stranicama, u skladu sa zahtjevima iz Uredbe (EU) 2024/3005. Te bi objave krajnjim ulagateljima trebale omogućiti da razumiju specifična obilježja svakog financijskog proizvoda povezanog s održivosti, da ih usporede i razumiju odgovaraju li njihovim preferencijama u pogledu održivosti i olakšati pružanje financijskih i investicijskih savjeta.	informacija o financijskim proizvodima kategoriziranima kao proizvodi povezani s održivosti trebale bi sadržavati sve relevantne informacije o cilju, strategiji i pristupima ulaganjima za ispunjavanje zahtjeva od ***80 %***, odabranim pokazateljima za mjerenje uspješnosti, poštovanju primjenjivih izuzeća i relevantnim izvorima podataka na temelju kojih se oblikuju, usklađuju i ocjenjuju kriteriji koji se primjenjuju na financijski proizvod. Za financijske proizvode obuhvaćene kategorijom održivosti i tranzicije kojima se nastoji ostvariti okolišni cilj trebalo bi objaviti ***u kojoj mjeri primjenjuju*** taksonomiju EU-a kao jedan od svojih pristupa ulaganjima, kako bi ispunili zahtjev od ***80 %***. Tim zahtjevom za objavljivanje informacija o upotrebi taksonomije EU-a poboljšat će se usporedivost financijskih proizvoda s okolišnim ciljevima. Osim toga, objave o svim okolišnim, socijalnim i upravljačkim rejtinzima uključenima u tržišnu dokumentaciju proizvoda povezanih s održivosti trebalo bi uključiti u objave na internetskim stranicama, u skladu sa zahtjevima iz Uredbe (EU) 2024/3005. Te bi objave krajnjim ulagateljima trebale omogućiti da razumiju specifična obilježja svakog financijskog proizvoda povezanog s održivosti, da ih usporede i razumiju odgovaraju li njihovim preferencijama u pogledu održivosti i olakšati pružanje financijskih i investicijskih savjeta.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 21.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

(12.a) Iako je pojednostavnjenje predugovornih objava o održivosti nužno, samo po sebi nije dovoljno da bi se osiguralo razumijevanje malih ulagatelja. Iskustvo s dokumentima s ključnim informacijama na temelju Uredbe (EU) br. 1286/2014 o PRIIP-ovima pokazuje da iako je standardizirani tekstualni format koristan, ne osigurava neposredno razumijevanje. S druge strane, oznaka energetske učinkovitosti Unije, uvedena Uredbom (EU) 2017/1369, dokazala je, na temelju provjerenih znanstvenih dokaza, da vizualni sustavi označivanja bojama znatno poboljšavaju sposobnost potrošača da uspoređuju proizvode i donose informirane odluke. Stoga je primjereno na prvoj stranici predugovornih objava iz članka 19.b uvesti standardizirani vizualni prikaz, ujednačen za sve financijske proizvode, koji ulagateljima omogućuje da odmah utvrde kategoriju proizvoda, stvarnu razinu usklađenosti s ciljevima održivosti i glavna obilježja u smislu negativnog učinka. Za financijske proizvode koji nisu kategorizirani u smislu članaka 7., 8. ili 9. isti prostor trebao bi sadržavati jasnu i istaknutu izjavu da proizvod ne pripada nijednoj kategoriji financijskih proizvoda povezanih s održivosti. ESMA bi trebala biti ovlaštena za definiranje standardiziranog grafičkog formata putem provedbenih tehničkih standarda.

Or. it

Amandman 109
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 21.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(21.a) Sudionike na financijskim tržištima ne bi trebalo sprječavati u

dobrovoljnom pružanju transparentnih podataka o uključivanju čimbenika održivosti za financijske proizvode koji ne dosežu pragove kako bi ih se kategoriziralo kao financijske proizvode povezane s održivosti u skladu s člancima 7., 8. ili 9. Međutim, stroga kvantitativna ograničenja količine takvih podataka ili zabrana njihova razmjernog uključivanja u predugovornu dokumentaciju mogli bi dovesti do neopravdanog sankcioniranja financijskih proizvoda koji znatno i legitimno ulažu u održivost, ali ne dosežu pragove za kategorizaciju. Podvrgavanjem proizvoda koji pokazuju znatnu, iako nedovoljnu, usklađenost s pragovima za kategorizaciju istim strogim ograničenjima u pogledu objavljivanja kao što je slučaj s proizvodima s tek marginalnim udjelom takvih ulaganja stvara se nerazmjeran „učinak litice”. Jednako postupanje s proizvodima s vrlo različitim udjelima ulaganja u održivost ili tranziciju uvelike odvraća sudionike na financijskim tržištima od postupnog poboljšanja sastava održivosti njihovih portfelja tijekom vremena. Kako bi se izbjegao taj odvraćajući učinak i rizik od prikrivanja zelenih mjera (engl. „greenhushing”) te kako bi se istodobno spriječio „manipulativni zeleni marketing”, trebalo bi usvojiti pristup utemeljen na načelima. Objava čimbenika održivosti za nekategorizirane proizvode trebala bi točno odražavati stvarni sastav portfelja.

Or. en

Amandman 110
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 22.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
[...]	***Briše se.***

Or. en

Amandman 111
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 22.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(22) Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo ***uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito, ulaganja u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna*** brojnika ***udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u kategoriji osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju***	(22) Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo ***razmatrati u pogledu*** brojnika ***i nazivnika pri izračunu relevantnih pragova u ovoj Uredbi.***

ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima u skladu s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

Or. en

Obrazloženje

U nedostatku sveobuhvatnih parametara održivosti za državne dužničke vrijednosne papire, uključivanjem takvih izdavanja u nazivnik uz njihovo isključivanje iz brojnika sustavno se narušava izračun praga za proizvode osiguranja i mirovinske proizvode s bonitetno usmjerenim dodjelama državnih dužničkih vrijednosnih papira. Simetričnim isključivanjem s obiju strana omjera osiguravaju se jednaki uvjeti, pri čemu se ne dovode u pitanje buduća kretanja metodologije.

Amandman 112
Christophe Gomart

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 22.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(22) ***Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito, ulaganja u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna brojnika udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim,*** sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ***ta*** izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda ***koji su u kategoriji osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda*** primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira	(22) Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da izdanja ***državnih, poddržavnih i nadnacionalnih*** dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik ***svih kategoriziranih*** financijskih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave

država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima u skladu s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima u skladu s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 22.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(22) Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće	(22) Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće

namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito, ulaganja u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna brojnika udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u kategoriji osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih

namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito, ulaganja u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna brojnika udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u kategoriji osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih

proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da ***su*** ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima ***u skladu*** s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da ***se*** ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima ***ocjenjuju primjenom formaliziranih i dokumentiranih metodologija, da se objavljuju osnova za tu procjenu i ključne pretpostavke i da ta ulaganja nisu u suprotnosti*** s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 22.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(22) Trenutačno ne postoje ***sveobuhvatni*** parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ***ne bi trebalo*** uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom***. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito,*** ulaganja ***u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna brojnika udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su***	(22) Trenutačno ne postoje ***potpuno usklađeni*** parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira ***trebala bi se*** stoga uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom ***ili u doprinos uključivanju čimbenika održivosti u skladu s člankom 8. ako sudionici na financijskim tržištima primjenjuju pouzdane, dokumentirane i odgovarajuće metodologije za procjenu profila održivosti ili tranzicije takvih*** ulaganja ***i uzimajući u obzir nacionalne***

u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u ***kategoriji*** osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju države, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima u skladu s

okvire za tranziciju ili održivost koji se objavljuju. Sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u ***kategorijama održivih proizvoda, tranzicijskih proizvoda i*** osnovnih okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju države, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim

navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

financijskim proizvodima u skladu s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

Or. it

Amandman 115
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 22.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(22) Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito, ulaganja u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna brojnika udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u kategoriji ***osnovnih*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne na države,	(22) Trenutačno ne postoje sveobuhvatni parametri za procjenu održivosti izdavanja državnih, poddržavnih i nadnacionalnih dužničkih vrijednosnih papira opće namjene. Ulaganja u ta izdavanja dužničkih vrijednosnih papira stoga ne bi trebalo uračunati u doprinos financijskih proizvoda ciljevima povezanima s održivosti ili tranzicijom. Ne dovodeći u pitanje postupanje s tim izdanjima dužničkih vrijednosnih papira ili njihovo uključivanje u ulaganja u okviru financijskih proizvoda općenito, ulaganja u ta izdanja trebala bi se isključiti iz izračuna brojnika udjela ulaganja koji financijski proizvodi koji su u kategoriji održivih i tranzicijskih proizvoda moraju dosegnuti. Međutim, sudionicima na financijskim tržištima trebalo bi dopustiti da ta izdanja dužničkih vrijednosnih papira uključe u brojnik financijskih proizvoda koji su u kategoriji ***uključivanja*** okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda primjenom dostupnih metoda primjerenih za procjenu održivosti tih ulaganja u tu svrhu. Nadalje, izuzeća koja se odnose na ulaganja koja se u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti ne mogu provesti primjenjuju se na poduzeća, a ne

državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima u skladu s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

na države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela. Ta izuzeća stoga ne ograničavaju ulaganja u izdanja dužničkih vrijednosnih papira koja izdaju država, poddržavna tijela i nadnacionalna tijela, koja se stoga mogu uključiti u nazivnik tih financijskih proizvoda, uključujući osobito izdavanja dužničkih vrijednosnih papira država članica Unije, tijela na razini Unije i drugih tijela javnog sektora na koja se ne primjenjuju financijske sankcije na razini Unije. S druge strane, ulaganja u financijske instrumente koje izdaju države, državna tijela niže razine vlasti i nadnacionalna tijela čije je korištenje sredstava poznato, koji doprinose posebnim ciljevima održivosti i pod uvjetom da se njima izravno ili neizravno ne financiraju aktivnosti koje su isključene iz ulaganja u okviru financijskih proizvoda kategoriziranih kao financijski proizvodi povezani s održivosti, mogu se uključiti u brojnik svih kategoriziranih financijskih proizvoda. Taj bi uravnoteženi pristup trebao omogućiti da se javni projekti i aktivnosti povezane s održivosti nastave financirati financijskim proizvodima povezanima s održivosti i da se predvide zaštitne mjere za moguće rizike od manipulativnog zelenog marketinga. Sudionici na financijskim tržištima trebali bi se pobrinuti za to da su ulaganja u dug javnog sektora po kategoriziranim financijskim proizvodima u skladu s navedenim ciljem ili strategijom održivosti tih proizvoda kako bi se izbjegli rizici od manipulativnog zelenog marketinga i kako bi bila u skladu s očekivanjima krajnjih ulagatelja.

