



EUROPEES PARLEMENT

2009 - 2014

Commissie economische en monetaire zaken

2009/0099(COD)

31.3.2010

AMENDEMENTEN 71 - 227

Ontwerpverslag
Arlene McCarthy
(PE439.301v03-00)

over het voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG wat betreft de kapitaalvereisten voor de handelsportefeuille en voor hersecuritisaties, en het bedrijfseconomisch toezicht op het beloningsbeleid

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
(COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD))

AM_Com_LegReport

Amendement 71

Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

(3) Om de mogelijk schadelijke gevolgen van onvolkomen vormgegeven beloningsstructuren voor een goed risicobeheer en een degelijke controle van het risicogedrag van individuele personen aan te pakken, dienen de eisen van Richtlijn 2006/48/EG te worden aangevuld met een uitdrukkelijke verplichting voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen om voor de categorieën van medewerkers wier beroepsactiviteiten hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, een beloningsbeleid en een beloningscultuur vast te stellen en in stand te houden die stroken met een doeltreffend risicobeheer.

Amendement

(3) Om de mogelijk schadelijke gevolgen van onvolkomen vormgegeven beloningsstructuren voor een goed risicobeheer en een degelijke controle van het risicogedrag van individuele personen aan te pakken, dienen de eisen van Richtlijn 2006/48/EG te worden aangevuld met een uitdrukkelijke verplichting voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen om voor de categorieën van medewerkers wier beroepsactiviteiten hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, een beloningsbeleid en een beloningscultuur vast te stellen en in stand te houden die stroken met een doeltreffend risicobeheer. ***De bewuste personeelscategorieën omvatten minstens de hogere leidinggevende, risicobepalende en toezichthoudende functies, en eveneens alle werknemers wier totale beloning, met inbegrip van pensioenvoorzieningen, hen in dezelfde beloningsschaal plaatst.***

Or. en

Motivering

De beloningsstructuren moeten eveneens van toepassing zijn op werknemers wier totale beloning vergelijkbaar is met de beloning van het hogere leidinggevende en toezichthoudende personeel, aangezien hun handelsactiviteiten ernstige risico's kunnen berokkenen aan een kredietinstelling, zoals werd aangetoond bij de ondergang van de Barings Bank.

Amendement 72

Dan Jørgensen, Olle Ludvigsson

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

(3) Om de mogelijk schadelijke gevolgen

AM\810035NL.doc

Amendement

(3) Om de mogelijk schadelijke gevolgen

PE439.967v01-00

van onvolkomen vormgegeven beloningsstructuren voor een goed risicobeheer en een degelijke controle van het risicogedrag van individuele personen aan te pakken, dienen de eisen van Richtlijn 2006/48/EG te worden aangevuld met een uitdrukkelijke verplichting voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen om voor de categorieën van medewerkers wier beroepsactiviteiten hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, een beloningsbeleid en een beloningscultuur vast te stellen en in stand te houden die stroken met een doeltreffend risicobeheer.

van onvolkomen vormgegeven beloningsstructuren voor een goed risicobeheer en een degelijke controle van het risicogedrag van individuele personen aan te pakken, dienen de eisen van Richtlijn 2006/48/EG te worden aangevuld met een uitdrukkelijke verplichting voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen om voor de categorieën van medewerkers wier beroepsactiviteiten hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, een beloningsbeleid en een beloningscultuur vast te stellen en in stand te houden die stroken met een doeltreffend risicobeheer. ***De bewuste categorieën omvatten minstens de hogere leidinggevende, risicobepalende en toezichhoudende functies.***

Or. en

Motivering

Met het oog op duidelijkheid kan het nuttig zijn om ten minste in zekere mate te specificeren op welke personeelscategorieën de bepalingen inzake beloning van toepassing zijn.

Amendement 73 Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

(4) Aangezien het nemen van buitensporige en onverantwoorde risico's de financiële soliditeit van financiële instellingen kan ondermijnen en het bankstelsel kan destabiliseren, is het van belang dat de nieuwe verplichting ten aanzien van het beloningsbeleid en de beloningscultuur op een consequente wijze wordt toegepast. Het verdient daarom aanbeveling kernbeginselen voor een deugdelijke beloning te specificeren om te garanderen dat de beloningsstructuur individuele personen niet tot het nemen van buitensporige risico's aanzet en strookt met de risicobereidheid, waarden en

Amendement

(4) Aangezien het nemen van buitensporige en onverantwoorde risico's de financiële soliditeit van financiële instellingen kan ondermijnen en het bankstelsel kan destabiliseren, is het van belang dat de nieuwe verplichting ten aanzien van het beloningsbeleid en de beloningscultuur op een consequente wijze wordt toegepast ***en van toepassing is op alle beloningsaspecten, met inbegrip van salarissen en pensioenen.*** Het verdient daarom aanbeveling kernbeginselen voor een deugdelijke beloning te specificeren om te garanderen dat de beloningsstructuur individuele personen niet tot het nemen

langetermijnbelangen van de instelling. Om ervoor te zorgen dat de vormgeving van het beloningsbeleid deel uitmaakt van het risicobeheer van de financiële instelling, dient het leidinggevend orgaan (toezichtfunctie) van elke kredietinstelling of beleggingsonderneming de toe te passen algemene beginselen vast te stellen en dient het beloningsbeleid ten minste eenmaal per jaar aan een onafhankelijke interne evaluatie te worden onderworpen.

van buitensporige risico's aanzet **of moreel risico in de hand werkt** en strookt met de risicobereidheid, waarden en langetermijnbelangen van de instelling, **terwijl voldoende rekening wordt gehouden met hun omvang, interne organisatie, en de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten**. Om ervoor te zorgen dat de vormgeving van het beloningsbeleid deel uitmaakt van het risicobeheer van de financiële instelling, dient het leidinggevend orgaan (toezichtfunctie) van elke kredietinstelling of beleggingsonderneming de toe te passen algemene beginselen vast te stellen en dient het beloningsbeleid ten minste eenmaal per jaar aan een onafhankelijke interne evaluatie te worden onderworpen.

Or. en

Motivering

Beloningsstructuren moeten van toepassing zijn op alle aspecten van beloning, en niet enkel op bonussen, aangezien er anders mogelijkheden zullen zijn om de maatregelen te omzeilen. De beloningsstructuren moeten eveneens aangepast zijn aan de kredietinstelling.

Amendement 74 **Jürgen Klute**

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit **Overweging 4**

Door de Commissie voorgestelde tekst

(4) Aangezien het nemen van buitensporige en onverantwoorde risico's de financiële soliditeit van financiële instellingen kan ondermijnen en het bankstelsel kan destabiliseren, is het van belang dat de nieuwe verplichting ten aanzien van het beloningsbeleid en de beloningscultuur op een consequente wijze wordt toegepast. Het verdient daarom aanbeveling kernbeginselen voor een deugdelijke beloning te specificeren om te garanderen dat de beloningsstructuur individuele personen niet tot het nemen van buitensporige risico's aanzet en strookt met

Amendement

(4) Aangezien het nemen van buitensporige en onverantwoorde risico's de financiële soliditeit van financiële instellingen kan ondermijnen en het bankstelsel kan destabiliseren, is het van belang dat de nieuwe verplichting ten aanzien van het beloningsbeleid en de beloningscultuur op een consequente wijze wordt toegepast. Het verdient daarom aanbeveling kernbeginselen voor een deugdelijke beloning te specificeren om te garanderen dat de beloningsstructuur individuele personen niet tot het nemen van buitensporige risico's aanzet en strookt met

de risicobereidheid, waarden en langetermijnbelangen van de instelling. Om ervoor te zorgen dat de vormgeving van het beloningsbeleid deel uitmaakt van het risicobeheer van de financiële instelling, dient het leidinggevend orgaan (toezichtfunctie) van elke kredietinstelling of beleggingsonderneming de toe te passen algemene beginselen vast te stellen en dient het beloningsbeleid ten minste eenmaal per jaar aan een onafhankelijke interne evaluatie te worden onderworpen.

de risicobereidheid, waarden en langetermijnbelangen van de instelling, ***alsmede met de maatschappelijke eisen aan de financiële sector.*** Om ervoor te zorgen dat de vormgeving van het beloningsbeleid deel uitmaakt van het risicobeheer van de financiële instelling, dient het leidinggevend orgaan (toezichtfunctie) van elke kredietinstelling of beleggingsonderneming de toe te passen algemene beginselen vast te stellen en dient het beloningsbeleid ten minste eenmaal per jaar aan een onafhankelijke interne evaluatie te worden onderworpen.

Or. de

Motivering

De financiële sector heeft tot taak zowel de verschillende gebieden van de economie, de publieke sector alsook de burgers de financiële dienstverlening te bieden die voor het functioneren van een samenleving nodig is.

Amendement 75
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(4 bis) In deze richtlijn worden volledig geharmoniseerde beginselen inzake beloningsbeleid vastgelegd. Deze beginselen inzake beloningsbeleid moeten gelijkelijk van toepassing zijn in de hele Europese Unie, aangezien verschillen tussen lidstaten kunnen leiden tot regelgevingsarbitrage ten voordele van minder restrictieve rechtsgebieden. Aangezien deze beginselen inzake beloningsbeleid tot doel hebben te zorgen voor de tenuitvoerlegging van de door de G20 bekrachtigde beginselen inzake een deugdelijk beloningsbeleid van de Raad voor financiële stabiliteit (FSB) van 25 september 2009, moet de Commissie deze beginselen inzake beloningsbeleid op gezette tijden evalueren wanneer de

beginselen van de FSB worden gewijzigd of wanneer derde landen die lid zijn van de G20 deze beginselen niet toepassen.

Or. en

Amendement 76
Herbert Dorfmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(4 bis) In deze richtlijn worden kernbeginselen inzake beloningsbeleid vastgelegd. Deze beginselen moeten worden toegepast op een manier die evenredig is met de aard, de reikwijdte, de complexiteit en het risicogehalte van de activiteiten en de omvang en interne structuur van de betrokken kredietinstelling of beleggingsonderneming. Deze richtlijn belet de lidstaten niet om strengere of bijkomende vereisten vast te leggen voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die significant zijn qua omvang, interne organisatie en aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten, of om strengere nationale maatregelen aan te nemen met betrekking tot financiële steun voor specifieke banken.

Or. en

Amendement 77
Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(4 bis) In deze richtlijn worden minimale kernbeginselen inzake beloningsbeleid vastgelegd. Deze beginselen moeten worden toegepast op een manier die

evenredig is met de aard, de reikwijdte, de complexiteit en het risicogehalte van de activiteiten en de omvang en interne structuur van de betrokken kredietinstelling of beleggingsonderneming. Deze richtlijn moet de lidstaten aansporen om gemeenschappelijke maatregelen uit te voeren die zorgen voor gelijke concurrentievoorwaarden.

Or. en

Amendement 78
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(4 bis) In deze richtlijn worden kernbeginselen inzake beloningsbeleid vastgelegd. Deze beginselen moeten worden toegepast op een manier die en voor zover dit evenredig is met de aard, de reikwijdte, de complexiteit en het risicogehalte van de activiteiten en de omvang en interne structuur van de betrokken kredietinstelling of beleggingsonderneming. De lidstaten moeten deze richtlijn op een proportionele manier toepassen, in overeenstemming met de risico's van de afzonderlijke instellingen.

Or. en

Amendement 79
Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(4 bis) De Commissie moet de beginselen inzake beloningsbeleid vóór december 2012 herzien, waarbij bijzondere

aandacht moet worden besteed aan het dichten van mazen in de regelgeving en aan de efficiëntie, de toepassing en de handhaving van de beginselen, rekening houdend met internationale ontwikkelingen. De Commissie moet eveneens een gedetailleerde studie uitvoeren van bonuspools en het verband tussen de formules die worden gebruikt om ze op te bouwen en het nemen van buitensporige risico's.

Or. en

Amendement 80
Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(4 bis) De Commissie moet de beginselen inzake beloningsbeleid vóór december 2012 herzien, waarbij bijzondere aandacht moet worden besteed aan de efficiëntie, de toepassing en de handhaving van de beginselen, rekening houdend met internationale ontwikkelingen.

Or. en

Motivering

Het debat over een geschikt beloningsbeleid ontwikkelt zich snel, en bijgevolg is een korte herzieningstermijn vereist om ervoor te zorgen dat de nodige aanpassingen in beide richtingen tijdig kunnen worden overwogen.

Amendement 81
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 5

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(5) Het beloningsbeleid moet ertoe strekken de persoonlijke doelstellingen van

(5) Het beloningsbeleid moet ertoe strekken de persoonlijke doelstellingen van

de medewerkers en de langetermijnbelangen van de betrokken kredietinstelling of beleggingsonderneming op elkaar af te stemmen. Prestatiegerelateerde beloningscomponenten moeten worden beoordeeld op basis van prestaties op langere termijn, rekening houdend met de uitstaande risico's in verband met die prestaties. Prestaties moeten worden beoordeeld in een meerjarenkader, **bijvoorbeeld** over een periode van **drie tot vijf jaar**, teneinde te garanderen dat het beoordelingsproces op prestaties op langere termijn is gebaseerd en dat de effectieve betaling van prestatiegerelateerde beloningscomponenten over de bedrijfscyclus van de onderneming is gespreid.

de medewerkers en de langetermijnbelangen van de betrokken kredietinstelling of beleggingsonderneming op elkaar af te stemmen. Prestatiegerelateerde beloningscomponenten moeten worden beoordeeld op basis van prestaties op langere termijn, rekening houdend met de uitstaande risico's in verband met die prestaties. Prestaties moeten worden beoordeeld in een meerjarenkader, over een periode van **ten minste vijf jaar**, teneinde te garanderen dat het beoordelingsproces op prestaties op langere termijn is gebaseerd en dat de effectieve betaling van prestatiegerelateerde beloningscomponenten over de bedrijfscyclus van de onderneming is gespreid. **Om de stimulansen verder af te stemmen, moeten de pensioenuitkeringen van alle personeelsleden waarop deze vereisten van toepassing zijn worden beschouwd als achtergestelde schuld van de kredietinstelling.**

Or. en

Motivering

Total remuneration must be tackled, not just bonuses. Accordingly, pension allocations should be held as subordinated debt since this will align long-term incentives with the performance of the credit institution and reduce unnecessary risk-taking because, in the event of a collapse, the subordinated debt will be used to absorb losses. An additional benefit is the strengthening of the capital base since subordinated debt can qualify as capital, thereby establishing a direct link between remuneration and capital strength.

Five years is an appropriate minimum period to reflect the business cycle.

Amendement 82 **Arlene McCarthy**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Overweging 5 bis (nieuw)**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(5 bis) Om de stimulansen voor het nemen van buitensporige risico's zoveel mogelijk

te beperken, moet het aandeel aan bonussen in de totale beloning worden beperkt. Het is van wezenlijk belang dat het aandeel van het salaris van een werknemer in zijn totale beloningspakket groot genoeg is voor het voeren van een volledig flexibel bonusbeleid, dat ook de mogelijkheid biedt geen bonus uit te betalen.

Or. en

Motivering

De beginselen inzake beloning die zijn opgenomen in dit verslag hebben tot doel risico's beter te weerspiegelen in het beloningsbeleid van bedrijven. Wanneer een bonus echter het grootste deel van het beloningspakket van een werknemer vertegenwoordigt, blijft er een stimulans aanwezig om te kiezen voor winst op korte termijn en om de risico's die samenhangen met de handelsactiviteit te minimaliseren. Bijgevolg is het belangrijk om, ter ondersteuning van de andere maatregelen in deze richtlijn, ervoor te zorgen dat het totale niveau van de variabele beloning niet het belangrijkste deel van de totale beloning vormt.

Amendement 83

Dan Jørgensen, Olle Ludvigsson

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Overweging 7

Door de Commissie voorgestelde tekst

(7) De bepalingen inzake beloningen mogen geen afbreuk doen aan de **eventuele rechten** van de sociale partners **bij** collectieve **arbeidsonderhandelingen**.

Amendement

(7) De bepalingen inzake beloningen mogen geen afbreuk doen aan de **volledige handhaving van de door de Verdragen gewaarborgde grondrechten, en met name het recht** van de sociale partners **om** collectieve **arbeidsovereenkomsten te sluiten en naleving ervan af te dwingen, in overeenstemming met de nationale wetgeving en tradities**.

Or. en

Motivering

In deze context is het belangrijk om te voorzien in een duidelijke verwijzing naar de grondrechten en om specifieker te zijn met betrekking tot het recht van de sociale partners op het vlak van collectieve onderhandelingen.

Amendement 84
Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 8

Door de Commissie voorgestelde tekst

(8) Met het oog op een snelle en doeltreffende handhaving dienen de bevoegde autoriteiten tevens de bevoegdheid te hebben financiële of niet-financiële maatregelen of sancties op te leggen in geval van een schending van een verplichting uit hoofde van Richtlijn 2006/48/EG, met inbegrip van de verplichting om een beloningsbeleid te voeren dat strookt met een gezond en doeltreffend risicobeheer. Dergelijke maatregelen en sancties moeten doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn.

Amendement

(8) Met het oog op een snelle en doeltreffende handhaving dienen de bevoegde autoriteiten tevens de bevoegdheid te hebben financiële of niet-financiële maatregelen of sancties op te leggen in geval van een schending van een verplichting uit hoofde van Richtlijn 2006/48/EG, met inbegrip van de verplichting om een beloningsbeleid te voeren dat strookt met een gezond en doeltreffend risicobeheer. Dergelijke maatregelen en sancties moeten doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn. ***Om te zorgen voor consistentie en eerlijke concurrentievoorwaarden, moet de Commissie de uitvoering van deze bepaling herzien met betrekking tot de consistentie tussen de maatregelen en de sancties in de hele Unie en indien nodig voorstellen indienen, met inbegrip van voorstellen met betrekking tot de noodzaak om strengere sancties op te leggen.***

Or. en

Amendement 85
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 9

Door de Commissie voorgestelde tekst

(9) Teneinde ervoor te zorgen dat doeltreffend toezicht op uit on gepaste beloningsstructuren voortvloeiende risico's wordt uitgeoefend, dienen het beloningsbeleid en de beloningscultuur van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in het

Amendement

(9) Teneinde ervoor te zorgen dat doeltreffend toezicht op uit on gepaste beloningsstructuren voortvloeiende risico's wordt uitgeoefend, dienen het beloningsbeleid en de beloningscultuur van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in het

toepassingsgebied van het
bedrijfeconomisch toezicht als bedoeld in
Richtlijn 2006/48/EG te worden
opgenomen. In het kader van dit toezicht
dienen toezichthouders na te gaan of het
beloningsbeleid en de beloningscultuur van
dien aard zijn dat zij het nemen van
buitensporige risico's door de medewerkers
in kwestie in de hand kunnen werken.

toepassingsgebied van het
bedrijfeconomisch toezicht als bedoeld in
Richtlijn 2006/48/EG te worden
opgenomen. In het kader van dit toezicht
dienen toezichthouders na te gaan of het
beloningsbeleid en de beloningscultuur van
dien aard zijn dat zij het nemen van
buitensporige risico's door de medewerkers
in kwestie in de hand kunnen werken.

***Bovendien moeten de toezichthouders
grondige en diepgaande controles
uitvoeren van de kandidaten voor hogere
leidinggevende, risicobepalende en
toezichthoudende functies, waarvan de
beroepsactiviteiten het risicoprofiel van de
instelling materieel beïnvloeden,
vooraleer ze hun functie kunnen
uitoefenen, om te waarborgen dat ze
geschikt zijn. Dergelijke procedures
moeten eveneens van toepassing zijn op
werknemers wier totale beloning, met
inbegrip van pensioenvoorzieningen, hen
in dezelfde beloningsschaal plaatst als
deze personeelscategorieën. Voorts
moeten toezichthouders worden ingelicht
wanneer een kredietinstelling een malus-
of terugvorderingsregeling opstart, om
dergelijke gesprekken te onderbouwen.***

Or. en

Motivering

*De toezichthouders moeten diepgaande gesprekken voeren met de hoogste directie en met
personeelsleden in dezelfde beloningsschaal om hun geschiktheid te beoordelen vooraleer ze een
dergelijke functie kunnen bekleden in een kredietinstelling. Deze gesprekken moeten streng
verlopen en er moet rekening worden gehouden met malus- of terugvorderingsregelingen
waarbij de persoon in kwestie betrokken was.*

Amendement 86 Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 9 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

***(9 bis) Om de transparantie op het vlak
van beloning verder te verbeteren, moeten***

de Europese Bankautoriteit (EBA) en de nationale toezichthouders een gemeenschappelijke internationale structuur bevorderen voor de openbaarmaking van het aantal personen met een beloning van 1 miljoen euro of meer, met inbegrip van salaris, bonussen, vergoedingen op lange termijn en pensioenbijdragen.

Or. en

Motivering

Voortgaand op het idee van benchmarking op Europees niveau, moeten de toezichthouders streven naar een internationale structuur voor gemeenschappelijke openbaarmaking op het vlak van beloning.

Amendement 87 **Wolf Klinz**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Overweging 9 bis (nieuw)**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9 bis) Teneinde de transparantie op het vlak van de beloningspraktijken van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen verder te verbeteren, moeten de bevoegde autoriteiten van de lidstaten informatie verzamelen over beloning om een vergelijkende studie uit te voeren van de instellingen ("benchmarking") volgens de categorieën kwantitatieve informatie die deze instellingen krachtens deze richtlijn verplicht zijn te verstrekken. De bevoegde autoriteiten moeten dergelijke informatie doen toekomen aan de Europese Bankautoriteit (EBA), zodat deze op een gelijkaardige manier een vergelijkende studie kan maken van de instellingen op het niveau van de Unie. De verzameling van gegevens moet beperkt zijn tot gegevens betreffende de integriteit en de efficiëntie van de beloningsregeling, zonder afbreuk te doen aan de persoonlijke rechten en de

vertrouwelijkheid van de contracten van de werknemers wier beroepsactiviteiten onder deze regeling vallen.

Or. en

Motivering

De bescherming van de persoonlijke rechten op het vlak van beloning is van groot belang en mag niet in gevaar worden gebracht door een gegevensverzamelingsregeling.

Amendement 88

Jürgen Klute

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit

Overweging 9 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9 bis) Teneinde de transparantie op het vlak van beloningspraktijken van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen verder te verbeteren, zijn de bevoegde autoriteiten van de lidstaten verplicht informatie te verzamelen over beloning om een vergelijkende studie uit te voeren van de instellingen ("benchmarking") volgens de categorieën kwantitatieve informatie die deze instellingen krachtens deze richtlijn verplicht zijn te verstrekken. De bevoegde autoriteiten zijn verplicht dergelijke informatie te doen toekomen aan de Europese Bankautoriteit (EBA), zodat de EBA op een gelijkaardige manier een vergelijkende studie kan maken van de instellingen op het niveau van de Unie.

Or. de

Motivering

In het amendement van de rapporteur is het vrijblijvender woordje "moeten" vervangen door een meer bindende formulering.

Amendement 89
Antolín Sánchez Presedo

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 9 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9 bis) Om de uitvoering van een gepast beloningsbeleid in de financiële sector te bevorderen, mogen de Commissie, de lidstaten en alle openbare instellingen geen overheidsopdrachten gunnen aan kredietinstellingen die zowel de beginselen als de vereisten inzake beloning niet naleven die zijn vastgelegd in deel 11 van bijlage V van Richtlijn 2006/48/EG, namelijk de consistentie, deugdelijkheid en doeltreffendheid van het risicobeheer.

