



Odbor za pravne zadeve

2017/0358(COD)

12.7.2018

MNENJE

Odbora za pravne zadeve

za Odbor za ekonomske in monetarne zadeve

o predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o bonitetnem nadzoru
investicijskih podjetij ter o spremembi direktiv 2013/36/EU in 2014/65/EU
(COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD))

Pripravljavec mnenja: Kostas Hrisogonos (Kostas Chrysogonos)

PA_Legam

PREDLOGI SPREMEMB

Odbor za pravne zadeve poziva Odbor za ekonomske in monetarne zadeve kot pristojni odbor, da upošteva naslednje predloge sprememb:

Predlog spremembe 1

Predlog direktive

Uvodna izjava 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(2) Obstoječe bonitetne ureditve iz Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU večinoma temeljijo na zaporednih različicah mednarodnih regulativnih standardov, ki jih je za velike bančne skupine določil Baselski odbor za bančni nadzor, in le deloma obravnavajo posebna tveganja, značilna za različne dejavnosti investicijskih podjetij. Posebne ranljivosti in tveganja, značilna za investicijska podjetja, bi bilo torej treba nadalje obravnavati z ustreznimi in sorazmernimi bonitetnimi ureditvami na ravni Unije.

Predlog spremembe

(2) Obstoječe bonitetne ureditve iz Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU večinoma temeljijo na zaporednih različicah mednarodnih regulativnih standardov, ki jih je za velike bančne skupine določil Baselski odbor za bančni nadzor, in le deloma obravnavajo posebna tveganja, značilna za različne dejavnosti investicijskih podjetij. Posebne ranljivosti in tveganja, značilna za investicijska podjetja, bi bilo torej treba nadalje obravnavati z učinkovitimi, ustreznimi in sorazmernimi bonitetnimi ureditvami na ravni Unije, **da bi zagotovili enake konkurenčne pogoje po vsej EU in učinkovit bonitetni nadzor ter omejili stroške zagotavljanja skladnosti in zagotovili zadostni kapital za pokrivanje tveganj večine investicijskih podjetij.**

Predlog spremembe 2

Predlog direktive

Uvodna izjava 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(3) Dober bonitetni nadzor bi moral zagotavljati urejeno upravljanje investicijskih podjetij v najboljšem interesu njihovih strank. Upoštevati bi moral možnost, da investicijska podjetja in njihove stranke prevzamejo pretirana tveganja, ter različne stopnje tveganja, ki ga prevzemajo in predstavljajo

Predlog spremembe

(3) Dober bonitetni nadzor bi moral zagotavljati urejeno upravljanje investicijskih podjetij v najboljšem interesu njihovih strank. Upoštevati bi moral možnost, da investicijska podjetja in njihove stranke prevzamejo pretirana tveganja, ter različne stopnje tveganja, ki ga prevzemajo in predstavljajo

investicijska podjetja. Cilj takega bonitetnega nadzora bi moral biti preprečiti *nepotrebno* upravno breme investicijskih podjetij.

investicijska podjetja. Cilj takega bonitetnega nadzora bi moral biti preprečiti *nesorazmerno* upravno breme investicijskih podjetij. *Hkrati bi morale te zahteve omogočiti vzpostavitev ravnovesja med zagotavljanjem varnosti in trdnosti različnih investicijskih družb ter preprečevanjem pretiranih stroškov, ki bi lahko ogrozili izvedljivost njihove poslovne dejavnosti.*

Predlog spremembe 3

Predlog direktive Uvodna izjava 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(4) Številne zahteve, ki izhajajo iz Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU so namenjene obravnavanju tveganj, s katerimi se običajno srečujejo kreditne institucije. Zato so obstoječe zahteve v veliki meri prilagojene tako, da ohranijo posojilno zmogljivost kreditnih institucij v vseh gospodarskih ciklih in zaščitijo vlagatelje in davkoplačevalce pred morebitnim propadom, ter niso zasnovane za obravnavo različnih profilov tveganosti investicijskih podjetij. Investicijska podjetja nimajo velikih portfeljev posojil prebivalstvu in podjetjem ter ne sprejemajo vlog. Verjetnost, da bi njihov propad škodljivo vplival na finančno stabilnost na splošno je manjša kakor pri kreditnih institucijah. Tveganja, s katerimi se srečujejo in ki jih predstavljajo investicijska podjetja, so torej bistveno drugačna od tveganj, s katerimi se srečujejo in jih predstavljajo kreditne institucije, in ta razlika bi se morala jasno odražati v bonitetnem okviru Unije.

Predlog spremembe 4

Predlog spremembe

(4) Številne zahteve, ki izhajajo iz Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU so namenjene obravnavanju tveganj, s katerimi se običajno srečujejo kreditne institucije. Zato so obstoječe zahteve v veliki meri prilagojene tako, da ohranijo posojilno zmogljivost kreditnih institucij v vseh gospodarskih ciklih in zaščitijo vlagatelje in davkoplačevalce pred morebitnim propadom, ter niso zasnovane za obravnavo različnih profilov tveganosti investicijskih podjetij. Investicijska podjetja nimajo velikih portfeljev posojil prebivalstvu in podjetjem ter ne sprejemajo vlog. Verjetnost, da bi njihov propad škodljivo vplival na finančno stabilnost na splošno je manjša kakor pri kreditnih institucijah, *vendar vseeno pomenijo tveganje, ki ga je treba obravnavati s trdnim okvirjem.* Tveganja, s katerimi se srečujejo in ki jih predstavljajo investicijska podjetja, so torej bistveno drugačna od tveganj, s katerimi se srečujejo in jih predstavljajo kreditne institucije, in ta razlika bi se morala jasno odražati v bonitetnem okviru Unije.

Predlog direktive

Uvodna izjava 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(5) Razlike pri uporabi obstoječega okvira v različnih državah članicah ogrožajo enake konkurenčne pogoje za investicijska podjetja v Uniji. Navedene razlike so posledica splošne zapletenosti uporabe okvira za različna investicijska podjetja na podlagi storitev, ki jih opravljajo, kadar nacionalni organi prilagodijo ali poenostavijo tako uporabo v nacionalni zakonodaji ali v praksi. Ker obstoječi bonitetni okvir ne obravnava vseh tveganj, s katerimi se srečujejo in ki jih predstavljajo nekatere vrste investicijskih podjetij, se za nekatera investicijska podjetja v nekaterih državah članicah uporabljajo veliki kapitalski pribitki. Za obravnavo navedenih tveganj bi morale biti določene enotne določbe, da se bo zagotovil usklajen bonitetni nadzor investicijskih podjetij po vsej Uniji.

Predlog spremembe 5

Predlog direktive

Uvodna izjava 7

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(7) V nekaterih državah članicah se lahko organi, pristojni za bonitetni nadzor investicijskih podjetij, razlikujejo od organov, pristojnih za nadzor ravnanja na trgu. Zato je treba vzpostaviti mehanizem za sodelovanje in izmenjavo informacij med navedenimi organi.