Or. en

Obrazloženje

Preimenovanjem kategorije iz „Osnovni okolišni, socijalni i upravljački proizvodi” u „Uključivanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda” komercijalno neodrživa i potencijalno omalovažavajuća oznaka zamjenjuje se globalno utvrđenim industrijskim standardnim izrazom za tu praksu. Ovom se izmjenom osigurava da kategorija točno

odražava profesionalno, sustavno uključivanje rizika za održivost u tradicionalnu financijsku analizu bez stvaranja neželjenih negativnih posljedica za ugled proizvođača proizvoda.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 23.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(23) Za stvaranje kategorija financijskih proizvoda povezanih s održivosti potrebne su odredbe kojima se utvrđuje na koji bi se način trebalo procjenjivati ispunjavaju li proizvodi koji obuhvaćaju kategorizirane proizvode uvjete za pojedinu kategoriju, a ako ih ne ispunjavaju, na koji bi se način za te nekategorizirane financijske proizvode u okviru kojih se ulaže u kategorizirane financijske proizvode trebale objavljivati informacije o tim ulaganjima. Kako bi procijenili jesu li uvjeti za određenu kategoriju ispunjeni, ***sudionici na financijskim tržištima trebali*** bi se moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima i kombinirati ih s informacijama o svojim drugim ulaganjima. Ako se ***sudionik na financijskom tržištu*** koristi uslugama subjekta reguliranog za pružanje usluga upravljanja portfeljem, trebao bi se moći osloniti na informacije koje je dostavio taj subjekt kojeg njegov klijent može ovlastiti za ulaganje u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode. Ako ulaganja tih proizvoda u kategorizirane proizvode dosegnu prag od 70 % za svoj portfelj i ako je osigurana i usklađenost s drugim kriterijima, posebno kriterijima za isključenje, moglo bi se smatrati da ti proizvodi sami ispunjavaju uvjete za kategorizirane proizvode. Ta bi se procjena trebala temeljiti na informacijama o odnosnim kategoriziranim proizvodima (npr. minimalno ulaganje potrebno za kategorizirane proizvode u skladu s ovom	(23) Za stvaranje kategorija financijskih proizvoda povezanih s održivosti potrebne su odredbe kojima se utvrđuje na koji bi se način trebalo procjenjivati ispunjavaju li proizvodi koji obuhvaćaju kategorizirane proizvode uvjete za pojedinu kategoriju, a ako ih ne ispunjavaju, na koji bi se način za te nekategorizirane financijske proizvode u okviru kojih se ulaže u kategorizirane financijske proizvode trebale objavljivati informacije o tim ulaganjima. Kako bi procijenili jesu li uvjeti za određenu kategoriju ispunjeni, ***ulagatelj*** bi se ***trebao*** moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima i kombinirati ih s informacijama o svojim drugim ulaganjima. Ako se ***ulagatelj*** koristi uslugama subjekta reguliranog za pružanje usluga upravljanja portfeljem, trebao bi se moći osloniti na informacije koje je dostavio taj subjekt kojeg njegov klijent može ovlastiti za ulaganje u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode. Ako ulaganja tih proizvoda u kategorizirane proizvode dosegnu prag od 70 % za svoj portfelj i ako je osigurana i usklađenost s drugim kriterijima, posebno kriterijima za isključenje, moglo bi se smatrati da ti proizvodi sami ispunjavaju uvjete za kategorizirane proizvode. Ta bi se procjena trebala temeljiti na informacijama o odnosnim kategoriziranim proizvodima (npr. minimalno ulaganje potrebno za kategorizirane proizvode u skladu s ovom Uredbom ili stvarno ulaganje ako je dostupno) i informacijama koje objavljuju

Uredbom ili stvarno ulaganje ako je dostupno) i informacijama koje objavljuju upravitelji portfelja. Pod uvjetom da su u svakom slučaju ispunjeni uvjeti za odgovarajuća izuzeća, samo proizvodi koji dosegnu prag od 70 % ulaganjem isključivo u održive proizvode mogli bi se smatrati održivima, dok bi oni koji ulažu među kategorijama bili obuhvaćeni tranzicijskim (ako se miješaju održivi ili tranzicijski proizvodi) ili osnovnim okolišnim, socijalnim i upravljačkim proizvodima (ako se miješaju proizvodi iz bilo koje od tih triju kategorija). Kako bi se osigurala usporedivost financijskih proizvoda koji ne ispunjavaju uvjete za određenu kategoriju, ali se u okviru njih ulaže u kategorizirane financijske proizvode, objave bi trebale uključivati podatak o tome koliko se u okviru tih financijskih proizvoda ulaže u financijske proizvode koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti te u portfelje kojima se upravlja za klijente na diskrecijskoj osnovi u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode, a koliko se ulaže u nekategorizirane proizvode. U tu bi se svrhu sudionici na financijskim tržištima trebali moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima te na informacije koje je objavio ovlašteni subjekt zadužen za pružanje usluge upravljanja portfeljem. To bi sudionicima na financijskim tržištima koji upravljaju tim proizvodima, proizvode ih ili stavljaju na raspolaganje trebalo pomoći da na usklađeniji način informiraju svoje klijente o elementima tih proizvoda koji se odnose na održivost te im omogućiti da se oslone na informacije dostavljene za predmetne kategorizirane proizvode bez zasebne provjere tih informacija. Međutim, u nazivima tih nekategoriziranih proizvoda ne bi se smjeli upotrebljavati pojmovi povezani s održivosti, koji su predviđeni samo za kategorizirane proizvode, ali bi se u njihovim promidžbenim sadržajima trebale moći navesti tvrdnje o održivosti,

upravitelji portfelja. Pod uvjetom da su u svakom slučaju ispunjeni uvjeti za odgovarajuća izuzeća, samo proizvodi koji dosegnu prag od 70 % ulaganjem isključivo u održive proizvode mogli bi se smatrati održivima, dok bi oni koji ulažu među kategorijama bili obuhvaćeni tranzicijskim (ako se miješaju održivi ili tranzicijski proizvodi) ili osnovnim okolišnim, socijalnim i upravljačkim proizvodima (ako se miješaju proizvodi iz bilo koje od tih triju kategorija). Kako bi se osigurala usporedivost financijskih proizvoda koji ne ispunjavaju uvjete za određenu kategoriju, ali se u okviru njih ulaže u kategorizirane financijske proizvode, objave bi trebale uključivati podatak o tome koliko se u okviru tih financijskih proizvoda ulaže u financijske proizvode koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti te u portfelje kojima se upravlja za klijente na diskrecijskoj osnovi u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode, a koliko se ulaže u nekategorizirane proizvode. U tu bi se svrhu sudionici na financijskim tržištima trebali moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima te na informacije koje je objavio ovlašteni subjekt zadužen za pružanje usluge upravljanja portfeljem. To bi sudionicima na financijskim tržištima koji upravljaju tim proizvodima, proizvode ih ili stavljaju na raspolaganje trebalo pomoći da na usklađeniji način informiraju svoje klijente o elementima tih proizvoda koji se odnose na održivost te im omogućiti da se oslone na informacije dostavljene za predmetne kategorizirane proizvode bez zasebne provjere tih informacija. Međutim, u nazivima tih nekategoriziranih proizvoda ne bi se smjeli upotrebljavati pojmovi povezani s održivosti, koji su predviđeni samo za kategorizirane proizvode, ali bi se u njihovim promidžbenim sadržajima trebale moći navesti tvrdnje o održivosti, pod uvjetom da su jasne, poštene i nedvosmislene te da točno prenose

pod uvjetom da su jasne, poštene i nedvosmislene te da točno prenose informacije koje objavljuju o relativnim udjelima ulaganja u kategorizirane proizvode i drugu imovinu.	informacije koje objavljuju o relativnim udjelima ulaganja u kategorizirane proizvode i drugu imovinu.

Or. it

Amandman 117
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 23.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(23) Za stvaranje kategorija financijskih proizvoda povezanih s održivosti potrebne su odredbe kojima se utvrđuje na koji bi se način trebalo procjenjivati ispunjavaju li proizvodi koji obuhvaćaju kategorizirane proizvode uvjete za pojedinu kategoriju, a ako ih ne ispunjavaju, na koji bi se način za te nekategorizirane financijske proizvode u okviru kojih se ulaže u kategorizirane financijske proizvode trebale objavljivati informacije o tim ulaganjima. Kako bi procijenili jesu li uvjeti za određenu kategoriju ispunjeni, sudionici na financijskim tržištima trebali bi se moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima i kombinirati ih s informacijama o svojim drugim ulaganjima. Ako se sudionik na financijskom tržištu koristi uslugama subjekta reguliranog za pružanje usluga upravljanja portfeljem, trebao bi se moći osloniti na informacije koje je dostavio taj subjekt kojeg njegov klijent može ovlastiti za ulaganje u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode. Ako ulaganja tih proizvoda u kategorizirane proizvode dosegnu prag od 70 % za svoj portfelj i ako je osigurana i usklađenost s drugim kriterijima, posebno kriterijima za isključenje, moglo bi se smatrati da ti proizvodi sami ispunjavaju uvjete za	(23) Za stvaranje kategorija financijskih proizvoda povezanih s održivosti potrebne su odredbe kojima se utvrđuje na koji bi se način trebalo procjenjivati ispunjavaju li proizvodi koji obuhvaćaju kategorizirane proizvode uvjete za pojedinu kategoriju, a ako ih ne ispunjavaju, na koji bi se način za te nekategorizirane financijske proizvode u okviru kojih se ulaže u kategorizirane financijske proizvode trebale objavljivati informacije o tim ulaganjima. Kako bi procijenili jesu li uvjeti za određenu kategoriju ispunjeni, sudionici na financijskim tržištima trebali bi se moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima i kombinirati ih s informacijama o svojim drugim ulaganjima. Ako se sudionik na financijskom tržištu koristi uslugama subjekta reguliranog za pružanje usluga upravljanja portfeljem, trebao bi se moći osloniti na informacije koje je dostavio taj subjekt kojeg njegov klijent može ovlastiti za ulaganje u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode. Ako ulaganja tih proizvoda u kategorizirane proizvode dosegnu prag od 70 % za svoj portfelj i ako je osigurana i usklađenost s drugim kriterijima, posebno kriterijima za isključenje, moglo bi se smatrati da ti proizvodi sami ispunjavaju uvjete za

kategorizirane proizvode. Ta bi se procjena trebala temeljiti na informacijama o odnosnim kategoriziranim proizvodima (npr. minimalno ulaganje potrebno za kategorizirane proizvode u skladu s ovom Uredbom ili stvarno ulaganje ako je dostupno) i informacijama koje objavljuju upravitelji portfelja. Pod uvjetom da su u svakom slučaju ispunjeni uvjeti za odgovarajuća izuzeća, samo proizvodi koji dosegnu prag od 70 % ulaganjem isključivo u održive proizvode mogli bi se smatrati održivima, dok bi oni koji ulažu među kategorijama bili obuhvaćeni tranzicijskim (ako se miješaju održivi ili tranzicijski proizvodi) ili ***osnovnim*** okolišnim, socijalnim i upravljačkim proizvodima (ako se miješaju proizvodi iz bilo koje od tih triju kategorija). Kako bi se osigurala usporedivost financijskih proizvoda koji ne ispunjavaju uvjete za određenu kategoriju, ali se u okviru njih ulaže u kategorizirane financijske proizvode, objave bi trebale uključivati podatak o tome koliko se u okviru tih financijskih proizvoda ulaže u financijske proizvode koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti te u portfelje kojima se upravlja za klijente na diskrecijskoj osnovi u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode, a koliko se ulaže u nekategorizirane proizvode. U tu bi se svrhu sudionici na financijskim tržištima trebali moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima te na informacije koje je objavio ovlašteni subjekt zadužen za pružanje usluge upravljanja portfeljem. To bi sudionicima na financijskim tržištima koji upravljaju tim proizvodima, proizvode ih ili stavljaju na raspolaganje trebalo pomoći da na usklađeniji način informiraju svoje klijente o elementima tih proizvoda koji se odnose na održivost te im omogućiti da se oslone na informacije dostavljene za predmetne kategorizirane proizvode bez zasebne provjere tih informacija. Međutim, u nazivima tih nekategoriziranih proizvoda

kategorizirane proizvode. Ta bi se procjena trebala temeljiti na informacijama o odnosnim kategoriziranim proizvodima (npr. minimalno ulaganje potrebno za kategorizirane proizvode u skladu s ovom Uredbom ili stvarno ulaganje ako je dostupno) i informacijama koje objavljuju upravitelji portfelja. Pod uvjetom da su u svakom slučaju ispunjeni uvjeti za odgovarajuća izuzeća, samo proizvodi koji dosegnu prag od 70 % ulaganjem isključivo u održive proizvode mogli bi se smatrati održivima, dok bi oni koji ulažu među kategorijama bili obuhvaćeni tranzicijskim (ako se miješaju održivi ili tranzicijski proizvodi) ili ***uključenim*** okolišnim, socijalnim i upravljačkim proizvodima (ako se miješaju proizvodi iz bilo koje od tih triju kategorija). Kako bi se osigurala usporedivost financijskih proizvoda koji ne ispunjavaju uvjete za određenu kategoriju, ali se u okviru njih ulaže u kategorizirane financijske proizvode, objave bi trebale uključivati podatak o tome koliko se u okviru tih financijskih proizvoda ulaže u financijske proizvode koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti te u portfelje kojima se upravlja za klijente na diskrecijskoj osnovi u skladu s kriterijima za kategorizirane proizvode, a koliko se ulaže u nekategorizirane proizvode. U tu bi se svrhu sudionici na financijskim tržištima trebali moći osloniti na objavljene informacije o kategoriziranim financijskim proizvodima te na informacije koje je objavio ovlašteni subjekt zadužen za pružanje usluge upravljanja portfeljem. To bi sudionicima na financijskim tržištima koji upravljaju tim proizvodima, proizvode ih ili stavljaju na raspolaganje trebalo pomoći da na usklađeniji način informiraju svoje klijente o elementima tih proizvoda koji se odnose na održivost te im omogućiti da se oslone na informacije dostavljene za predmetne kategorizirane proizvode bez zasebne provjere tih informacija. Međutim, u nazivima tih nekategoriziranih proizvoda

ne bi se smjeli upotrebljavati pojmovi povezani s održivosti, koji su predviđeni samo za kategorizirane proizvode, ali bi se u njihovim promidžbenim sadržajima trebale moći navesti tvrdnje o održivosti, pod uvjetom da su jasne, poštene i nedvosmislene te da točno prenose informacije koje objavljuju o relativnim udjelima ulaganja u kategorizirane proizvode i drugu imovinu.	ne bi se smjeli upotrebljavati pojmovi povezani s održivosti, koji su predviđeni samo za kategorizirane proizvode, ali bi se u njihovim promidžbenim sadržajima trebale moći navesti tvrdnje o održivosti, pod uvjetom da su jasne, poštene i nedvosmislene te da točno prenose informacije koje objavljuju o relativnim udjelima ulaganja u kategorizirane proizvode i drugu imovinu.