Or. en

Amendement 90
Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 10

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(10) Ter bevordering van de toezichtconvergentie bij de toetsing van het beloningsbeleid en de beloningscultuur dient **het Comité van Europese banktoezichthouders erop toe te zien dat er richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid** in de banksector **bestaan**. **Het Comité van Europese effectenregelgevers** dient aan de opstelling van dergelijke **richtsnoeren** mee te werken, voor zover deze ook van toepassing zijn op het beloningsbeleid van personen die betrokken zijn bij het verrichten van beleggingsdiensten en – activiteiten door kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in de zin van Richtlijn 2004/39/EG **van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004**

(10) Ter bevordering van de toezichtconvergentie bij de toetsing van het beloningsbeleid en de beloningscultuur dient **de Europese Bankautoriteit (EBA) technische normen op te stellen om de verzameling van informatie en de consistente toepassing van beloningsbeginselen** in de banksector **te vergemakkelijken**. **De Commissie dient bevoegd te zijn om overeenkomstig artikel 290 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie gedelegeerde handelingen vast te stellen om deze normen in te stellen**. **De Europese Autoriteit voor effecten en markten** dient aan de opstelling van dergelijke **technische normen** mee te werken, voor zover deze ook van

betreffende markten voor financiële instrumenten.

toepassing zijn op het beloningsbeleid van personen die betrokken zijn bij het verrichten van beleggingsdiensten en – activiteiten door kredietinstellingen en beleggingsondernemingen in de zin van Richtlijn 2004/39/EG. ***De EBA moet publieksraadplegingen houden betreffende de technische normen en de mogelijke kosten en baten die ermee samenhangen analyseren. De EBA moet eveneens verzoeken om een opinie of advies van de Bankstakeholdersgroep waarnaar wordt verwezen in artikel 22 van Verordening (EU) nr. .../2010 [tot vestiging van de EBA]. Bij de opstelling van de technische normen moet rekening worden gehouden met evenredigheid als overkoepelend beginsel.***

Or. en

Motivering

De technische normen in de EU mogen er niet toe leiden dat de industrie overmatig wordt belast met wettelijke eisen. Dit is met name belangrijk voor kleinere banken. Er moet worden gestreefd naar een evenredige aanpak. Er moet worden verduidelijkt dat de Commissie de technische normen zal aannemen op basis van haar bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen (artikel 290, Verdrag van Lissabon). Er is nood aan een grote mate van transparantie tijdens het goedkeuringsproces van de technische normen.

Amendement 91 Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 11

Door de Commissie voorgestelde tekst

(11) Aangezien een onvolkomen vormgegeven beloningsbeleid en stimuleringsregeling de risico's waaraan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen zijn blootgesteld tot een onaanvaardbare omvang kunnen doen toenemen, is **het** raadzaam dat bevoegde autoriteiten de betrokken entiteiten kwalitatieve of kwantitatieve maatregelen opleggen waarmee wordt beoogd de problemen aan te pakken die in

Amendement

(11) Aangezien een onvolkomen vormgegeven beloningsbeleid en stimuleringsregeling de risico's waaraan kredietinstellingen en beleggingsondernemingen zijn blootgesteld tot een onaanvaardbare omvang kunnen doen toenemen, **moet er onmiddellijk bijsturend, en zo nodig ook met de corrigerende maatregelen die geboden zijn, worden opgetreden. Het is dan ook** raadzaam dat **de** bevoegde autoriteiten **over**

het kader van het bedrijfseconomisch toezicht van "pijler 2" met betrekking tot het beloningsbeleid zijn geconstateerd. Eén van de kwalitatieve maatregelen waarover de bevoegde autoriteiten beschikken, is het verlangen van kredietinstellingen of beleggingsondernemingen dat zij het risico verminderen dat inherent is aan hun activiteiten, producten of systemen, met inbegrip van **de** beloningsstructuren voor zover deze niet strekken tot een doeltreffend risicobeheer. Een mogelijke kwantitatieve maatregel is de verplichting om extra eigen vermogen aan te houden.

de bevoegdheid beschikken om de betrokken entiteiten kwalitatieve of kwantitatieve maatregelen op te leggen waarmee wordt beoogd de problemen aan te pakken die in het kader van het bedrijfseconomisch toezicht van "pijler 2" met betrekking tot het beloningsbeleid zijn geconstateerd. Eén van de kwalitatieve maatregelen waarover de bevoegde autoriteiten beschikken, is het verlangen van kredietinstellingen of beleggingsondernemingen dat zij het risico verminderen dat inherent is aan hun activiteiten, producten of systemen, met inbegrip van **het doorvoeren van wijzigingen aan hun** beloningsstructuren **of het bevriezen van de variabele gedeelten van de beloning**, voor zover deze niet strekken tot een doeltreffend risicobeheer. Een mogelijke kwantitatieve maatregel is de verplichting om extra eigen vermogen aan te houden.

Or. en

Amendement 92

Dan Jørgensen, Olle Ludvigsson

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 12

Door de Commissie voorgestelde tekst

(12) Teneinde een adequate transparantie voor de markt van hun beloningsstructuren en het daaraan verbonden risico te verzekeren, dienen kredietinstellingen en beleggingsondernemingen informatie openbaar te maken over hun beloningsbeleid en beloningscultuur ten aanzien van medewerkers wier beroepsactiviteiten het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden. Deze verplichting mag echter geen afbreuk doen aan Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het

Amendement

(12) **Goede beheersstructuren, transparantie en openbaarmaking zijn van cruciaal belang voor een goed beloningsbeleid.** Teneinde een adequate transparantie voor de markt van hun beloningsstructuren en het daaraan verbonden risico te verzekeren, dienen kredietinstellingen en beleggingsondernemingen **gedetailleerde** informatie openbaar te maken over hun beloningsbeleid en beloningscultuur ten aanzien van medewerkers wier beroepsactiviteiten het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden. **De informatie moet ter beschikking van alle belanghebbende partijen gehouden**

vrije verkeer van die gegevens.

worden (aandeelhouders, werknemers en het grote publiek). Deze verplichting mag echter geen afbreuk doen aan Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens. **De rol van de Europese ondernemingsraden moet, met betrekking tot het verstrekken van informatie en de raadpleging van werknemers, in acht genomen worden.**

Or. en

Motivering

Transparantie zorgt ervoor dat beleidsmakers op het vlak van het beloningsbeleid op een sociaal verantwoorde manier te werk gaan. De informatie moet openbaar worden gemaakt voor alle belanghebbenden en moet voldoende gedetailleerd zijn, opdat de belanghebbenden een concrete dialoog kunnen aangaan met de betrokken instellingen over alle aspecten van het beloningsbeleid.

Amendement 93 **Jürgen Klute**

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit **Overweging 12**

Door de Commissie voorgestelde tekst

(12) Teneinde een adequate transparantie voor de markt van hun beloningsstructuren en het daaraan verbonden risico te verzekeren, **dienen** kredietinstellingen en beleggingsondernemingen informatie openbaar te maken over hun beloningsbeleid en beloningscultuur ten aanzien van medewerkers wier beroepsactiviteiten het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden. Deze verplichting mag echter geen afbreuk doen aan Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens.

Amendement

(12) Teneinde een adequate transparantie voor de markt van hun beloningsstructuren en het daaraan verbonden risico te verzekeren, **zijn** kredietinstellingen en beleggingsondernemingen **verplicht** informatie openbaar te maken over hun beloningsbeleid en beloningscultuur ten aanzien van medewerkers wier beroepsactiviteiten het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden. Deze verplichting mag echter geen afbreuk doen aan Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens.

Motivering

Het vrijblijvender "dienen" is vervangen door een meer bindende formulering.

Amendement 94

Pervenche Berès

**Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 13 bis (nieuw)**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(13 bis) Richtlijn 2009/111/EG van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 tot wijziging van de Richtlijnen 2006/48/EG, 2006/49/EG en 2007/64/EG wat betreft banken die zijn aangesloten bij centrale instellingen, bepaalde eigenvermogensbestanddelen, grote posities, het toezichtkader en het crisisbeheer bepaalt dat de Commissie voor 31 december 2009 een verslag moet voorleggen over de verwachte gevolgen van artikel 122 bis van Richtlijn 2006/48/EG. Dit verslag dient zo spoedig mogelijk aan het Parlement te worden voorgelegd.

Or. fr

Motivering

De Commissie dient de verplichtingen van het verslag na te komen die de wetgever haar heeft opgelegd zodat deze daaruit de juiste conclusies kan trekken.

Amendement 95

Olle Schmidt

**Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 14**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(14) Ten aanzien van securitisaties die andere securitisaties herverpakken en een hoger kredietrisico inhouden dan normale securitisaties, moeten specifieke

Schrappen

kapitaalvereisten gelden zodat kredietinstellingen en beleggingsondernemingen sterk worden ontmoedigd om te beleggen in securitisaties die bijzonder complex en risicovol zijn.

Or. en

Motivering

De informatieverplichtingen die zijn opgenomen in artikel 122 bis, lid 7, zorgen ervoor dat het niet langer nodig is afzonderlijke kapitaalvereisten in te voeren voor "complexe" securitisaties. Het Bazels Comité heeft niet om dergelijke bepalingen gevraagd, en bijgevolg zou de invoering van het concept "complexe hersecuritisatie" in de EU leiden tot oneerlijke concurrentievoorwaarden, en de Europese banken benadelen.

Amendement 96

Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Overweging 14

Door de Commissie voorgestelde tekst

(14) Ten aanzien van securitisaties die andere securitisaties herverpakken en een hoger kredietrisico inhouden dan normale securitisaties, moeten specifieke kapitaalvereisten gelden zodat kredietinstellingen en beleggingsondernemingen sterk worden ontmoedigd om te beleggen in securitisaties die bijzonder complex en risicovol zijn.

Amendement

(14) Voor securitisaties die exposuregroepen met één of meer securitisatieposities in tranches onderverdelen, moeten specifieke kapitaalvereisten worden geïntroduceerd aangezien aan zulke hersecuritisaties een hoger kredietrisico verbonden is dan aan normale securitisaties.

Or. en

Amendement 97

Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst

(15) Richtlijn 2006/48/EG schrijft voor dat banken die in hersecuritisaties beleggen, zorgvuldigheid moeten

Amendement

Schrappen

betrachten, ook ten aanzien van de onderliggende securitisaties en de niet-securitisatieposities die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen. Afhankelijk van de complexiteit van de verschillende lagen van securitisatiestructuren, alsook van de complexiteit en diversiteit van de niet-securitisatieposities die uiteindelijk aan de hersecuritisaties ten grondslag liggen, kan het onmogelijk dan wel oneconomisch (of beide) zijn om de vereiste zorgvuldigheid te betrachten. Dit is met name het geval wanneer de uiteindelijke onderliggende vorderingen bijvoorbeeld schulden zijn die betrekking hebben op leveraged buy-outs of projectfinanciering. In dergelijke gevallen zouden instellingen niet in zulke uiterst complexe hersecuritisaties mogen beleggen. Bij de zorgvuldigheidstoets dienen de bevoegde autoriteiten bijzondere aandacht te besteden aan dergelijke uiterst complexe securitisaties en te eisen dat deze volledig van het kapitaal worden afgetrokken, tenzij hun op overtuigende wijze is aangetoond dat de instelling voor elk van de uiterst complexe hersecuritisatieposities de krachtens Richtlijn 2006/48/EG vereiste zorgvuldigheid heeft betracht, ook ten aanzien van de vorderingen die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen.

Or. en

Motivering

De informatieverplichtingen die zijn opgenomen in artikel 122 bis, lid 7, zorgen ervoor dat het niet langer nodig is afzonderlijke kapitaalvereisten in te voeren voor "complexe" securitisaties. Het Bazels Comité heeft niet om dergelijke bepalingen gevraagd, en bijgevolg zou de invoering van het concept "complexe hersecuritisatie" in de EU leiden tot oneerlijke concurrentievoorwaarden, en de Europese banken benadelen.

Amendement 98
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst

(15) Richtlijn 2006/48/EG schrijft voor dat banken die in hersecuritisaties beleggen, zorgvuldigheid moeten betrachten, ook ten aanzien van de onderliggende securitisaties en de niet-securitisatieposities die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen. Afhankelijk van de complexiteit van de verschillende lagen van securitisatiestructuren, alsook van de complexiteit en diversiteit van de niet-securitisatieposities die uiteindelijk aan de hersecuritisaties ten grondslag liggen, kan het onmogelijk dan wel oneconomisch (of beide) zijn om de vereiste zorgvuldigheid te betrachten. Dit is met name het geval wanneer de uiteindelijke onderliggende vorderingen bijvoorbeeld schulden zijn die betrekking hebben op leveraged buy-outs of projectfinanciering. In dergelijke gevallen zouden instellingen niet in zulke uiterst complexe hersecuritisaties mogen beleggen. Bij de zorgvuldigheidstoets dienen de bevoegde autoriteiten bijzondere aandacht te besteden aan dergelijke uiterst complexe securitisaties en te eisen dat deze volledig van het kapitaal worden afgetrokken, tenzij hun op overtuigende wijze is aangetoond dat de instelling voor elk van de uiterst complexe hersecuritisatieposities de krachtens Richtlijn 2006/48/EG vereiste zorgvuldigheid heeft betracht, ook ten aanzien van de vorderingen die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen.

Amendement

(15) Kredietinstellingen moeten beoordelen of vorderingen in de context van programma's van door activa gedekt commercial paper hersecuritisatieposities zijn, inclusief de vorderingen in de context van programma's die tranches in de hoogste rang verwerven van afzonderlijke pools van globale leningen wanneer geen van die leningen een securitisatiepositie of een hersecuritisatiepositie is, en wanneer de protectie voor het eerste verlies voor iedere belegging van de verkoper van de leningen komt. In laatstgenoemde situatie zou een pool-specifieke liquiditeitsfaciliteit over het algemeen niet moeten worden beschouwd als hersecuritisatiepositie, omdat het een tranche is van één pool van activa (d.w.z. de relevante pool van globale leningen) waarin geen securitisatieposities zitten. Daarentegen zou een kredietverbetering voor het gehele programma die slechts enkele van de verliezen dekt boven de door de verkoper verstrekte protectie in de diverse pools, over het algemeen moeten worden beschouwd als een onderverdeling van het risico van een pool van meerdere activa met op zijn minst één securitisatiepositie, en derhalve moeten worden beschouwd als een hersecuritisatieprocedure. Niettemin, indien zo'n programma zichzelf volledig financiert met één categorie commercial paper, en indien de kredietverbetering voor het gehele programma geen hersecuritisatie is of het commercial paper volledig wordt gedragen door de kredietinstelling die als sponsor optreedt, waarbij de commercial paper-belegger daadwerkelijk blootstaat aan het wanbetalingsrisico van de sponsor en niet

de onderliggende pools of activa, moet dit commercial paper niet worden gezien als een hersecuritisatiepositie.

Or. en

Motivering

Steunt het amendement van de Raad om uiterst complexe hersecuritisaties te schrappen.

Amendement 99 Burkhard Balz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst

(15) Richtlijn 2006/48/EG schrijft voor dat banken die in hersecuritisaties beleggen, zorgvuldigheid moeten betrachten, ook ten aanzien van de onderliggende securitisaties en de niet-securitisatieposities die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen. Afhankelijk van de complexiteit van de verschillende lagen van securitisatiestructuren, alsook van de complexiteit en diversiteit van de niet-securitisatieposities die uiteindelijk aan de hersecuritisaties ten grondslag liggen, kan het onmogelijk dan wel oneconomisch (of beide) zijn om de vereiste zorgvuldigheid te betrachten. Dit is met name het geval wanneer de uiteindelijke onderliggende vorderingen bijvoorbeeld schulden zijn die betrekking hebben op leveraged buy-outs of projectfinanciering. In dergelijke gevallen zouden instellingen niet in zulke uiterst complexe hersecuritisaties mogen beleggen. Bij de zorgvuldigheidstoets dienen de bevoegde autoriteiten bijzondere aandacht te besteden aan dergelijke uiterst complexe securitisaties en te eisen dat deze volledig van het kapitaal worden afgetrokken, tenzij hun op overtuigende wijze is aangetoond dat de instelling voor elk van de uiterst complexe hersecuritisatieposities de krachtens Richtlijn 2006/48/EG vereiste

Amendement

(15) Kredietinstellingen moeten beoordelen of vorderingen in de context van programma's van door activa gedekt commercial paper hersecuritisatieposities zijn. Alle posities in programma's van door activa gedekt commercial paper die tranches in de hoogste rang verwerven van afzonderlijke pools van globale vorderingen van bedrijven wanneer geen van die vorderingen een securitisatiepositie of een hersecuritisatiepositie is, en wanneer de protectie voor het eerste verlies voor iedere belegging van de verkoper van de vorderingen komt, moeten worden uitgesloten van de definitie van hersecuritisatie.

zorgvuldigheid heeft betracht, ook ten aanzien van de vorderingen die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen.

Or. en

Motivering

Vanuit risico-oogpunt is er geen reden waarom ABCP-programma's die zijn ontworpen voor bedrijfsfinanciering moeten worden opgenomen in de definitie van hersecuritisatie. Er bevinden zich namelijk geen "echte" securitisatieposities in de gesecuritiseerde portefeuille, maar enkel posten als handels- of leasingvorderingen. Financiering zou anders veel kostelijker worden voor bedrijven, en met name voor kmo's, die geen andere toegang tot de kapitaalmarkt hebben.

Amendement 100

Sharon Bowles, Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 15

Door de Commissie voorgestelde tekst

(15) Richtlijn 2006/48/EG schrijft voor dat banken die in hersecuritisaties beleggen, zorgvuldigheid moeten betrachten, ook ten aanzien van de onderliggende securitisaties en de niet-securitisatieposities die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen. ***Afhankelijk van de complexiteit van de verschillende lagen van securitisatiestructuren, alsook van de complexiteit en diversiteit van de niet-securitisatieposities die uiteindelijk aan de hersecuritisaties ten grondslag liggen, kan het onmogelijk dan wel oneconomisch (of beide) zijn om de vereiste zorgvuldigheid te betrachten. Dit is met name het geval wanneer de uiteindelijke onderliggende vorderingen bijvoorbeeld schulden zijn die betrekking hebben op leveraged buy-outs of projectfinanciering. In dergelijke gevallen zouden instellingen niet in zulke uiterst complexe hersecuritisaties mogen beleggen. Bij de zorgvuldigheidstoets dienen de bevoegde autoriteiten bijzondere aandacht te besteden aan dergelijke uiterst complexe securitisaties en te eisen dat deze volledig van het kapitaal worden afgetrokken, tenzij hun***

Amendement

(15) Richtlijn 2006/48/EG schrijft voor dat banken die in hersecuritisaties beleggen, zorgvuldigheid moeten betrachten, ook ten aanzien van de onderliggende securitisaties en de niet-securitisatieposities die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen. ***Voor een beter begrip van de doeltreffendheid van deze bepalingen inzake securitisaties en hersecuritisaties, moet de Commissie het tiende lid van artikel 156 van Richtlijn 2006/48/EG naleven, waarin wordt verzocht om een verslag van de Commissie over de verwachte impact van artikel 122 bis, en dit verslag, eventueel vergezeld van een voorstel, vóór 31 december 2009 doen toekomen aan het Europees Parlement en de Raad. In afwachting van dergelijke beoordeling, moeten bijkomende vereisten voor uiterst complexe hersecuritisaties niet worden opgenomen in deze richtlijn.***

op overtuigende wijze is aangetoond dat de instelling voor elk van de uiterst complexe hersecuritisatieposities de krachtens Richtlijn 2006/48/EG vereiste zorgvuldigheid heeft betracht, ook ten aanzien van de vorderingen die er uiteindelijk aan ten grondslag liggen.

Or. en

Motivering

In de tweede richtlijn kapitaalvereisten werd gevraagd om vóór 31 december 2009 een beoordeling uit te voeren van de overeenkomst die werd bereikt met betrekking tot artikel 122 bis - de kwantitatieve en kwalitatieve vereisten voor securitisaties. Het is onaanvaardbaar dat de Commissie dit heeft genegeerd, en in de plaats daarvan bijkomende (en onvolledige) maatregelen voor "uiterst complexe" hersecuritisaties heeft voorgesteld. Deze beoordeling moet worden uitgevoerd, en in het licht van deze vraag moeten de vereisten voor uiterst complexe hersecuritisaties worden geschrapt.

Amendement 101

Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(16) Ter bevordering van de convergentie van de toezichtpraktijken met betrekking tot de toetsing van de zorgvuldigheid bij uiterst complexe hersecuritisaties dient het Comité van Europese banktoezichthouders richtsnoeren vast te stellen, onder meer met een definitie van of criteria voor de soorten hersecuritisaties die in dit verband als "uiterst complex" moeten worden aangemerkt. Deze definitie dan wel deze criteria dienen aan de ontwikkelingen van de marktpraktijken te worden aangepast.

Schrappen

Or. en

Amendement 102
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(16) Ter bevordering van de convergentie van de toezichtpraktijken met betrekking tot de toetsing van de zorgvuldigheid bij uiterst complexe hersecuritisaties dient het Comité van Europese banktoezichthouders richtsnoeren vast te stellen, onder meer met een definitie van of criteria voor de soorten hersecuritisaties die in dit verband als "uiterst complex" moeten worden aangemerkt. Deze definitie dan wel deze criteria dienen aan de ontwikkelingen van de marktpraktijken te worden aangepast.

Schrappen

Or. en

Motivering

De informatieverplichtingen die zijn opgenomen in artikel 122 bis, lid 7, zorgen ervoor dat het niet langer nodig is afzonderlijke kapitaalvereisten in te voeren voor "complexe" securitisaties. Het Bazels Comité heeft niet om dergelijke bepalingen gevraagd, en bijgevolg zou de invoering van het concept "complexe hersecuritisatie" in de EU leiden tot oneerlijke concurrentievoorwaarden, en de Europese banken benadelen.

Amendement 103
Sharon Bowles, Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(16) Ter bevordering van de convergentie van de toezichtpraktijken met betrekking tot de toetsing van de zorgvuldigheid bij uiterst complexe hersecuritisaties *dient het Comité van Europese banktoezichthouders richtsnoeren vast te stellen, onder meer met een definitie van of criteria voor de soorten hersecuritisaties die in dit verband als "uiterst complex" moeten worden*

(16) Ter bevordering van de convergentie van de toezichtpraktijken met betrekking tot de toetsing van de zorgvuldigheid bij uiterst complexe hersecuritisaties, *moet de Commissie het tiende lid van artikel 156 van Richtlijn 2006/48/EG naleven, waarin wordt verzocht om een verslag van de Commissie over de verwachte impact van artikel 122 bis, en dit verslag, eventueel vergezeld van een voorstel, vóór 31*

aangemerkt. Deze definitie dan wel deze criteria dienen aan de ontwikkelingen van de marktpraktijken te worden aangepast.

december 2009 doen toekomen aan het Europees Parlement en de Raad. De kwestie van "uiterst complexe" hersecuritisaties moet, samen met een definitie hiervan, worden behandeld in dit verslag.