Predlog spremembe 6

Predlog spremembe

(5) Razlike pri uporabi obstoječega okvira v različnih državah članicah ogrožajo enake konkurenčne pogoje za investicijska podjetja v Uniji, **kar vlagatelje ovira pri dostopu do novih priložnosti in boljših načinov upravljanja tveganja**. Navedene razlike so posledica splošne zapletenosti uporabe okvira za različna investicijska podjetja na podlagi storitev, ki jih opravljajo, kadar nacionalni organi prilagodijo ali poenostavijo tako uporabo v nacionalni zakonodaji ali v praksi. Ker obstoječi bonitetni okvir ne obravnava vseh tveganj, s katerimi se srečujejo in ki jih predstavljajo nekatere vrste investicijskih podjetij, se za nekatera investicijska podjetja v nekaterih državah članicah uporabljajo veliki kapitalski pribitki. Za obravnavo navedenih tveganj bi morale biti določene enotne določbe, da se bo zagotovil **jasen** usklajen bonitetni nadzor investicijskih podjetij po vsej Uniji.

Predlog spremembe

(7) V nekaterih državah članicah se lahko organi, pristojni za bonitetni nadzor investicijskih podjetij, razlikujejo od organov, pristojnih za nadzor ravnanja na trgu. Zato je treba vzpostaviti mehanizem za sodelovanje in izmenjavo informacij med navedenimi organi, **da bi zagotovili hiter in učinkovit usklajen bonitetni nadzor investicijskih podjetij po vsej Uniji**.

Predlog direktive

Uvodna izjava 9

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(9) Zahtevana raven ustanovnega kapitala investicijskega podjetja bi morala biti odvisna od storitev in dejavnosti, za katere ima to investicijsko podjetje dovoljenje v skladu z Direktivo 2004/39/ES. Ker lahko države članice v določenih primerih znižajo zahtevano raven ustanovnega kapitala, kot je določeno v Direktivi 2013/36/EU, in zaradi neenakomernega izvajanja navedene direktive se zahtevane ravni ustanovnega kapitala po Uniji razlikujejo. Da bi odpravili tako razdrobljenost, bi bilo treba zahtevano raven ustanovnega kapitala poenotiti.

Predlog spremembe 7

Predlog direktive

Uvodna izjava 11

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(11) Za pravilno delovanje notranjega trga mora biti za nadzor finančne trdnosti investicijskega podjetja in zlasti njegove kapitalske ustreznosti odgovoren pristojni organ njegove matične države članice. Da bi se učinkovit nadzor investicijskih podjetij zagotovil tudi v drugih državah članicah, v katerih zagotavljajo storitve ali imajo podružnico, bi bilo treba zagotoviti tesno sodelovanje s pristojnimi organi teh držav članic.

Predlog spremembe 8

Predlog direktive

Uvodna izjava 12

Predlog spremembe

(9) Zahtevana raven ustanovnega kapitala investicijskega podjetja bi morala biti odvisna od storitev in dejavnosti, za katere ima to investicijsko podjetje dovoljenje v skladu z Direktivo 2004/39/ES. Ker lahko države članice v določenih primerih znižajo zahtevano raven ustanovnega kapitala, kot je določeno v Direktivi 2013/36/EU, in zaradi neenakomernega izvajanja navedene direktive se zahtevane ravni ustanovnega kapitala po Uniji razlikujejo. Da bi odpravili tako razdrobljenost, bi bilo treba zahtevano raven ustanovnega kapitala ***ustrezno*** poenotiti ***za vsa investicijska podjetja v Uniji***.

Predlog spremembe

(11) Za pravilno delovanje notranjega trga mora biti za nadzor finančne trdnosti investicijskega podjetja in zlasti njegove kapitalske ustreznosti odgovoren pristojni organ njegove matične države članice. Da bi se učinkovit nadzor investicijskih podjetij zagotovil tudi v drugih državah članicah, v katerih zagotavljajo storitve ali imajo podružnico, bi bilo treba zagotoviti tesno sodelovanje ***in izmenjavo informacij*** s pristojnimi organi teh držav članic.

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(12) Za informativne in nadzorne namene, zlasti pa za zagotovitev stabilnosti finančnega sistema bi morali pristojni organi držav članic gostiteljic imeti možnost, da v posameznih primerih izvedejo preverjanja na kraju samem in inšpekcijske preglede dejavnosti podružnic investicijskih podjetij na njihovem ozemlju ter zahtevajo informacije o dejavnostih teh podružnic. Za nadzorniške ukrepe za navedene podružnice pa bi morala ostati odgovorna matična država članica.

Predlog spremembe 9

**Predlog direktive
Uvodna izjava 16**

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(16) Za zaščito skladnosti z obveznostmi iz te direktive in [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]] bi morale države članice določiti učinkovite, sorazmerne in odvračilne upravne kazni in druge upravne ukrepe. Da bi zagotovili, da bodo imele upravne kazni odvračilni učinek, bi jih bilo treba objaviti, **razen v nekaterih ustrezno opredeljenih okoliščinah**. Da se bodo lahko obveščeno odločali glede svojih investicijskih možnosti, bi morali imeti stranke in investitorji dostop do informacij o upravnih kaznih in ukrepih, naloženih investicijskim podjetjem.

Predlog spremembe 10

**Predlog direktive
Uvodna izjava 17**

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(17) Za ugotavljanje morebitnih kršitev nacionalnih določb, ki prenašajo to direktivo, in kršitev [Uredbe (EU) ---/----

Predlog spremembe

(12) Za informativne in nadzorne namene, zlasti pa za zagotovitev stabilnosti **in varnosti** finančnega sistema bi morali pristojni organi držav članic gostiteljic imeti možnost, da v posameznih primerih izvedejo preverjanja na kraju samem in inšpekcijske preglede dejavnosti podružnic investicijskih podjetij na njihovem ozemlju ter zahtevajo informacije o dejavnostih teh podružnic. Za nadzorniške ukrepe za navedene podružnice pa bi morala ostati odgovorna matična država članica.

Predlog spremembe

(16) Za zaščito skladnosti z obveznostmi iz te direktive in [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]] bi morale države članice določiti učinkovite, sorazmerne in odvračilne upravne kazni in druge upravne ukrepe. Da bi zagotovili, da bodo imele upravne kazni odvračilni učinek, bi jih bilo treba objaviti. Da se bodo lahko obveščeno odločali glede svojih investicijskih možnosti, bi morali imeti stranke in investitorji dostop do informacij o upravnih kaznih in ukrepih, naloženih investicijskim podjetjem.

Predlog spremembe

(17) Za ugotavljanje morebitnih kršitev nacionalnih določb, ki prenašajo to direktivo, in kršitev [Uredbe (EU) ---/----

[IFR]] bi morale imeti države članice potrebna preiskovalna pooblastila in bi morale vzpostaviti učinkovite mehanizme za poročanje o morebitnih ali dejanskih kršitvah.

[IFR]] bi morale imeti države članice potrebna preiskovalna pooblastila in bi morale vzpostaviti učinkovite *in hitre* mehanizme za poročanje o morebitnih ali dejanskih kršitvah.

Predlog spremembe 11

Predlog direktive

Uvodna izjava 18

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(18) Investicijska podjetja bi morala imeti notranji kapital, ki je glede na posebna tveganja, katerim so ali bi lahko bila izpostavljena, ustrezen v smislu količine, kakovosti in razporeditve. Pristojni organi bi morali zagotoviti, da investicijska podjetja vzpostavijo primerne strategije in procese za ocenjevanje in ohranjanje ustreznosti svojega notranjega kapitala.