Or. en

Obrazloženje

Preimenovanjem kategorije iz „Osnovni okolišni, socijalni i upravljački proizvodi” u „Uključivanje okolišnih, socijalnih i upravljačkih proizvoda” komercijalno neodrživa i potencijalno omalovažavajuća oznaka zamjenjuje se globalno utvrđenim industrijskim standardnim izrazom za tu praksu. Ovom se izmjenom osigurava da kategorija točno odražava profesionalno, sustavno uključivanje rizika za održivost u tradicionalnu financijsku analizu bez stvaranja neželjenih negativnih posljedica za ugled proizvođača proizvoda.

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 24.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama***, a da se pritom trećim stranama koje pružaju podatke o održivosti ne nalože novi zahtjevi***. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju	(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. ***Ti su se nedostaci pogoršali zbog ograničenog područja primjene Unijina sustava korporativnog izvješćivanja o održivosti, zbog čega se sudionici na financijskim tržištima moraju oslanjati na ograničenu skupinu pružatelja financijskih podataka uglavnom izvan EU-a, što je dovelo do ovisnosti o dobavljačima iz trećih zemalja.*** Stoga je

dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom korištenju.

primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom korištenju. ***Osim toga, Komisija bi pri provedbi preispitivanja na temelju članka 52. Uredbe (EU) 2024/3005 trebala razmotriti veću ulogu procjena u europskom okviru za održivo financiranje koja proizlazi iz ove Uredbe, posebno s obzirom na moguće učinke na ovisnost o podacima o strateškoj autonomiji okvira EU-a za održivo financiranje.***

Or. en

Amandman 119
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 24.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama, a da se pritom trećim stranama koje pružaju podatke o održivosti ne nalože novi zahtjevi. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom	(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama, a da se pritom trećim stranama koje pružaju podatke o održivosti ne nalože novi zahtjevi. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom

korištenju.

korištenju. ***Komisija, europska nadzorna tijela i nadležna tijela trebali bi moći, u okviru svojih nadležnosti, izdati smjernice ili preporuke za poboljšanje transparentnosti, pouzdanosti i usporedivosti izvora podataka i metodologija procjene koji se upotrebljavaju za potrebe ove Uredbe, izbjegavajući pritom otkrivanje povjerljivih informacija, poslovnih tajni ili vlasničkih metodologija.***

Or. en

Amandman 120
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 24.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama***, a da se pritom trećim stranama koje pružaju podatke o održivosti ne nalože novi zahtjevi***. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena ***te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom korištenju***.	(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena***. Uredbu (EU) 2024/3005 trebalo bi ponovno procijeniti 2029. i trebalo bi je proširiti kako bi obuhvaćala okolišne, socijalne i upravljačke podatkovne proizvode koje pružaju pružatelji okolišnih, socijalnih i upravljačkih podatkovnih proizvoda koji posluju u Uniji kako bi se osigurala transparentnost, integritet i neovisnost u pružanju okolišnih, socijalnih i***

upravljačkih podataka.

Or. en

Obrazloženje

Ovom se izmjenom nastoje uvesti minimalni zahtjevi u pogledu transparentnosti i metodologije za pružatelje okolišnih, socijalnih i upravljačkih podataka s obzirom na njihovu ključnu ulogu u omogućivanju sudionicima na financijskim tržištima da ispune obveze utvrđene u ovoj Uredbi.

Amandman 121
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 24.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama***, a da se pritom trećim stranama koje pružaju podatke o održivosti ne nalože novi zahtjevi***. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom korištenju.	(24) Širok spektar potencijalne imovine u koju se može ulagati za financijske proizvode koji se mogu kategorizirati kao financijski proizvodi povezani s održivosti znači da će i dalje postojati određeni nedostaci u podacima o održivosti subjekata u koje se ulaže i druge imovine. Stoga je primjereno formalizirati i poboljšati transparentnost načina na koji se sudionici na financijskim tržištima služe procjenama. Konkretno, trebalo bi uvesti razmjerne korake prema kojima sudionici na financijskim tržištima trebaju dokumentirati korištenje izvora podataka i vanjskih i internih procjena te klijentima na zahtjev pružiti informacije o tom korištenju.

Or. en

Amandman 122
Pascal Canfin, Stéphanie Yon-Courtin

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 24.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(24.a) Jedna od posljedica nedavne promjene zakonodavstva jest smanjenje broja podataka dostupnih sudionicima na financijskim tržištima, čime je povećana njihova ovisnost o pružateljima podataka. Kako bi se osiguralo da ti različiti akteri dijele odgovornost za procjene i metodologije na kojima se one temelje, potrebno je uvesti mjere za povećanje transparentnosti i razmjene informacija između sudionika na financijskim tržištima, pružatelja podataka i nacionalnih nadležnih tijela zaduženih za njihov nadzor.

Or. en

Amandman 123
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 25.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(25.a) Kako bi se izbjeglo dovođenje potrošača u zabunu, trebalo bi pojasniti da kategorije financijskih proizvoda na temelju Uredbe (EU) 2019/2088 ne predstavljaju oznake jer ne zahtijevaju obvezno certificiranje koje provodi registrirana neovisna treća strana.

Or. en

Amandman 124
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 27.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(27) Komisiji bi trebalo delegirati ovlast za donošenje akata u skladu s člankom 290. Ugovora o funkcioniranju Europske unije kako bi se mogli utvrditi uvjeti za ulaganja koja doprinose određenim ciljevima povezanima s tranzicijom ili održivosti ili uključuju čimbenike održivosti radi kategorizacije financijskih proizvoda kao proizvoda povezanih s održivosti i predlošci za objavu za te financijske proizvode. Posebno je važno da Komisija tijekom svojeg pripremnog rada provede odgovarajuća savjetovanja, među ostalim s europskim nadzornim tijelima osnovanima Uredbom (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[34], Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[35] i Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[36] te, prema potrebi, sa Stručnom skupinom država članica za održivo financiranje. Europska nadzorna tijela trebala bi podupirati Komisiju i u provedbi odgovarajućeg ispitivanja potrošača i ulagatelja kako bi se utvrdilo kako distributeri proizvoda najučinkovitije prepoznaju proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/565, Delegiranom direktivom Komisije (EU) 2017/593, delegiranim uredbama Komisije (EU) 2017/2358 i (EU) 2017/2359, na temelju kategorizacije, te kako bi povezani podaci namijenjeni ulagateljima bili lako razumljivi na svim službenim jezicima Unije. Ta bi se savjetovanja trebala provoditi u skladu s načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu od 13. travnja 2016. o boljoj izradi zakonodavstva[37]. Osobito, s ciljem osiguravanja ravnopravnog sudjelovanja u pripremi delegiranih akata, Europski parlament i Vijeće trebali bi primati sve dokumente istodobno kada i stručnjaci iz država članica te bi njihovi stručnjaci	(27) Komisiji bi trebalo delegirati ovlast za donošenje akata u skladu s člankom 290. Ugovora o funkcioniranju Europske unije kako bi se mogli utvrditi uvjeti za ulaganja koja doprinose određenim ciljevima povezanima s tranzicijom ili održivosti ili uključuju čimbenike održivosti radi kategorizacije financijskih proizvoda kao proizvoda povezanih s održivosti i predlošci za objavu za te financijske proizvode***. Kao dio prava Europske komisije da preispita Uredbu, procjena Komisije također bi trebala sadržavati odjeljak o najnovijim znanstvenim procjenama i modelu različitih temeljnih uzroka i pojava koji se odnose na događaje povezane s održivosti. Ako se u toj procjeni smatra primjerenim ažurirati definicije, izuzeća ili ciljeve iz članaka 7., 8. ili 9., trebalo bi ih na odgovarajući način izmijeniti***. Posebno je važno da Komisija tijekom svojeg pripremnog rada provede odgovarajuća savjetovanja, među ostalim s europskim nadzornim tijelima osnovanima Uredbom (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[34], Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[35] i Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[36] te, prema potrebi, sa Stručnom skupinom država članica za održivo financiranje. Europska nadzorna tijela trebala bi podupirati Komisiju i u provedbi odgovarajućeg ispitivanja potrošača i ulagatelja kako bi se utvrdilo kako distributeri proizvoda najučinkovitije prepoznaju proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/565, Delegiranom direktivom Komisije (EU) 2017/593, delegiranim uredbama Komisije (EU) 2017/2358 i (EU) 2017/2359, na temelju kategorizacije, te kako bi povezani podaci namijenjeni ulagateljima bili lako razumljivi na svim službenim jezicima

sustavno trebali imati pristup sastancima stručnih skupina Komisije koji se odnose na pripremu delegiranih akata.

Unije. Ta bi se savjetovanja trebala provoditi u skladu s načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu od 13. travnja 2016. o boljoj izradi zakonodavstva[37]. Osobito, s ciljem osiguravanja ravnopravnog sudjelovanja u pripremi delegiranih akata, Europski parlament i Vijeće trebali bi primati sve dokumente istodobno kada i stručnjaci iz država članica te bi njihovi stručnjaci sustavno trebali imati pristup sastancima stručnih skupina Komisije koji se odnose na pripremu delegiranih akata.

---

[34] Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Međuinstitucijski sporazum Europskog parlamenta, Vijeća Europske unije i Europske komisije o boljoj izradi zakonodavstva, SL L 123, 12.5.2016., str. 1., ELI:

[34] Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Međuinstitucijski sporazum Europskog parlamenta, Vijeća Europske unije i Europske komisije o boljoj izradi zakonodavstva, SL L 123, 12.5.2016., str. 1., ELI:

http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 27.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(27) Komisiji bi trebalo delegirati ovlast za donošenje akata u skladu s člankom 290. Ugovora o funkcioniranju Europske unije kako bi se mogli utvrditi uvjeti za ulaganja koja doprinose određenim ciljevima povezanima s tranzicijom ili održivosti ili uključuju čimbenike održivosti radi kategorizacije financijskih proizvoda kao proizvoda povezanih s održivosti i predlošci za objavu za te financijske proizvode. Posebno je važno da Komisija tijekom svojeg pripremnog rada provede odgovarajuća savjetovanja, među ostalim s europskim nadzornim tijelima osnovanima Uredbom (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[34], Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[35] i Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[36] te, prema potrebi, sa Stručnom skupinom država članica za održivo financiranje. Europska nadzorna tijela trebala bi podupirati Komisiju i u provedbi odgovarajućeg ispitivanja potrošača i ulagatelja kako bi se ***utvrdilo kako distributeri proizvoda najučinkovitije prepoznaju proizvode koji odgovaraju preferencijama klijenata u pogledu održivosti u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/565, Delegiranom direktivom Komisije (EU) 2017/593, delegiranim uredbama Komisije (EU) 2017/2358 i***	(27) Komisiji bi trebalo delegirati ovlast za donošenje akata u skladu s člankom 290. Ugovora o funkcioniranju Europske unije kako bi se mogli utvrditi uvjeti za ulaganja koja doprinose određenim ciljevima povezanima s tranzicijom ili održivosti ili uključuju čimbenike održivosti radi kategorizacije financijskih proizvoda kao proizvoda povezanih s održivosti i predlošci za objavu za te financijske proizvode. Posebno je važno da Komisija tijekom svojeg pripremnog rada provede odgovarajuća savjetovanja, među ostalim s europskim nadzornim tijelima osnovanima Uredbom (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[34], Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[35] i Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća[36] te, prema potrebi, sa Stručnom skupinom država članica za održivo financiranje. Europska nadzorna tijela trebala bi podupirati Komisiju i u provedbi odgovarajućeg ispitivanja potrošača i ulagatelja kako bi se ***procijenila jasnoća, razumljivost i upotrebljivost objava usmjerenih na ulagatelje u vezi s kategorizacijom financijskih proizvoda na temelju ove Uredbe, uključujući osiguravanje da su takve objave lako razumljive*** na svim službenim jezicima Unije. Ta bi se savjetovanja trebala provoditi u skladu s

(EU) 2017/2359, na temelju kategorizacije, te kako bi povezani podaci namijenjeni ulagateljima bili lako razumljivi na svim službenim jezicima Unije. Ta bi se savjetovanja trebala provoditi u skladu s načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu od 13. travnja 2016. o boljoj izradi zakonodavstva[37]. Osobito, s ciljem osiguravanja ravnopravnog sudjelovanja u pripremi delegiranih akata, Europski parlament i Vijeće trebali bi primati sve dokumente istodobno kada i stručnjaci iz država članica te bi njihovi stručnjaci sustavno trebali imati pristup sastancima stručnih skupina Komisije koji se odnose na pripremu delegiranih akata.

načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu od 13. travnja 2016. o boljoj izradi zakonodavstva[37]. Osobito, s ciljem osiguravanja ravnopravnog sudjelovanja u pripremi delegiranih akata, Europski parlament i Vijeće trebali bi primati sve dokumente istodobno kada i stručnjaci iz država članica te bi njihovi stručnjaci sustavno trebali imati pristup sastancima stručnih skupina Komisije koji se odnose na pripremu delegiranih akata.