Or. en

Motivering

Bij de herziening van de richtlijn kapitaalvereisten werd gevraagd om vóór 31 december 2009 een beoordeling uit te voeren van de overeenkomst die werd bereikt met betrekking tot artikel 122 bis - de kwantitatieve en kwalitatieve vereisten voor securitisaties. Het is onaanvaardbaar dat de Commissie dit heeft genegeerd, en in de plaats daarvan bijkomende (en onvolledige) maatregelen voor "uiterst complexe" hersecuritisaties heeft voorgesteld. Deze beoordeling moet worden uitgevoerd, en hierbij moeten ook "uiterst complexe" hersecuritisaties worden behandeld.

Amendement 104 **Othmar Karas**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Overweging 16**

Door de Commissie voorgestelde tekst

(16) Ter bevordering van de convergentie van de toezichtpraktijken met betrekking tot de toetsing van de zorgvuldigheid bij uiterst complexe hersecuritisaties dient **het Comité van Europese banktoezichthouders richtsnoeren vast te stellen, onder meer** met een definitie van of criteria voor de soorten hersecuritisaties die in dit verband als "uiterst complex" moeten worden aangemerkt. Deze definitie dan wel deze criteria dienen aan de ontwikkelingen van de marktpraktijken te worden aangepast.

Amendement

(16) Ter bevordering van de convergentie van de toezichtpraktijken met betrekking tot de toetsing van de zorgvuldigheid bij uiterst complexe hersecuritisaties, dient **het rechtskader** met een definitie van of criteria voor de soorten hersecuritisaties die in dit verband als "uiterst complex" moeten worden aangemerkt **te worden vastgesteld in overeenstemming met de gewone wetgevingsprocedure**. Deze definitie dan wel deze criteria dienen aan de ontwikkelingen van de marktpraktijken te worden aangepast.

Or. en

Motivering

The lack of due diligence by banks led to heavy exposure to risks that were not well understood, and thus played a key role in the crisis. There is therefore a strong rationale for requiring due diligence to be demonstrated to the supervisor. However it is essential to have a clear and tight definition of such re-securitisations to provide regulatory certainty and prevent supervisors from

being overwhelmed by an excessively broad application of this provision. The definition should therefore be subject to approval in accordance with the ordinary legislative procedure as it constitutes the essential element of the re-securitisations rules.

Amendement 105

Sharon Bowles, Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Overweging 16 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(16 bis) De Commissie heeft letter b) van de derde alinea van artikel 156 van Richtlijn 2006/48/EG niet nageleefd. In dit artikel is de verplichting opgenomen voor de Commissie om vóór 31 december 2009 deze richtlijn te herzien, met het oog op een betere analyse van het antwoord op macro-prudentiële problemen, met inbegrip van een onderzoek van de onderliggende ratio voor de berekening van de kapitaalvereisten in deze richtlijn. De Commissie moet dringend verslag uitbrengen van deze herziening en bovendien, in het licht van de economische situatie, een effectbeoordeling voorleggen van het cumulatief effect van deze maatregelen voor de reële economie.

Or. en

Motivering

In de tweede richtlijn kapitaalvereisten werd gevraagd om vóór 31 december 2009 een herziening uit te voeren om "macro-prudentiële problemen" beter te kunnen analyseren. Eveneens werd gevraagd om de onderliggende ratio voor de berekening van de kapitaalvereisten te onderzoeken. Het is onaanvaardbaar dat de Commissie heeft nagelaten dit te doen, met name in het licht van de huidige economische situatie. De richtlijn moet worden nageleefd.

Amendement 106
Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 16 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(16 bis) Het is zeer moeilijk voor toezichthouders om op een doeltreffende manier toezicht uit te oefenen op uiterst complexe hersecuritisaties. De Commissie moet bijgevolg een kosten-batenanalyse uitvoeren van de financiële producten die sinds de crisis worden beschouwd als "giftige" financiële producten. De Commissie moet bij het Europees Parlement en de Raad verslag uitbrengen over de resultaten van deze analyse, en zo nodig wetgevingsvoorstellen indienen.

Or. en

Motivering

De ware impact van uiterst complexe hersecuritisaties op de economie werd nog niet echt geanalyseerd, en de crisis heeft aangetoond dat dergelijke producten uiterst schadelijke gevolgen kunnen hebben.

Amendement 107
Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 26

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26) Aangezien de werking van de normen voor interne modellen voor de berekening van de kapitaalvereisten voor marktrisico's recentelijk te wensen heeft overgelaten, is het raadzaam deze te versterken. Met name ten aanzien van de weergave van de kredietrisico's in de handelsportefeuille dienen deze normen te worden vervolledigd. Ter versterking van de kapitaalvereisten bij verslechterende marktvoorwaarden en ter vermindering van het mogelijke optreden van procyclische effecten verdient het voorts aanbeveling de

(26) Aangezien de werking van de normen voor interne modellen voor de berekening van de kapitaalvereisten voor marktrisico's recentelijk te wensen heeft overgelaten, is het raadzaam deze te versterken. Met name ten aanzien van de weergave van de kredietrisico's in de handelsportefeuille dienen deze normen te worden vervolledigd. Ter versterking van de kapitaalvereisten bij verslechterende marktvoorwaarden en ter vermindering van het mogelijke optreden van procyclische effecten verdient het voorts aanbeveling de

kapitaalvereisten uit te breiden met een component die stressomstandigheden weergeeft. Gezien de specifieke problemen die zich recentelijk bij het gebruik van op interne modellen gebaseerde benaderingen voor de behandeling van securitisatieposities hebben voorgedaan, zouden instellingen nog slechts in beperkte mate over de mogelijkheid mogen beschikken om voor securitisatierisico's in de handelsportefeuille modellen te hanteren en dient ten aanzien van securitisatieposities in de handelsportefeuille automatisch een gestandaardiseerd kapitaalvereiste te gelden.

kapitaalvereisten uit te breiden met een component die stressomstandigheden weergeeft. ***De financiële instellingen moeten eveneens reverse stress tests uitvoeren om te onderzoeken welke scenario's de levensvatbaarheid van banken kunnen bedreigen, tenzij ze kunnen aantonen dat dergelijke test niet noodzakelijk is.*** Gezien de specifieke problemen die zich recentelijk bij het gebruik van op interne modellen gebaseerde benaderingen voor de behandeling van securitisatieposities hebben voorgedaan, zouden instellingen nog slechts in beperkte mate over de mogelijkheid mogen beschikken om voor securitisatierisico's in de handelsportefeuille modellen te hanteren en dient ten aanzien van securitisatieposities in de handelsportefeuille automatisch een gestandaardiseerd kapitaalvereiste te gelden.

Or. en

Motivering

Stresstests moeten worden afgestemd op de gebeurtenissen die de meeste schade kunnen berokkenen, zowel door de omvang van het verlies als door reputatieschade. Met de zogenaamde "reverse stress test" worden gebeurtenissen onderzocht die een aanzienlijke impact kunnen hebben op de onderneming.

Amendement 108 **Jean-Paul Gauzès**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Overweging 26 bis (nieuw)**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 bis) De maatregelen in deze richtlijn vormen stappen in het hervormingsproces als antwoord op de financiële crisis. In lijn met de conclusies van de G20, de Raad voor financiële stabiliteit en het Bazels Comité voor banktoezicht, lijken verdere hervormingen noodzakelijk om de kwaliteit van kapitaal te verbeteren, om

ervoor te zorgen dat de meer riskante activiteiten worden gedekt door meer kapitaal, om anticyclische mechanismen in te voeren en om een omvattende beheersregeling voor liquiditeitsrisico's te ontwikkelen. Met het oog op gepast democratisch toezicht op het proces, moeten het Europees Parlement en de Raad er op tijdige en doeltreffende wijze bij betrokken worden.

Or. en

Amendement 109
Jürgen Klute

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit
Overweging 26 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 bis) De maatregelen in deze richtlijn vormen stappen in het hervormingsproces als antwoord op de financiële crisis. In lijn met de conclusies van de G20, de Raad voor financiële stabiliteit en het Bazels Comité voor banktoezicht kunnen verdere hervormingen noodzakelijk zijn, waaronder de noodzaak te zorgen voor anticyclische buffers, "dynamische voorzieningen" en de onderliggende ratio voor de berekening van de kapitaalbehoeften overeenkomstig Richtlijn 2006/48/EG. Met het oog op gepast democratisch toezicht op het hervormingsproces, moeten het Europees Parlement en de Raad er op tijdige en doeltreffende wijze bij betrokken worden.

Or. de

Motivering

Dit amendement is gebaseerd op het voorstel van de rapporteur; haar voorstel over de hefboomeffecten is echter aangepast. Met dit amendement wordt rekening gehouden met discussiebijdragen, waarin de fusie van commerciële banken en investeringsbanken als een essentiële oorzaak van de financiële crisis wordt beschouwd. Alle banken die zich op grond van vigerende regelingen uitsluitend met klassieke bankactiviteiten mochten bezighouden (spaarbanken en coöperatieve banken) zijn van de financiële crisis verschoond gebleven.

Amendement 110
Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 26 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 bis) Volgens artikel 152 van Richtlijn 2006/48/EG moeten bepaalde kredietinstellingen eigen vermogen hebben dat minstens gelijk is aan bepaalde gespecificeerde bedragen voor de drie periodes van twaalf maanden tussen 31 december 2006 en 31 december 2009. Gezien de huidige situatie in de banksector en de verlenging van de overgangsregelingen voor minimumkapitaal van het Bazels Comité voor banktoezicht, dient deze eis te worden vernieuwd tot en met 31 december 2010.

Or. en

Motivering

Europese banken hebben reeds twee jaar Bazel II toegepast, en er werd aangetoond dat ze hiermee beter in staat zijn risico's te beoordelen om kapitaalvereisten te bepalen dan met Bazel I. Bijgevolg is het niet nodig en tegelijkertijd uitermate belastend voor de Europese instellingen om de kapitaalvereisten tot 31 december 2011 te blijven berekenen volgens de twee verschillende methodologieën.

Amendement 111
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 26 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 ter) Het Bazels Comité voert in 2010 een omvattende effectbeoordeling uit om de wijzigingen aan het kader voor kapitaalvereisten eind 2010 te kalibreren. Uiterlijk op 30 juni 2011 moet de Commissie aan het Europees Parlement en de Raad verslag uitbrengen over internationaal overeengekomen wijzigingen aan de voorstellen die

voortvloeiën uit deze herkalibratie en een voorstel indienen om onderdelen van deze richtlijn te wijzigen om deze veranderingen te weerspiegelen.

Or. en

Motivering

In de RKV moet rekening worden gehouden met internationaal overeengekomen wijzigingen die voortvloeiën uit de besprekingen in Bazel omtrent QIS en de handelsportefeuille. Deze kwesties reiken verder dan de vraag of een ondergrens nodig is voor correlatiehandel: hoewel de definitieve resultaten van QIS 4 nog moeten worden gepubliceerd, valt te verwachten dat het Bazels Comité zowel het toepassingsgebied als de uitvoering van ermee samenhangende richtsnoeren zal herzien, als gevolg van de verwachte impact van de QIS op de bedrijfstak. Bovendien is herziening nodig om ervoor te zorgen dat afdekking wordt aangemoedigd in plaats van bestraft.

Amendement 112 **Jean-Paul Gauzès**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Overweging 26 quater (nieuw)**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 quater) Het Bazels Comité werkt aan impactstudies van de kapitaalvereisten voor securitisatieposities in de handelsportefeuille en van de kapitaalvereisten voor correlation trading-portefeuilles. Gelet op i) de wens om zo snel mogelijk overeenstemming te bereiken over de omvattende structurele hervormingen van de wettelijke voorschriften inzake kapitaalvereisten; ii) onzekerheid met betrekking tot de hoeveelheid bijkomende kapitaalvereisten die nodig is als gevolg van de wijzigingen door de impactstudies; iii) de additionele hoeveelheid kapitaaltoename die nodig is als gevolg van de bijkomende wijzigingen aan de regelgeving betreffende kapitaalvereisten die momenteel worden aangenomen (met inbegrip van wijzigingen aan tier-1 en tier-2-instrumenten en de invoering van nieuwe liquiditeitsverhoudingen); iv) de praktische beperking van de hoeveelheid

bijkomend kapitaal die kredietinstellingen kunnen inzamelen op de kapitaalmarkten op korte- en middellange termijn; en v) de vanuit het standpunt van de openbare orde essentiële vereiste dat kredietinstellingen aanzienlijke hoeveelheden nieuw krediet ter beschikking blijven stellen van hun commerciële en particuliere klanten in een periode waarin de hefboomwerking van kredietinstellingen afgenomen is door de verhoogde kapitaalvereisten, is het aangewezen dat de uitvoering van deze richtlijn gepaard gaat met een overgangperiode en dat de uitvoering wordt uitgesteld tot 2012, en dat wordt gezorgd voor "grandfathering" van bepaalde op 31 december 2009 ingenomen posities, zodat ze kunnen worden afgeschreven.

Or. en

Motivering

De overgangperiode is gerechtvaardigd gelet op de redenen die worden genoemd in zinsdelen i) t/m v) van het voorgestelde amendement ter invoering van overweging 26 bis.

Amendement 113
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Overweging 26 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(26 bis) Het Bazels Comité werkt aan impactstudies van de kapitaalvereisten voor securitisatieposities in de handelsportefeuille en van de kapitaalvereisten voor correlation trading-portefeuilles. Gelet op i) de wens om zo snel mogelijk overeenstemming te bereiken over de omvattende structurele hervormingen van de wettelijke voorschriften inzake kapitaalvereisten; ii) onzekerheid met betrekking tot de hoeveelheid bijkomende kapitaalvereisten die nodig is als gevolg van de wijzigingen

door de impactstudies; iii) de additionele hoeveelheid kapitaaltoename die nodig is als gevolg van de bijkomende wijzigingen aan de regelgeving betreffende kapitaalvereisten die momenteel worden aangenomen (met inbegrip van wijzigingen aan tier-1 en tier-2-instrumenten en de invoering van nieuwe liquiditeitsverhoudingen); iv) de praktische beperking van de hoeveelheid bijkomend kapitaal die kredietinstellingen kunnen verzamelen op de kapitaalmarkten op korte- en middellange termijn; en v) de vanuit het standpunt van de openbare orde essentiële vereiste dat kredietinstellingen aanzienlijke hoeveelheden nieuw krediet ter beschikking blijven stellen van hun commerciële en particuliere klanten in een periode waarin de hefboomwerking van kredietinstellingen afgenomen is door de verhoogde kapitaalvereisten, is het aangewezen dat de uitvoering van deze richtlijn gepaard gaat met een overgangperiode en dat wordt gezorgd voor "grandfathering" van bepaalde bestaande transacties die op 31 december 2009 zijn opgenomen op de balans van kredietinstellingen.

Or. en

Motivering

De voorstellen voor de derde RKV vereisen een verhoging van de kapitaalvereisten voor EU-banken, wat een vergaande invloed zal hebben op het lenen van geld aan de bredere economie en hoogstwaarschijnlijk zal leiden tot een verdere neerwaartse economische spiraal. Er is tijd nodig om de verhoogde kapitaalvereisten geleidelijk aan in te voeren, te zorgen voor "grandfathering" van bestaande transacties zodat kapitaal niet wordt aangehouden voor business lines in verval, en om de technische tekortkomingen aan te pakken in de huidige voorstellen, die in een zeer kort tijdsbestek zijn opgesteld. In deze overweging wordt eveneens verwezen naar de nood aan gelijke concurrentievoorwaarden op internationaal niveau.

Amendement 114
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 4 – punten 40 bis en ter

Door de Commissie voorgestelde tekst

(1) In artikel 4 worden de volgende punten **(40 bis) en (40 ter)** ingevoegd:

"(40 bis) "hersecuritisatie": een securitisatie waarbij **een of meer van de onderliggende** vorderingen **aan de definitie van** een securitisatiepositie **voldoet**;

(40 ter) "hersecuritisatiepositie": een vordering in het kader van een hersecuritisatie;"

Amendement

(1) In artikel 4 worden de volgende punten ingevoegd:

"(36 bis) "hersecuritisatie": een securitisatie waarbij **het risico dat is verbonden aan een onderliggende pool** vorderingen, **in tranches is onderverdeeld en minstens één van de onderliggende vorderingen** een securitisatiepositie **is**;
(36 ter) "hersecuritisatiepositie": een vordering in het kader van een hersecuritisatie;"

Or. en

Motivering

Hiermee sluit de definitie dichter aan bij de definitie van het Bazels Comité. De definitie hoort thuis onder punt 36, bij de definitie van "securitisatie".

Amendement 115
Burkhard Balz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 4 – punt 40 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst

(40 bis) "hersecuritisatie": een securitisatie waarbij **een of** meer van de onderliggende vorderingen **aan de definitie van** een securitisatiepositie **voldoet**;

Amendement

(40 bis) "hersecuritisatie": een securitisatie waarbij meer **dan 10%** van de onderliggende vorderingen **als gemeten door de waarde van de post** aan de definitie van een securitisatiepositie **voldoet**;

Or. en

Motivering

De voorgestelde definitie van "hersecuritisatie" is te restrictief. Onderliggende portefeuilles bevatten vaak kleine hoeveelheden securitisatieposities om de risico's zo goed mogelijk te spreiden. Deze zijn niet representatief voor het risico van de gehele gesecuritiseerde portefeuille.

Het brede toepassingsgebied zou een negatieve invloed hebben, met name op hybride ABCP-conduits. De bepaling zou ertoe kunnen leiden dat dergelijke programma's worden opgesplitst, waardoor de druk wordt opgevoerd om op een andere manier gesecuritiseerde ABS te verkopen.

Amendement 116

Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 4 – punt 40 bis

Door de Commissie voorgestelde tekst

(40 bis) "hersecuritisatie": een securitisatie waarbij **een of** meer van de onderliggende vorderingen aan de definitie van een securitisatiepositie voldoet;

Amendement

(40 bis) "hersecuritisatie": een securitisatie waarbij meer **dan 10%** van de onderliggende vorderingen **als gemeten door de waarde van de post** aan de definitie van een securitisatiepositie voldoet;

Or. en

Motivering

De voorgestelde definitie van "hersecuritisatie" is te restrictief. Onderliggende portefeuilles bevatten vaak kleine hoeveelheden securitisatieposities om de risico's zo goed mogelijk te spreiden. Deze onderliggende securitisatieposities zijn niet representatief voor het risico van de gehele gesecuritiseerde portefeuille.

Amendement 117

Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 2 – letter a

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 22 – lid 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

1 bis. Financiële instellingen die optreden als prime broker moeten, met het oog op transparantie, hun bevoegde autoriteiten informeren over alle kredietposities die ze

hebben uitgegeven aan hedgefondsen en andere professionele beleggers.

Or. en

Motivering

Om te zorgen voor voldoende transparantie, moeten informatieverplichtingen eveneens van toepassing zijn op financiële instellingen die optreden als prime broker.

Amendement 118
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 2 – letter a bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 22 – lid 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a bis) Het volgende lid 2 bis wordt ingevoegd:

"2 bis. De bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst zorgen voor grondige en diepgaande controles van de geschiktheid van kandidaten voor personeelscategorieën, met inbegrip van hogere leidinggevende, risicobepalende en toezichthoudende functies, waarvan de beroepsactiviteiten het risicoprofiel van de instelling materieel beïnvloeden, vooraleer ze hun functie kunnen uitoefenen. Gelijkaardige controles vinden plaats voor elke werknemer wiens totale beloning, met inbegrip van pensioenvoorzieningen, hem in dezelfde beloningsschaal plaatst als deze personeelscategorieën. Bij deze gesprekken moet rekening worden gehouden met malus- of terugvorderingsprocedures waarbij de persoon in kwestie in vorige posities betrokken was."

Or. en

Motivering

De toezichthouders moeten diepgaande gesprekken voeren met de hoogste directie en met

personeelsleden in dezelfde beloningsschaal om hun geschiktheid te beoordelen vooraleer ze een dergelijke functie kunnen bekleden in een kredietinstelling. Deze gesprekken moeten streng verlopen en er moet rekening worden gehouden met malus- of terugvorderingsregelingen waarbij de persoon in kwestie betrokken was.

Amendement 119

Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 2 – letter b

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 22 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. Het Comité van Europese banktoezichthouders ziet toe op het bestaan van richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid dat in overeenstemming is met de in punt 22 van bijlage V neergelegde beginselen. Het Comité van Europese effectenregelgevers werkt nauw met het Comité van Europese banktoezichthouders samen bij het toezien op het bestaan van richtsnoeren voor het beloningsbeleid van de categorieën van medewerkers die betrokken zijn bij het verrichten van beleggingsdiensten en -activiteiten in de zin van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten.

Amendement

3. De EBA mag technische normen opstellen om de toepassing te vergemakkelijken van lid 2 bis van dit artikel en de beginselen inzake beloningsbeleid die zijn vastgelegd in punt 22 en punt 22 bis van bijlage V, en om de consistentie van de informatie die op basis hiervan wordt verzameld te verzekeren. De Commissie stelt deze technische normen vast via gedelegeerde handelingen overeenkomstig de artikelen 151, 151 bis en 151 ter. De Europese Autoriteit voor effecten en markten werkt nauw met de EBA samen bij de uitwerking van dergelijke technische normen voor het beloningsbeleid van de categorieën van medewerkers die betrokken zijn bij het verrichten van beleggingsdiensten en -activiteiten in de zin van Richtlijn 2004/39/EG van het Europees Parlement en de Raad van 21 april 2004 betreffende markten voor financiële instrumenten. De EBA moet publieksraadplegingen houden betreffende de technische normen en de mogelijke kosten en baten die ermee samenhangen analyseren. De EBA moet eveneens verzoeken om een opinie of advies van de Bankstakeholdersgroep waarnaar wordt verwezen in artikel 22 van Verordening (EU) nr. .../... [tot vestiging van de EBA]. Bij de opstelling van de technische normen moet rekening worden gehouden met evenredigheid als overkoepelend beginsel.

Motivering

De technische normen in de EU mogen er niet toe leiden dat de industrie overmatig wordt belast met wettelijke eisen. Dit is met name belangrijk voor kleinere banken. Er moet worden gestreefd naar een evenredige aanpak. Er moet worden verduidelijkt dat de Commissie de technische normen zal aannemen op basis van haar bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen (artikel 290, Verdrag van Lissabon). Er is nood aan een grote mate van transparantie tijdens het goedkeuringsproces van de technische normen.

Amendement 120**Sharon Bowles****Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit****Artikel 1 – lid 2 – letter b bis (nieuw)**

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 22 – lid 3 bis (nieuw)

*Door de Commissie voorgestelde tekst**Amendement*

b bis) Het volgende lid 3 bis wordt toegevoegd:

"3 bis. De Commissie brengt bij het Europees Parlement en bij de Raad verslag uit over alle maatregelen die op internationaal niveau worden overeengekomen met betrekking tot een gemeenschappelijke structuur voor de openbaarmaking van het aantal personen met een beloning ten belope van 1 miljoen euro of meer, met inbegrip van salaris, bonussen, vergoedingen op lange termijn en pensioenbijdragen. Indien internationale overeenstemming wordt bereikt, stelt de Commissie gedelegeerde handelingen vast overeenkomstig de artikelen 151, 151 bis en 151 ter."