Predlog spremembe

(18) Investicijska podjetja bi morala imeti *na voljo* notranji kapital, ki je glede na posebna tveganja, katerim so ali bi lahko bila izpostavljena, ustrezen v smislu količine, kakovosti in razporeditve. Pristojni organi bi morali zagotoviti, da investicijska podjetja vzpostavijo primerne strategije in procese za ocenjevanje in ohranjanje ustreznosti svojega notranjega kapitala.

Predlog spremembe 12

Predlog direktive

Uvodna izjava 20

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(20) Za uskladitev prejemkov s profilom tveganosti investicijskega podjetja in za zagotavljanje enakih konkurenčnih pogojev bi bilo treba za investicijska podjetja uporabljati jasne ureditve korporativnega upravljanja in pravila o prejemkih, ki upoštevajo razlike med kreditnimi institucijami in investicijskimi podjetji. Mala in nepovezana investicijska podjetja pa bi bilo treba izvzeti iz teh pravil, ker so določbe glede prejemkov in korporativnega upravljanja v Direktivi 2014/65/EU dovolj izčrpne za te vrste podjetij.

Predlog spremembe

(20) Za uskladitev prejemkov s profilom tveganosti investicijskega podjetja in za zagotavljanje enakih konkurenčnih pogojev bi bilo treba za investicijska podjetja uporabljati jasne ureditve korporativnega upravljanja in pravila o prejemkih, ki *so nevtralna glede na spol in* upoštevajo razlike med kreditnimi institucijami in investicijskimi podjetji. Mala in nepovezana investicijska podjetja pa bi bilo treba izvzeti iz teh pravil, ker so določbe glede prejemkov in korporativnega upravljanja v Direktivi 2014/65/EU *Evropskega parlamenta in Sveta^{1a}* dovolj izčrpne za te vrste podjetij.

^{1a} Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349).

Predlog spremembe 13

Predlog direktive Uvodna izjava 24

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(24) V odziv na naraščajoče zahteve javnosti po davčni preglednosti in spodbujanju družbene odgovornosti investicijskih podjetij je primerno, da se zahteva, da investicijska podjetja razkrijejo določene informacije, med drugim informacije o ustvarjenih dobičkih, plačanih davkih in prejetih javnih subvencijah.

Predlog spremembe

(24) V odziv na naraščajoče zahteve javnosti po davčni preglednosti in spodbujanju družbene odgovornosti investicijskih podjetij je primerno, da se zahteva, da investicijska podjetja **vsako leto** razkrijejo določene informacije, med drugim informacije o ustvarjenih dobičkih, plačanih davkih in prejetih javnih subvencijah.

Predlog spremembe 14

Predlog direktive Člen 4 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

1. Države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov, ki opravljajo funkcije in naloge iz te direktive. Države članice o imenovanju obvestijo Komisijo in **EBA**, če pa je pristojnih organov več, **ju** obvestijo tudi o funkcijah in nalogah vsakega izmed njih.

Predlog spremembe

1. Države članice imenujejo enega ali več pristojnih organov, ki opravljajo funkcije in naloge iz te direktive. Države članice o imenovanju obvestijo Komisijo, **EBA** in **ESMA**, če pa je pristojnih organov več, **jih** obvestijo tudi o funkcijah in nalogah vsakega izmed njih.

Predlog spremembe 15

Predlog direktive Člen 6 – odstavek 2 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(a) pristojni organi kot člani Evropskega sistema finančnega nadzora (ESFS) sodelujejo v duhu zaupanja in popolnega medsebojnega spoštovanja, zlasti pri zagotavljanju pretoka ustreznih *in* zanesljivih informacij med njimi in drugimi člani ESFS;

Predlog spremembe 16

Predlog direktive

Člen 6 – odstavek 2 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(c) si pristojni organi prizadevajo za **upoštevanje smernic in priporočil**, ki jih izda EBA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta³⁸, ter za odzivanje na opozorila in priporočila, ki jih izda Evropski odbor za sistemska tveganja (ESRB) v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1092/2010 Evropskega parlamenta in Sveta³⁹;

³⁸ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

³⁹ Uredba (EU) št. 1092/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o makrobonitetnem nadzoru nad finančnim sistemom Evropske unije in ustanovitvi Evropskega odbora za sistemska tveganja (UL L 331, 15.12.2010, str. 1).

Predlog spremembe

(a) pristojni organi kot člani Evropskega sistema finančnega nadzora (ESFS) sodelujejo v duhu zaupanja in popolnega medsebojnega spoštovanja, zlasti pri zagotavljanju pretoka ustreznih, zanesljivih *in izčrpnih* informacij med njimi in drugimi člani ESFS;

Predlog spremembe

(c) si pristojni organi prizadevajo za **zagotovitev skladnosti s smernicami in priporočili**, ki jih izda EBA v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta³⁸, ter za odzivanje na opozorila in priporočila, ki jih izda Evropski odbor za sistemska tveganja (ESRB) v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1092/2010 Evropskega parlamenta in Sveta³⁹;

³⁸ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

³⁹ Uredba (EU) št. 1092/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o makrobonitetnem nadzoru nad finančnim sistemom Evropske unije in ustanovitvi Evropskega odbora za sistemska tveganja (UL L 331, 15.12.2010, str. 1).

Predlog spremembe 17

Predlog direktive Člen 8 – odstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

4. **Komisija z izvedbenimi akti posodablja višino** ustanovnega kapitala iz odstavkov 1 do 3 tega člena, da se upoštevajo dogajanja na gospodarskem in monetarnem področju. **Navedeni izvedbeni akti se sprejmejo v skladu s postopkom pregleda iz člena 56(2).**

Predlog spremembe

4. **Na Komisijo se prenese pooblastilo za sprejemanje delegiranih aktov v skladu s členom 54 za posodabljanje višine** ustanovnega kapitala iz odstavkov 1 do 3 tega člena, da se upoštevajo dogajanja na gospodarskem in monetarnem področju.

Predlog spremembe 18

Predlog direktive Člen 11 – odstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

2. Pristojni organi matične države članice pristojnim organom države članice gostiteljice takoj sporočijo vse informacije in ugotovitve o vseh morebitnih težavah ter tveganjih, ki jih predstavlja investicijsko podjetje za zaščito strank ali stabilnost finančnega sistema v državi članici gostiteljici, ki so jih ugotovili pri nadzoru dejavnosti investicijskega podjetja.

Predlog spremembe

2. Pristojni organi matične države članice pristojnim organom države članice gostiteljice takoj sporočijo vse informacije in ugotovitve o vseh morebitnih težavah ter tveganjih, ki jih predstavlja investicijsko podjetje za zaščito strank, stabilnost **ali varnost** finančnega sistema v državi članici gostiteljici, ki so jih ugotovili pri nadzoru dejavnosti investicijskega podjetja.