---

[34] Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Međuinstitucijski sporazum Europskog

[34] Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

[35] Uredba (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju Europskog nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 48., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj).

[36] Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj).

[37] Međuinstitucijski sporazum Europskog

parlamenta, Vijeća Europske unije i Europske komisije o boljoj izradi zakonodavstva, SL L 123, 12.5.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

parlamenta, Vijeća Europske unije i Europske komisije o boljoj izradi zakonodavstva, SL L 123, 12.5.2016., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinstit/2016/512/oj).

Or. en

Amandman 126
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 27.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(27.a) Komisija bi trebala nastaviti težiti sveobuhvatnom i integriranom pristupu održivom financiranju, s ciljem uspostave usklađenog i znanstveno utemeljenog mjerenja okolišnih i društvenih pokazatelja i standardâ izračuna kojim su obuhvaćeni cijeli životni ciklus i lanac vrijednosti, na razini financijskih ekvivalenata, te istinski pojednostavniti provedbu za poduzeća kroz integrirano izvješćivanje u obliku jedinstvenog godišnjeg izvješća. To zahtijeva istovremeni razvoj centraliziranog sučelja za digitalno izvješćivanje i platforme za strojno čitljiva izvješća, na temelju jedinstvene europske pristupne točke, kako bi se olakšalo izvješćivanje za poduzeća i usporedba informacija za ulagatelje. Za održivo financiranje potrebna je zajednička metodologija kako bi se osigurala usporedivost pokazatelja održivosti unutar različitih industrija i među njima. Umjesto binarnih pragova, tranziciju i klasifikaciju poduzeća kao održivih trebalo bi obraditi na razini u kojoj poduzeća mogu jasnije procijeniti svoj tranzicijski put i korake: s najboljim formatom promjenjivih ciljnih vrijednosti za napredak i jasno definiranim prvim i drugim faktorima rizika značajnosti, čime

	se osigurava drugi kraj ljestvice. O položaju poduzeća na ljestvici izvješćuje se i ocjenjuje se u odnosu na njihove planove tranzicije koji su predmet revizije i njihovu provedbu.

Or. en

Amandman 127
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 29.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(29.a) Preispitivanjem Uredbe (EU) br. 1286/2014 u okviru paketa strategije ulaganja za male ulagatelje nastoje se poduprijeti ciljevi unije za štednju i ulaganja, odnosno poboljšanje pristupa financijskim tržištima, povećanje izbora za potrošače i jačanje sposobnosti malih ulagatelja da donose utemeljene odluke o ulaganju. U tom bi kontekstu izmjenama objava povezanih s održivosti u skladu s Uredbom o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga trebalo osigurati da potrošači dobiju sveobuhvatne i lako razumljive informacije, ostavljajući pritom dovoljnu fleksibilnost za razvoj i potvrđivanje detaljnog oblikovanja i prikaza takvih informacija ispitivanjem potrošača i industrije;

Or. en

Amandman 128
Stéphanie Yon-Courtin, Pascal Canfin

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 29.b (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(29.b) Iskustvo stečeno provedbom postojećeg okvira pokazalo je da pretjerano dugi ili složeni dokumenti objava mogu smanjiti njihovu učinkovitost i odvratiti male ulagatelje od toga da se koriste dostavljenim informacijama. Stoga je primjereno osigurati da sadržaj i prikaz informacija u dokumentu s ključnim informacijama i dalje budu usmjereni na informacije koje su najrelevantnije za male ulagatelje, uz istodobno očuvanje zaštite potrošača. U tu se svrhu revizijom Uredbe (EU) br. 1286/2014 u okviru paketa strategije ulaganja za male ulagatelje osigurava da se prikaz svih informacija iz dokumenta s ključnim informacijama o PRIIP-ovima sustavno utvrđuje na temelju dokaza prikupljenih ispitivanjem potrošača. Ispitivanje potrošača i industrije trebalo bi i dalje biti prikladno sredstvo za pružanje informacija potrošačima na najjednostavniji i najrazumljiviji način, putem grafikona ili u tekstualnim ili drugim formatima koji olakšavaju razumijevanje i potrošačima omogućuju donošenje informiranih odluka;

Or. en

Amandman 129
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 32.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(32) ***Sudionici na financijskim tržištima dužni su početi primjenjivati ovu Uredbu 12 mjeseci nakon*** datuma početka primjene ove Uredbe ***za investicijske osiguratelјne proizvode, mirovinske proizvode, mirovinske programe i paneuropske osobne mirovinske***	(32) ***Financijski proizvodi stavljeni na tržište u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 prije*** datuma početka primjene ove Uredbe ***mogu sadržavati kvantitativne obveze u pogledu održivosti, uključujući minimalne udjele održivih ulaganja i obveze povezane s načelom „ne nanosi***

proizvode. Na te se proizvode ne primjenjuju smjernice ESMA-e o nazivima fondova i stoga će biti potrebno više vremena za provedbu novih temeljnih kriterija, posebno za provedbu izuzeća.	***bitnu štetu", koje su osmišljene na temelju definicija i pojmova koji se ukidaju ovom Uredbom. Zahtijevanje od sudionika na financijskim tržištima da nastave ispunjavati te obveze na temelju prava Unije nakon datuma početka primjene izložilo bi ih obvezama na temelju zamijenjenog okvira i moglo bi spriječiti odgovarajuće upravljanje portfeljem u interesu ulagatelja. Stoga bi sudionike na financijskim tržištima trebalo osloboditi takvih obveza na temelju prava Unije od datuma početka primjene ove Uredbe, podložno razmjernoj obvezi obavješćivanja postojećih ulagatelja o nastalim promjenama. Ta obveza obavješćivanja ne bi trebala podrazumijevati potpunu ponovnu procjenu proizvoda ili preferencija ulagatelja u pogledu održivosti te bi se trebala moći ispuniti u sljedećem periodičnom izvješću ulagateljima***.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 32.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(32.a) S obzirom na relevantnu ulogu ove Uredbe u okviru Unije za održivo financiranje, prelazak na revidirani sustav trebao bi biti jasan, predvidljiv i dobro koordiniran, među ostalim bliskom usklađenošću mjera 1. i 2. razine te dosljednošću s Uredbom (EU) 2020/852, Uredbom (EU) 2016/1011, Direktivom 2014/65/EU i smjernicama ESMA-e o nazivima fondova koji upotrebljavaju okolišne, socijalne i upravljačke pojmove ili pojmove povezane s održivosti. Prema potrebi, trebalo bi razmotriti prijelazne mjere kako bi se ublažila nepotrebna

operativna opterećenja, a da se pritom ne ugroze ciljevi ove Uredbe. Nakon što ova Uredba postane primjenjiva, pitanja koja su iscrpno usklađena ovom Uredbom, uključujući sustav kategorizacije financijskih proizvoda povezanih s održivosti, trebala bi biti obuhvaćena ovom Uredbom, a sve nadzorne smjernice koje se preklapaju trebale bi se tumačiti u skladu s ovom Uredbom i, u slučaju nedosljednosti, dati prednost ovoj Uredbi.

Or. it

Amandman 131
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Uvodna izjava 33.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(33.a) Kako bi se smanjilo regulatorno opterećenje te osigurala njezina dosljedna i djelotvorna provedba, ova Uredba ne bi trebala se primjenjivati dok ne stupe na snagu delegirani akti potrebni za njezinu primjenu. Konkretno, Delegirana uredba Komisije koja će se donijeti u skladu s člankom 19.c ove Uredbe te odgovarajuće izmjene Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/2359 kojima se revidiraju zahtjevi kad je riječ o preferencijama u pogledu održivosti iz Direktive 2014/65/EU i Direktive (EU) 2016/97 trebale bi stupiti na snagu prije datuma početka primjene ove Uredbe kako bi se osiguralo da sustav kategorizacije uspostavljen ovom Uredbom, predlošci za objavu kojima se ona provodi i okvir za distribuciju putem kojeg doseže do krajnjih ulagatelja funkcioniraju kao dosljedna i potpuna cjelina od datuma početka primjene. Razdoblje provedbe koje bi započelo prije postojanja detaljnih pravila ne bi predstavljalo stvarno

razdoblje provedbe.

Or. en

Obrazloženje

Iskustvo stečeno provedbom Uredbe o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga 1.0 pokazalo je da se pokretanje 1. razine prije 2. razine nameću nerazmjerni troškovi bez pružanja jasnoće. Kako bi se izbjegla nesigurnost u fazi provedbe, trebalo bi odabrati postupan pristup.

Amandman 132
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka a
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) podtočka 1. mijenja se kako slijedi:	***Briše se.***
i. točka (b) briše se;	
ii. točka (j) briše se;	

Or. en

Amandman 133
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka a – podtočka i.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. točka (b) briše se;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 134
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka a – podtočka ii.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – točka j

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. točka (j) briše se;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 135
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka a – podtočka ii.a (nova)
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 1. – točke k i l (nove)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a dodaju se sljedeće točke:
	„(k) investicijsko društvo koje pruža usluge investicijskog savjetovanja;
	(l) kreditna institucija koja pruža usluge investicijskog savjetovanja.”;

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka a – podtočka ii.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a iii. Dodaje se sljedeća točka:
	(j.a): proizvođač upakiranih investicijskih proizvoda za male ulagatelje i

	investicijskih osiguratelјnih proizvoda ili „proizvođač PRIIP-ova”;

Or. it

Amandman 137
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2 – podtočka b
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točke 5. i 6.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) točke 5. i 6. brišu se;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 138
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2 – podtočka b
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točke 5. i 6.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) točke 5. i 6. brišu se;	***Briše se.***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2 – podtočka b
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točke 5. i 6.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) točke 5. i 6. brišu se;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 140
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka d
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 12. – podtočka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) u točki 12. briše se podtočka (a);	***Briše se.***

Or. en

Amandman 141
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka d
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 12. – podtočka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) u točki 12. briše se podtočka (a);	***Briše se.***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

(d) ***u točki*** 12. ***briše se podtočka (a)***;	(d) ***točka*** 12. ***mijenja se kako slijedi:***
	i. točka (a) briše se;
	ii. dodaje se nova točka (ga) kako slijedi:
	(ga) upakirani investicijski proizvod za male ulagatelje i investicijski osiguratelјni proizvod ili „PRIIP”

Or. it

Amandman 143
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka da (nova)
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 12. – točka h (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(da) u točki 12. dodaje se sljedeća podtočka:
	„(h) svi ostali portfelji u kojima investicijsko društvo pruža uslugu koja uključuje periodične procjene primjerenosti u skladu s člankom 54. stavkom 13. Delegirane uredbe (EU) 2017/565;”;

Or. en

Amandman 144
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka e
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(e) ***točke 16. i 17. brišu*** se;	(e) ***točka 17. briše*** se;

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka e
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 17.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(e) ***točke 16. i 17. brišu*** se;	(e) ***točka 17. briše*** se;

Or. en

Amandman 146
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka e
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 16.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(e) ***točke 16. i 17. brišu*** se;	(e) ***točka 16. briše*** se;

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka g – uvodni dio
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 28.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(g) dodaju se sljedeće točke od 25. do ***28.***:	(g) dodaju se sljedeće točke od 25. do ***28.a***:

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka g
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 28.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(28.a) „upakirani investicijski proizvod za male ulagatelje i investicijski osigurateljni proizvod" znači upakirani investicijski proizvod za male ulagatelje i investicijski osigurateljni proizvod ili „PRIIP" kako je definiran u članku 4. točki 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014, osim UCITS-a, AIF-a ili izvedenice iz točaka od 4. do 10. odjeljka C Priloga I. Direktivi 2014/65/EU ili bilo kojeg proizvoda iz članka 2. stavka 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća."