Motivering

Voortgaand op het idee van benchmarking op Europees niveau, moeten de toezichhouders streven naar een internationale structuur voor gemeenschappelijke openbaarmaking op het vlak van beloning.

Amendement 121
Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 3
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 54

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voor de toepassing van de eerste alinea zien de lidstaten erop toe dat hun respectieve bevoegde autoriteiten financiële en niet-financiële sancties of maatregelen kunnen opleggen. Deze sancties of maatregelen moeten doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn.

Amendement

Voor de toepassing van de eerste alinea zien de lidstaten erop toe dat hun respectieve bevoegde autoriteiten financiële en niet-financiële sancties of maatregelen kunnen opleggen, **met inbegrip van hogere kapitaalvereisten en de mogelijkheid om bedrijven te verplichten nettowinsten aan te wenden om de kapitaalratio te verbeteren**. Deze sancties of maatregelen moeten doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn.

Or. en

Amendement 122
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 8
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 101 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. **Bij** het verlenen van steun aan een securitisatie teneinde de mogelijke of feitelijke verliezen van beleggers te beperken, **mogen de volgende kredietinstellingen** de grenzen van hun contractuele verplichtingen niet overschrijden:

Amendement

1. **Een als sponsor of initiator optredende kredietinstelling, die bij de berekening van de risicogewogen posten gebruik heeft gemaakt van artikel 95 of instrumenten uit haar handelsportefeuille aan een SSPE verkocht heeft met als gevolg dat niet meer van haar wordt verlangd dat ze eigen vermogen aanhoudt voor de risico's van deze instrumenten, mag bij** het verlenen van steun aan een securitisatie, teneinde de mogelijke of feitelijke verliezen van beleggers te beperken, de grenzen van haar contractuele verplichtingen niet overschrijden.

a) een initiërende kredietinstelling die met betrekking tot een securitisatie een van de volgende handelingen heeft verricht:

i) zij heeft gebruikgemaakt van artikel 95 bij de berekening van de risicogewogen posten;

ii) zij heeft instrumenten uit haar handelsportefeuille aan een SSPE verkocht met als gevolg dat zij geen kapitaal meer aanhoudt voor het specifieke risico dat aan deze instrumenten verbonden is;

b) een als sponsor optredende kredietinstelling.

Or. en

Amendement 123
Burkhard Balz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 9

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 122 ter

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9) Na artikel 122 bis wordt het volgende artikel 122 ter ingevoegd:

Schrappen

"Artikel 122 ter

1. Niettegenstaande de in bijlage IX, deel 4, vastgelegde risicogewichten voor algemene hersecuritisatieposities schrijven de bevoegde autoriteiten voor dat een kredietinstelling een risicogewicht van 1 250% toepast op posities in uiterst complexe hersecuritisaties, tenzij de kredietinstelling voor elk van deze betrokken securitisatieposities ten behoeve van de bevoegde autoriteit heeft aangetoond dat zij aan de eisen van artikel 122 bis, leden 4 en 5, heeft voldaan.

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in

bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.";

Or. en

Motivering

Het is onmogelijk een ondubbelzinnig onderscheid te maken tussen "uiterst complexe" en "normale" hersecuritisaties. Bovendien zou de voorgestelde eis om na te gaan of elke uiterst complexe hersecuritisatie in overeenstemming is met leden 4 en 5 van artikel 122 bis uiterst belastend zijn voor de toezichthouders. Artikel 122 bis is reeds voldoende flexibel om strengere zorgvuldigheidseisen op te leggen aan hersecuritisaties met een hoog risico.

**Amendement 124
Vicky Ford**

**Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9) Na artikel 122 bis wordt het volgende artikel 122 ter ingevoegd:

Schrappen

"Artikel 122 ter

1. Niettegenstaande de in bijlage IX, deel 4, vastgelegde risicogewichten voor algemene hersecuritisatieposities schrijven de bevoegde autoriteiten voor dat een kredietinstelling een risicogewicht van 1 250% toepast op posities in uiterst complexe hersecuritisaties, tenzij de kredietinstelling voor elk van deze betrokken securitisatieposities ten behoeve van de bevoegde autoriteit heeft aangetoond dat zij aan de eisen van artikel 122 bis, leden 4 en 5, heeft voldaan.

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum

onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.";

Or. en

Amendement 125
Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9) Na artikel 122 bis wordt het volgende artikel 122 ter ingevoegd:

Schrappen

"Artikel 122 ter

1. Niettegenstaande de in bijlage IX, deel 4, vastgelegde risicogewichten voor algemene hersecuritisatieposities schrijven de bevoegde autoriteiten voor dat een kredietinstelling een risicogewicht van 1 250% toepast op posities in uiterst complexe hersecuritisaties, tenzij de kredietinstelling voor elk van deze betrokken securitisatieposities ten behoeve van de bevoegde autoriteit heeft aangetoond dat zij aan de eisen van artikel 122 bis, leden 4 en 5, heeft voldaan.

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.";

Or. en

Motivering

De kwestie van het niet naleven van zorgvuldigheidseisen voor securitisatieposities wordt voldoende aangepakt in artikel 122 bis van de door de Raad op 15 juli 2009 aangenomen richtlijn. Bovendien is de voorgestelde behandeling van uiterst complexe hersecuritisaties krachtens artikel 122 ter niet in overeenstemming met het evenredigheidsbeginsel dat is

opgenomen in artikel 122 bis, lid 5, van voornoemde richtlijn. Dit lid voorziet in de oplegging van een extra risicogewicht van tussen 250% en 1 250%, afhankelijk van de aard van de overtreding van de zorgvuldigheidsregels.

Amendement 126
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9) Na artikel 122 bis wordt het volgende artikel 122 ter ingevoegd:

Schrappen

"Artikel 122 ter

1. Niettegenstaande de in bijlage IX, deel 4, vastgelegde risicogewichten voor algemene hersecuritisatieposities schrijven de bevoegde autoriteiten voor dat een kredietinstelling een risicogewicht van 1 250% toepast op posities in uiterst complexe hersecuritisaties, tenzij de kredietinstelling voor elk van deze betrokken securitisatieposities ten behoeve van de bevoegde autoriteit heeft aangetoond dat zij aan de eisen van artikel 122 bis, leden 4 en 5, heeft voldaan.

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen."

Or. en

Motivering

Dit amendement heeft tot doel de Europese regelgeving af te stemmen op de internationale normen die werden aangenomen door het Bazels Comité voor banktoezicht, die zorgen voor gelijke concurrentievoorwaarden op internationaal niveau en de afschaffing van een hoger kapitaalvereiste voor uiterst complexe hersecuritisatieposities. De kapitaalvereisten voor hersecuritisaties zullen worden verhoogd door middel van de voorgestelde amendementen aan

tabel 1 van deel 4 van bijlage IX bij Richtlijn 2006/48/EG.

Amendement 127

Burkhard Balz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 9

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 122 ter – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. Niettegenstaande de in bijlage IX, deel 4, vastgelegde risicogewichten voor algemene hersecuritisatieposities schrijven de bevoegde autoriteiten voor dat een kredietinstelling een risicogewicht van 1 250% toepast op posities in uiterst complexe hersecuritisaties, tenzij de kredietinstelling voor elk van deze betrokken securitisatieposities ten behoeve van de bevoegde autoriteit heeft aangetoond dat zij aan de eisen van artikel 122 bis, leden 4 en 5, heeft voldaan.

Amendement

1. De risicogewogen posities die securitisatieposities en hersecuritisatieposities *vertegenwoordigen*, worden berekend overeenkomstig bijlage IX, deel 4.

Or. en

Motivering

Zorgvuldigheidseisen voor investeerders en sancties voor het niet naleven ervan worden reeds behandeld in artikel 122 bis.

Indien de datum voor de tenuitvoerlegging van de richtlijn dezelfde blijft als de datum die door de Raad werd voorgesteld, is het nodig om "grandfathering"-bepalingen in te voeren om ervoor te zorgen dat het economisch herstel niet wordt gehinderd en om te waarborgen dat rekening wordt gehouden met de effectbeoordeling die wordt uitgevoerd door het Bazels Comité in de RKV. Indien de datum voor de tenuitvoerlegging wordt vastgelegd op 1 januari 2012, is het mogelijk om volledig rekening te houden met de economische gevolgen.

Amendement 128

Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 9

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 122 ter – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

1. Niettegenstaande de in bijlage IX, deel 4, vastgelegde risicogewichten voor algemene hersecuritisatieposities schrijven de bevoegde autoriteiten voor dat een kredietinstelling een risicogewicht van 1 250% toepast op posities in uiterst complexe hersecuritisaties, tenzij de kredietinstelling voor elk van deze betrokken securitisatieposities ten behoeve van de bevoegde autoriteit heeft aangetoond dat zij aan de eisen van artikel 122 bis, leden 4 en 5, heeft voldaan.

1. De risicogewogen posten die securitisatieposities en hersecuritisatieposities vertegenwoordigen, worden berekend overeenkomstig bijlage IX, deel 4.

Or. en

Motivering

In de tweede richtlijn kapitaalvereisten werd gevraagd om vóór 31 december 2009 een beoordeling uit te voeren van de overeenkomst die werd bereikt met betrekking tot artikel 122 bis - de kwantitatieve en kwalitatieve vereisten voor securitisaties. Het is onaanvaardbaar dat de Commissie dit heeft genegeerd, en in de plaats daarvan bijkomende (en onvolledige) maatregelen voor "uiterst complexe" hersecuritisaties heeft voorgesteld. De bestaande vereisten in artikel 122 bis moeten worden toegepast en geanalyseerd vooraleer nieuwe vereisten worden toegevoegd.

Amendement 129
Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

2. Lid 1 is niet van toepassing **tot wanneer een definitie van uiterst complexe hersecuritisaties is aangenomen in overeenstemming met artikel 150, lid 2, letter e bis). Dergelijke definitie wordt jaarlijks herzien door de EBA om rekening te houden met de veranderende praktijken van marktdeelnemers. Onder voorbehoud van de aanneming van dergelijke definitie, is lid 1** van toepassing

op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

Or. en

Motivering

De definitie mag niet vastliggen, aangezien ze moet worden aangepast wanneer bepaalde financiële producten worden ontwikkeld met als doel deze definitie te omzeilen.

Amendement 130 **Othmar Karas**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. **Lid 1 is** van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

Amendement

2. Lid 1 is **niet** van toepassing **tot wanneer een definitie van uiterst complexe hersecuritisaties is aangenomen in overeenstemming met de gewone wetgevingsprocedure. Onder voorbehoud van de aanneming van dergelijke definitie, is lid 1 van toepassing** op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, **en afhankelijk van de aanneming van dergelijke definitie;** is lid 1 met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

Or. en

Motivering

The lack of due diligence by banks led to heavy exposure to risks that were not well understood, and thus played a key role in the crisis. There is therefore a strong rationale for requiring due diligence to be demonstrated to the supervisor. However it is essential to have a clear and tight definition of such re-securitisations to provide regulatory certainty and prevent supervisors from being overwhelmed by an excessively broad application of this provision. The definition should

therefore be subject to approval in accordance with the ordinary legislative procedure as it constitutes the essential element of the re-securitisations rules.

Amendement 131
Burkhard Balz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na **31 december 2010** dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van **31 december 2014** van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

Amendement

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na **1 januari 2012** dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van **1 januari 2014** van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

Or. en

Motivering

Zorgvuldigheidseisen voor investeerders en sancties voor het niet naleven ervan worden reeds behandeld in artikel 122 bis.

Indien de datum voor de tenuitvoerlegging van de richtlijn dezelfde blijft als de datum die door de Raad werd voorgesteld, is het nodig om "grandfathering"-bepalingen in te voeren om ervoor te zorgen dat het economisch herstel niet wordt gehinderd en om te waarborgen dat rekening wordt gehouden met de effectbeoordeling die wordt uitgevoerd door het Bazels Comité in de RKV. Indien de datum voor de tenuitvoerlegging wordt vastgelegd op 1 januari 2012, is het mogelijk om volledig rekening te houden met de economische gevolgen.

Amendement 132
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 122 ter – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na **31 december 2010** dateren. Wat posities in

Amendement

2. Lid 1 is van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na [...] dateren. Wat posities in bestaande

bestaande hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van **31 december 2014** van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

hersecuritisaties betreft, is lid 1 met ingang van **1 januari 2014** van toepassing wanneer na die datum onderliggende vorderingen worden toegevoegd of vervangen.

Or. en

Motivering

Om kredietinstellingen de kans te geven zich aan te passen aan de nieuwe risicogewichten voor hersecuritisaties, is een "grandfathering"-clausule aangewezen.

Amendement 133 **Miguel Portas**

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 9 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 136 – lid 1 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(9 bis) Aan artikel 136, lid 1 wordt onderstaand punt toegevoegd:

"e bis) van kredietinstellingen eisen dat ze de variabele beloning tot een bepaald percentage van hun totale netto inkomsten beperken als deze inkomsten niet met het in stand houden van een gezond eigen vermogen te verenigen zijn;"

Or. pt

Amendement 134 **Othmar Karas**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 10 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 152 – lid 5 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(10 bis) Aan artikel 152 wordt het volgende lid toegevoegd:

"5 bis. Kredietinstellingen die

risicogewogen posten berekenen overeenkomstig artikel 84 tot en met 89, houden tot en met 31 december 2011 eigen vermogen aan dat altijd hoger dan of gelijk is aan het bedrag in lid 5 quater of quinques, indien van toepassing."

Or. en

Motivering

Europese banken hebben reeds twee jaar Bazel II toegepast, en er werd aangetoond dat ze hiermee beter in staat zijn risico's te beoordelen om kapitaalvereisten te bepalen dan met Bazel I. Bijgevolg is het niet nodig en tegelijkertijd uitermate belastend voor de Europese instellingen om de kapitaalvereisten tot 31 december 2011 te blijven berekenen volgens de twee verschillende methodologieën.

Amendement 135

Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 1 – punt 10 ter (nieuw)

Richtlijn 2006/48/EG

Artikel 152 – lid 5 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(10 ter) Aan artikel 152 wordt het volgende lid toegevoegd:

"5 ter. Kredietinstellingen die voor de berekening van de kapitaalvereisten voor het operationeel risico de in artikel 105 bedoelde geavanceerde meetbenadering hanteren, houden na 31 december 2011 een eigen vermogen aan dat te allen tijde ten minste gelijk is aan het bedrag in lid 5 quater of lid 5 quinques, naar gelang van het geval."

Or. en

Motivering

Europese banken hebben reeds twee jaar Bazel II toegepast, en er werd aangetoond dat ze hiermee beter in staat zijn risico's te beoordelen om kapitaalvereisten te bepalen dan met Bazel I. Bijgevolg is het niet nodig en tegelijkertijd uitermate belastend voor de Europese instellingen om de kapitaalvereisten tot 31 december 2011 te blijven berekenen volgens de twee verschillende methodologieën.

Amendement 136
Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 10 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 156 – alinea 3 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(10 bis) In artikel 156 wordt na de derde alinea de volgende alinea ingevoegd:

"Om te zorgen voor consistentie en eerlijke concurrentievoorwaarden, herziet de Commissie de uitvoering van artikel 54 met betrekking tot de consistentie tussen de maatregelen en de sancties in de hele Unie, en dient ze indien nodig voorstellen in, met inbegrip van voorstellen met betrekking tot de noodzaak om strengere sancties op te leggen."

Or. en

Amendement 137
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 1 – punt 10 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Artikel 156bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(10 bis) Het volgende artikel wordt toegevoegd:

"Artikel 156 bis

Uiterlijk op 31 december 2010 beoordeelt de Commissie de nodige wijzigingen om bijlage IX van deze richtlijn af te stemmen op internationaal overeengekomen kalibratie die voortvloeit uit de effectbeoordeling en internationaal overeengekomen herkalibratie, en brengt ze hierover verslag uit. Dit verslag moet worden voorgelegd aan het Europees Parlement en de Raad, eventueel vergezeld van desbetreffende

wetgevingsvoorstellen."

Or. en

Motivering

Het Bazels Comité is aan het werken aan een volledig pakket met onderling samenhangende hervormingen van de regelgeving. Bijgevolg kunnen de elementen van dit kader die overeenkomen met de derde RKV nog evolueren vóór het einde van dit jaar. Hiermee wordt ervoor gezorgd dat de securitisatieaspecten van de RKV afgestemd blijven op het wereldwijd overeengekomen kader.

Amendement 138
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 2 – punt 3 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Artikel 18 – lid 1 – letter a bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3 bis) Aan artikel 18, lid 1, wordt het volgende punt toegevoegd:

"a bis) Uiterlijk op 31 december 2010 beoordeelt de Commissie de nodige wijzigingen om bijlagen I, II, V en VII van deze richtlijn af te stemmen op internationaal overeengekomen kalibratie die voortvloeit uit de effectbeoordeling en internationaal overeengekomen herkalibratie, en brengt ze hierover verslag uit. Dit verslag moet worden voorgelegd aan het Europees Parlement en de Raad, eventueel vergezeld van desbetreffende wetgevingsvoorstellen."

Or. en

Motivering

Het Bazels Comité is aan het werken aan een volledig pakket met onderling samenhangende hervormingen van de regelgeving. Bijgevolg kunnen de elementen van dit kader die overeenkomen met de derde RKV nog evolueren vóór het einde van dit jaar. Hiermee wordt ervoor gezorgd dat de aspecten met betrekking tot de handelsportefeuille van de RKV afgestemd blijven op het wereldwijd overeengekomen kader.

Amendement 139
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 2 – punt 3 ter (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Artikel 18 – lid 1 – letter a ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3 ter) Aan artikel 18, lid 1, wordt het volgende punt toegevoegd:

"a ter) Uiterlijk op 31 oktober 2010 brengt de Commissie bij het Europees Parlement en de Raad verslag uit over maatregelen die op internationaal niveau zijn overeengekomen ter versterking van kapitaalvereisten, ingevolge de toepassing van punt 51 van Bijlage V inzake de methodologie en, in voorkomend geval, de minimumniveaus voor de eruit resulterende kapitaalvereisten. Zo nodig gaat dit verslag vergezeld van voorstellen voor technische aanpassingen, bedoeld in punt i) van artikel 41, lid 1.

Or. en

Motivering

Vooraf tekst van de Raad, maar rekening houdend met het feit dat Bazel nog niet heeft beslist of een ondergrens nodig is of niet. De EU moet geen ondergrens vastleggen tot wanneer er op internationaal niveau overeenstemming is bereikt.

Amendement 140
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 2 – punt 3 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Artikel 41 – lid 1 – letter h bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3 bis) Artikel 41, lid 1, wordt met het volgende punt aangevuld:

"h bis) technische aanpassingen naar aanleiding van de internationale maatregelen wat betreft de methodologie

en, in voorkomend geval, de minimumniveaus bedoeld in punt 51 van bijlage V."

Or. en

Motivering

In lijn met de amendementen op artikel 2, lid 3, onder a), steunt dit amendement een aanpak op het eerste niveau om de wijzigingen van het Bazels Comité aan te nemen, gelet op de potentiële significantie ervan. Voornamelijk tekst van de Raad, maar rekening houdend met het feit dat het Bazels Comité de resultaten van QIS 4 nog moet herzien en de richtsnoeren die ermee samenhangen nog moet opstellen, en eveneens de bepaling van het toepassingsgebied van de correlatie moet afronden en de mogelijkheid voor een ondergrens (minimumkapitaalvereiste) moet herzien.

Amendement 141
Alfredo Pallone

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 2 – punt 3 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Artikel 47

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3 bis) Artikel 47 wordt als volgt gewijzigd:

Tot 30 juni 2011 of enige eerdere, door de bevoegde autoriteiten per geval vastgestelde datum mogen instellingen die vóór 1 januari 2007 erkenning hebben gekregen voor een specifiek risicomodel, overeenkomstig bijlage V, punt 1, voor die bestaande erkenning bijlage V, de punten 4 tot en met 8 van bijlage V van Richtlijn 96/6/EEG, behandelen zoals deze luiden vóór 1 januari 2007."

Or. en

Motivering

Aangezien de richtlijn ten laatste op 1 januari 2011 zal worden omgezet in nationale regelgeving, lijken minstens zes maanden nodig voor de instellingen om hun model aan te passen aan de nieuwe bepalingen en om toestemming van de toezichthouder te verkrijgen. Bijgevolg lijkt het gepast om de termijn die is opgenomen in artikel 47 uit te stellen met zes maanden, om de instellingen de kans te geven de bestaande specifieke risicomodellen af te stemmen op de

nieuwe IRC-modellen die in overeenstemming zijn met de derde RKV.

Amendement 142

Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 2 – punt 3 bis (nieuw)

Richtlijn 2006/49/EG

Artikel 51 – alinea 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3 bis) Aan artikel 51 wordt de volgende alinea toegevoegd:

"De Commissie moet bij het Europees Parlement en de Raad verslag uitbrengen over maatregelen op internationaal niveau inzake de methodologie voor kapitaalvereisten voor kredietderivaten, met inbegrip van de vaststelling van een bovengrens voor verliezen. Indien internationale overeenstemming wordt bereikt over dergelijke limiet, stelt de Commissie gedelegeerde handelingen vast overeenkomstig de artikelen 42, 42 bis en 42 ter."

Or. en

Motivering

Het Bazels Comité onderzoekt momenteel de invoering van een bovengrens voor verliezen voor kredietderivaten.

Amendement 143

Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 2 – punt 3 bis (nieuw)

Richtlijn 2006/49/EG

Artikel 51 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(3 bis) Het volgende artikel wordt toegevoegd:

"Artikel 51 bis

Uiterlijk op 30 juni 2011 herziet de Commissie, naar aanleiding van de effectbeoordeling en de internationaal overeengekomen herkalibratie, bijlagen I, II, V en VII en brengt ze hierover een verslag uit dat ze, samen met eventuele passende wetgevingsvoorstellen, aan het Europees Parlement en de Raad voorlegt."

Or. en

Motivering

In de RKV moet rekening worden gehouden met internationaal overeengekomen wijzigingen die voortvloeien uit de besprekingen in Bazel omtrent QIS en de handelsportefeuille. Deze kwesties reiken verder dan de vraag of een ondergrens nodig is voor correlatiehandel: hoewel de definitieve resultaten van QIS 4 nog moeten worden gepubliceerd, valt te verwachten dat het Bazels Comité zowel het toepassingsgebied als de uitvoering van ermee samenhangende richtsnoeren zal herzien, als gevolg van de verwachte impact van de QIS op de bedrijfstak. Bovendien is herziening nodig om ervoor te zorgen dat afdekking wordt aangemoedigd in plaats van bestraft.

Amendement 144 Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit Artikel 2 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Artikel 2 bis

Artikelen 1 en 2 zijn niet van toepassing op posities die door een kredietinstelling worden aangehouden vanaf 31 december 2009, of op een afdekking van dergelijke posities, tot en met 1 januari 2012.

Or. en

Motivering

De nationale tenuitvoerlegging in heel Europa kan in gevaar komen door de korte termijn die nog rest tot de geplande data voor de inwerkingtreding. Indien slechts enkele lidstaten erin slagen deze regels vanaf 31 december 2010 toe te passen, kan dit zorgen voor oneerlijke concurrentievoorwaarden in Europa: dit is vooral schadelijk voor banken met aanzienlijke grensoverschrijdende activiteiten. Bovendien moet de datum van uitvoering vastgelegd worden op de eerste dag van een jaar, om toe te laten dat de wijzigingen de aanvang van een nieuw financieel jaar weerspiegelen en om afgestemd te worden op de algemene aanpak van de Raad.