Predlog spremembe 19

Predlog direktive Člen 11 – odstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

4. Če pristojni organi države članice gostiteljice po prejemu informacij in ugotovitev iz odstavka 2 menijo, da pristojni organi matične države članice niso sprejeli potrebnih ukrepov iz odstavka 3, lahko pristojni organi države članice

Predlog spremembe

4. Če pristojni organi države članice gostiteljice po prejemu informacij in ugotovitev iz odstavka 2 menijo, da pristojni organi matične države članice niso sprejeli potrebnih ukrepov iz odstavka 3, lahko pristojni organi države članice

gostiteljice, potem ko obvestijo pristojne organe matične države članice in EBA, sprejmejo ustrezne ukrepe, da zaščitijo stranke, za katere se opravljajo storitve, in da zaščitijo stabilnost finančnega sistema.

gostiteljice, potem ko **nemudoma** obvestijo pristojne organe matične države članice in EBA, sprejmejo ustrezne ukrepe, da zaščitijo stranke, za katere se opravljajo storitve, in da zaščitijo stabilnost **in varnost** finančnega sistema.

Predlog spremembe 20

Predlog direktive

Člen 11 – odstavek 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

5. Če se pristojni organi matične države članice ne strinjajo z ukrepi pristojnih organov države članice gostiteljice, lahko o tem obvestijo EBA, ki ukrepa v skladu s postopkom iz člena 19 Uredbe (EU) št. 1093/2010. Kadar EBA ukrepa v skladu z navedenim členom, sprejme odločitev v enem mesecu.

Predlog spremembe

5. Če se pristojni organi matične države članice ne strinjajo z ukrepi pristojnih organov države članice gostiteljice, lahko o tem obvestijo EBA, ki ukrepa v skladu s postopkom iz člena 19 Uredbe (EU) št. 1093/2010. Kadar EBA ukrepa v skladu z navedenim členom, sprejme odločitev **čim prej, vendar najpozneje** v enem mesecu.

Predlog spremembe 21

Predlog direktive

Člen 11 – odstavek 8

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

8. EBA osnutke tehničnih standardov iz odstavkov 6 in 7 predloži Komisiji do **[devet]** mesecev od datuma začetku veljavnosti te direktive].

Predlog spremembe

8. EBA osnutke tehničnih standardov iz odstavkov 6 in 7 predloži Komisiji do **[šest]** mesecev od datuma začetku veljavnosti te direktive].

Predlog spremembe 22

Predlog direktive

Člen 12 – odstavek 2 – pododstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Pristojni organi države članice gostiteljice so za namene nadzora po posameznih primerih pooblašeni, da izvajajo

Predlog spremembe

Pristojni organi države članice gostiteljice so za namene nadzora po posameznih primerih pooblašeni, da izvajajo

preverjanja na kraju samem in inšpekcijske preglede dejavnosti, ki jih izvajajo podružnice investicijskih podjetij na njihovem ozemlju, in da od podružnice zahtevajo informacije o njenih dejavnostih, če menijo, da so te informacije pomembne za stabilnost finančnega sistema v državi članici gostiteljici.

Predlog spremembe 23

Predlog direktive

Člen 12 – odstavek 2 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Pred izvedbo navedenih preverjanj in inšpekcijskih pregledov se pristojni organi države članice gostiteljice posvetujejo s pristojnimi organi matične države članice.

Predlog spremembe 24

Predlog direktive

Člen 12 – odstavek 2 – pododstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Pristojni organi države članice gostiteljice po zaključku takšnih preverjanj in inšpekcijskih pregledov pristojnim organom matične države članice sporočijo informacije, pomembne za oceno tveganja investicijskega podjetja.

Predlog spremembe 25

Predlog direktive

Člen 13 – odstavek 1 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Zaupne informacije, ki jih ti organi in osebe prejmejo med opravljanjem svojih nalog, se lahko razkrijejo *le* v obliki

preverjanja na kraju samem in inšpekcijske preglede dejavnosti, ki jih izvajajo podružnice investicijskih podjetij na njihovem ozemlju, in da od podružnice zahtevajo informacije o njenih dejavnostih, če menijo, da so te informacije pomembne za stabilnost *ali varnost* finančnega sistema v državi članici gostiteljici.

Predlog spremembe

Pred izvedbo navedenih preverjanj in inšpekcijskih pregledov se pristojni organi države članice gostiteljice *nemudoma* posvetujejo s pristojnimi organi matične države članice.

Predlog spremembe

Pristojni organi države članice gostiteljice *čimprej* po zaključku takšnih preverjanj in inšpekcijskih pregledov pristojnim organom matične države članice sporočijo informacije, pomembne za oceno tveganja investicijskega podjetja.

Predlog spremembe

Zaupne informacije, ki jih ti organi in osebe prejmejo med opravljanjem svojih nalog, se lahko razkrijejo v obliki povzetka

povzetka ali zbirnih informacij, tako da posameznih investicijskih podjetij ali oseb ni mogoče prepoznati, brez poseganja v primere, za katere velja kazensko pravo.

Predlog spremembe 26

Predlog direktive Člen 13 – odstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

4. Pristojni organi lahko izmenjujejo zaupne informacije za namene odstavka 2 izrecno navedejo, kako je treba ravnati z njimi, **ter izrecno omejijo vsako nadaljnje posredovanje navedenih informacij.**

Predlog spremembe 27

Predlog direktive Člen 15 – odstavek 1 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Države članice določijo, da ima katera koli oseba, pooblaščen v smislu Direktive 2006/43/ES⁴⁰, ki v investicijskem podjetju opravlja naloge, opisane v členu 73 Direktive 2009/65/ES⁴¹ ali členu 34 Direktive 2013/34/EU, ali katero koli drugo nalogo, ki jo predpisuje zakonodaja, dolžnost, da **nemudoma** poroča pristojnim organom o katerem koli dejstvu ali odločitvi v zvezi z navedenim investicijskim podjetjem ali podjetjem, tesno povezanim z navedenim investicijskim podjetjem, ki:

⁴⁰ Direktiva 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 17. maja 2006 o obveznih revizijah za letne in konsolidirane računovodske izkaze, spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS ter razveljavitvi Direktive Sveta 84/253/EGS

ali zbirnih informacij, tako da posameznih investicijskih podjetij ali oseb ni mogoče prepoznati, brez poseganja v primere, za katere velja kazensko pravo.

Predlog spremembe

4. Pristojni organi lahko izmenjujejo zaupne informacije za namene odstavka 2 **in lahko** izrecno navedejo, kako je treba ravnati z njimi.

Predlog spremembe

Države članice določijo, da ima katera koli oseba, pooblaščen v smislu Direktive 2006/43/ES⁴⁰, ki v investicijskem podjetju opravlja naloge, opisane v členu 73 Direktive 2009/65/ES⁴¹ ali členu 34 Direktive 2013/34/EU, ali katero koli drugo nalogo, ki jo predpisuje zakonodaja, dolžnost, da **čimprej** poroča pristojnim organom o katerem koli dejstvu ali odločitvi v zvezi z navedenim investicijskim podjetjem ali podjetjem, tesno povezanim z navedenim investicijskim podjetjem, ki:

⁴⁰ Direktiva 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 17. maja 2006 o obveznih revizijah za letne in konsolidirane računovodske izkaze, spremembi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS ter razveljavitvi Direktive Sveta 84/253/EGS

(UL L 157, 9.6.2006, str. 87).

⁴¹ Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32).

(UL L 157, 9.6.2006, str. 87).

⁴¹ Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32).