Or. it

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka g
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 28.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(28.a) „socijalni ciljevi" odnosi se na socijalne teme i podteme uključene u ESRS 1, Dodatku A Delegiranoj uredbi Komisije [upućivanje će biti prilagođeno novom delegiranom aktu za ESRS nakon zaključenja], odnosno pozitivne doprinose

pravima radnika, radnika u lancu vrijednosti, pogođenih zajednica te potrošača i krajnjih korisnika.

Or. en

Amandman 150
Pascal Canfin

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 2. – podtočka g
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 2. – stavak 1. – točka 28.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(28.a) „pružatelj podataka” znači pravna osoba čija djelatnost uključuje pružanje podatkovnih proizvoda sudionicima na financijskim tržištima;

Or. en

Amandman 151
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(3) članak 2.a ***briše*** se***;***	(3) članak 2.a ***zamjenjuje*** se ***sljedećim:***
	Minimalne socijalne i upravljačke zaštitne mjere
	Za financijske proizvode navedene u člancima od 7. do 9.a ove Uredbe sudionici na financijskim tržištima trebali bi osigurati da su usklađena sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i Vodećim načelima UN-a o poslovanju i ljudskim pravima, uključujući načela i prava iz osam temeljnih konvencija utvrđenih u Deklaraciji Međunarodne organizacije

rada o temeljnim načelima i pravima na radu te Međunarodnoj povelji o ljudskim pravima. Nadalje, ulaganja moraju biti usklađena s načelom „ne nanosi bitnu štetu” u skladu s Uredbom (EU) 2020/852.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(3) članak 2.a ***briše*** se***;***	(3) članak 2.a ***zamjenjuje*** se ***sljedećim:***
	Minimalne socijalne i upravljačke zaštitne mjere
	Za financijske proizvode navedene u člancima 7., 8. i 9. ove Uredbe, sudionici na financijskim tržištima moraju osigurati da nisu u suprotnosti s minimalnim socijalnim standardima, kako su utvrđeni u Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i Vodećim načelima UN-a o poslovanju i ljudskim pravima, uključujući načela i prava iz osam temeljnih konvencija utvrđenih u Deklaraciji Međunarodne organizacije rada o temeljnim načelima i pravima na radu te Međunarodnoj povelji o ljudskim pravima.

Or. en

Amandman 153
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe

Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – naslov

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Transparentnost politika u području ***rizika*** održivosti s obzirom na uključivanje rizikâ održivosti	Transparentnost politika u području održivosti s obzirom na uključivanje rizikâ održivosti ***i smanjenje štetnih učinaka na čimbenike održivosti***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – naslov

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Transparentnost politika u području ***rizika*** održivosti ***s obzirom na uključivanje rizikâ održivosti***	Transparentnost politika u području održivosti

Or. en

Amandman 155
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – naslov

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Transparentnost politika u području ***rizika*** održivosti s obzirom na uključivanje rizikâ održivosti	Transparentnost politika u području održivosti s obzirom na uključivanje rizikâ održivosti

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima.”;	***1.*** Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima.”; ***Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju i ažuriraju jedinstveni dokument koji sadržava informacije o njihovim politikama povezanima s uključivanjem rizikâ održivosti u njihov proces odlučivanja o ulaganjima, uključujući opis toga uzimaju li se i na koji način u tim politikama u obzir: i. rizici koje čimbenici održivosti predstavljaju za vrijednost ulaganja; i ii. štetni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.*** ***2. Sudionici na financijskim tržištima u informacije koje objavljuju u skladu sa stavkom 1. uključuju najmanje sljedeće:*** ***(a) opis svojih politika angažmana, uključujući:*** ***i. skup mjerljivih ciljeva povezanih s održivosti s utvrđenim rokovima, uključujući sektorska očekivanja;*** ***ii. plan provedbe u kojem se navode ključne etape i mjere s utvrđenim rokovima koje treba poduzeti za postizanje tih ciljeva;*** ***iii. jasan i čvrst okvir za eskalaciju u slučaju da se očekivane ključne etape i ciljevi ne ostvare, što može dovesti do***

prodaje i preraspodjele kapitala;

iv. način na koji su politike popraćene politikom glasovanja usmjerenom na održivost, ako je to primjenjivo.

(b) udio svoje imovine pod upravljanjem i, ako je to primjenjivo, udio ponuđenih proizvoda koji su uloženi u proizvode iz članaka 7., 8. i 9. u odnosu na njihovu ukupnu imovinu pod upravljanjem i ukupni broj proizvoda;

(c) sažetak politika isključenja i navod o tome nadilaze li usklađenost s minimalnim izuzećima utvrđenima u članku 7. stavku 1. točkama (b) i (c), članku 8. stavku 1. točki (b) i članku 9. stavku 1. točkama od (b) do (ca) ove Uredbe, uključujući, prema potrebi, poveznicu na dokumente u kojima je detaljno opisana njihova politika isključenja na razini subjekta;

(d) izjavu o politikama dužne pažnje uspostavljenim u svrhu utvrđivanja, sprečavanja, ublažavanja i saniranja štetnih učinaka njihovih investicijskih proizvoda objavljenih u skladu s člankom 7. stavkom 1. točkom (d), člankom 8. stavkom 1. točkom (c) i člankom 9. stavkom 1. točkom (d) ove Uredbe, uključujući, prema potrebi, poveznicu na dokumente u kojima su detaljno opisane njihove politike dužne pažnje na razini subjekta.

2. Sudionici na financijskim tržištima u istom dokumentu objavljuju ograničeni skup glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti, u skladu s delegiranim aktom donesenim na temelju članka 19.b. Ograničeni skup ispunjava sljedeće zahtjeve:

i. temelji se na pokazateljima iz Delegirane uredbe Komisije (EU) [upućivanje će biti prilagođeno novom delegiranom aktu za ESRS nakon zaključenja];
ii. ograničen je na pokazatelje za koje su

podaci široko dostupni jer ih objavljuju poduzeća u koja se ulaže ili zahvaljujući pouzdanim metodologijama procjene; i iii. ukupno sadrži najviše 4 pokazatelja.

Or. en

Amandman 157
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima.”;	***1.*** Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima***, uključujući opis toga uzimaju li se i na koji način u tim politikama u obzir: i. rizici koje čimbenici održivosti predstavljaju za vrijednost ulaganja; i ii. štetni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti***. ***2. Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama angažmana, koje uključuju sljedeće:*** ***(a) skup mjerljivih ciljeva povezanih s održivosti s utvrđenim rokovima, uključujući sektorska očekivanja***; ***(b) plan provedbe u kojem se navode ključne etape i mjere s utvrđenim rokovima koje treba poduzeti za postizanje tih ciljeva;*** ***(c) jasan i čvrst okvir za eskalaciju u slučaju da se očekivane ključne etape i ciljevi ne ostvare, što može dovesti do prodaje i preraspodjele kapitala;*** ***(d) način na koji su politike popraćene politikom glasovanja usmjerenom na***

održivost, ako je to primjenjivo.

3. Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o udjelu svoje imovine pod upravljanjem i udjelu broja proizvoda koji se ulažu u svaku kategoriju u skladu s člancima 7., 8. i 9. u odnosu na ukupnu imovinu pod upravljanjem i ukupan broj proizvoda.

4. Sudionici na financijskim tržištima u dokumentu iz stavka 3. objavljuju:

i. izloženost subjekta prema glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti, posebno emisijama stakleničkih plinova, izloženost prema poduzećima koja posluju u sektoru fosilnih goriva, kršenja Vodećih načela Ujedinjenih naroda i Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća te izloženost prema kontroverznom oružju;

ii. agregirani popis glavnih štetnih učinaka na razini proizvoda;

iii. postupke i metodologije koji se primjenjuju za utvrđivanje glavnih štetnih učinaka i određivanje prioriteta među njima, kao i mjere poduzete za smanjenje povezanih rizika i učinaka.

Or. en

Amandman 158
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj	Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o***:***

proces odlučivanja o ulaganjima***”***;

(a) svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima;

(b) ako je to primjenjivo, načinu na koji smanjuju glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti u skladu s člancima 9.aa i 19.b;

(c) udjelu svoje imovine pod upravljanjem uložene u financijske proizvode kategorizirane u skladu s člancima 7., 8. i 9., izražen kao postotak njihove ukupne imovine pod upravljanjem.

Or. en

Amandman 159
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 4.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 3. – stavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima.”;	Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti u svoj proces odlučivanja o ulaganjima***, a pritom isključuju sredstva namijenjena profesionalnim ulagateljima***.”;

Or. es

Amandman 160
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 5.
Uredba (EU) 2019/2088
Članci 4. i 5.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(5) članci 4. i 5. brišu se;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 161
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 5.
Uredba (EU) 2019/2088
Članci 4. i 5.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(5) članci 4. i 5. brišu se;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 162
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 5.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(5.a) Članak 5. Transparentnost politika o isplaćivanju primitaka u vezi s uključivanjem rizikâ održivosti
	Sudionici na financijskim tržištima i financijski savjetnici u svoje politike o isplaćivanju primitaka uključuju informacije o tome kako su te politike usklađene s uključivanjem rizikâ održivosti i objavljuju te informacije na svojim internetskim stranicama.

Or. en

Amandman 163
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 5.b (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(5.b) Članak 5.a Transparentnost politika angažmana
	Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju informacije o svojim politikama angažmana, među ostalim o tome kako su te politike osmišljene za potporu ciljevima održivosti financijskih proizvoda koje proizvode, kojima upravljaju ili koje stavljaju na raspolaganje te kako su usklađene s politikom angažmana iz članka 3.g Direktive 2007/36/EZ, ako je to primjenjivo.

Or. en

Amandman 164
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 6. – podtočka a
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6. – naslov

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Transparentnost uključivanja rizika održivosti u ***predugovorne*** objave za sve financijske proizvode;	Transparentnost uključivanja rizika održivosti ***i glavnih štetnih učinaka*** u objave za sve financijske proizvode;

Or. en

Amandman 165
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – podstavak 6. – točka ca (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ca) 4. Sudionici na financijskim tržištima svake godine u periodičnim izvješćima za svaki financijski proizvod objavljuju ograničeni broj glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti.

Or. en

Amandman 166
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 6. – podtočka cb (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(cb) 5. Informacije iz stavka 4. objavljuju se na način utvrđen u članku 11. stavku 2.

Or. en

Amandman 167
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 6. – podtočka cc (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(cc) 6. Glavni štetni učinci na čimbenike održivosti iz stavka 4. jesu sljedeći pokazatelji, kako su navedeni u Delegiranoj uredbi 2023/2772: ***a. Intenzitet stakleničkih plinova*** ***b. Emisije u vodu*** ***c. Opasni i radioaktivni otpad*** ***d. Povrede načela Globalnog sporazuma UN-a i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća***

	e. Nepostojanje politike zaštite ljudskih prava
	f. Neusklađena razlika u plaćama na temelju spola
	g. Kontroverzno oružje

Or. en

Amandman 168
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – naslov

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Dobrovoljna transparentnost uključivanja čimbenika održivosti u predugovorne objave za proizvode koji nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti	Transparentnost uključivanja čimbenika održivosti u predugovorne objave za proizvode koji nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti

Or. en

Amandman 169
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – naslov

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Dobrovoljna transparentnost uključivanja čimbenika održivosti u predugovorne objave za proizvode koji nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti	Transparentnost uključivanja čimbenika održivosti u predugovorne objave za proizvode koji nisu kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti

Or. en

Amandman 170
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a (novi) – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	Sudionici na financijskim tržištima koji ne poštuju članke 7., 8. ili 9. ove Uredbe moraju obavijestiti ulagatelje da njihovi financijski proizvodi mogu sadržavati okolišne, socijalne i upravljačke rizike te rizike održivosti. Ti se podaci objavljuju u informacijama o razini financijskog proizvoda kao oznaka upozorenja i u godišnjem izvješću sudionika.