Bijgevolg stel ik voor de datum van uitvoering vast te leggen op 1 januari 2012.

Amendement 145

Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Artikel 3 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om ***uiterlijk op 31 december 2010*** aan deze richtlijn te voldoen. ***Zij*** delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Amendement

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om ***voor 1 januari 2011*** aan deze richtlijn te voldoen.

In afwijking van de eerste alinea:

a) doen de lidstaten de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om voor 1 januari 2011 aan de wijzigingen van volgende punten te voldoen:

i) punt 5 van bijlage V van Richtlijn 2006/49/EG, en

ii) punten 5 bis t/m 5 duodecies van bijlage V van Richtlijn 2006/49/EG, behoudens het bepaalde in punt b), onder ii) van deze alinea;

b) doen de lidstaten de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om voor 1 januari 2013 aan de wijzigingen van volgende punten te voldoen:

i) punt 14 van bijlage I van Richtlijn 2006/49/EG,

ii) punten 14 bis en 14 ter van bijlage I van Richtlijn 2006/49/EG, mits de bepalingen in punten 5 bis t/m 5 duodecies van bijlage V van Richtlijn 2006/49/EG van toepassing zijn op de correlation trading-portefeuilles die zijn omschreven in punten 14 bis en 14 ter alsof deze bepalingen in werking zijn getreden, tot punten 14 bis en 14 ter in

werking zijn getreden,

iii) punt 16 bis van bijlage I van Richtlijn 2006/49/EG,

iv) punten 34 en 35 van bijlage I van Richtlijn 2006/49/EG, en

v) punt 51 van bijlage V van Richtlijn 2006/49/EG.

De lidstaten delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Or. en

Motivering

De impact van deze voorstellen moet nog worden gepubliceerd door het Bazels Comité, maar ondernemingen achten ze belangrijk en ze moeten worden overwogen in de context van bredere wijzigingen aan het kader en de bijhorende impactstudie. Het is belangrijk om de capaciteit van ondernemingen om te lenen aan de bredere economie niet te ondermijnen. Het gaat hier met name om oude posities, en de afdekkingen die ermee samenhangen. Kapitaal dat wordt aangehouden tegenover oude posities, dat zou kunnen worden gebruikt om leningen te verstrekken, heeft een negatieve invloed op de reeds aan de gang zijnde afbouw van de risico's voor deze posities.

Amendement 146 **Jean-Paul Gauzès**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Artikel 3 – lid 1 – alinea 1**

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om ***uiterlijk op 31 december 2010*** aan deze richtlijn te voldoen. ***Zij*** delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Amendement

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om ***voor 1 januari 2011*** aan deze richtlijn te voldoen.

In afwijking van de eerste alinea, doen de lidstaten de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om voor 1 januari 2012 aan de wijzigingen van punt 1 en punt 3, letter c) t/m i) van bijlage II van deze richtlijn te voldoen.

De lidstaten delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede,

alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Or. en

Motivering

Om ervoor te zorgen dat internationaal overeengekomen wijzigingen kunnen worden opgenomen, dat de omzetting in alle lidstaten tijdig kan gebeuren om een gelijktijdige tenuitvoerlegging mogelijk te maken, en dat grondig bedrijfseconomisch toezicht kan worden uitgevoerd, is het nodig dat de inwerkingtreding van wijzigingen aan de kapitaalvereisten voor de handelsportefeuille wordt uitgesteld.

Amendement 147 **Burkhard Balz**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit **Artikel 3 – lid 1 – alinea 1**

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om ***uiterlijk op 31 december 2010*** aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Amendement

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om ***voor 1 januari 2013*** aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Or. en

Motivering

Hogere kapitaalvereisten, die voornamelijk voortvloeien uit de nieuwe regels met betrekking tot de handelsportefeuille en hersecuritisaties, kunnen ervoor zorgen dat de kredietverleningscapaciteit van banken ernstig wordt beperkt, waardoor het beginnende economische herstel zou worden ondermijnd. Bovendien zouden Europese banken aanzienlijk worden benadeeld in vergelijking met hun concurrenten in landen buiten de EU, zoals de VS. De VS heeft aangekondigd de nieuwe regels tegen eind 2012 in te voeren.

Amendement 148
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 3 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om **uiterlijk op 31 december 2010** aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Amendement

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om **voor 1 januari 2012** aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Or. en

Motivering

De nationale tenuitvoerlegging in heel Europa kan in gevaar komen door de korte termijn die nog rest tot de geplande data voor de inwerkingtreding. Indien slechts enkele lidstaten erin slagen deze regels vanaf 31 december 2010 toe te passen, kan dit zorgen voor oneerlijke concurrentievoorwaarden in Europa: dit is vooral schadelijk voor banken met aanzienlijke grensoverschrijdende activiteiten. Bovendien moet de datum van uitvoering vastgelegd worden op de eerste dag van een jaar, om toe te laten dat de wijzigingen de aanvang van een nieuw financieel jaar weerspiegelen en om afgestemd te worden op de algemene aanpak van de Raad. Bijgevolg stel ik voor de datum van uitvoering vast te leggen op 1 januari 2012.

Amendement 149
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 3 – lid 1 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om **uiterlijk op 31 december 2010** aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Amendement

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om **voor 1 januari 2011** aan deze richtlijn te voldoen. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onverwijld mede, alsmede een tabel ter weergave van het verband tussen die bepalingen en deze richtlijn.

Or. en

Amendement 150
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 3 – lid 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

1 bis. De bepalingen van punt 16 bis van bijlage I van Richtlijn 2006/49/EG zijn niet van toepassing op securitisatieposities en hun afdekkingen die op 31 december 2009 worden aangehouden in de handelsportefeuille (hierna tezamen de "Grandfathered Portfolio" genoemd, de onder de grandfather-clausule vallende portefeuille), noch op posities of afdekkingen die na 31 december 2009 werden ingenomen met betrekking tot afdekkingsposities in de Grandfathered Portfolio waarvan is aangetoond dat ze het risico verminderen, bijvoorbeeld door middel van value-at-risk of stressed value-at-risk, van de Grandfathered Portfolio van de instelling (de "Qualifying Grandfathered Portfolio Hedges", de in aanmerking komende afdekkingen van de onder de grandfather-clausule vallende portefeuille). In plaats daarvan zijn de bepalingen van Richtlijn 2006/49/EG van toepassing op de Grandfathered Portfolio en op de Qualifying Grandfathered Portfolio Hedges (met inbegrip van, zonder beperking, punten 5 ter, 10 ter en 14), onverminderd de aangegeven uitsluiting van securitisatieposities van dergelijke bepalingen.

Or. en

Motivering

De impact van deze voorstellen moet nog worden gepubliceerd door het Bazels Comité, maar ondernemingen achten ze belangrijk en ze moeten worden overwogen in de context van bredere wijzigingen aan het kader en de bijhorende impactstudie. Het is belangrijk om de capaciteit van ondernemingen om te lenen aan de bredere economie niet te ondermijnen. Het gaat hier met name om oude posities, en de afdekkingen die ermee samenhangen. Kapitaal dat wordt aangehouden tegenover oude posities, dat zou kunnen worden gebruikt om leningen te verstrekken, heeft een negatieve invloed op de reeds aan de gang zijnde afbouw van de risico's voor deze posities.

Amendement 151
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Artikel 3 – lid 1 ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

1 ter. Gelet op het internationale karakter van het raamwerk van Bazel en de gevaren van tijdsverschillen tussen de belangrijke rechtsgebieden, brengt de Commissie voor 31 december 2010 bij het Europees Parlement en de Raad verslag uit over de vooruitgang die werd geboekt op weg naar de internationale tenuitvoerlegging van de wijzigingen aan de kapitaaltoereikendheidsregeling. De Commissie past, na advies van de EBA, het tijdschema voor de omzetting dat is opgenomen in artikel 3, lid 1, onder a) en b) aan aan het tijdschema voor de tenuitvoerlegging in andere belangrijke rechtsgebieden, maar niet vroeger dan de in artikel 3, lid 1, onder a) en b) vastgelegde data.

Or. en

Motivering

Het is momenteel nog onduidelijk welk tijdschema of welke aanpak de VS zullen aanwenden voor de uitvoering van Bazel 2.5. Gelet op het feit dat de RKV gebaseerd is op een internationale overeenkomst, is het belangrijk om te zorgen voor overeenstemming met betrekking tot de wereldwijde implementatie. Indien de EU deze wetgeving eerder zou toepassen dan andere belangrijke rechtsgebieden (zoals de VS), dan zou dit ernstige gevolgen hebben voor de concurrentiepositie van de Europese banken en een domino-effect teweegbrengen in de Europese economie.

Amendement 152
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Amendement

22. Bij de vaststelling en toepassing van het **totale** beloningsbeleid, **met inbegrip van salarissen en pensioenen**, voor de categorieën van medewerkers, **inclusief de hogere leidinggevende, risicobepalende en toezichthoudende functies, en elke werknemer wiens totale beloning hem in dezelfde beloningsschaal plaatst als deze personeelscategorieën**, wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Or. en

Motivering

De beloningsstructuren moeten eveneens van toepassing zijn op werknemers wier totale beloning vergelijkbaar is met de beloning van het hogere leidinggevende en toezichthoudende personeel, aangezien hun handelsactiviteiten ernstige risico's kunnen berokkenen aan een kredietinstelling, zoals werd aangetoond bij de ondergang van de Barings Bank.

Amendement 153

Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Amendement

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers, **inclusief de hoogste directie**, wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen in acht op een wijze **en in een mate** die aansluiten bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Amendement 154

Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Amendement

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers, ***inclusief de hoogste directie***, wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Or. en

Motivering

Aanpassing aan de door de G20 bekrachtigde beginselen van de Raad voor financiële stabiliteit (FSB). De kaderleden hebben een globaal beeld van de risicopositie van de kredietinstelling, terwijl dit voor andere leidinggevendenden misschien niet het geval is. De exacte bewoording van de FSB-beginselen moet worden overgenomen.

Amendement 155

Herbert Dorfmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen

Amendement

22. Bij de vaststelling en toepassing van het beloningsbeleid voor de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden hun risicoprofiel materieel beïnvloeden, nemen kredietinstellingen de volgende beginselen

in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

in acht op een wijze **en in een mate** die aansluit bij hun omvang en hun interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten:

Or. en

Amendement 156
Jürgen Klute

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EC

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter b

Door de Commissie voorgestelde tekst

b) het beloningsbeleid strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de kredietinstelling;

Amendement

b) het beloningsbeleid strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de kredietinstelling, **alsmede met de maatschappelijke eisen aan de financiële sector, en behelst ook maatregelen die belangenconflicten moeten vermijden;**

Or. de

Motivering

De financiële sector heeft tot taak zowel de verschillende gebieden van de economie, de publieke sector alsook de burgers de financiële dienstverlening te bieden die voor het functioneren van een samenleving nodig is. Aanpassing aan de door de G20 bekrachtigde beginselen van de Raad voor financiële stabiliteit (FSB).

Amendement 157
Dan Jørgensen, Olle Ludvigsson

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter b bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

b bis) de in punt 22 opgenomen bepalingen inzake beloningen mogen geen afbreuk doen aan de volledige handhaving van de door de Verdragen gewaarborgde grondrechten, en met name

het recht van de sociale partners om collectieve arbeidsovereenkomsten te sluiten en naleving ervan af te dwingen, in overeenstemming met de nationale wetgeving en tradities;

Or. en

Motivering

Het is van belang om in deze context te benadrukken dat de door de Verdragen gewaarborgde grondrechten een wezenlijke grondslag vormen voor de bepalingen inzake beloning die zijn opgenomen in punt 22.

Amendement 158

Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter b bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

b bis) het beloningsbeleid zorgt voor een zekere mate van eerlijkheid tussen de hoogste en laagste bezoldigingen binnen dezelfde instelling;

Or. en

Amendement 159

Arlene McCarthy

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter d bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

d bis) de remuneratiecommissie houdt rechtstreeks toezicht op de beloning van hooggeplaatste personeelsleden die risico- en nalevingsbeheerfuncties uitoefenen;

Or. en

Motivering

De beloning van de werknemers die risico- en nalevingsbeheerfuncties uitoefenen moet zodanig worden ontworpen dat belangenconflicten die te maken hebben met de bedrijfseenheid waarop ze toezicht houden worden vermeden. Bijgevolg moet deze beloning afzonderlijk worden bepaald.

Amendement 160

Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e

Door de Commissie voorgestelde tekst

e) wanneer de beloning prestatiegerelateerd is, is het totale bedrag van de beloning gebaseerd op een combinatie van de beoordeling van de prestaties van de betrokken persoon, het betrokken bedrijfsonderdeel en de resultaten van de kredietinstelling als geheel;

Amendement

e) wanneer de beloning prestatiegerelateerd is, is het totale bedrag van de beloning gebaseerd op een combinatie van de beoordeling van de prestaties van de betrokken persoon, het betrokken bedrijfsonderdeel en de resultaten van de kredietinstelling als geheel, ***waarbij prestatie verwijst naar de mate waarin de contractuele doelstellingen van de werknemer werden bereikt;***

Or. en

Motivering

Wanneer het bedrag van de beloning afhankelijk is van de prestaties, kan deze indicator enkel worden gevalideerd door te verduidelijken dat de kwaliteit wordt beoordeeld op basis van duidelijke doelstellingen.

Amendement 161

Arlene McCarthy

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

e bis) bij kredietinstellingen waar de met de beloning van het personeel samenhangende kosten meer dan 25%

vertegenwoordigen van de totale inkomsten, kunnen de aandeelhouders stemmen over de toewijzing van extra inkomsten;

Or. en

Motivering

Wanneer de kredietinstellingen zo georganiseerd zijn dat een groot deel van de gegenereerde winsten wordt toegewezen aan de personeelsleden, moeten de aandeelhouders kunnen stemmen over het deel van de winst dat wordt toegewezen aan de werknemers en aan de aandeelhouders, en het deel dat als kapitaal wordt aangehouden.

Amendement 162

Antolín Sánchez Presedo

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

e bis) bij kredietinstellingen die kunnen rekenen op uitzonderlijke overheidssteun, wordt geen variabele beloning uitbetaald aan de bestuurders van deze instelling (de Commissie, de lidstaten en alle openbare instellingen zorgen ervoor dat financiële steun aan kredietinstellingen afhankelijk is van het naleven van zowel de beginselen als de vereisten inzake beloning die in dit deel zijn opgenomen);

Or. en

Amendement 163

Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

e bis) bij kredietinstellingen die kunnen rekenen op uitzonderlijke overheidssteun,

wordt geen variabele beloning uitbetaald aan de bestuurders van deze instelling (er wordt geen variabele beloning betaald aan bestuurders van deze instelling tijdens de vijf jaar die volgen op deze uitzonderlijke overheidssteun, en de totale beloning van bestuurders van kredietinstellingen die op een gegeven moment kunnen rekenen op uitzonderlijke overheidssteun mag niet hoger liggen dan 500 000 EUR);

Or. en

Motivering

Bestuurders van kredietinstellingen die overheidsgeld krijgen mogen niet beter worden betaald dan ambtenaren die een hoge functie bekleden, aangezien hun loon indirect wordt betaald door de belastingbetaler.

Amendement 164
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

e bis) bij kredietinstellingen die kunnen rekenen op uitzonderlijke overheidssteun, wordt de beloning beperkt tot een percentage van de netto-inkomsten, als ze niet met het in stand houden van een gezond eigen vermogen te verenigen is;

Or. en

Amendement 165
Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

e bis) de variabele beloningspool is strikt

beperkt als percentage van de totale netto-inkomsten om ervoor te zorgen dat een gezonde vermogensbasis behouden blijft, en er wordt geen variabele beloning uitbetaald indien dit nodig is om deze gezonde vermogensbasis te behouden;

Or. en

Amendement 166
Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter e ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

e ter) gewaarborgde variabele beloning is verboden;

Or. en

Motivering

Gewaarborgde bonussen tijdens het eerste jaar zijn stimulansen voor baanwisseling en voor kortetermijnstrategieën bij werknemers.

Amendement 167
Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter f

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel bonusbeleid, dat ook de mogelijkheid biedt geen bonus uit te betalen;

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel bonusbeleid **voor de variabele gedeelten van de beloning**, dat ook de mogelijkheid biedt geen **variabele gedeelten** uit te betalen; **de variabele beloning bedraagt in ieder geval niet meer dan 25% van de**

totale beloning van de persoon in kwestie, met inbegrip van alle directe en indirecte voordelen, waaronder pensioenuitkeringen;

Or. en

Motivering

In lijn met de aanpak in andere bepalingen met betrekking tot de beginselen van de FSB, moet het principe van een gepaste balans tussen vaste en variabele gedeelten van de beloning leiden tot een prudente verdeling waarmee het nemen van buitensporige risico's wordt vermeden.

Amendement 168
Miguel Portas

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter f

Door de Commissie voorgestelde tekst

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel **bonusbeleid**, dat ook de mogelijkheid biedt geen **bonus** uit te betalen;

Amendement

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel **beleid voor de variabele gedeelten van de beloning**, dat ook de mogelijkheid biedt om geen **variabele gedeelten** uit te betalen; **de variabele beloning bedraagt in ieder geval niet meer dan 25% van de totale beloning van de persoon in kwestie;**

Or. pt

Amendement 169
Jürgen Klute

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EC
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter f

Door de Commissie voorgestelde tekst

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld;

Amendement

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld;

het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel bonusbeleid, dat ook de mogelijkheid biedt geen bonus uit te betalen;

het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel bonusbeleid, dat ook de mogelijkheid biedt geen bonus uit te betalen; **bonussen (variabele beloningscomponenten) mogen dan niet meer dan 40% van het totale beloningspakket van een personeelslid uitmaken;**

Or. de

Amendement 170
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter f

Door de Commissie voorgestelde tekst

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel bonusbeleid, dat ook de mogelijkheid biedt geen bonus uit te betalen;

Amendement

f) vaste en variabele componenten van de totale beloning zijn evenwichtig verdeeld; het aandeel van de vaste component in het totale beloningspakket is groot genoeg voor het voeren van een volledig flexibel **beleid voor de variabele gedeelten van de beloning**, dat ook de mogelijkheid biedt **om geen variabele gedeelten** uit te betalen; **de kredietinstellingen zorgen ervoor dat de totale variabele beloning de mogelijkheden om hun eigen vermogen uit te breiden, niet beperkt;**

Or. en

Amendement 171
Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter g

Door de Commissie voorgestelde tekst

g) ontslagvergoedingen hangen samen met in de loop der tijd gerealiseerde prestaties

Amendement

g) ontslagvergoedingen hangen samen met in de loop der tijd gerealiseerde prestaties

en zijn zodanig vormgegeven dat zij geen beloning voor falen zijn;

en zijn zodanig vormgegeven dat zij geen beloning voor falen zijn, **en contracten worden zodanig vormgegeven dat het mogelijk is om grove nalatigheid te bestraffen door middel van een vermindering van de betaling, met name wanneer niet is voldaan aan de vereiste zorgvuldigheidseisen; in dit geval zorgt de remuneratiecommissie ervoor dat de inhouding niet enkel symbolisch is, maar een aanzienlijke bijdrage levert aan de vergoeding van de schade die is veroorzaakt; bovendien moeten financiële instellingen worden aangemoedigd om een beroep te doen op malusregelingen, wat betekent dat prestatiegerelateerde beloningen worden teruggevorderd wanneer ondermaatse prestaties worden ontdekt;**

Or. en

Motivering

Met betrekking tot voldoende toezicht op een risicobeperkend beloningsbeleid, moet worden verduidelijkt wat "falen" juist inhoudt en wat de gevolgen hiervan zijn.

Amendement 172 Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h bis) mindere of negatieve financiële prestaties van een kredietinstelling leiden tot een daling van haar totale variabele beloning, zowel rekening houdend met de huidige beloning als met de vermindering van de uitbetalingen van eerder verdiende bedragen, onder meer door middel van malus- of terugvorderingsregelingen; alle malus- of terugvorderingsregelingen worden gemeld aan de toezichthouders, samen met de identificatie van de personen waarop ze van toepassing zijn,

rekening houdend met de beoordeling van de geschiktheid om hogere leidinggevende, risicobepalende en toezichthoudende functies uit te oefenen, of om tot dezelfde inkomensschaal te behoren;

Or. en

Motivering

De toezichthouders moeten diepgaande gesprekken voeren met de hoogste directie en met personeelsleden in dezelfde beloningsschaal om hun geschiktheid te beoordelen vooraleer ze een dergelijke functie kunnen bekleden in een kredietinstelling. Deze gesprekken moeten streng verlopen en er moet rekening worden gehouden met malus- of terugvorderingsregelingen waarbij de persoon in kwestie betrokken was.

Amendement 173

Pascal Canfin

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h bis) de volledige variabele beloningscomponent wordt over een voldoende lange periode gespreid; de lengte van de uitstelperiode wordt vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus, de aard van de activiteiten, de risico's daarvan, en de activiteiten van het desbetreffende personeelslid; beloning volgens een spreidingsregeling wordt niet sneller verworven dan een betaling naar rato; de uitstelperiode mag niet korter zijn dan vijf jaar;

Or. en

Motivering

Financiële cycli duren normaal gezien langer dan drie jaar. Effectieve terugvordering is enkel mogelijk indien de uitstelperiode lang genoeg is.

Amendement 174
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h ter) een aanzienlijk deel (ten minste 50%) van elk variabel gedeelte van de beloning wordt voor een vastgelegde periode van ten minste vijf jaar in een pool gehouden vooraleer te worden toegekend, en vormt achtergestelde schuld van de kredietinstelling; wanneer de wettelijke structuur van een kredietinstelling het gebruik van achtergestelde schuld niet toelaat, wordt een gelijkaardig instrument gebruikt;

Or. en

Motivering

De variabele beloning moet worden aangehouden als achtergestelde schuld, aangezien de stimulansen hierdoor beter worden afgestemd op de prestaties van de kredietinstelling en het onnodig nemen van risico's wordt verminderd. Wanneer een instelling failliet gaat, wordt de achtergestelde schuld namelijk aangewend om de verliezen te compenseren. Een bijkomend voordeel is de versterking van de vermogensbasis, aangezien achtergestelde schuld kan worden beschouwd als kapitaal, waardoor er een rechtstreeks verband ontstaat tussen beloning en vermogensbasis. Een minimumperiode van vijf jaar lijkt een adequate weerspiegeling van de bedrijfscyclus.