Predlog spremembe 28

Predlog direktive

Člen 16 – odstavek 2 – pododstavek 1 – točka d

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(d) v primeru pravne osebe upravne denarne kazni v višini do **10** % skupnega letnega neto prometa, vključno z bruto dohodkom podjetja v predhodnem poslovnem letu v obliki prihodkov iz obresti in podobnih prihodkov, prihodkov iz delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivim ali stalnim donosom ter prejetih provizij ali *opravnin*;

Predlog spremembe

(d) v primeru pravne osebe upravne denarne kazni v višini do **15** % skupnega letnega neto prometa, vključno z bruto dohodkom podjetja v predhodnem poslovnem letu v obliki prihodkov iz obresti in podobnih prihodkov, prihodkov iz delnic in drugih vrednostnih papirjev s spremenljivim ali stalnim donosom ter prejetih provizij ali *pristojbin*;

Predlog spremembe 29

Predlog direktive

Člen 17 – odstavek 1 – točka b – točka iv

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(iv) opravijo razgovor s *katero koli* drugo osebo, *ki privoli v razgovor*, da bi zbrali informacije o predmetu preiskave;

Predlog spremembe

(iv) opravijo razgovor z *ustrezno* drugo osebo, da bi zbrali informacije o predmetu preiskave;

Predlog spremembe 30

Predlog direktive

Člen 18

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Člen 18

Predlog spremembe

Člen 18

Objava upravnih kazni in ukrepov

1. Države članice zagotovijo, da pristojni organi na svoji uradni spletni strani takoj objavijo vse upravne kazni in ukrepe, naložene v skladu s členom 16, zoper katere ni bilo pritožbe ali ni več možnosti pritožbe. Objavijo se tudi informacije o vrsti in naravi kršitve ter identiteti fizične ali pravne osebe, kateri se naloži kazen ali v zvezi s katero se sprejme ukrep. Informacije se objavijo šele po tem, ko je bila ta oseba obveščena o takšnih kaznih ali ukrepih, in če je taka objava potrebna in sorazmerna.
2. Kadar države članice dovolijo objavo upravnih kazni ali ukrepov, naloženih v skladu s členom 16, zoper katere je bila vložena pritožba, pristojni organi na svoji uradni spletni strani objavijo tudi informacije o statusu pritožbe in rezultatu pritožbe.
3. Pristojni organi objavijo upravne kazni ali ukrepe, naložene v skladu s členom 16, na anonimni podlagi v naslednjih primerih:
 - (a) kadar se kazen naloži fizični osebi in se izkaže, da objava osebnih podatkov ni sorazmerna;
 - (b) kadar bi objava ogrozila potekajočo kazensko preiskavo ali stabilnost finančnih trgov;
 - (c) kadar bi objava povzročila nesorazmerno škodo vpletenim investicijskim podjetjem ali fizičnim osebam.
4. Pristojni organi zagotovijo, da informacije, objavljene v skladu s tem členom, ostanejo na njihovi uradni spletni strani najmanj pet let. Osebni podatki lahko ostanejo na uradni spletni strani pristojnega

Objava upravnih kazni in ukrepov

1. Države članice zagotovijo, da pristojni organi na svoji uradni spletni strani takoj objavijo vse upravne kazni in ukrepe, naložene v skladu s členom 16, zoper katere ni bilo pritožbe ali ni več možnosti pritožbe. Objavijo se tudi informacije o vrsti in naravi kršitve ter identiteti fizične ali pravne osebe, kateri se naloži kazen ali v zvezi s katero se sprejme ukrep. Informacije se objavijo šele po tem, ko je bila ta oseba obveščena o takšnih kaznih ali ukrepih, in če je taka objava potrebna in sorazmerna. ***Pristojni organi zagotovijo, da so te iste informacije objavljene na uradni spletni strani zadevnega investicijskega podjetja.***
2. Kadar države članice dovolijo objavo upravnih kazni ali ukrepov, naloženih v skladu s členom 16, zoper katere je bila vložena pritožba, pristojni organi na svoji uradni spletni strani objavijo tudi informacije o statusu pritožbe in rezultatu pritožbe. ***Pristojni organi zagotovijo, da so te iste informacije objavljene na uradni spletni strani zadevnega investicijskega podjetja.***
3. Pristojni organi objavijo upravne kazni ali ukrepe, naložene v skladu s členom 16, na anonimni podlagi v naslednjih primerih:
 - (a) kadar se kazen naloži fizični osebi in se izkaže, da objava osebnih podatkov ni sorazmerna;
 - (b) kadar bi objava ogrozila potekajočo kazensko preiskavo ali stabilnost finančnih trgov;
 - (c) kadar bi objava povzročila nesorazmerno škodo vpletenim investicijskim podjetjem ali fizičnim osebam.
4. Pristojni organi zagotovijo, da informacije, objavljene v skladu s tem členom, ostanejo na njihovi uradni spletni strani najmanj pet let. Osebni podatki lahko ostanejo na uradni spletni strani pristojnega

organa samo, če je to dovoljeno v skladu z veljavnimi predpisi o varstvu podatkov.

organa samo, če je to dovoljeno v skladu z veljavnimi predpisi o varstvu podatkov.

Predlog spremembe 31

Predlog direktive

Člen 19 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Pristojni organi obvestijo EBA o upravnih kaznih in ukrepih, naloženih v skladu s členom 16, o pritožbah zoper navedene kazni in ukrepe ter o rezultatu pritožb. EBA vzdržuje centralno zbirko podatkov upravnih kazni in ukrepov, o katerih je bil obveščen, in sicer izključno za izmenjavo informacij med pristojnimi organi. Do te zbirke podatkov, ki se redno posodablja, imajo dostop *samo* pristojni organi.

Predlog spremembe

Pristojni organi obvestijo EBA o upravnih kaznih in ukrepih, naloženih v skladu s členom 16, o pritožbah zoper navedene kazni in ukrepe ter o rezultatu pritožb. EBA vzdržuje centralno zbirko podatkov upravnih kazni in ukrepov, o katerih je bil obveščen, in sicer izključno za izmenjavo informacij med pristojnimi organi. Do te zbirke podatkov, ki se redno posodablja *vsaj vsake tri mesece*, imajo dostop pristojni organi *in ESMA*.

Predlog spremembe 32

Predlog direktive

Člen 23 – odstavek 4 – pododstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja, za katera se uporablja ta oddelek, izvajajo zahteve tega oddelka v svojih podrejenih družbah, ki so finančne institucije, kot so opredeljene v členu 4(13) [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]], vključno s tistimi s sedežem v tretjih državah, razen če *lahko* nadrejena oseba v Uniji pristojnim organom dokaže, da je uporaba tega oddelka nezakonita po zakonih tretje države, v kateri imajo te podrejene družbe sedež.

Predlog spremembe

Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja, za katera se uporablja ta oddelek, izvajajo zahteve tega oddelka v svojih podrejenih družbah, ki so finančne institucije, kot so opredeljene v členu 4(13) [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]], vključno s tistimi s sedežem v tretjih državah, razen če nadrejena oseba v Uniji pristojnim organom dokaže, da je uporaba tega oddelka nezakonita po zakonih tretje države, v kateri imajo te podrejene družbe sedež.