Or. en

Amandman 171
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a (novi) – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionike na financijskim tržištima ***ne sprečava se da*** u ***predugovornoj dokumentaciji*** financijskih proizvoda, osim onih koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s člankom 7., 8. ili 9., ***navedu*** informacije o tome ***uzimaju li se u tim financijskim proizvodima u obzir čimbenici održivosti i na koji način, pod uvjetom da***te informacije:	***Sudionici*** na financijskim tržištima u ***predugovornu dokumentaciju*** financijskih proizvoda, osim onih koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s člancima 7., 8. ili 9., ***navode*** informacije o***:***
	(a) tome ***jesu li u te financijske proizvode***

	uključeni rizici održivosti i na koji način;
	(b) ako je to primjenjivo, načinu na koji smanjuju glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti u skladu s članku 9.aa;
	(c) očekivanom intenzitetu emisija stakleničkih plinova povezanih s financijskim proizvodima;
	(d) izloženosti financijskog proizvoda prema istraživanju, proizvodnji, preradi, distribuciji, skladištenju ili izgaranju fosilnih goriva.
	Te informacije:

Or. en

Amandman 172
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionike na financijskim tržištima ne sprečava se da u predugovornoj dokumentaciji financijskih proizvoda, osim onih koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s člankom 7., 8. ili 9., navedu informacije o tome uzimaju li se u tim financijskim proizvodima u obzir čimbenici održivosti i na koji način, pod uvjetom da te informacije:	Sudionike na financijskim tržištima ne sprečava se da u predugovornoj dokumentaciji financijskih proizvoda, osim onih koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s člankom 7., 8. ili 9., navedu informacije o tome uzimaju li se u tim financijskim proizvodima u obzir čimbenici održivosti i na koji način, pod uvjetom da te informacije ***točno odražavaju stvarni sastav ulaganja financijskog proizvoda i pod uvjetom da te informacije***:

Or. en

Amandman 173
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – uvodni dio

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionike na financijskim tržištima ne sprečava se da u predugovornoj dokumentaciji financijskih proizvoda, osim onih koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s člankom 7., 8. ili 9., navedu informacije o tome uzimaju li se u tim financijskim proizvodima u obzir čimbenici održivosti i na koji način, pod uvjetom da te informacije:	Sudionike na financijskim tržištima ne sprečava se da u predugovornoj dokumentaciji financijskih proizvoda, osim onih koji su kategorizirani kao financijski proizvodi povezani s održivosti u skladu s člankom 7., 8. ili 9., navedu informacije o tome uzimaju li se u tim financijskim proizvodima u obzir čimbenici održivosti***, osim informacija u skladu sa stavkom 1.a ovog članka,*** i na koji način, pod uvjetom da te informacije:

Or. en

Amandman 174
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) nisu središnji element predugovornih objava financijskog proizvoda;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 175
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088

Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) ***nisu*** središnji element predugovornih objava financijskog proizvoda;	(a) ***ne čine*** središnji element predugovornih objava financijskog proizvoda;

Or. en

Amandman 176
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) nisu navedene u dokumentu s ključnim informacijama za ulagatelje iz članka 78. Direktive 2009/65/EZ ili dokumentu s ključnim informacijama iz poglavlja II. Uredbe (EU) br. 1286/2014[*3];	***Briše se.***

Or. en

Amandman 177
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) nisu navedene u dokumentu s ključnim informacijama za ulagatelje iz članka 78. Direktive 2009/65/EZ ili dokumentu s ključnim informacijama iz poglavlja II. Uredbe (EU)	***Briše se.***

***br. 1286/2014*[*3];**

Or. en

Amandman 178
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) ***nisu*** tvrdnje u smislu članka 7. stavka 1., članka 8. stavka 1. ili članka 9. stavka 1.	(c) ***ne čine*** tvrdnje u smislu članka 7. stavka 1., članka 8. stavka 1. ili članka 9. stavka 1.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka ca (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ca) (c) ne predstavlja tvrdnju u smislu članka 7. stavka 1., članka 8. stavka 1. ili članka 9. stavka 1. i ne smije predstavljati financijski proizvod kao proizvod koji pripada bilo kojoj od kategorija iz članaka 7., 8. ili 9.;
	(d) mogu uključivati informacije o uzimanju u obzir ili integraciji čimbenika održivosti, uključujući isključenja, angažman ili druge strategije povezane s održivosti, koje se same po sebi ne smatraju tvrdnjama o održivosti;
	(e) popraćen je jasnom i vidljivom izjavom

	da financijski proizvod ne pripada nijednoj kategoriji financijskih proizvoda povezanih s održivosti u smislu ove Uredbe.

Or. it

Amandman 180
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 1. – točka ca (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ca) izjavljuju da proizvod nije u skladu s financijskim proizvodima kako su definirani u članku 7. stavku 1., članku 8. stavku 1. i članku 9. stavku 1.

Or. en

Amandman 181
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Za potrebe prvog podstavka ***točke (a) informacije se ne smatraju središnjim elementom ako su sporedne u odnosu na prikaz obilježja proizvoda u smislu opsega i položaja u dokumentu, neutralne i ograničene na manje od 10 % duljine prikaza investicijske strategije financijskog proizvoda***.	Za potrebe prvog podstavka ***sudionici na financijskim tržištima mogu objaviti udio ulaganja uključenih u njihove proizvode koji su u skladu s kriterijima iz članaka 7., 8. ili 9***.

Or. en

Amandman 182
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Za potrebe prvog podstavka točke (a) informacije se ne smatraju središnjim elementom ako su sporedne u odnosu na prikaz obilježja proizvoda u smislu opsega i položaja u dokumentu, neutralne i ograničene na manje od ***10 %*** duljine prikaza investicijske strategije financijskog proizvoda.	Za potrebe prvog podstavka točke (a) informacije se ne smatraju središnjim elementom ako su sporedne u odnosu na prikaz obilježja proizvoda u smislu opsega i položaja u dokumentu, neutralne i ograničene na manje od ***5 %*** duljine prikaza investicijske strategije financijskog proizvoda.

Or. en

Amandman 183
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	1.a Sudionici na financijskim tržištima koji vrše predugovorne objave u takvim objavama uključuju opise sljedećeg:
	(a) isključuju li ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka od (a) do (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:
	i. koji su europske zelene obveznice u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631; ili
	ii. ako se sredstvima ne financiraju

temeljne aktivnosti isključene na temelju članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te delegirane uredbe;

(b) isključuju li ulaganja u poduzeća koja:

i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena, lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili

ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;

(c) glavne štetne učinke odluka svojih ulaganja na čimbenike održivosti.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 1.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	1.a Sudionici na financijskim tržištima koji nude financijske proizvode koji nisu kategorizirani na temelju članaka 7., 8. ili 9. ove Uredbe u istaknutom dijelu informacija iz članka 6. stavka 3. i članka 11. stavka 2. navode izjavu kojom potvrđuju da predmetni proizvod ne ispunjava standarde EU-a u pogledu definiranja održivih financijskih proizvoda, suzbijanja manipulativnog zelenog marketinga i transparentnosti

štetnih učinaka.

Or. en

Amandman 185
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
3. Sudionici na financijskim tržištima koji objavljuju informacije iz stavka 1. svake godine u svoje periodično izvješće uključuju opis ***načina na koji se čimbenici*** održivosti ***uzimaju u obzir***. Uvjeti navedeni u stavku 1. točkama od (a) do (c) primjenjuju se mutatis mutandis na sve informacije o održivosti navedene u tom periodičnom izvješću.	3. Sudionici na financijskim tržištima koji objavljuju informacije iz stavka 1. svake godine u svoje periodično izvješće uključuju opis ***uključivanja rizikâ održivosti i smanjenja glavnih štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike*** održivosti. Uvjeti navedeni u stavku 1. točkama od (a) do (c) primjenjuju se mutatis mutandis na sve informacije o održivosti navedene u tom periodičnom izvješću.

Or. en

Amandman 186
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
3. Sudionici na financijskim tržištima koji objavljuju informacije iz stavka 1. svake godine u svoje periodično izvješće uključuju opis načina na koji se čimbenici održivosti uzimaju u obzir. Uvjeti navedeni u stavku 1. ***točkama od (a) do (c)***	3. Sudionici na financijskim tržištima koji objavljuju informacije iz stavka 1. svake godine u svoje periodično izvješće uključuju opis načina na koji se čimbenici održivosti uzimaju u obzir. Uvjeti navedeni u stavku 1. ***točki (a)*** primjenjuju se mutatis

primjenjuju se mutatis mutandis na sve informacije o održivosti navedene u tom periodičnom izvješću.

mutandis na sve informacije o održivosti navedene u tom periodičnom izvješću.

Or. en

Amandman 187
Dirk Gotink

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 3.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	3.a Osim uključivanja informacija u predugovornu dokumentaciju o financijskim proizvodima, sudionici na financijskim tržištima koji su institucije za strukovno mirovinsko osiguranje mogu objaviti informacije iz stavka 1. ovog članka na način koji odgovara njihovim obilježjima i komunikaciji s članovima i korisnicima.

Or. en

Amandman 188
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 7.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 6.a – stavak 4.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	4.a Ako sudionici na financijskim tržištima ne dostave sve informacije ili dio informacija iz stavka 1. točaka (a), (b), (c) ili (d), u predugovornu dokumentaciju uključuju sljedeću izjavu, ovisno o slučaju:

	„Ovaj financijski proizvod ne uključuje rizike održivosti.”
	„Ovim financijskim proizvodom ne smanjuju se glavni štetni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.”
	„Za ovaj financijski proizvod nije objavljen očekivani intenzitet emisija stakleničkih plinova povezan s financijskim proizvodom.”
	„Ovaj financijski proizvod izložen je prema djelatnostima u sektorima istraživanja, proizvodnje, prerade, distribucije, skladištenja ili izgaranja fosilnih goriva.”
	Sudionici na financijskim tržištima toj izjavi prilažu sažeto objašnjenje razloga zbog kojih nisu dostavili relevantne informacije.

Or. en

Amandman 189
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) imaju prag od ***70 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri ***odgovarajućim*** pokazateljima održivosti;	(a) imaju prag od ***80 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri ***usklađenim i znanstveno utemeljenim*** pokazateljima održivosti***, kojima je obuhvaćen cijeli ciklus trajanja***;

Or. en

Amandman 190
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) imaju prag od ***70 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri odgovarajućim pokazateljima održivosti;	(a) imaju prag od ***100 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri odgovarajućim pokazateljima održivosti;

Or. en

Amandman 191
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) imaju prag od ***70 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri odgovarajućim pokazateljima održivosti;	(a) imaju prag od ***50 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri odgovarajućim pokazateljima održivosti;

Or. en

Obrazloženje

Prag od 70 % u praksi je neizvediv za diversificirane mandate za više vrsta imovine i osiguranja s obzirom na trenutačnu dostupnost podataka, suženo područje primjene Direktive o korporativnom izvješćivanju o održivosti nakon donošenja skupne direktive i neprimjenjivost izvješćivanja o taksonomiji EU-a na izdavatelje izvan EU-a. Pragom od 50 %, u kombinaciji s obveznim objavljivanjem nekvalificiranog dijela i isključenja kategorija, osigurava se dostatan integritet tržišta bez strukturnog isključivanja vjerodostojnih strategija za okolišne, socijalne i upravljačke proizvode iz sustava kategorizacije.

Amandman 192
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka a

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(a) imaju prag od ***70 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri odgovarajućim pokazateljima održivosti;	(a) imaju prag od ***80 %*** povezan s udjelom ulaganja za ostvarenje jasnog i mjerljivog cilja tranzicije koji se odnosi na čimbenike održivosti, uključujući okolišne ili socijalne ciljeve povezane s tranzicijom u skladu s obvezujućim elementima investicijske strategije financijskog proizvoda, što se mjeri odgovarajućim pokazateljima održivosti;

Or. en

Amandman 193
Stephen Nikola Bartulica

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i	***Briše se.***

(d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:

i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]; ili

ii. ako se sredstvima ne financiraju temeljne djelatnosti iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe;

Or. en

Amandman 194
Marlena Maląg

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	***Briše se.***
i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]; ili	
ii. ako se sredstvima ne financiraju temeljne djelatnosti iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe;	

Or. en

Obrazloženje

Predloženim sektorskim izuzećima uvode se stroga ograničenja koja bi mogla ugroziti sposobnost financijskih tržišta EU-a da učinkovito raspodijele kapital u cijelom gospodarstvu. Isključivanjem cijelih sektora bez obzira na uspješnost ili napore koje pojedinačna poduzeća ulažu u tranziciju okvir bi mogao smanjiti privlačnost financijskih proizvoda EU-a i oslabiti globalnu konkurentnost Europe.