Amendement 175
Thomas Mann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h bis) minstens 40% van het variabel gedeelte van de beloning wordt met een periode van niet minder dan drie jaar uitgesteld en op de aard van de bedrijfsactiviteiten, de bedrijfsrisico's en

de werkzaamheden van het betreffende personeelslid afgestemd; beloning volgens een spreidingsregeling wordt niet sneller verworven dan een betaling naar rato; indien de variabele beloningscomponent een bijzonder hoog bedrag is, wordt daarvan minstens 60% met uitstel uitgekeerd;

Or. en

Amendement 176
Thomas Mann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h ter (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h ter) elk uitgesteld gedeelte van de beloning neemt voor minstens 50% de vorm van aandelen in de kredietinstelling of gelijkaardige instrumenten aan, naargelang van de wettelijke structuur van de betreffende kredietinstelling, of voor kredietinstellingen die niet op de beurs genoteerd zijn, zo veel mogelijk andere als geldelijke vormen; voor deze aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en andere niet-liquide instrumenten geldt een passend aanhoudbeleid, dat tot doel heeft de stimulansen af te stemmen op de belangen van de kredietinstelling op langere termijn;

Or. en

Amendement 177
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h bis (nieuw)

h bis) elk variabel gedeelte van de beloning neemt voor minstens 50% de vorm van aandelen in de kredietinstelling of gelijkaardige instrumenten aan, naargelang van de wettelijke structuur van de betreffende kredietinstelling, of voor kredietinstellingen die niet op de beurs genoteerd zijn, zo veel mogelijk andere als geldelijke vormen; voor deze aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en andere niet-liquide instrumenten geldt een passend aanhoudbeleid, dat tot doel heeft de stimulansen af te stemmen op de belangen van de kredietinstelling op langere termijn;

Or. en

Motivering

Gebaseerd op amendement 58 van het ontwerpverslag. Zorgt voor overeenstemming met amendement 59 van het ontwerpverslag inzake uitstel.

Amendement 178
Miguel Portas

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h bis (nieuw)

h bis) een aanzienlijk deel van elk variabel gedeelte van de beloning neemt de vorm van aandelen in de kredietinstelling of gelijkaardige instrumenten aan, naargelang van de wettelijke structuur van de betreffende kredietinstelling, of, voor kredietinstellingen die niet op de beurs genoteerd zijn, waar mogelijk andere als geldelijke vormen; dit deel bedraagt ten minste 50 %; voor deze aandelen, aan aandelen gekoppelde instrumenten en

andere niet-liquide instrumenten geldt een passend uitstelbeleid, dat tot doel heeft de stimulansen af te stemmen op de belangen van de kredietinstelling op langere termijn; de uitstelperiode duurt niet korter dan 3 jaar mits er in deze periode een positief resultaat is behaald;

Or. pt

Amendement 179
Thomas Mann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter h quater (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

h quater) het overblijvende gedeelte van de uitgestelde beloningscomponent kan worden uitbetaald als contante beloning die geleidelijk aan wordt verworven; wanneer tijdens enig jaar van deze uitstelperiode het bedrijf of de relevante business line negatieve resultaten voorlegt, moeten alle niet verworven delen worden teruggevorderd, afhankelijk van de door de kredietinstelling en de business line gerealiseerde prestaties;

Or. en

Amendement 180
Jürgen Klute

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EC
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter i

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

i) de betaling van een groot deel van een significante bonus wordt gedurende een passende periode uitgesteld en gekoppeld aan de toekomstige prestatie van de

i) een aanzienlijk gedeelte van de variabele beloningscomponent wordt met een voldoende lange periode uitgesteld; de omvang van het uitgestelde gedeelte en de lengte van de uitstelperiode worden

instelling;

vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus, de aard van de activiteiten, de risico's daarvan, en de activiteiten van het desbetreffende personeelslid; beloningen die volgens uitstelregelingen uitbetaald worden, komen niet eerder dan naar verhouding ter beschikking; ten minste 50 % van de variabele beloningscomponent wordt uitgesteld; in geval van een variabel gedeelte van de beloning waarvan het bedrag bijzonder hoog ligt, wordt de uitbetaling van minstens 60% van het bedrag uitgesteld en duurt de uitstelperiode tenminste vijf jaar ;

Or. de

Motivering

Dit amendement is grotendeels identiek aan dat van de rapporteur. Voorgesteld wordt echter dat tenminste 50 % van de variabele beloningscomponent wordt uitgesteld en dat de uitstelperiode tenminste vijf jaar duurt.

Amendement 181
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter i

Door de Commissie voorgestelde tekst

i) de betaling van een groot deel van een significante bonus wordt gedurende een passende periode uitgesteld en gekoppeld aan de toekomstige prestatie van de instelling.

Amendement

i) een aanzienlijk gedeelte van de variabele beloningscomponent wordt met een voldoende lange periode uitgesteld; de omvang van het uitgestelde gedeelte en de lengte van de uitstelperiode worden vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus, de aard van de activiteiten, de risico's daarvan, en de activiteiten van het desbetreffende personeelslid; beloningen die volgens uitstelregelingen worden uitbetaald, komen niet eerder dan naar verhouding ter beschikking; ten minste 40% van de variabele beloningscomponent wordt uitgesteld; in geval van een variabele

beloningscomponent met een bijzonder hoog bedrag, wordt daarvan minstens 60% uitgesteld en duurt de uitstelperiode niet minder dan vijf jaar.

Or. en

Motivering

Een minimumperiode van vijf jaar lijkt een adequate weerspiegeling van de bedrijfscyclus.

Amendement 182

Miguel Portas

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – lid 22 – letter i

Door de Commissie voorgestelde tekst

i) de betaling van een groot deel van een significante bonus wordt gedurende een passende periode uitgesteld en gekoppeld aan de toekomstige prestatie van de instelling;

Amendement

i) een aanzienlijk gedeelte van de variabele beloningscomponent wordt met een voldoende lange periode uitgesteld; de omvang van het uitgestelde gedeelte en de lengte van de uitstelperiode worden vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus, de aard van de activiteiten, de risico's daarvan, en de activiteiten van het desbetreffende personeelslid; de onderneming moet gedurende de uitstelperiode dan wel een positief resultaat hebben behaald; beloningen die volgens uitstelregelingen uitbetaald worden, komen niet eerder dan naar verhouding ter beschikking; ten minste 40% van de variabele beloningscomponent wordt uitgesteld; in geval van een variabele beloningscomponent met een bijzonder hoog bedrag, wordt daarvan minstens 60 % uitgesteld en duurt de uitstelperiode niet korter dan drie jaar;

Or. pt

Amendement 183
Herbert Dorfmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter i

Door de Commissie voorgestelde tekst

i) de betaling van een groot deel van een significante bonus wordt gedurende een passende periode uitgesteld en gekoppeld aan de toekomstige prestatie van de instelling.

Amendement

i) een aanzienlijk gedeelte van de variabele beloningscomponent wordt met een voldoende lange periode uitgesteld; de omvang van het uitgestelde gedeelte en de lengte van de uitstelperiode worden vastgesteld in overeenstemming met de bedrijfscyclus, de aard van de activiteiten, de risico's daarvan, en de activiteiten van het desbetreffende personeelslid; beloningen die volgens uitstelregelingen worden uitbetaald, komen niet eerder dan naar verhouding ter beschikking; minstens 60% van een significante bonus wordt uitgesteld en de uitstelperiode duurt niet minder dan drie jaar.

Or. en

Amendement 184
Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 1
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter i

Door de Commissie voorgestelde tekst

i) de betaling van een groot deel van een significante bonus wordt gedurende een passende periode uitgesteld en gekoppeld aan de toekomstige prestatie van de instelling.

Amendement

i) de betaling van een groot deel van een significante bonus wordt gedurende een passende periode uitgesteld en gekoppeld aan de toekomstige prestatie van de instelling, waarbij de uitbetaling van een bonus in aandelen of gelijkaardige instrumenten of, in voorkomend geval, in andere niet-liquide instrumenten in overeenstemming is met de waardecreatie op lange termijn en de tijdshorizonten van het risico van de respectieve financiële

instelling.

Or. en

Motivering

De uitbetaling van bonussen mag het nemen of creëren van risico's niet in de hand werken.

Amendement 185

Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter i bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

i bis) het pensioenbeleid strookt met de bedrijfsstrategie, de doelstellingen, de waarden en de langetermijnbelangen van de kredietinstelling, en pensioenuitkeringen worden aangehouden als achtergestelde schuld van de kredietinstelling.

Or. en

Motivering

De hele beloning moet worden aangepakt, niet enkel bonussen. Bijgevolg moeten de pensioenuitkeringen worden aangehouden als achtergestelde schuld, aangezien de stimulansen op lange termijn hierdoor beter worden afgestemd op de prestaties van de kredietinstelling en het onnodig nemen van risico's wordt verminderd. Wanneer een instelling failliet gaat, wordt de achtergestelde schuld namelijk aangewend om de verliezen te compenseren. Een bijkomend voordeel is de versterking van de vermogensbasis, aangezien achtergestelde schuld kan worden beschouwd als kapitaal, waardoor er een rechtstreeks verband ontstaat tussen beloning en vermogensbasis.

Amendement 186

Miguel Portas

Voorstel voor een richtlijn - wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 1

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage V – deel 11 – punt 22 – letter i bis (nieuw)

i bis) Deze beginselen worden door de financiële instellingen op het niveau van de groep, de moedermaatschappij en haar dochterondernemingen toegepast, met inbegrip van vestigingen in offshore financiële centra.

Or. pt

Amendement 187
Udo Bullmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Annex I – punt 1 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – punt 22 bis (nieuw)

(1 bis) Aan bijlage V, deel 11, wordt het volgende punt toegevoegd:

"22 bis. Kredietinstellingen die significant zijn qua omvang, interne organisatie en de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten, stellen een remuneratiecommissie in. De remuneratiecommissie is zodanig samengesteld dat zij een kundig en onafhankelijk oordeel kan geven over beloningsbeleid en -cultuur en de prikkels die worden gecreëerd voor het beheren van risico, kapitaal en liquiditeit.

De remuneratiecommissie is verantwoordelijk voor het voorbereiden van beslissingen over beloning, ook van beslissingen die gevolgen hebben voor het risico en het risicobeheer van de kredietinstelling in kwestie en die het leidinggevend orgaan in zijn toezichtfunctie moet nemen. De voorzitter en de leden van de remuneratiecommissie zijn leden van het leidinggevend orgaan, die in de betrokken kredietinstelling geen uitvoerende functie uitoefenen. Bij de voorbereiding van dergelijke beslissingen,

houdt de remuneratiecommissie rekening met de langetermijnbelangen van de aandeelhouders, de investeerders en andere belanghebbenden van de kredietinstelling."

Or. en

Motivering

Om ervoor te zorgen dat het beloningsbeleid is afgestemd op de langetermijnbelangen van de instelling, haar aandeelhouders, haar investeerders en andere belanghebbenden, moeten de leden en de voorzitter van de remuneratiecommissie niet bij het dagelijks bestuur betrokken bestuurders ("non-executive directors") zijn.

Amendement 188
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Annex I – punt 1 bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage V – deel 11 – sectie 22 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(1 bis) Aan bijlage V, deel 11, wordt het volgende punt toegevoegd:

"22 bis. Na raadpleging van de sociale partners kunnen de lidstaten hen de mogelijkheid geven, op geëigend niveau en op de voorwaarden die ze zelf vastleggen, om collectieve overeenkomsten te verdedigen of af te sluiten die met inachtneming van een evenwichtig beloningsbeleid, regelingen invoeren die met de nationale wet en juridische praktijk te verenigen zijn en van die van deze bijlage verschillen."

Or. en

Motivering

De voorgestelde regeling van de beloning kan het recht op collectieve arbeidsonderhandelingen inperken. De sociale partners hebben bewezen in staat te zijn te kunnen zorgen voor een evenwicht tussen de loonsontwikkeling enerzijds en de bedrijfswinsten anderzijds. Aangezien in het voorstel van de Commissie geen duidelijkheid bestaat over de uitvoering door middel van collectieve overeenkomst, is het nodig om deze kwestie te verhelderen.

Amendement 189
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 2 – letter b bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage VI - deel 1 - sectie 12 – lid 68 - letter d

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

b bis) Punt 68, letter d, komt als volgt te luiden:

"d) leningen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed of aandelen in de in punt 46 bedoelde Finse ondernemingen voor de bouw van woningen, tot aan een waarde die de laagste is van de hoofdsom van de pandrechten in combinatie met eerder verleende pandrechten, en 80 % van de waarde van de in pand gegeven goederen blijven, of leningen die gedekt zijn door bevoorrechte aandelen die worden uitgegeven door Franse "Fonds Communs de Créances" of door equivalente effectiseringsinstellingen die onder de wetgeving van een lidstaat ressorteren en die door residentieel onroerend goed gedekte vorderingen effectiseren; *Indien dergelijke bevoorrechte aandelen als dekking worden gebruikt, zorgt het in artikel 52, lid 4 van Richtlijn 2009/65/EG opgenomen speciaal overheidstoezicht ter bescherming van obligatiehouders ervoor dat de onderliggende activa van deze aandelen, aangezien hun opname in de cover pool voor ten minste 90% bestaat uit residentiële hypotheke die gecombineerd zijn met eventueel eerder verleende pandrechten tot aan een waarde die de laagste is van de hoofdsommen die krachtens de bevoorrechte aandelen verschuldigd zijn, de hoofdsommen van de pandrechten en 80 % van de waarde van het in pand gegeven goederen, [...] dat de aandelen in aanmerking komen voor de kredietkwaliteitscategorie 1 als*

vastgelegd in deze bijlage *en dat* deze aandelen niet meer bedragen dan 20 % van het nominale bedrag van de uitstaande uitgifte; Vorderingen die het gevolg zijn van de overdracht en het beheer van betalingen van de debiteur van, of liquidatieopbrengsten uit hoofde van, leningen die gedekt zijn door in pand gegeven goederen, preferente aandelen dan wel zekerheden van terugbetaling van de schuld, worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van de grenswaarde van 90%;"

Or. en

Amendement 190
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 2 – letter b ter (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage VI - deel 1 - sectie 12 – lid 68 - letter e

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

b ter) Punt 68, letter e), komt als volgt te luiden:

*"e) leningen die gedekt zijn door zakelijk onroerend goed of aandelen in de in punt 52 bedoelde Finse ondernemingen voor de bouw van woningen tot aan een waarde die de laagste is van de hoofdsom van de pandrechten die gecombineerd zijn met eerder verleende pandrechten en 60 % van de waarde van de in pand gegeven goederen, of door preferente aandelen die worden uitgegeven door de Franse „Fonds Communs de Créances” of door equivalente effectiseringsinstellingen die onder de wetgeving van een lidstaat ressorteren en die door zakelijk onroerend goed gedekte vorderingen effectiseren. *Indien dergelijke bevoorrechte aandelen als dekking worden gebruikt, zorgt het in artikel 52, lid 4 van Richtlijn 2009/65/EG**

opgenomen speciaal overheidstoezicht ter bescherming van obligatiehouders ervoor dat de onderliggende activa van deze aandelen, aangezien hun opname in de cover pool voor ten minste 90% bestaat uit commerciële hypotheken die gecombineerd zijn met eventueel eerder verleende pandrechten tot aan een waarde die de laagste is van de hoofdsommen die krachtens de bevoorrechte aandelen verschuldigd zijn, de hoofdsommen van de pandrechten en 60 % van de waarde van het in pand gegeven goederen, [...] dat de aandelen in aanmerking komen voor de kredietkwaliteitscategorie 1 als vastgelegd in deze bijlage en dat deze aandelen niet meer bedragen dan 20 % van het nominale bedrag van de uitstaande uitgifte. De bevoegde autoriteiten kunnen door zakelijk onroerend goed gedekte leningen ook als toelaatbaar aanmerken wanneer de ratio van de lening ten opzichte van de waarde meer dan 60 % maar minder dan 70 % bedraagt, op voorwaarde dat de totale waarde van de als zekerheid voor de gedekte obligaties verschaftte activa het nominale bedrag van de gedekte obligatie met ten minste 10 % overtreft en de rechten van de obligatiehouders voldoen aan de in bijlage VIII gestelde rechtszekerheidseisen. De rechten van de obligatiehouders hebben voorrang op alle andere zekerheidsrechten; Vorderingen die het gevolg zijn van de overdracht en het beheer van betalingen van de debiteur van, of liquidatieopbrengsten uit hoofde van, leningen die gedekt zijn door in pand gegeven goederen, preferente aandelen dan wel zekerheden van terugbetaling van de schuld, worden niet in aanmerking genomen bij de berekening van de grenswaarde van 90%;"

Or. en

Amendement 191
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 2 – letter b bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage VI - deel 1 - sectie 12 – lid 68 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

b bis) Lid 68, derde alinea, komt als volgt te luiden:

"[...] De in de letters d) en e) vermelde limiet van 20% voor bevoorrechte aandelen welke zijn uitgegeven door Franse "fonds communs de créances", of door gelijkwaardige effectiseringsinstellingen, is niet van toepassing voor zover: i) voor die bevoorrechte aandelen een kredietbeoordelingscategorie van een aangewezen EKBI beschikbaar is die de gunstigste is welke de EKBI voor gedekte obligaties toekent; ii) de vorderingen die gesecuritiseerd zijn door niet-zakelijk of zakelijk onroerend goed geïnitieerd zijn door een lid van dezelfde geconsolideerde groep waarvan de uitgever van de gedekte obligaties ook lid is of door een entiteit die aangesloten is bij hetzelfde centrale orgaan waarbij ook de uitgever van de gedekte obligaties aangesloten is (dit gedeelde lidmaatschap of het al dan niet aangesloten zijn wordt bepaald op het moment dat de bevoorrechte aandelen worden gebruikt als zekerheid voor de gedekte obligaties); en iii) een lid van dezelfde geconsolideerde groep waarvan de uitgever van de gedekte obligaties ook lid is of een entiteit die aangesloten is bij hetzelfde centrale orgaan waarbij ook de uitgever van de gedekte obligaties aangesloten is de hele eerste-verliestranche behoudt die deze bevoorrechte aandelen ondersteunt."

Or. en

Amendement 192
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 3 – letter a
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage IX – deel 3 – lid 1 – letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

c) de kredietbeoordeling wordt niet geheel of gedeeltelijk gebaseerd op niet-financiële steun die door de kredietinstelling zelf wordt verstrekt.

Amendement

c) de kredietbeoordeling wordt niet geheel of gedeeltelijk gebaseerd op niet-financiële steun die door de kredietinstelling zelf wordt verstrekt, **tenzij de steun op generlei wijze kan worden beschouwd als verhoging van de kredietrisico's.**

Or. en

Motivering

Wanneer niet-financiële steun slechts in beperkte mate bijdraagt tot de bepaling van de rating, zoals het geval is bij liquiditeitsfaciliteiten die worden verstrekt voor termijntransacties om tijdsverschillen te dekken, moet het gebruik van de rating toegelaten zijn. Zonder wijziging lijkt deze eis van toepassing te zijn op afdekkingsfaciliteiten (rente en valuta's) en liquiditeitsfaciliteiten voor termijntransacties zoals RMBS (obligatieleningen met woninghypotheken als onderpand), die niet op wezenlijke wijze bijdragen aan de bepaling van de rating, wat leidt tot onevenredige kapitaalvereisten.

Amendement 193
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 3 – letter a
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage IX – deel 3 – lid 1 – letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

c) de kredietbeoordeling **wordt** niet geheel of **gedeeltelijk** gebaseerd op niet-financiële steun die door de kredietinstelling zelf wordt verstrekt."

Amendement

c) de kredietbeoordeling **is** niet geheel of **voor een aanzienlijk gedeelte** gebaseerd op niet-financiële steun die door de kredietinstelling zelf wordt verstrekt."

Or. en

Motivering

Niet-financiële steun mag slechts in beperkte mate bijdragen tot de bepaling van de rating, maar moet niet volledig worden verboden.

Amendement 194
Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 3 – letter a bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage IX – deel 3 – lid 1 – letter c bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a bis) Aan deel 3, lid 1, wordt onderstaand punt toegevoegd:

"c bis) met betrekking tot Richtlijn 1060/2009/EG, moet de kredietbeoordeling gebaseerd zijn op een wetenschappelijke methodologie en op betrouwbare bedrijfsresultaten, die moeten worden doorgestuurd naar de verantwoordelijke autoriteiten. Ratings waarvan kan worden aangetoond dat ze niet gebaseerd zijn op een concrete weerspiegeling van de feiten en een deugdelijke methodologie, worden niet gebruikt om risicogewogen posten te berekenen voor securitisatie- of hersecuritisatieposities."

Or. en

Motivering

Het is absoluut noodzakelijk toezicht te houden op ratingbureaus waarvan de kredietbeoordeling een impact heeft op de berekening van de kapitaalvereisten, gelet op het feit dat veel bureaus risicovolle hersecuritisaties hebben aangemerkt als goede kwaliteit. Bijgevolg moet de openbaarmaking van de ratio en de methodologie voor de berekening een hoge prioriteit hebben.

Amendement 195
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 3 – letter b – punt i
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage IX – deel 4 – punt 5

Ingeval wegens de in deel 3, punt 1, onder c), *gestelde eis voor een positie in door activa gedekt commercial paper geen gebruik kan worden gemaakt van een kredietbeoordeling van een aangewezen EKBI*, mag de kredietinstelling voor de berekening van de risicogewogen post van het commercial paper het aan een liquiditeitsfaciliteit toegekende risicogewicht hanteren indien het commercial paper van een ABCP-programma en *de liquiditeitsfaciliteit* overlappende posities vormen.

Wanneer een kredietinstelling twee of meer posities in een securitisatie heeft die elkaar overlappen, is zij verplicht om, in de mate waarin de posities elkaar overlappen, bij haar berekening van risicogewogen posten uitsluitend de positie of deelpositie in aanmerking te nemen die de hogere risicogewogen post oplevert. De kredietinstelling kan een dergelijke overlapping tussen kapitaalvereisten voor specifieke risico's voor posities in de handelsportefeuille en kapitaalvereisten voor posities in de beleggingsportefeuille ook erkennen, mits de kredietinstelling in staat is de kapitaalvereisten voor de posities in kwestie te berekenen en te vergelijken. In dit verband betekent "overlappen" dat de posities geheel of gedeeltelijk aan hetzelfde risico blootstaan waardoor er voor het gedeelte dat de posities elkaar overlappen, slechts sprake is van één positie.

Wanneer deel 3, punt 1, onder c), *geldt voor posities in door activa gedekte commercial paper*, mag de kredietinstelling, *met toestemming van de bevoegde instantie*, voor de berekening van de risicogewogen post van het commercial paper het aan een liquiditeitsfaciliteit toegekende risicogewicht hanteren indien *de liquiditeitsfaciliteit niet van een lagere rang is dan* het commercial paper van een ABCP-programma en *voor zover ze* overlappende posities vormen.

Or. en

Motivering

Technisch op een lijn brengen met Bazel inzake securitisatie. Liquiditeitsfaciliteiten kunnen van een hogere rang zijn dan commercial paper alsook van gelijke rang, en dit moet worden weerspiegeld in dit amendement.