Predlog spremembe 33

Predlog direktive

Člen 28 – odstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

3. Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja uporabljajo načela iz odstavka 1 na način, ki je primeren glede na njihovo velikost, notranjo organizacijo ter naravo, področje in kompleksnost njihovih dejavnosti.

Predlog spremembe 34

Predlog direktive
Člen 29 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Države članice zagotovijo, da *se za* investicijska podjetja, ki prejemajo izredno javnofinančno pomoč, kot je opredeljena v **členu 2(1)(28)** Direktive 2014/59/EU, *uprabljajo naslednje zahteve:*

(a) če bi bili variabilni prejemki neskladni z ohranjanjem trdne kapitalske osnove investicijskega podjetja in pravočasnim prenehanjem prejemanja izredne javnofinančne pomoči, se variabilni prejemki vseh zaposlenih omejijo na delež neto prihodka;

(b) investicijska podjetja določijo omejitve za prejemke članov upravljalnega organa investicijskega podjetja;

(c) investicijsko podjetje plačuje variabilne prejemke članom upravljalnega organa samo, če te prejemke odobri pristojni organ.

Predlog spremembe 35

Predlog direktive
Člen 30 – odstavek 1 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

3. Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja uporabljajo načela iz odstavka 1 na način, ki je **sorazmeren in** primeren glede na njihovo velikost, notranjo organizacijo ter naravo, področje in kompleksnost njihovih dejavnosti.

Predlog spremembe

Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja, ki prejemajo izredno javnofinančno pomoč, kot je opredeljena v **točki (28) člena 2(1)** Direktive 2014/59/EU, **ne izplačujejo variabilnih prejemkov.**

(a) če so variabilni prejemki odvisni od uspešnosti, celoten znesek variabilnega prejemka temelji na kombinaciji ocene uspešnosti zaposlenega, zadevne poslovne enote ter splošnih rezultatov investicijskega podjetja;

(a) če so variabilni prejemki odvisni od uspešnosti, celoten znesek variabilnega prejemka temelji na kombinaciji ocene uspešnosti zaposlenega *ne glede na spol*, zadevne poslovne enote ter splošnih rezultatov investicijskega podjetja;

Predlog spremembe 36

Predlog direktive

Člen 30 – odstavek 1 – točka j – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(j) vsaj **50** % variabilnega prejemka je sestavljenih iz naslednjih instrumentov:

Predlog spremembe

(j) vsaj **60** % variabilnega prejemka je sestavljenih iz naslednjih instrumentov:

Predlog spremembe 37

Predlog direktive

Člen 30 – odstavek 1 – točka j a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ja) z odstopanjem od točke (j) v primeru, da investicijsko podjetje ne izda nobenega od navedenih instrumentov, lahko nacionalni pristojni organi odobrijo uporabo alternativne ureditve, ki izpolnjuje iste cilje;

Predlog spremembe 38

Predlog direktive

Člen 30 – odstavek 1 – točka k

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(k) vsaj **40** % variabilnega prejemka je odloženega za obdobje treh do petih let, odvisno od poslovnega cikla investicijskega podjetja, narave njegovega poslovanja, njegovih tveganj in dejavnosti zadevnega zaposlenega, razen v primeru posebej visokega zneska variabilnega prejemka, pri katerem je delež odloženega

Predlog spremembe

(k) vsaj **50** % variabilnega prejemka je odloženega za obdobje treh do petih let, odvisno od poslovnega cikla investicijskega podjetja, narave njegovega poslovanja, njegovih tveganj in dejavnosti zadevnega zaposlenega, razen v primeru posebej visokega zneska variabilnega prejemka, pri katerem je delež odloženega

variabilnega prejemka vsaj **60** %;

variabilnega prejemka vsaj **70** %;

Predlog spremembe 39

Predlog direktive

Člen 30 – odstavek 1 – točka 1 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(1) če se finančna uspešnost investicijskega podjetja poslabša ali je negativna, se variabilni prejemki zmanjšajo **za** do 100 %, vključno z malusom in vračilom sredstev, ob upoštevanju meril, ki jih določi investicijsko podjetje in zadevajo predvsem primere, ko:

Predlog spremembe

(1) če se finančna uspešnost investicijskega podjetja poslabša ali je negativna, se variabilni prejemki zmanjšajo do 100 %, vključno z malusom in vračilom sredstev, ob upoštevanju meril, ki jih določi investicijsko podjetje in zadevajo predvsem primere, ko:

Predlog spremembe 40

Predlog direktive

Člen 30 – odstavek 4 – pododstavek 1 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(a) investicijsko podjetje, v katerem vrednost sredstev v štiriletnem obdobju neposredno pred danim poslovnim letom v povprečju znaša **100** milijonov EUR ali manj;

Predlog spremembe

(a) investicijsko podjetje, v katerem vrednost sredstev v štiriletnem obdobju neposredno pred danim poslovnim letom v povprečju znaša **50** milijonov EUR ali manj;

Predlog spremembe 41

Predlog direktive

Člen 31 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

1. Države članice zagotovijo, da imajo pristojni organi potrebna pooblastila za zagotovitev, da investicijska podjetja, ki **se štejejo za pomembna v skladu s členom 26(4)**, ustanovijo komisijo za prejemke. Komisija za prejemke izvaja kompetentno in neodvisno presojanje politik in praks prejemkov ter spodbud, oblikovanih za upravljanje tveganj,

Predlog spremembe

1. Države članice zagotovijo, da imajo pristojni organi potrebna pooblastila za zagotovitev, da investicijska podjetja, ki **ne izpolnjujejo meril iz točke (a) prvega pododstavka člena 30(4)**, ustanovijo komisijo za prejemke. Komisija za prejemke izvaja kompetentno in neodvisno presojanje politik in praks prejemkov ter spodbud, oblikovanih za upravljanje

kapitala in likvidnosti.

tveganj, kapitala in likvidnosti. ***V skupini je lahko komisija za prejemke tudi komisija za prejemke za celo skupino.***

Obrazložitev

Namen tega predloga spremembe je poenostaviti okvir: če bo ta predlog spremembe sprejet, bo samo ena možna razdelitev razreda 2 (prag bilance stanja 100 milijonov EUR). Poleg tega naj bi omejil diskrecijsko pravico nacionalnih organov in tako zagotovil enake konkurenčne pogoje in pravno varnost.

Predlog spremembe 42

Predlog direktive

Člen 31 – odstavek 2

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

2. Države članice zagotovijo, da imajo pristojni organi potrebna pooblastila za zagotovitev, da je komisija za prejemke odgovorna za pripravo odločitev v zvezi s prejemki, vključno s tistimi, ki vplivajo na tveganje in upravljanje tveganj zadevnega investicijskega podjetja in jih sprejme upravljalni organ. Predsednik in člani komisije za prejemke so člani upravljalnega organa, ki v zadevnem investicijskem podjetju ne opravljajo nobene izvršilne funkcije. Če nacionalno pravo predvideva zastopanost zaposlenih v upravljalnem organu, je član komisije za prejemke tudi najmanj en predstavnik zaposlenih.