Amandman 195
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	***Briše se.***
i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]; ili	
ii. ako se sredstvima ne financiraju temeljne djelatnosti iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe;	

Or. en

Obrazloženje

Opća sektorska isključenja nisu u skladu s okvirom koji se temelji na doprinosima. U kategoriji proizvoda definiranoj mjerljivim napretkom prema ostvarenju ciljeva održivosti poduzeća bi se trebala ocjenjivati prema provjerenoj putanji, a ne prema binarnom članstvu u sektoru.

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju: ***i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća; ili ii. ako se prihodima ne financira nikakva temeljna aktivnost iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen u smislu članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe.***

Or. it

Amandman 197
Morten Løkkegaard

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4],

osim ako sudionik na financijskom tržištu dokaže da se ulaganjem podupire vjerodostojan put prema tranziciji u skladu sa stavkom 2. i da doprinosi cilju tranzicije financijskog proizvoda,

osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) ***isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim*** ulaganja ***u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:***	(b) ***Sudionici na financijskim tržištima utvrđuju usklađenost*** ulaganja ***s ciljem tranzicije financijskog proizvoda na temelju objavljenih pokazatelja održivosti, glavnih štetnih učinaka i vjerodostojnih strategija tranzicije, uzimajući u obzir posebna obilježja, putove prema tranziciji i uspješnost u pogledu održivosti predmetnih poduzeća.***

Or. en

Amandman 199
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d)	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d)

Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ***uzgoja duhana,*** ulaganja u ***zelene obveznice EU-a, koja se uvijek kategoriziraju kao održiva, i*** instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b)***, (c)*** i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4]***, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:***	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4]

Or. en

Obrazloženje

Ispravak pogreške u pisanju koju je počinila Komisija kako bi se pojasnilo da se izuzeće za instrumente s namjenskim korištenjem sredstava također primjenjuje na poduzeća koja ne ispunjavaju zahtjeve za nova izuzeća

Amandman 201
Gerben-Jan Gerbrandy

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818*4, ***osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:***	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818*4,

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b), (c) i (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818*4, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	*(Ne odnosi se na hrvatsku verziju.)*

Or. it

Amandman 203
Angelika Winzig

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b)***, (c) i (d)*** Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818*4, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) ***i (c)*** Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818*4, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:

Or. en

Amandman 204
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a)***, (b),*** (c) ***i (d)*** Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818[*4], osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:	(b) isključuju ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točaka (a) ***i*** (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818*4, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju:

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]; ili	***Briše se.***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.

Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]; ili	***Briše se.***

Or. it

Amandman 207
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]; ***ili***	i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća[*5]***,[1a],[1b]***;
	[1a] Načela za zelene obveznice Međunarodnog udruženja za tržište kapitala - https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Green-Bond-Principles-GBP-June-2025.pdf
	[1b] Načela za obveznice s društvenim učinkom Međunarodnog udruženja za tržište kapitala - https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2025-updates/Social-Bond-Principles-SBP-June-2025.pdf

Or. en

Amandman 208
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. ako se sredstvima ne financiraju temeljne djelatnosti iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe;	***Briše se.***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka b – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. ako se sredstvima ne financiraju temeljne djelatnosti iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe;	***Briše se.***

Or. en

Amandman 210
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe

Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka ba (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ba) isključuju ulaganja u poduzeća koja razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena ili lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva. Ako se kameni ugljen ili lignit upotrebljavaju za proizvodnju električne energije, isključuju ulaganja u poduzeća koja nemaju mjerljiv plan s utvrđenim rokovima za postupno ukidanje takve djelatnosti.

Or. en

Amandman 211
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka ba (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ba) isključuju ulaganje u poduzeća uključena u bilo koju djelatnost povezanu s oružjem;

Or. en

Amandman 212
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	***Briše se.***
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;	

Or. es

Amandman 213
Marlena Maląg

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	***Briše se.***
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;	

Or. en

Obrazloženje

Predloženim sektorskim izuzećima uvode se stroga ograničenja koja bi mogla ugroziti sposobnost financijskih tržišta EU-a da učinkovito raspodijele kapital u cijelom gospodarstvu. Isključivanjem cijelih sektora bez obzira na uspješnost ili napore koje pojedinačna poduzeća ulažu u tranziciju okvir bi mogao smanjiti privlačnost financijskih proizvoda EU-a i oslabiti globalnu konkurentnost Europe.

Amandman 214
Stephen Nikola Bartulica

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	***Briše se.***
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;	

Or. en

Amandman 215
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	***Briše se.***
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju	

plan za njihovo postupno ukidanje;

Or. en

Obrazloženje

Članak 7. stavak 1. točka (c) u suprotnosti je sa svrhom kategorije tranzicije. Isključivanjem poduzeća koja razvijaju nove projekte povezane s fosilnim gorivima iz oznake Tranzicija isključuju se upravo subjekti u energetskom sektoru kojima je namijenjeno financiranje u svrhu tranzicije.

Amandman 216
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	***Briše se.***
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;	

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	***Briše se.***
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;	

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja ***ostvaruju prihode od istraživanja, vađenja i rafiniranja ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva, osim ako ta poduzeća***:

Or. it

Amandman 219
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja:	(c) isključuju ulaganja u poduzeća koja ***ostvaruju prihode od istraživanja, vađenja***

ili prerade naftnih goriva ili plinovitih goriva, osim ako takva poduzeća:

Or. en

Amandman 220
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(c) isključuju ulaganja u ***poduzeća koja***:	(c) isključuju ulaganja u ***razvoj projekata za***:

Or. en

Amandman 221
Christophe Gomart, François-Xavier Bellamy, Michalis Hadjipantela

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva***; ili***	i. razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva***. Međutim, takva se poduzeća ne isključuju u sljedećim slučajevima:*** ***— najmanje 20 % njihovih kapitalnih rashoda namijenjeno je niskougljičnim, prijelaznim ili omogućujućim djelatnostima, kao što su djelatnosti i imovina usklađene s taksonomijom, odnosno najmanje 15 % namijenjeno je ekonomskim djelatnostima usklađenim s taksonomijom, kako je definirano u Delegiranoj uredbi Komisije (EU)***

	2021/2178 od 6. srpnja 2021. Taj se postotak u svakom slučaju utvrđuje kao: i. iznos izračunan u skladu s točkom 1.1.2. Priloga I.; ili ii. iznos izračunan u skladu s drugim stavkom točke 1.2.3. Priloga I. toj uredbi, ovisno o tome koji je iznos veći; ili
	— postižu okolišni, socijalni i upravljački rejting kako je definiran u Uredbi 2024/3005 koji nadmašuje prosječni rejting opsega ulaganja ili referentnu vrijednost; ili

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. ***razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva;***	i. ***dodjeljuju najmanje 10 % ukupnih kapitalnih rashoda gospodarskim djelatnostima usklađenima s taksonomijom u skladu s odjeljkom 1.1.2.2. prvim podstavkom Priloga I. Delegiranoj uredbi (EU) 2021/2178; postižu okolišni, socijalni i upravljački rejting, u smislu Uredbe (EU) 2024/3005, koji premašuje prosječni rejting opsega ulaganja ili referentne vrijednosti; ili***

Or. it

Amandman 223
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.

Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. ***razvijaju nove projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva***; ***ili***	i. ***dodjeljuju najmanje 20 % svojih ukupnih kapitalnih rashoda djelatnostima usklađenim s taksonomijom***;

Or. en

Amandman 224
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. razvijaju ***nove*** projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	i. razvijaju projekte za istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili

Or. en

Amandman 225
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka i.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
i. ***razvijaju nove projekte za*** istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili	i. istraživanje, vađenje, distribuciju ili preradu kamenog ugljena i lignita, naftnih goriva ili plinovitih goriva; ili

Or. en

Amandman 226
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka 1. – podtočka c – podtočka i.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	i.a Međutim, poduzeća se ne isključuju u sljedećim slučajevima: 1. najmanje 10 % svojih kapitalnih rashoda dodjeljuju niskougljičnim, prijelaznim ili omogućujućim djelatnostima, uključujući taksonomski prihvatljive ekonomske djelatnosti. Za potrebe ove Uredbe, rashodi iz ove kategorije također uključuju rashode nastale u okviru aranžmana za zajedničke pothvate, među ostalim ako takvi aranžmani ne podliježu potpunoj konsolidaciji za potrebe financijskog izvještavanja; ili 2. postižu okolišne, socijalne i upravljačke rejtinge koji premašuju prosječni rejting opsega ulaganja ili referentnu vrijednost.

Or. en

Amandman 227
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. ***razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije*** ili ***nemaju plan za njihovo postupno ukidanje***;	ii. ***tijekom tekućeg trogodišnjeg razdoblja raspodjeljuju veći prosječni udio svojih ukupnih kapitalnih rashoda na djelatnosti usklađene s taksonomijom nego na djelatnosti kojima se povećavaju ili produljuju prihodi od postojećih***

	projekata u području naftnih goriva ili ***plinovitih goriva***; ***i***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. ***razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;***	ii. ***uspostavile su vremenski ograničenu i mjerljivu strategiju za smanjenje svojih emisija stakleničkih plinova iz opsega 1 i 2.***

Or. it

Amandman 229
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. ***razvijaju nove projekte za*** istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ***ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje***;	ii. istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju ***toplinske i električne*** energije;

Or. en

Amandman 230
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. razvijaju ***nove*** projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije ***ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje***;	ii. razvijaju projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ili lignita za proizvodnju energije;

Or. en

Amandman 231
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka c – podtočka ii.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena ***ili*** lignita ***za proizvodnju energije*** ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;	ii. razvijaju nove projekte za istraživanje, rudarstvo, vađenje, distribuciju, preradu ili iskorištavanje kamenog ugljena***,*** lignita***, naftnih goriva ili plinovitih goriva*** ili nemaju plan za njihovo postupno ukidanje;

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088

Članak 7. – stavak 1. – točka 1. – podtočka c – podtočka ii.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a su uključena u teške povrede ljudskih prava i humanitarnog prava koje nisu učinkovito riješene i otklonjene u skladu sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i Vodećim načelima UN-a o poslovanju i ljudskim pravima

Or. en

Obrazloženje

Ažuriranje upućivanja s načela Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda u delegiranom aktu o referentnoj vrijednosti na prikladnija Vodeća načela UN-a, uz istodobno uklanjanje ograničenja administratoru referentnih vrijednosti pri utvrđivanju povreda

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka 1. – podtočka c – podtočka ii.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a Odstupajući od prvog podstavka točke (b), ulaganja u poduzeća iz članka 12. stavka 1. točke (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2020/1818 ne isključuju se ako ta poduzeća:

Or. it

Amandman 234
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088

Članak 7. – stavak 1. – točka 1. – podtočka c – podtočka ii.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a su uključena u bilo koju aktivnost povezanu s kontroverznim oružjem, kako je utvrđeno upućivanjem na međunarodne ugovore i konvencije, načela Ujedinjenih naroda i, ako je to primjenjivo, nacionalno zakonodavstvo.

Or. en

Amandman 235
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka 1. – podtočka c – podtočka ii.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a razvijaju nove projekte povezane s proizvodnjom ili distribucijom nuklearne energije ili nema plan za njihovo postupno ukidanje.

Or. en

Amandman 236
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – točka 1. – podtočka c – podtočka ii.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	ii.a imaju uspostavljenu mjerljivu strategiju s utvrđenim rokovima za smanjenje svojih emisija stakleničkih plinova iz opsega 1. i opsega 2.

Or. en

Amandman 237
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka ca (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ca) popraćeni su vjerodostojnom strategijom angažmana u pogledu održivosti koja je usmjerena na određene promjene, kojom se postavljaju definirane ključne etape s utvrđenim rokovima te kojom se mjeri napredak u ostvarivanju tih ciljnih vrijednosti i ključnih etapa. Takva strategija uključuje, ako je to primjenjivo na predmetni razred imovine, politiku glasovanja usmjerenu na održivost i eskalacijske mjere koje treba poduzeti u slučaju da se očekivane promjene ne ostvare, u kombinaciji s bilo kojom strategijom iz točaka od (a) do (d);

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka ca (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(ca) dodjeljuju najmanje [15 %] ukupnih kapitalnih rashoda [niskougljičnim energetskim djelatnostima ili ekonomskim djelatnostima usklađenima s

taksonomijom] i s vremenom povećavaju taj udio;

Or. it

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka cb (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(cb) imaju uspostavljenu vremenski ograničenu i mjerljivu strategiju za smanjenje svojih emisija stakleničkih plinova iz opsega 1 i 2;

Or. it

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. − točka cc (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	cc proveli su mjerljivu poslovnu strategiju za smanjenje svojih emisija ugljika i utjecaja na okoliš.