Amendement 196
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 3 – letter b – punt i bis (nieuw)
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage IX – deel 4 – punt 5 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

i bis) Aan deel 4 wordt het volgende lid toegevoegd:

"5 bis. Bij de vaststelling of een vordering op programma's van door activa gedekt commercial paper een hersecuritisatiepositie is:

i) is een pool-specifieke liquiditeitsfaciliteit geen hersecuritisatiepositie wanneer het een directe vordering is op één pool en er geen sprake is van verdere opdeling in tranches;

ii) wordt een liquiditeitsfaciliteit voor het hele programma niet beschouwd als hersecuritisatie wanneer ze 100% van het uitstaande commercial paper dekt;

iii) wordt een kredietverbetering voor het gehele programma die slechts enkele van de verliezen dekt boven de door de verkoper verstrekte protectie in de diverse pools, beschouwd als een hersecuritisatiepositie wanneer het risico van een pool van meerdere activa met op zijn minst één securitisatiepositie wordt onderverdeeld in tranches; en

iv) wordt een programma dat securitisatieposities bevat krachtens de in artikel 4 opgenomen definitie en dat zichzelf volledig financiert met één categorie commercial paper, niet behandeld als een hersecuritisatiepositie, indien ofwel:

a) de kredietverbetering voor het gehele programma geen hersecuritisatie is, ofwel

b) het commercial paper volledig wordt gedragen door de kredietinstelling die als sponsor optreedt, waarbij de commercial

paper-belegger daadwerkelijk blootstaat aan het wanbetalingsrisico van de sponsor en niet de onderliggende pools of activa."

Or. en

Motivering

Zorgt voor overeenstemming met Basel inzake vorderingen op ABCP-programma's, met inbegrip van een verduidelijking van de positie van liquiditeitsfaciliteiten voor het hele programma.

Amendement 197

Burkhard Balz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 3 – letter v

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage IX – deel 4 – punt 46

Door de Commissie voorgestelde tekst

46. Conform de ratingbenadering wordt de risicogewogen post van een securitisatie- of hersecuritisatiepositie met een rating berekend door op de waarde van de post het met 1,06 vermenigvuldigde risicogewicht toe te passen dat overeenkomt met de kredietkwaliteitscategorie waarin de kredietbeoordeling door de bevoegde autoriteiten overeenkomstig artikel 98 is ondergebracht, zoals in tabel 4 is weergegeven.

Amendement

46. Conform de ratingbenadering wordt de risicogewogen post van een securitisatie- of hersecuritisatiepositie met een rating berekend door op de waarde van de post het met 1,06 vermenigvuldigde risicogewicht toe te passen dat overeenkomt met de kredietkwaliteitscategorie waarin de kredietbeoordeling door de bevoegde autoriteiten overeenkomstig artikel 98 is ondergebracht, zoals in tabel 4 is weergegeven. ***De risicogewichten voor hersecuritisaties zijn van toepassing op posities in nieuwe hersecuritisaties die van na 31 december 2010 dateren. Wat posities in bestaande hersecuritisaties betreft, zijn de risicogewichten met ingang van 31 december 2014 van toepassing wanneer na die datum nieuwe onderliggende vorderingen worden toegevoegd.***

Or. en

Motivering

Hogere kapitaalvereisten voor hersecuritisatieposities kunnen bijdragen aan een kredietcrisis. Banken zouden hun hersecuritisatieposities moeten verkopen, wat zou leiden tot een verzwakking van hun vermogensbasis en een beperking van hun kredietverleningscapaciteit. Door

hersecuritisatieposities te verkopen, zou de reeds bijna inactieve securitisatiemarkt onder nog grotere druk komen te staan. De mogelijkheid om securitisatie te gebruiken als instrument om te zorgen voor meer kredietverleningscapaciteit zou verloren gaan.

Amendement 198

Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I – punt 4 – letter a

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage XII – deel 2 – lid 10 – letter a – punt iv

Door de Commissie voorgestelde tekst

iv) een beschrijving van de benadering die wordt toegepast om de juistheid en consistentie van de interne modellen en modelleringsprocessen achteraf te testen en te valideren;

Amendement

iv) een beschrijving van de benadering die wordt toegepast om de juistheid en consistentie van de interne modellen en modelleringsprocessen achteraf te testen en te valideren; ***de benchmark voor juistheid is gebaseerd op een ex-postevaluatie, onder meer van de divergentie tussen de berekende en de ware kapitaalvereisten wanneer stressscenario's zijn voorgekomen;***

Or. en

Motivering

Er moet worden verduidelijkt wat wordt bedoeld met de "juistheid" van de modellen.

Amendement 199

Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage I - punt 4 - letter b

Richtlijn 2006/48/EG

Bijlage XII – deel 2 – lid 14 – letter n – punt i

Door de Commissie voorgestelde tekst

(i) het totale uitstaande bedrag van de vorderingen die door de kredietinstelling zijn gesecuritiseerd, onderverdeeld in traditionele en synthetische securitisaties en securitisaties waarvoor de kredietinstelling alleen als sponsor optreedt;

Amendement

i) het totale uitstaande bedrag van de vorderingen die door de kredietinstelling zijn gesecuritiseerd, onderverdeeld in traditionele en synthetische securitisaties en securitisaties waarvoor de kredietinstelling alleen als sponsor optreedt, ***maar wanneer een instelling geen enkele securitisatiepositie heeft***

aangehouden bij een transactie die gecreëerd is vóór de tenuitvoerlegging van artikel 122 bis, geen gesecuritiseerde vorderingen;

Or. en

Motivering

Door deze bijkomende tekst op te nemen, wordt de RKV in lijn gebracht met Bazel voor wat betreft oude posities.

Amendement 200
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I - punt 4 - letter b
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage XII – deel 2 – lid 14 – letter n – punt v

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

v) het bedrag van de securitisatieposities die van het eigen vermogen zijn afgetrokken of waaraan een risicogewicht van 1 250% is toegekend;

Schrappen

Or. en

Motivering

Verplaatst naar punt 14, letter o), onder i), met het oog op meer duidelijkheid.

Amendement 201
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I - punt 4 - letter b
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage XII – deel 2 – lid 14 – letter o – punt i

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

i) het totaalbedrag van de behouden of gekochte securitisatieposities en de daarmee samenhangende kapitaalvereisten, uitgesplitst naar securitisatie- en hersecuritisatieposities en verder onderverdeeld in een zinvol aantal

i) het totaalbedrag van de behouden of gekochte securitisatieposities en de daarmee samenhangende kapitaalvereisten, uitgesplitst naar securitisatie- en hersecuritisatieposities en verder onderverdeeld in een zinvol aantal

risicogewicht- of kapitaalvereiste-
bandbreedtes voor elke benadering die
voor het bepalen van kapitaalvereisten is
gevolgd;

risicogewicht- of kapitaalvereiste-
bandbreedtes voor elke benadering die
voor het bepalen van kapitaalvereisten is
gevolgd. **Het bedrag van de
securitisatieposities die van het eigen
vermogen zijn afgetrokken of waaraan
een risicogewicht van 1 250% is
toegekend;**

Or. en

Motivering

Op elkaar afstemmen van de terminologie van Bazel en van de RKV. De tekst uit punt 14, letter n), onder v), wordt overgenomen.

Amendement 202 **Herbert Dorfmann**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 4 – letter c
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage XII – deel 2 – lid 15 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

15. In verband met het beloningsbeleid en de beloningscultuur van de kredietinstelling ten aanzien van de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden haar risicoprofiel materieel beïnvloeden, wordt de volgende informatie openbaar gemaakt:

Amendement

15. In verband met het beloningsbeleid en de beloningscultuur van de kredietinstelling ten aanzien van de categorieën van medewerkers wier beroepswerkzaamheden haar risicoprofiel materieel beïnvloeden, wordt de volgende informatie, **met inbegrip van minstens één update per jaar, voor het publiek** openbaar gemaakt. **Kredietinstellingen nemen de in dit punt opgenomen vereisten in acht op een wijze die aansluit bij hun omvang en interne organisatie en bij de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten, en zonder dat dit afbreuk doet aan Richtlijn 95/46/EG van het Europees Parlement en de Raad van 24 oktober 1995 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens:**

Or. en

Amendement 203
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 4 – letter c
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage XII – deel 2 – lid 15 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

"e bis) kwantitatieve informatie over de beloning in totaalbedragen, uitgesplitst volgens bedrijfsonderdeel en volgens hoger leidinggevend personeel en personeelsleden waarvan de werkzaamheden het risicoprofiel van de kredietinstelling wezenlijk beïnvloeden, met opgave van de volgende gegevens:

i) beloningsbedragen voor het boekjaar, gesplitst in vaste en variabele beloning, en aantal begunstigden;

ii) bedragen en vorm van variabele beloning, gesplitst in contant geld, aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten en overige;

iii) bedragen van uitstaande uitgestelde beloning, gesplitst in verworven en niet-verworven gedeelten;

iv) de bedragen van uitgestelde beloning die gedurende het boekjaar zijn toegekend, uitbetaald en verminderd middels prestatie-aanpassingen;

v) tekengeld en ontslagvergoedingen van het boekjaar, en aantal begunstigden daarvan; en

vi) de in het boekjaar toegekende ontslagvergoedingen, het aantal begunstigden en de hoogste aan één persoon toegekende vergoeding.

Met betrekking tot de bestuurders van kredietinstellingen die significant zijn qua omvang, interne organisatie en de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten, wordt de kwantitatieve informatie waarnaar in dit punt wordt verwezen eveneens openbaar gemaakt op het niveau van de afzonderlijke

bestuurder."

Or. en

Amendement 204
Herbert Dorfmann

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage I – punt 4 – letter c
Richtlijn 2006/48/EG
Bijlage XII – deel 2 – lid 15 – letter e bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

"e bis) kwantitatieve informatie over de beloning in totaalbedragen, uitgesplitst volgens bedrijfsonderdeel en volgens hoger leidinggevend personeel en personeelsleden waarvan de werkzaamheden het risicoprofiel van de kredietinstelling wezenlijk beïnvloeden. Daartoe maken de kredietinstellingen die significant zijn qua omvang, interne organisatie en de aard, reikwijdte en complexiteit van hun activiteiten, volgende informatie openbaar:

- i) beloningsbedragen voor het boekjaar, gesplitst in vaste en variabele beloning, en aantal begunstigden;*
- ii) bedragen en vorm van variabele beloning, gesplitst in contant geld, aandelen en aan aandelen gekoppelde instrumenten en overige;*
- iii) bedragen van uitstaande uitgestelde beloning, gesplitst in verworven en niet-verworven gedeelten;*
- iv) de bedragen van uitgestelde beloning die gedurende het boekjaar zijn toegekend, uitbetaald en verminderd middels prestatie-aanpassingen;*
- v) tekengeld en ontslagvergoedingen van het boekjaar, en aantal begunstigden daarvan; en*
- vi) de in het boekjaar toegekende ontslagvergoedingen, het aantal begunstigden en de hoogste aan één persoon toegekende vergoeding.*

Met betrekking tot de bestuurders van de kredietinstelling, wordt de kwantitatieve

*informatie waarnaar in dit punt wordt
verwezen eveneens openbaar gemaakt op
het niveau van de afzonderlijke
bestuurder."*

Or. en

Amendement 205
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 - letter -a (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – lid 8 – letter v – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

*-a) In lid 8, letter v), wordt de derde alinea
vervangen door:*

*"Wanneer een nth-to-default
kredietderivaat een externe rating heeft,
[...] berekent de protectiegever [...] het
kapitaalvereiste voor het specifieke risico
met gebruikmaking van de rating van het
derivaat en past hij de respectieve
securitisatie-risicowegingen toe, zoals van
toepassing."*

Or. en

Motivering

Met het huidige voorstel worden synthetisch geleveragede super-senior trades uitgesloten van de limiteringsstructuur. Het is niet duidelijk waarom deze specifieke transacties verschillend worden behandeld. Dit amendement heeft tot doel de Europese regelgeving af te stemmen op de internationale normen die werden aangenomen door het Bazels Comité voor banktoezicht met betrekking tot posities in de handelsportefeuille; er wordt eveneens expliciet toegelaten dat risicobeperkende maatregelen, met name afdekkingen van correlatieproducten, worden opgenomen in de correlation trading-portefeuille. Dit zorgt ervoor dat de risico's op een accurate manier worden weergegeven in de kapitaalvereisten.

Amendement 206
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 - letter a – punt i
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – punt 14

14. De instelling brengt haar overeenkomstig punt 1 berekende nettoposities in de handelsportefeuille in instrumenten die geen securitisatieposities zijn op grond van de emittent/debiteur, de externe of interne kredietbeoordeling en hun resterende looptijden onder in de desbetreffende categorieën van tabel 1, en vermenigvuldigt deze vervolgens met de in tabel 1 aangegeven wegingsfactoren. Zij bepaalt de som van haar uit de toepassing van dit punt en punt 16 bis resulterende gewogen posities (ongeacht of het lange dan wel korte posities betreft) teneinde haar kapitaalvereiste met betrekking tot het specifieke risico te berekenen.

14. In afwijking van punt 14 mag een instelling het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille als volgt vaststellen: de instelling berekent (i) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die zouden gelden voor de lange nettoposities van de correlation trading-portefeuille en (ii) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die enkel zouden gelden voor de korte nettoposities van de correlation trading-portefeuille. Het hoogste bedrag wordt het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille. Voor de toepassing van deze richtlijn bestaat de correlation trading portefeuille uit securitisatieposities en nth-to-default kredietderivaten die aan de onderstaande criteria beantwoorden:

a) de posities zijn noch hersecuritisatieposities, noch opties op een securitisatietranche, noch andere derivaten van securitisatieposities die geen aandeel naar rato bieden in de opbrengsten van een securitisatietranche; en

b) alle referentie-instrumenten zijn single-name-instrumenten, zoals single-name kredietderivaten, waarvoor een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat. Hieronder vallen ook de courant verhandelde indices, gebaseerd op deze referentie-entiteiten. Een vraag- en aanbodmarkt wordt geacht te bestaan wanneer er onafhankelijke aanbiedingen te goeder trouw zijn om te kopen en verkopen zodat er binnen één dag een prijs kan worden vastgesteld die redelijk gerelateerd is aan de prijs van de laatste verkoop of actuele concurrerende vraag- en aanbodnoteringen te goeder trouw, en de koop tegen die prijs binnen betrekkelijk korte tijd kan worden gesloten, overeenkomstig de handsgewoonten.

Motivering

Council text to remove limitation on leverages super senior tranches (leverage now dealt with in 5(l)(g) new. The current proposals exclude leveraged super senior trades from the capital mitigation structure. It is not clear why these particular transactions are singled out. From a banking point of view they are currently over-collateralised and therefore carry very little risk. However, there is an argument for addressing leverage in general. An amendment has been included below to ensure leverage is captured across all tranches in order to qualify for internal model treatment but without singling out one transaction type for special treatment.

Amendement 207
Jean-Paul Gauzès

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 1 – letter a bis (nieuw)

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage I – lid 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a bis) het volgende punt wordt ingevoegd:

"14 bis. In afwijking van punt 14 mag een instelling het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille als volgt vaststellen: de instelling berekent (i) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die zouden gelden voor de lange nettoposities van de correlation trading-portefeuille en (ii) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die enkel zouden gelden voor de korte nettoposities van de correlation trading-portefeuille. Het hoogste bedrag wordt het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille. Voor de toepassing van deze richtlijn bestaat de correlation trading portefeuille uit securitisatieposities en nth-to-default kredietderivaten die aan de onderstaande criteria beantwoorden:

a) de posities zijn noch hersecuritisatieposities, noch opties op een securisatietranche, noch andere derivaten van securisatieposten die geen aandeel naar rato bieden in de

*opbrengsten van een securitisatietranche;
en*

b) alle referentie-instrumenten zijn single-name-instrumenten, zoals single-name kredietderivaten, waarvoor een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat.

Hieronder vallen ook de courant verhandelde indices, gebaseerd op deze referentie-entiteiten. Een vraag- en aanbodmarkt wordt geacht te bestaan wanneer er onafhankelijke aanbiedingen te goeder trouw zijn om te kopen en verkopen zodat er binnen één dag een prijs kan worden vastgesteld die redelijk gerelateerd is aan de prijs van de laatste verkoop of actuele concurrerende vraag- en aanbodnoteringen te goeder trouw, en de koop tegen die prijs binnen betrekkelijk korte tijd kan worden gesloten, overeenkomstig de handelsgewoonten.

Ondanks de uitsluiting van hersecuritisatieposities, [opties op securitisatieposities] of andere derivaten van securitisatieposities en synthetisch geleveragede super-senior tranches krachtens letter a), is het kapitaalvereiste voor het specifieke risico van toepassing op dergelijke uitgesloten posities indien ze werden aangehouden in de handelsportefeuille van een instelling op 31 december 2009."

Or. en

Motivering

Een "grandfathering"-clausule is nodig om het afschrijven van oude posities in de correlation trading-portefeuille toe te laten. Het gebruik van de behandeling voor correlatiehandel in plaats van de bestaande vereisten leidt tot een conservatieve behandeling van kapitaal. Voornamelijk tekst van de Raad, met de bijkomende "grandfathering"-clausule in de laatste alinea. Om twijfel te voorkomen, wordt het toepassingsgebied van de correlation trading-portefeuille beperkt tot securitisatieposities die enkel betrekking hebben op vennootschappen.

Amendement 208
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 – letter a bis (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – lid 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a bis) het volgende punt wordt ingevoegd:
"14 bis. In afwijking van punt 14 mag een instelling het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille als volgt vaststellen: de instelling berekent (i) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die zouden gelden voor de lange nettoposities van de correlation trading-portefeuille en (ii) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die enkel zouden gelden voor de korte nettoposities van de correlation trading-portefeuille. Het hoogste bedrag wordt het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille. Voor de toepassing van deze richtlijn bestaat de correlation trading portefeuille uit securitisatieposities en nth-to-default kredietderivaten die aan de onderstaande criteria beantwoorden:

a) de posities zijn noch hersecuritisatieposities, noch opties op een securitisatietranche, noch andere derivaten van securitisatieposities die geen aandeel naar rato bieden in de opbrengsten van een securitisatietranche; en

b) alle referentie-instrumenten zijn single-name-instrumenten, zoals single-name kredietderivaten, waarvoor een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat. Hieronder vallen ook de courant verhandelde indices, gebaseerd op deze referentie-entiteiten. Een vraag- en aanbodmarkt wordt geacht te bestaan wanneer er onafhankelijke aanbiedingen te goeder trouw zijn om te kopen en

verkopen zodat er binnen één dag een prijs kan worden vastgesteld die redelijk gerelateerd is aan de prijs van de laatste verkoop of actuele concurrerende vraag- en aanbodnoteringen te goeder trouw, en de koop tegen die prijs binnen betrekkelijk korte tijd kan worden gesloten, overeenkomstig de handelsgewoonten.

Een instelling mag in de correlation trading-portefeuille posities opnemen die geen securitisatieposities of nth-to-default kredietderivaten zijn maar die andere posities in de portefeuille dekken, mits er voor de instrumenten of de onderliggende ervan een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat zoals bedoeld onder b)."

Or. en

Motivering

Met het huidige voorstel worden synthetisch geleveragede super-senior trades uitgesloten van de limiteringsstructuur. Het is niet duidelijk waarom deze specifieke transacties verschillend worden behandeld. Dit amendement heeft tot doel de Europese regelgeving af te stemmen op de internationale normen die werden aangenomen door het Bazels Comité voor banktoezicht met betrekking tot posities in de handelsportefeuille; er wordt eveneens expliciet toegelaten dat risicobeperkende maatregelen, met name afdekkingen van correlatieproducten, worden opgenomen in de correlation trading-portefeuille. Dit zorgt ervoor dat de risico's op een accurate manier worden weergegeven in de kapitaalvereisten.

Amendement 209

Arlene McCarthy

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 1 – letter a bis (nieuw)

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage I – lid 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a bis) het volgende punt wordt ingevoegd:

"14 bis. In afwijking van punt 14 mag een instelling het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille als volgt vaststellen: de instelling berekent (i) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die zouden gelden voor de lange

nettoposities van de correlation trading-portefeuille en (ii) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die enkel zouden gelden voor de korte nettoposities van de correlation trading-portefeuille. Het hoogste bedrag wordt het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille.

Voor de toepassing van deze richtlijn bestaat de correlation trading-portefeuille uit securitisatieposities en n-th-to-default kredietderivaten die aan de onderstaande criteria beantwoorden:

a) de posities zijn noch hersecuritisatieposities, noch opties op een securisatietranche, noch andere derivaten van securisatieposten die geen aandeel naar rato bieden in de opbrengsten van een securisatietranche (bijvoorbeeld synthetisch geleveragede super-senior tranches worden uitgesloten van de correlation trading-portefeuille); en

b) alle referentie-instrumenten zijn single-name-instrumenten, zoals single-name kredietderivaten, waarvoor een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat. Hieronder vallen ook de courant verhandelde indices, gebaseerd op deze referentie-entiteiten. Een vraag- en aanbodmarkt wordt geacht te bestaan wanneer er onafhankelijke aanbiedingen te goeder trouw zijn om te kopen en verkopen zodat er binnen één dag een prijs kan worden vastgesteld die redelijk gerelateerd is aan de prijs van de laatste verkoop of actuele concurrerende vraag- en aanbodnoteringen te goeder trouw, en de koop tegen die prijs binnen betrekkelijk korte tijd kan worden gesloten, overeenkomstig de handelsgewoonten."

Or. en

Motivering

Zorgt voor overeenstemming met het besluit van het Bazels Comité om correlatiehandel uit te sluiten. Eveneens wordt onder letter a) verduidelijkt dat synthetisch geleveragede super-senior

tranches niet moeten worden beschouwd als deel van de correlation trading-portefeuille, in lijn met de intenties van Bazel.

Amendement 210
Vicky Ford

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 – letter a bis (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – lid 14 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a bis) het volgende punt wordt ingevoegd:

"14 bis. In afwijking van punt 14 mag een instelling het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille als volgt vaststellen: de instelling berekent (i) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die zouden gelden voor de lange nettoposities van de correlation trading-portefeuille en (ii) de totale kapitaalvereisten voor het specifieke risico die enkel zouden gelden voor de korte nettoposities van de correlation trading-portefeuille. Het hoogste bedrag wordt het kapitaalvereiste voor het specifieke risico voor de correlation trading-portefeuille.

Voor de toepassing van deze richtlijn bestaat de correlation trading-portefeuille uit securitisatieposities en n-th-to-default kredietderivaten die aan de onderstaande criteria beantwoorden:

a) de posities zijn noch hersecuritisatieposities, noch opties op een securisatietranche, noch andere derivaten van securisatieposities die geen aandeel naar rato bieden in de opbrengsten van een securisatietranche (wat zorgt voor uitsluiting van onder meer synthetisch geleveragede super-senior tranches), behalve wanneer ze, met de vóór 1 januari 2012 verleende goedkeuring van de bevoegde autoriteit, een optie op een securisatietranche vormen of synthetisch geleveragede super-senior tranches met betrekking tot

een securitisatie of securitisaties van onderliggende activa die vóór 1 juli 2008 zijn geïnitieerd en op 31 december 2009 een positie van de financiële instelling vormden; en

b) alle referentie-instrumenten zijn single-name-instrumenten, zoals single-name kredietderivaten, waarvoor een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat. Hieronder vallen ook de courant verhandelde indices, gebaseerd op deze referentie-entiteiten. Een vraag- en aanbodmarkt wordt geacht te bestaan wanneer er onafhankelijke aanbiedingen te goeder trouw zijn om te kopen en verkopen zodat er binnen één dag een prijs kan worden vastgesteld die redelijk gerelateerd is aan de prijs van de laatste verkoop of actuele concurrerende vraag- en aanbodnoteringen te goeder trouw, en de koop tegen die prijs binnen betrekkelijk korte tijd kan worden gesloten, overeenkomstig de handelsgewoonten."