Predlog spremembe

2. Države članice zagotovijo, da imajo pristojni organi potrebna pooblastila za zagotovitev, da je komisija za prejemke odgovorna za pripravo odločitev v zvezi s prejemki, vključno s tistimi, ki vplivajo na tveganje in upravljanje tveganj zadevnega investicijskega podjetja in jih sprejme upravljalni organ. Predsednik in člani komisije za prejemke so člani upravljalnega organa, ki v zadevnem investicijskem podjetju ne opravljajo nobene izvršilne funkcije. Če nacionalno pravo predvideva zastopanost zaposlenih v upravljalnem organu, je član komisije za prejemke tudi najmanj en predstavnik zaposlenih. ***Investicijska podjetja si prizadevajo za uravnoteženo zastopanost spolov v svoji komisiji za prejemke.***

Predlog spremembe 43

Predlog direktive

Člen 32 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

1. Države članice zagotovijo, da pristojni organi zberejo informacije, razkrite v skladu s točkami (c), (d) in (f) člena 51 [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]], ter

Predlog spremembe

1. Države članice zagotovijo, da pristojni organi zberejo informacije, razkrite v skladu s točkami ***(a), (b), (ba)***, (c), (d) in (f) člena 51 [Uredbe (EU) ---/----

jih uporabijo za primerjavo trendov in praks v zvezi s prejemki. Pristojni organi te informacije posredujejo EBA.

[IFR]], ter jih uporabijo za primerjavo trendov in praks v zvezi s prejemki. Pristojni organi te informacije posredujejo EBA *in ESMA; EBA objavi letno poročilo o teh trendih in praksah.*

Predlog spremembe 44

Predlog direktive Člen 32 – odstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

3. EBA ob posvetovanju z ESMA objavi smernice o uporabi preudarnih politik prejemkov. Navedene smernice upoštevajo vsaj zahteve iz členov 28 do 31 in načela o preudarnih politikah prejemkov iz Priporočila Komisije 2009/384/ES⁴³.

⁴³ Priporočilo Komisije 2009/384/ES z dne 30. aprila 2009 o plačnih politikah v sektorju finančnih storitev (UL L 120, 15.5.2009, str. 22).

Predlog spremembe

3. EBA ob posvetovanju z ESMA objavi smernice o uporabi preudarnih *in spolno nevtralnih* politik prejemkov. Navedene smernice upoštevajo vsaj zahteve iz členov 28 do 31 in načela o preudarnih politikah prejemkov iz Priporočila Komisije 2009/384/ES⁴³.

⁴³ Priporočilo Komisije 2009/384/ES z dne 30. aprila 2009 o plačnih politikah v sektorju finančnih storitev (UL L 120, 15.5.2009, str. 22).

Predlog spremembe 45

Predlog direktive Člen 32 – odstavek 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

4. Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja pristojnim organom na zahtevo zagotovijo informacije o številu fizičnih oseb na investicijsko podjetje, ki imajo **1 milijon** EUR ali več prejemkov na poslovno leto, v plačnih razredih po **1 milijon** EUR, vključno z njihovimi delovnimi pristojnostmi, zadevnim poslovnim področjem in *glavnimi elementi plače*, bonusi, dolgoročnimi nagradami in pokojninskimi prispevki. Pristojni organi te informacije posredujejo EBA, ki jih *združene po posamezni matični državi*

Predlog spremembe

4. Države članice zagotovijo, da investicijska podjetja pristojnim organom na zahtevo zagotovijo informacije o številu fizičnih oseb na investicijsko podjetje, ki imajo **500 000** EUR ali več prejemkov na poslovno leto, v plačnih razredih po **500 000** EUR, vključno z njihovimi delovnimi pristojnostmi, zadevnim poslovnim področjem in *plačo*, bonusi, dolgoročnimi nagradami in pokojninskimi prispevki. Pristojni organi te informacije posredujejo EBA, ki jih *ločeno za matično državo članico in državo članico*

članici objavi v enotni obliki poročanja. EBA *lahko* ob posvetovanju z ESMA oblikuje smernice za poenostavitev izvajanja tega odstavka in zagotovitev usklajenosti zbranih informacij.

gostiteljico objavi v enotni obliki poročanja. EBA ob posvetovanju z ESMA oblikuje smernice za poenostavitev izvajanja tega odstavka in *za* zagotovitev usklajenosti zbranih informacij.

Predlog spremembe 46

Predlog direktive

Člen 33 – odstavek 1 – točka f a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(fa) vključujočo obravnavo tveganj, povezanih z okoljskimi in socialnimi dejavniki ter dejavniki v zvezi z upravljanjem v ureditvi obvladovanja tveganj investicijskih podjetij.

Predlog spremembe 47

Predlog direktive

Člen 36 – odstavek 2 – pododstavek 1 – točka g

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(g) da od investicijskih podjetij zahtevajo, naj *omejijo* variabilne prejemke *kot odstotek neto prihodkov*, kadar ti prejemki niso v skladu z ohranjanjem trdne kapitalske osnove;

(g) da od investicijskih podjetij zahtevajo, naj *odpravijo* variabilne prejemke, kadar ti prejemki niso v skladu z ohranjanjem trdne kapitalske osnove;

Predlog spremembe 48

Predlog direktive

Člen 36 – odstavek 2 – pododstavek 1 – točka l a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(la) da zahtevajo, da investicijska podjetja zmanjšajo tveganja za varnost omrežij in informacijskih sistemov, ki jih uporabljajo za zagotavljanje zaupnosti, neokrnjenosti in razpoložljivosti svojih postopkov ter podatkov.

Predlog spremembe 49

Predlog direktive

Člen 37 – odstavek 1 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(a) investicijsko podjetje je izpostavljeno tveganjem ali elementom tveganj, ki niso pokriti ali niso zadostno pokriti s kapitalsko zahtevo iz tretjega dela [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]];

Predlog spremembe

(a) investicijsko podjetje je izpostavljeno tveganjem ali elementom tveganj, ki niso pokriti ali niso zadostno pokriti s kapitalsko zahtevo iz tretjega dela [Uredbe (EU) ---/---- [IFR]], **zlasti ob upoštevanju tveganj v zvezi z okoljskimi in socialnimi dejavniki ter dejavniki v zvezi z upravljanjem;**

Predlog spremembe 50

Predlog direktive

Člen 43 – odstavek 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

V primeru izrednih razmer, vključno z razmerami, opisanimi v členu 18 Uredbe (EU) št. 1093/2010, ali ob neugodnem razvoju dogodkov na trgih, ki bi lahko ogrozil likvidnost trga in stabilnost finančnega sistema v kateri koli državi članici, v kateri so subjekti skupine investicijskih podjetij pridobili dovoljenje, nadzornik skupine na podlagi člena 42, ob upoštevanju oddelka 2 poglavja 1 tega naslova, čim prej obvesti EBA, ESRB in druge ustrezne pristojne organe ter sporoči vse informacije, bistvene za opravljanje njihovih nalog.

Predlog spremembe

V primeru izrednih razmer, vključno z razmerami, opisanimi v členu 18 Uredbe (EU) št. 1093/2010, ali ob neugodnem razvoju dogodkov na trgih, ki bi lahko ogrozil likvidnost trga in stabilnost **ali varnost** finančnega sistema v kateri koli državi članici, v kateri so subjekti skupine investicijskih podjetij pridobili dovoljenje, nadzornik skupine na podlagi člena 42, ob upoštevanju oddelka 2 poglavja 1 tega naslova, čim prej obvesti EBA, ESRB in druge ustrezne pristojne organe ter sporoči vse informacije, bistvene za opravljanje njihovih nalog.