Or. it

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.

Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.	(d) utvrđuju i objavljuju ***najznačajnije*** glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti***, ograničeno na najviše tri pokazatelja odabrana na temelju strategije ulaganja i predmetnog razreda imovine,*** i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka. ***Sudionici na financijskim tržištima mogu odlučiti ispuniti zahtjev za objavljivanje opisan u prvom podstavku točki (d) odabirom pokazatelja s dobrovoljnog popisa pokazatelja koji se donosi u skladu s člankom 19.b točkom (a) podtočkom i. ili sažetim kvalitativnim objašnjenjem ako kvantitativni podaci nisu dostupni ili nisu značajni za strategiju proizvoda.***

Or. en

Amandman 242
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.	(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka***, uključujući, ako je to primjenjivo, isključenje poduzeća koja uzrokuju glavne štetne učinke, koja doprinose tim učincima ili su povezana s njima i koja ne uspijevaju spriječiti ili ublažiti te učinke, u skladu s delegiranim aktima donesenim na temelju članka 19.b***.

Or. en

Amandman 243
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.	(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka***, uključujući, ako je to primjenjivo, isključenje poduzeća koja uzrokuju glavne štetne učinke, koja doprinose tim učincima ili su povezana s njima i koja ne uspijevaju spriječiti ili ublažiti te učinke, u skladu s delegiranim aktima donesenim na temelju članka 19.b***.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.	(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka***, uključujući, ako je to primjenjivo, suradnju s poduzećima koja uzrokuju glavne štetne učinke, koja doprinose tim učincima ili su povezana s njima***.

Or. en

Amandman 245
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.	(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti ***u mjeri u kojoj su podaci dostupni, uzimajući u obzir obveze izvješćivanja poduzeća u koja se ulaže,*** i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.

Or. en

Amandman 246
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka d

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka.	(d) utvrđuju i objavljuju glavne štetne učinke svojih ulaganja na čimbenike održivosti***, uzimajući u obzir ozbiljnost učinka,*** i objašnjavaju sve mjere poduzete za ublažavanje tih učinaka***, uključujući strategije angažmana, glasovanja i eskalacije***.

Or. en

Amandman 247

Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka da (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	(da) popraćeni su vjerodostojnom strategijom angažmana u pogledu održivosti koja uključuje mjerljive ciljeve održivosti, planom provedbe u kojem su utvrđeni jasni ciljevi i ključne etape s rokovima, politikom glasovanja usmjerenom na održivost, ako je to primjenjivo na kategoriju imovine, te jasnim i čvrstim okvirom za eskalaciju za slučajeve u kojima očekivane promjene nisu ostvarene, što može dovesti do prodaje i preraspodjele kapitala. Strategija angažmana obuhvaća cijeli portfelj, uključujući sve kategorije imovine, osim ako smisleni angažman nije izvediv za određenu imovinu ili pristup ulaganjima. Sudionici na financijskim tržištima mogu dati prednost aktivnostima angažmana na temelju veličine i prirode ulaganja, sastava portfelja i usklađenosti imovine s ciljem održivosti proizvoda. Strategija angažmana može se primjenjivati zajedno s pristupima ulaganjima iz stavka 2. točaka od (a) do (d), točke (g) ili točke (h);

Or. en

Amandman 248
Isabel Benjumea Benjumea, Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 1. – točka da (nova)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*

	(da) ne smatra se da zahtjevi iz ovog članka nisu ispunjeni ako je sudionik na financijskim tržištima poduzeo sve razumne mjere koje su mu bile na raspolaganju kako bi ih ispunio. Ne smatra se da je došlo do povrede primjenjivog zahtjeva ako je neispunjavanje privremeno i ako su ulagatelji o tome obaviješteni na transparentan način.

Or. es

Amandman 249
Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti.	***Kriteriji za isključenje opisani u prvom podstavku točkama (b) i (c) ne primjenjuju se na: i. distribuciju, ako poduzeća imaju pravno obvezujuću obvezu priključiti nove kupce na postojeću plinsku mrežu; ii. djelovanja koja su ovlastile države članice ili Unija zbog sigurnosnih zahtjeva. Instrumenti s namjenskim korištenjem sredstava iz prvog podstavka točke (b) uključuju i druge instrumente izdane u skladu s načelima Međunarodnog udruženja za tržište kapitala i novim Smjernicama o obveznicama za klimatsku tranziciju te u kombinaciji s vjerodostojnim putevima prema tranziciji.*** ***Isključenja navedena u ovom stavku primjenjuju se uz iznimku ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje poduzeća izdaju: i. u skladu s člankom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća*5; ili ako se sredstvima ne***

	financiraju temeljne djelatnosti iz članka 12. stavka 1. točaka (a), (b) i (d) Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, pod uvjetom da izdavatelj instrumenata s namjenskim korištenjem sredstava nije isključen na temelju članka 12. stavka 1. točke (c) te uredbe
	Sudionici na financijskim tržištima mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima ***mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično*** ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom ***odgovarajućih*** pokazatelja održivosti.	Sudionici na financijskim tržištima ***moraju*** ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom ***obveznih*** pokazatelja održivosti ***u skladu s delegiranim aktom donesenim na temelju članka 19.b. Obvezni pokazatelji povezani s održivosti uključuju barem pokazatelje o sljedećem:***
	i. emisijama stakleničkih plinova,
	ii. izloženosti prema poduzećima koja posluju u sektoru fosilnih goriva;
	iii. izloženosti prema poduzećima koja su uključena u bilo koju aktivnost povezanu s kontroverznim oružjem; iv. izloženosti prema aktivnostima koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost;
	v. izloženosti prema poduzećima koja nisu uspostavila postupke i mehanizme za praćenje usklađenosti s Vodećim

načelima UN-a i Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na ***financijskim tržištima mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično*** ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti.	Sudionici na ***financijskom tržištu moraju*** ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti. ***Za potrebe prvog podstavka točke (d) sudionici na financijskim tržištima upotrebljavaju barem jedan od pokazatelja navedenih u delegiranom aktu iz članka 19.b točke (b) podtočke (a) podpodtočke i. koji je relevantniji za cilj ili ciljeve tranzicije financijskog proizvoda. Ako sudionici na financijskim tržištima dokažu da nijedan od tih pokazatelja nije relevantan za financijski proizvod, mogu upotrijebiti alternativne pokazatelje održivosti.***

Or. it

Amandman 252
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima mogu	Sudionici na financijskim tržištima mogu

odlučiti u potpunosti ili djelomično ispuniti zahtjev za objavu ***opisan u prvom podstavku točki*** (d) primjenom odgovarajućih pokazatelja održivosti.	ispuniti zahtjev za objavu ***iz prvog podstavka točke*** (d) primjenom***, u cijelosti ili djelomično,*** odgovarajućih pokazatelja održivosti***, uključujući pokazatelje utvrđene u skladu s delegiranim aktom donesenim na temelju članka 19.b, ili primjenom druge transparentne metodologije koja je primjerena s obzirom na strategiju ulaganja financijskog proizvoda i koja ulagateljima omogućuje da razumiju glavne štetne učinke ulaganja financijskog proizvoda na čimbenike održivosti***.

Or. en

Amandman 253
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima ***mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično*** ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom ***odgovarajućih*** pokazatelja ***održivosti***.	Sudionici na financijskim tržištima ***moraju*** ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) ***ovog članka*** primjenom ***obveznih*** pokazatelja ***glavnih štetnih učinaka utvrđenih u skladu s člankom 19.aa***. ***Također mogu dobrovoljno objaviti druge pokazatelje glavnih štetnih učinaka.***

Or. en

Amandman 254
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Sudionici na financijskim tržištima mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom ***odgovarajućih*** pokazatelja održivosti.	Sudionici na financijskim tržištima mogu odlučiti u potpunosti ili djelomično ispuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom ***znanstveno utemeljenih*** pokazatelja održivosti.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 2.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	Sudionici na financijskim tržištima moraju dopuniti zahtjev za objavu opisan u prvom podstavku točki (d) primjenom pokazatelja štetnih učinaka koji su značajni za cilj ulaganja, u skladu s delegiranim aktom donesenim na temelju članka 19.b.

Or. en

Amandman 256
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku ispunjeni za financijske	***Briše se.***

proizvode kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe.

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku ispunjeni za financijske proizvode kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe.	***Briše se.***

Or. en

Amandman 258
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku ispunjeni za financijske proizvode kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe.	***Briše se.***

Or. en

Amandman 259
Sirpa Pietikäinen

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku ispunjeni za financijske proizvode kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe.	Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku ***točki (a)*** ispunjeni za financijske proizvode kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe.

Or. en

Amandman 260
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.

Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da ***su uvjeti navedeni u prvom podstavku ispunjeni za financijske proizvode*** kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe.	Smatra se da ***financijski proizvodi*** kojima se preuzima ili kojima se upravlja na temelju referentne vrijednosti EU-a za klimatsku tranziciju koja je u skladu sa zahtjevima iz odjeljka 2. Delegirane uredbe (EU) 2020/1818, ili referentne vrijednosti EU-a usklađene s Pariškim sporazumom koja je u skladu sa zahtjevima iz poglavlja II. odjeljka 3. te delegirane uredbe ***ispunjavaju uvjete navedene u prvom podstavku***.

Or. en

Amandman 261
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje 15 %.	***Briše se.***

Or. en

Amandman 262
Martin Günther

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.

Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178*6, najmanje 15 %.	***Briše se.***

Or. en

Amandman 263
Luděk Niedermayer

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178*6, najmanje 15 %.	Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178*6, najmanje 15 %. ***Kako bi se procijenilo je li ispunjen minimalni udio ulaganja propisan prvim podstavkom, ako udio ulaganja financijskog proizvoda u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom iznosi manje od 15 %, svaki postotni bod takvih ulaganja računa se kao četiri postotna boda. Kako bi se postigao taj minimalni udio, doprinos takvih ulaganja može se kombinirati s drugim ulaganjima koja ispunjavaju kriterije iz prvog podstavka točaka od (b) do (h).***

Or. en

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

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***15 %***.	Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***25 %***.

Or. en

Amandman 265
Markus Ferber, Janusz Lewandowski

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***15 %***.	Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***10 %***.

Or. en

Obrazloženje

Tržišni podaci pokazuju da je u većini europskih fondova usklađenost s taksonomijom manja od 10 %. S obzirom na suženo područje primjene Direktive o korporativnom izvješćivanju o održivosti i nedostatak podataka za izdavatelje izvan EU-a, prag od 10 % već je ambiciozan.

Amandman 266
Fernando Navarrete Rojas

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***15 %***.	Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***5 %***.

Or. en

Amandman 267
Katri Kulmuni

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178[*6], najmanje ***15 %***.	Smatra se da su uvjeti navedeni u prvom podstavku točki (a) ispunjeni za financijske proizvode čiji je udio ulaganja u ekonomske djelatnosti usklađene s taksonomijom, kako su definirane u članku 1. točki 2. Delegirane uredbe (EU) 2021/2178, najmanje ***10 %***.

Or. en

Amandman 268
Kira Marie Peter-Hansen
u ime Kluba zastupnika Verts/ALE-a

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	Za financijske proizvode kategorizirane u skladu s ovim člankom kojima se ulaže u druge financijske proizvode kategorizirane u skladu s ovim člankom, pri izračunu praga iz točke (a) u obzir se uzima postotak objavljen za te temeljne financijske proizvode u skladu sa stavkom 3. točkom (ga).

Or. en

Amandman 269
Denis Nesci, Francesco Ventola, Mariateresa Vivaldini, Marco Falcone, Marco Squarta

Prijedlog uredbe
Članak 1. – stavak 1. – točka 8.
Uredba (EU) 2019/2088
Članak 7. – stavak 1. – podstavak 3.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija	*Izmjena*
	Financijski proizvodi iz prvog podstavka ne uključuju ulaganja u izdanja subjekata javnog sektora, osim ulaganja u instrumente s namjenskim korištenjem sredstava koje izdaju subjekti javnog sektora:

Or. it