Or. en

Motivering

Basel are currently undertaking an impact assessment including cumulative impact of original commission text with the additional amendment for correlation trading books. Whilst financial institutions have had a reasonable time to prepare for other elements of implementation of CRD 3 the introduction of new rules for correlation trading capital is additional. Therefore a period of transition may be appropriate. This allows member state regulators a discretion on whether certain positions relating to historic underlying assets prior to the financial crisis are brought into the new capital rules during 2011 or by 1 Jan 2012. It is anticipated that the Basel QIS will be available during 2010 allowing time for this to be amended if appropriate.

Amendement 211 Olle Schmidt

**Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 – letter a ter (nieuw)
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – lid 14 ter (nieuw)**

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

a ter) het volgende punt wordt ingevoegd:

"14 ter. Posities die verwijzen naar een van onderstaande punten kunnen geen deel uitmaken van de correlation trading-portefeuille:

a) een onderliggende waarde die kan worden toegewezen aan de categorieën vorderingen in artikel 79, lid 1, onder i) en h) van Richtlijn 2006/48/EG in de niet-handelsportefeuille van een kredietinstelling; of

b) een vordering op een special purpose entity.

Een instelling mag in de correlation trading-portefeuille posities opnemen die geen securitisatieposities of nth-to-default kredietderivaten zijn maar die andere posities in de portefeuille dekken, mits er voor de instrumenten of de onderliggende ervan een liquide vraag- en aanbodmarkt bestaat zoals bedoeld in punt 14 bis, onder b)."

Or. en

Motivering

Tekst van de Raad. Hierdoor wordt de afzonderlijke behandeling van de correlation trading-portefeuille vergemakkelijkt. In overeenstemming met de herzieningen van het Bazels Comité en met het oog op internationale consistentie.

Amendement 212 **Burkhard Balz**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 1 – letter b

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage I – lid 16 bis – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

a) voor securitisatieposities die in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling aan de standaardbenadering voor het kredietrisico zouden worden onderworpen, 8% van de **risicogewogen posten** overeenkomstig de in bijlage IX, deel 4, van Richtlijn 2006/48/EG beschreven standaardbenadering;

Amendement

a) voor securitisatieposities die in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling aan de standaardbenadering voor het kredietrisico zouden worden onderworpen, 8 % van de **nettoposities** overeenkomstig de in bijlage IX, deel 4, van Richtlijn 2006/48/EG beschreven standaardbenadering;

Motivering

Er moet worden verduidelijkt dat de kapitaalvereisten voor securitisatieposities in het kader van de standaardbenadering, net zoals alle andere posities, mogen worden berekend op basis van de nettoposities in plaats van de risicogewogen posten. Deze verduidelijking is in lijn met de Bazel-regels (paragraaf 712, punt iii) van BCBS 158) en met de interpretatie van de nationale toezichthouders.

Amendement 213**Othmar Karas****Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit****Bijlage II – punt 1 – letter b**

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage I – lid 16 bis – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

a) voor securitisatieposities die in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling aan de standaardbenadering voor het kredietrisico zouden worden onderworpen, 8% van de risicogewogen posten overeenkomstig de in bijlage IX, deel 4, van Richtlijn 2006/48/EG beschreven standaardbenadering;

Amendement

a) voor securitisatieposities die in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling aan de standaardbenadering voor het kredietrisico zouden worden onderworpen, 8 % van de **nettoposities** overeenkomstig de in bijlage IX, deel 4, van Richtlijn 2006/48/EG beschreven standaardbenadering;

Motivering

Er moet worden verduidelijkt dat de kapitaalvereisten voor securitisatieposities in het kader van de standaardbenadering, net zoals alle andere posities, mogen worden berekend op basis van de nettoposities in plaats van de risicogewogen posten. Deze verduidelijking is in lijn met de Bazel-regels (paragraaf 712, punt iii) van BCBS 158) en met de interpretatie van de nationale toezichthouders.

Amendement 214**Vicky Ford****Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit****Bijlage II – punt 1 – letter b**

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage I – lid 16 bis – letter b

Door de Commissie voorgestelde tekst

b) voor securitisatieposities die in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling aan de interne-ratingbenadering voor het kredietrisico zouden worden onderworpen, 8% van de risicogewogen posten overeenkomstig de in bijlage IX, deel 4, van Richtlijn 2006/48/EG beschreven interne-ratingbenadering. De benadering met toezichthoudersformule mag alleen met toestemming van de toezichthouder worden toegepast door andere instellingen dan een initiërende instelling die deze benadering voor dezelfde securitisatiepositie in haar niet-handelsportefeuille mag toepassen. Indien van toepassing, worden als inputs voor de benadering met toezichthoudersformule fungerende ramingen van PD en LGD bepaald in overeenstemming met de artikelen 84 tot en met 89 van Richtlijn 2006/48/EG, dan wel, met aparte toestemming van de toezichthouder, op basis van een benadering zoals uiteengezet in punt 5 bis van bijlage V;

Amendement

b) voor securitisatieposities die in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling aan de interne-ratingbenadering voor het kredietrisico zouden worden onderworpen, 8% van de risicogewogen posten overeenkomstig de in bijlage IX, deel 4, van Richtlijn 2006/48/EG beschreven interne-ratingbenadering. De benadering met toezichthoudersformule mag alleen met toestemming van de toezichthouder worden toegepast door andere instellingen dan een initiërende instelling die deze benadering voor dezelfde securitisatiepositie in haar niet-handelsportefeuille mag toepassen. Indien van toepassing, worden als inputs voor de benadering met toezichthoudersformule fungerende ramingen van PD en LGD bepaald in overeenstemming met de artikelen 84 tot en met 89 van Richtlijn 2006/48/EG, dan wel, met aparte toestemming van de toezichthouder, op basis van een benadering zoals uiteengezet in punt 5 bis van bijlage V. ***Met toestemming van de toezichthouder mag een instelling eveneens opteren voor de behandeling van posities zonder rating, zoals gedefinieerd in bijlage IX, deel 4, punt 9, van Richtlijn 2006/48/EG;***

Or. en

Motivering

In paragraaf 712, punt vi) van de Bazel II-bepalingen zijn de vereisten vastgelegd voor de behandeling van posities zonder rating in de handelsportefeuille die mogen worden toegepast door bedrijven, ongeacht de aanpak die wordt gebruikt om het risicogewicht te bepalen van securitisatieposities in de niet-handelsportefeuille. In paragraaf 712, punt vi), onder c) is met name vastgelegd dat het gebruik van de behandeling van posities zonder rating in het kader van de standaardbenadering is toegelaten. De bijkomende tekst zorgt ervoor dat de RKV in lijn wordt gebracht met de Bazel-bepalingen.

Amendement 215
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 – letter b
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – lid 16 bis – alinea 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Het kapitaalvereiste voor securitisaties in het kader van de gestandaardiseerde methode is begrensd tot het hoogst mogelijke verlies. Bijgevolg wordt deze limiet voor een korte risicopositie berekend als een waardewijziging, aangezien de onderliggende namen onmiddellijk wanbetalingsrisicovrij worden. Voor een lange risicopositie wordt het hoogst mogelijke verlies berekend als de wijziging van de waarde indien alle onderliggende namen in gebreke zouden blijven zonder terugvorderingen.

Or. en

Motivering

Indien een risico in de handelsportefeuille is opgenomen op basis van waardering tegen de marktwaarde, moet het kapitaalvereiste worden begrensd tot het hoogst mogelijke economische verlies.

Amendement 216
Sharon Bowles

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 1 – letter b
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage I – lid 16 bis - letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

c) onverminderd de punten a) en b), voor **hersecuritisatieposities** waarop overeenkomstig **artikel 122 ter, lid 1**, van Richtlijn 2006/48/EG een risicogewicht van 1 250% zou worden toegepast indien zij in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling zouden zijn opgenomen,

c) onverminderd de punten a) en b), voor **securitisatieposities** waarop overeenkomstig **artikel 122 bis** van Richtlijn 2006/48/EG een risicogewicht van 1 250% zou worden toegepast indien zij in de niet-handelsportefeuille van dezelfde instelling zouden zijn opgenomen,

8% van de conform dat artikel berekende risicogewogen post.

8% van de conform dat artikel berekende risicogewogen post.

Or. en

Motivering

Bij de herziening van de richtlijn kapitaalvereisten werd gevraagd om vóór 31 december 2009 een beoordeling uit te voeren van de overeenkomst die werd bereikt met betrekking tot artikel 122 bis - de kwantitatieve en kwalitatieve vereisten voor securitisaties. Het is onaanvaardbaar dat de Commissie dit heeft genegeerd, en in de plaats daarvan bijkomende (en onvolledige) maatregelen voor "uiterst complexe" hersecuritisaties heeft voorgesteld. De bestaande vereisten in artikel 122 bis moeten worden ingevoerd en geanalyseerd vooraleer nieuwe vereisten worden toegevoegd.

Amendement 217 **Olle Schmidt**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 3 - letter c
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage V – lid 5 – alinea 1 – letter f bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

f bis) alle effecten van product leverage.

Or. en

Motivering

In het voorstel van de Commissie wordt leverage bij super-senior tranches aangepakt. In feite zijn er leverage-elementen verspreid over tranches. Het heeft weinig zin om één soort geleveragede transactie uit te sluiten van de kapitaalstructuur. Bij de berekening van risico's moet rekening worden gehouden met leverage.

Amendement 218 **Olle Schmidt**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 3 - letter c
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage V – lid 5 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

De instelling kan ervoor opteren om bij de berekening van haar kapitaalvereiste voor het specifieke risico met behulp van een

De instelling kan ervoor opteren om bij de berekening van haar kapitaalvereiste voor het specifieke risico met behulp van een

intern model, de posities buiten beschouwing te laten waarvoor zij aan het overeenkomstig punt 16 bis van bijlage I bepaalde kapitaalvereiste voor het positierisico voldoet.

intern model, de posities *in securitisaties of nth-to-default kredietderivaten* buiten beschouwing te laten waarvoor zij aan het overeenkomstig punt 16 bis van bijlage I bepaalde kapitaalvereiste voor het positierisico voldoet, *met uitzondering van de posities die vallen onder de in punt 5 terdecies bedoelde benadering.*

Or. en

Motivering

Technische wijziging om ervoor te zorgen dat de posities die zijn beschreven in punt 5 terdecies worden opgenomen in de in punt 5 bedoelde vaststellingen, ongeacht de uitgestelde tenuitvoerlegging van punt 5 terdecies.

Amendement 219

Arlene McCarthy

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 - letter c

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 5 – alinea 4 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Een instelling is niet verplicht om wanbetalingsrisico's en migratierisico's weer te geven voor verhandelbare schuldinstrumenten in haar interne model wanneer ze deze risico's weergeeft in het kader van de vereisten die zijn opgenomen in punten 5 bis t/m 5 duodecies.

Or. en

Motivering

Technisch op een lijn brengen met Bazel. Hierdoor wordt het dubbel tellen van overlappende vereisten voor hetzelfde risico vermeden, in overeenstemming met de bepaling in de tekst van Bazel voor het omgaan met het dubbel tellen van risico's die worden weergegeven met de value-at-riskformule en het vereiste voor additioneel risico. Hierbij mag de value-at-riskformule worden verminderd met elke wanbetaling- of migratiecomponent.

Amendement 220
Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 3 – letter d
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage V – lid 5 – letter k bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

k bis) [In plaats van een kapitaalvereiste voor de correlation trading-portefeuille overeenkomstig bijlage I, punt 14 bis] De bevoegde instanties erkennen het gebruik van een interne benadering voor de berekening van een extra kapitaalvereiste in plaats van een kapitaalvereiste voor de correlation trading-portefeuille overeenkomstig bijlage I, punt 14 bis, mits aan alle voorwaarden in dat punt wordt voldaan.

Deze interne benadering geeft op afdoende wijze alle prijsrisico's weer met een betrouwbaarheidsinterval van 99,9% over een kapitaalhorizon van één jaar, aangenomen dat het risiconiveau constant blijft, en waar nodig aangepast om het effect van liquiditeit, concentraties, afdekking en optionaliteit weer te geven. De instelling mag in haar benadering alle posities opnemen die gezamenlijk met posities van de correlation trading-portefeuille worden beheerd, en mogen deze posities uitsluiten van de in punt 5 bis vereiste methode. In het bijzonder de onderstaande risico's moeten adequaat worden weergegeven:

- a) de cumulatieve risico's, voortvloeiend uit meervoudige wanbetalingen, inclusief het ordenen van wanbetalingen bij in tranches verdeelde producten;*
- b) krediet-spread-risico, inclusief het gamma- en cross-gamma-effect;*
- c) volatiliteit van de impliciete correlaties, evenals het crosseffect tussen spreads en correlaties;*
- d) basisrisico, inclusief:*

i) de basis tussen de spread van een index en die van de samenstellende single names ervan; en

ii) de basis tussen de impliciete correlatie van een index en die van op maat gemaakte portefeuilles;

e) volatiliteit van het herstelpercentage, omdat het betrekking heeft op de neiging van het herstelpercentage om tranche-prijzen te beïnvloeden; en

f) voor zover de algemene risicomaatstaf voordelen omvat van dynamische afdekking, het risico op hedge-slippage en de potentiële kosten van het herstellen van het evenwicht van zulke afdekkingen.

Voor de toepassing van dit punt moet een instelling over voldoende marktgegevens beschikken om ervoor te zorgen dat zij de voornaamste risico's van deze vorderingen in haar interne methode weergeeft in overeenstemming met de normen in dit punt, door empirische validatie of andere passende middelen aantoont dat haar risicomaatstaven goed de historische prijsschommeling van deze producten kunnen verklaren en ervoor zorgt dat zij de posities waarvoor zij toestemming heeft om ze op te nemen in het kapitaalvereiste volgens dit punt, kan scheiden van die posities waarvoor zij niet zo'n toestemming heeft.

Met betrekking tot de portefeuilles onder dit punt, past de instelling regelmatig een reeks specifieke, vooraf bepaalde stressscenario's toe. Deze stressscenario's onderzoeken de effecten van stress op verzuimpercentage, herstelpercentages, kredietspreads, en wisselwerkingen op winst en verlies van de correlation trading-afdeling. De instelling past deze stressscenario's ten minste wekelijks toe en doet minstens eenmaal per kwartaal verslag aan de bevoegde instanties van de resultaten, inclusief vergelijkingen met het kapitaalvereiste van de instelling volgens dit punt. Alle gevallen waarin de stresstests wijzen op een materieel tekort

van dit kapitaalvereiste, moeten tijdig worden gemeld aan de bevoegde instanties. Op basis van de resultaten van deze stresstests moeten de bevoegde instanties een aanvullend kapitaalvereiste overwegen tegenover de correlation trading-portefeuille als bedoeld in artikel 136, lid 2 van Richtlijn 2006/48/EG.

Een instelling berekent minstens eenmaal per week het kapitaalvereiste ten aanzien van alle prijsrisico's.

Or. en

Motivering

Predominantly Council text, reflecting the introduction of the correlation carve-out agreed after the Commission proposal. However, Basel has not concluded on whether there will be a floor on the capital requirement, how it would be implemented or on what basis it would be calculated. Basel is committed to looking at this based on the current impact assessment. It is illogical to base any floor on standardised capital requirements as proposed, because it is not risk sensitive (unhedged positions are treated the same as hedged positions). Furthermore, the requirement for stress testing (penultimate paragraph of point 51) to gauge the adequacy of capital requirements calculated under Point 51 mitigates the need for a minimum capital requirement.

Amendement 221 **Arlene McCarthy**

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit
Bijlage II – punt 3 – letter f
Richtlijn 2006/49/EG
Bijlage V – lid 8 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), wordt de vermenigvuldigingsfactor (m_+) verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen ("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig punt 10 bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door

Amendement

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), wordt de vermenigvuldigingsfactor (m_+) verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen ("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig punt 10 bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door

middel van tests achteraf op hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

middel van tests achteraf op hypothetische **en feitelijke** veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd, **en gelijkgesteld met het hoogste van het aantal overschrijdingen in het kader van hypothetische en feitelijke veranderingen in de waarde van de portfolio.**

Or. en

Motivering

Technisch op een lijn brengen met de tekst van Bazel. In overeenstemming met de tekst van Bazel mag worden gekozen of uitzonderingen van tests achteraf worden berekend op basis van hypothetische gegevens of feitelijke gegevens ("clean data"). Met dit amendement wordt ervoor gezorgd dat de hoogste van de twee wordt gebruikt in de nieuwe enkelvoudige regelgeving.

Amendement 222

Alfredo Pallone

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 – letter f

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 8 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), wordt de **vermenigvuldigingsfactor (m_+)** verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen ("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig punt 10 bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door middel van tests achteraf op hypothetische

Amendement

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), worden de **vermenigvuldigingsfactoren (m_c) en (m_s)** verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen ("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig punt 10 bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door middel van tests achteraf, **ten minste** op

veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

Or. en

Motivering

The amendment is aimed at re-aligning the CRD with Basel provisions (paragraph 718 (lxxxvi e) which provide that supervisors have national discretion to require banks to perform backtesting on either hypothetical, or actual trading outcomes (paragraph 718 xcix b), or both. The CRD on the contrary prescribes the use of only hypothetical data for capital requirement purposes. The use of actual prices experienced in the actual trade is more prudent, as it is able to assess the overall capacity of the model to be resilient also to other sources of risks such as model risk and liquidity risk, becoming a better tool for broader management purposes.

Amendement 223

Othmar Karas

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 – letter f

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 8 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), wordt de **vermenigvuldigingsfactor (m_+)** verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen ("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig **punt 10** bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door middel van tests achteraf op hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een

Amendement

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), worden de **vermenigvuldigingsfactoren (m_c en m_s)** verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen ("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig **punt 10 ter, onder a)** bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door middel van tests achteraf op hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is

eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

Or. en

Motivering

With the proposal suggested by the Basel Committee on Banking Supervision (“Revision to the Basel II market risk framework”, 13 July 2009) supervisory authorities have the national discretion to require banks to add an individual plus-factors to the multiplication factor. This plus-factor should be multiplied either with the value at risk and the stress value at risk or with just one of these risk measurement components. By contrast the proposed text of Annex V point 8 does not differentiate between one plus-factor for the value at risk and the other plus-factor for the stress value at risk. This constrains the supervisors’ options to react to overshooters in an appropriate manner. While international supervisors could decide whether to graduate their measures subject to the severity of the overshooter(s) by increasing just one of the plus-factors a competent authority in the EU only could increase both plus-factors or none. Not least these differences between European and international regulatory requirements should be aligned to avoid competitive distortions.

For these reasons the plus-factor m^+ should be divided into one plus-factor m_c and a second plus-factor m_s .

For the same reason of competitive distortions the text in Annex V point 8 should clarify that the relevant number of overshootings only depends on an institution’s value at risk calculation and not on its stress value at risk measurements. Moreover this amendment could avoid different interpretations as to its application in the European area.

Amendement 224

Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 – letter f

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 8 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), wordt de **vermenigvuldigingsfactor (m_+)** verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen

Amendement

Voor de toepassing van punt 10 ter, onder a) en b), worden de **vermenigvuldigingsfactoren (m_c en m_s)** verhoogd met een plus-factor tussen 0 en 1, overeenkomstig tabel 1, afhankelijk van het aantal overschrijdingen

("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig **punt 10** bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door middel van tests achteraf op hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

("overshootings") dat de instelling gedurende de laatste 250 werkdagen bij het uitvoeren van de tests achteraf van de overeenkomstig **punt 10 ter, onder a)** bepaalde VaR-meting heeft geconstateerd. De bevoegde autoriteiten verlangen dat de instelling overschrijdingen consistent berekent door middel van tests achteraf op hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille. Een overschrijding is een eendagsverandering in de waarde van de portefeuille welke meer bedraagt dan de gerelateerde, uit het model van de instelling resulterende eendagswaarde van het potentiële verlies. Ter bepaling van de plus-factor wordt het aantal overschrijdingen minstens per kwartaal geëvalueerd.

Or. en

Motivering

In overeenstemming met Bazel II, hebben de autoriteiten de keuze om ofwel de plus-factor voor de kapitaalvereisten onder normale omstandigheden (m_c) te verhogen, ofwel de plus-factor voor de kapitaalvereisten onder gespannen marktomstandigheden (m_s) (in dit geval, plus-factor hoger dan 3). In het voorstel van de Commissie wordt geen onderscheid gemaakt tussen m_c en m_s , maar wordt een verhoogde plus-factor gebruikt onder normale en onder gespannen marktomstandigheden, wat leidt tot een verstoring van de concurrentie. m_+ moet bijgevolg worden opgesplitst in m_c en m_s .

Amendement 225

Arlene McCarthy

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 - letter h – punt i

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 10 - letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

c) een aanhoudingsperiode van 10 dagen;

Amendement

c) een aanhoudingsperiode **die overeenkomt met 10 dagen (instellingen mogen value-at-riskmetingen gebruiken berekend op basis van kortere aanhoudingsperiodes die werden aangepast tot 10 dagen, bijvoorbeeld door de wortel/tijd-formule toe te passen. Een instelling die deze aanpak gebruikt,**

rechtvaardigt op geregelde tijdstippen de redelijkheid van haar aanpak ten behoeve van de bevoegde autoriteiten);

Or. en

Motivering

Technisch op een lijn brengen met Bazel. In de tekst van Bazel is de mogelijkheid opgenomen om een gelijkwaardige aanhoudingsperiode te gebruiken. Dit amendement zorgt ervoor dat het huidige alternatief (naar boven aanpassen) kan worden behouden, maar wel op voorwaarde van de meer expliciete waarborg dat de instelling de redelijkheid van haar aanpak moet rechtvaardigen bij de bevoegde autoriteit.

Amendement 226

Olle Schmidt

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 - letter h – punt i

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 10 - letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

c) een aanhoudingsperiode van 10 dagen;

c) een aanhoudingsperiode **die overeenkomt met** 10 dagen ;

Or. en

Motivering

Dit is de oorspronkelijke tekst van Bazel (zie paragraaf 718 (xcix)(a)) die niet werd gewijzigd in de recente herzieningen. Het verband tussen risicobeheer en regelgevingsstrategie wordt behouden, waardoor bedrijven de gebruikstest kunnen behouden. Er zijn bepaalde activaklassen die niet kunnen worden beheerd gedurende een periode van 10 dagen, en bijgevolg moet worden gezorgd voor flexibiliteit om equivalente berekeningen af te leiden voor deze klassen op basis van bestaande gegevens.

Amendement 227

Wolf Klinz

Voorstel voor een richtlijn – wijzigingsbesluit

Bijlage II – punt 3 - letter i

Richtlijn 2006/49/EG

Bijlage V – lid 10 ter bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

10 ter bis. De financiële instellingen

moeten eveneens reverse stress tests uitvoeren.

Or. en

Motivering

Stresstests moeten worden afgestemd op de gebeurtenissen die de meeste schade kunnen berokkenen, zowel door de omvang van het verlies als door reputatieschade. Met de zogenaamde "reverse stress test" worden gebeurtenissen onderzocht die een aanzienlijke impact kunnen hebben op de onderneming.