Predlog spremembe 51

Predlog direktive

Člen 54

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Člen 54

Predlog spremembe

Člen 54

Izvajanje pooblastila

1. Pooblastilo za sprejetje delegiranih aktov se prenese na Komisijo pod pogoji, določenimi v tem členu.
2. Pooblastila za sprejetje delegiranih aktov iz členov 3(2), 27(3) in 33(6) se prenesejo na Komisijo za **nedoločen čas** od [datuma začetka veljavnosti te direktive].
3. **Pooblastila** iz členov 3(2), 27(3) in 33(6) lahko kadar koli prekliče Evropski parlament ali Svet. S sklepom o preklicu preneha veljati prenos pooblastila, **naveden v tem sklepu**. Sklep začne **veljati** dan po njegovi objavi v Uradnem listu Evropske unije ali na poznejši **datum**, ki je v **njem določen**. Sklep ne vpliva na veljavnost že veljavnih delegiranih aktov.
4. Komisija se pred sprejetjem delegiranega akta posvetuje s strokovnjaki, ki jih imenujejo države članice, v skladu z načeli, določenimi v Medinstitucionalnem sporazumu z dne 13. aprila 2016 o boljši pripravi zakonodaje.
5. Komisija takoj po sprejetju delegiranega akta o njem sočasno uradno obvesti Evropski parlament in Svet.
6. Delegirani akt, sprejet **v skladu s členi** 3(2), 27(3) in 33(6) začne veljati le, če v **[dveh mesecih] po predložitvi** uradnega obvestila Evropskemu parlamentu in Svetu o **navedenem aktu niti Evropski parlament niti Svet delegiranemu** aktu **ne nasprotujeta** ali če **sta** pred iztekom **navedenega** roka tako Evropski parlament kot Svet **obvestila** Komisijo, da mu ne bosta nasprotovala. Ta rok se na pobudo Evropskega parlamenta ali Sveta podaljša za [dva meseca].

Predlog spremembe 52

Predlog direktive Člen 58 a (novo)

Izvajanje pooblastila

1. Pooblastilo za sprejetje delegiranih aktov se prenese na Komisijo pod pogoji, določenimi v tem členu.
2. Pooblastila za sprejetje delegiranih aktov iz členov 3(2), **8(4)**, 27(3) in 33(6) se prenesejo na Komisijo za **obdobje petih let** od [datuma začetka veljavnosti te direktive].
3. **Prenos pooblastila** iz členov 3(2), **8(4)**, 27(3) in 33(6) lahko kadar koli prekliče Evropski parlament ali Svet. S sklepom o preklicu preneha veljati prenos pooblastila **iz navedenega sklepa**. Sklep začne **učinkovati** dan po njegovi objavi v Uradnem listu Evropske unije ali na poznejši **dan**, ki je **določen v navedenem sklepu**. Sklep ne vpliva na veljavnost že veljavnih delegiranih aktov.
4. Komisija se pred sprejetjem delegiranega akta posvetuje s strokovnjaki, ki jih imenujejo države članice, v skladu z načeli, določenimi v Medinstitucionalnem sporazumu z dne 13. aprila 2016 o boljši pripravi zakonodaje.
5. Komisija takoj po sprejetju delegiranega akta o njem sočasno uradno obvesti Evropski parlament in Svet.
6. Delegirani akt, sprejet **na podlagi členov** 3(2), **8(4)**, 27(3) in 33(6) začne veljati le, če **mu niti Evropski parlament niti Svet ne nasprotuje** v roku **[dveh mesecev] od** uradnega obvestila Evropskemu parlamentu in Svetu o **tem** aktu ali če pred iztekom **tega** roka tako Evropski parlament kot Svet **obvestita** Komisijo, da mu ne bosta nasprotovala. Ta rok se na pobudo Evropskega parlamenta ali Sveta podaljša za [dva meseca].

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

Člen 58a

Sprememba Direktive 2014/59/EU

**Direktiva 2014/59/EU se spremeni:
v členu 2(1) se točka (3) nadomesti z
naslednjim:**

**„(3) „investicijsko podjetje“ pomeni
investicijsko podjetje, kot je opredeljeno v
točki (2) člena 4(1) Uredbe (EU) št.
575/2013, za katero veljajo zahteve glede
ustanovitvenega kapitala, določene v
členu 8(1) [direktive (EU) ---/----
[IFD]];“.**

Obrazložitev

*Ta sprememba je nujna za spremembo sklicevanja iz DSRB, tako da je opredeljen obseg
investicijskih podjetij, za katera velja direktiva, saj bo sklicevanje na CRD, ki se trenutno
uporablja, z IFD črtano.*

Predlog spremembe 53

Predlog direktive

Člen 60 – odstavek 1 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

**Do [5 let od datuma začetka veljavnosti te
uredbe] in nato vsaka 3 leta Komisija
Evropskemu parlamentu in Svetu predloži
poročilo o uporabi te direktive in njenem
učinku.**

POSTOPEK V ODBORU, ZAPROŠENEM ZA MNENJE

Naslov	Bonitetni nadzor investicijskih podjetij
Referenčni dokumenti	COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD)
Pristojni odbor Datum razglasitve na zasedanju	ECON 18.1.2018
Mnenje pripravil Datum razglasitve na zasedanju	JURI 18.1.2018
Pripravljavec/-ka mnenja Datum imenovanja	Kostas Hrisogonos (Kostas Chrysogonos) 24.1.2018
Obravnavana v odboru	15.5.2018
Datum sprejetja	10.7.2018
Izid končnega glasovanja	+: 18 -: 1 0: 0
Poslanci, navzoči pri končnem glasovanju	Max Andersson, Joëlle Bergeron, Marie-Christine Boutonnet, Jean-Marie Cavada, Kostas Hrisogonos (Kostas Chrysogonos), Rosa Estaràs Ferragut, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sylvia-Yvonne Kaufmann, Gilles Lebreton, António Marinho e Pinto, Emil Radev, Pavel Svoboda, Axel Voss, Francis Zammit Dimech, Tadeusz Zwiefka
Namestniki, navzoči pri končnem glasovanju	Pascal Durand, Angel Džambazki (Angel Dzhambazki), Evelyne Gebhardt, Răzvan Popa

**POIMENSKO GLASOVANJE PRI KONČNEM GLASOVANJU
V ODBORU, ZAPROŠENEM ZA MNENJE**

18	+
ALDE	Jean-Marie Cavada, António Marinho e Pinto
EFDD	Joëlle Bergeron
ENF	Marie-Christine Boutonnet, Gilles Lebreton
GUE/NGL	Kostas Hrisogonos (Kostas Chrysogonos)
PPE	Rosa Estaràs Ferragut, Emil Radev, Pavel Svoboda, Axel Voss, Francis Zammit Dimech, Tadeusz Zwiefka
S&D	Evelyne Gebhardt, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sylvia-Yvonne Kaufmann, Răzvan Popa
Verts/ALE	Max Andersson, Pascal Durand

1	-
ECR	Angel Džambazki (Angel Dzhambazki)

0	0

Uporabljeni znaki:

+ : za

- : proti

0 : vzdržani