



2009/0099(COD)

19.3.2010

СТАНОВИЩЕ

на комисията по заетост и социални въпроси

на вниманието на комисията по икономически и парични въпроси

относно предложението за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО по отношение на капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекуритизация и на надзорния преглед на политиките за възнагражденията
(COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/099(COD))

Докладчик по становище: Ole Christensen

PA_Legam

КРАТКА ОБОСНОВКА

Като следствие на доклада Ларозиер, който беше представен през пролетта на 2009 г., в Препоръката на Комисията от 30 април 2009 г. относно политиката на възнаграждения в сектора на финансовите услуги се определят принципи относно структурата на възнагражденията, процеса на формулиране и прилагане на разумни политики за възнаграждения (управление), оповестяване на политиките за възнагражденията пред заинтересованите страни и контрол (надзор) с превантивен характер във финансовия сектор.

Чрез изменение на Директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО относно капиталовите изисквания Комисията възнамерява да направи тези принципи задължителни, като подложи политиките за възнаграждения на банките и инвестиционните посредници на контрол с превантивен характер.¹ Това може да стане под формата на налагане на качествени мерки (изискващи намаляване на присъщите рискове в структурата на техните политики за възнагражденията) или количествени мерки (изискващи заделяне на допълнителен собствен капитал), а освен това под формата на налагане на финансови наказания в случай на нарушаване на принципите, залегнали в директивата.

Докладчикът отбелязва със задоволство, че Директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО относно капиталовите изисквания биват изменени, но счита, че работата е започнала твърде късно. Много от последиците от финансовата и икономическата криза можеха да бъдат избегнати, ако имаше повече контрол и регулации. Затова изменението на директивите следва да бъде използвано, за да се гарантира, че никога няма да се окажем отново в подобно финансово и икономическо положение. Докладчикът призовава за аналогични механизми за управление и контрол с превантивен характер за политиките за възнаграждения в областите на финансовия сектор, които не попадат в обхвата на тези директиви (застраховане, алтернативни инвестиционни фондове и др.).

Измененията, които предлага комисията по заетост и социални въпроси, имат за цел да:

- изяснят обхвата на приложение на директивата, а именно категориите персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил на кредитните институции и инвестиционните посредници;
- гарантират, че когато структурата на възнагражденията във финансовия сектор подлежи на регулиране, това не засяга правото на ръководството и служителите да договарят колективни трудови договори. Това следва да се уточни в самия текст на Директивата относно капиталовите изисквания, а не само в нейния преамбюл;
- укрепят разпоредбите относно структурата на възнагражденията и разпределянето на риска – фиксирано спрямо променливо възнаграждение, пари в брой спрямо акции/дялове или подобни инструменти, възнаграждение, чието

¹ Предложението на Комисията разглежда също така капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекуритизация, които обаче попадат извън обхвата на комисията по заетост и социални въпроси и затова са извън обхвата на настоящото становище.

изплащане е отложено за определен период, придобиване на права, възстановяване на средства – както изискват принципите, установени от Съвета за финансова стабилност и одобрени на международно равнище от Г-20 на срещата на високо равнище в Питсбърг на 24-25 септември 2009 г., и както е предложено от председателството на Съвета;

- наложат по-строго изискване за прозрачност по отношение на оповестяването на политиките за възнаграждения пред всички заинтересовани страни (акционерите, служителите, обществеността, правителството) и да въведат право на информиране и консултиране на служителите чрез работническите комитети;
- включат цели за социална отговорност на предприятията в дългосрочните критерии за изплащане на променливо възнаграждение с отложено изплащане;
- наложат създаването в значителните по размер банки и инвестиционни посредници на независими комитети за определяне на възнагражденията, които трябва да си сътрудничат със звеното, упражняващо функции по отношение на риска и съответствието, с цел запазване на стимулите, създадени за управление на риска, капитала и ликвидността.

ИЗМЕНЕНИЯ

Комисията по заетост и социални въпроси приканва водещата комисия по икономически и парични въпроси да включи в доклада си следните изменения:

Изменение 1

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 1

Текст, предложен от Комисията

(1) Прекаленото и неразумно поемане на риск в банковия сектор доведе до фалит на отделни финансови институции и до проблеми във финансовата система на някои държави-членки и в целия свят. Въпреки че причините за подобно поемане на риск са многобройни и сложни, съществува съгласие сред надзорните и регулаторни органи, включително Г20 и Комитета на европейските институции за банков надзор, че неподходящите структури за възнаграждения на някои финансови

Изменение

(1) Прекаленото и неразумно поемане на риск в банковия сектор доведе до фалит на отделни финансови институции и до проблеми във финансовата система на някои държави-членки и в целия свят. Въпреки че причините за подобно поемане на риск са многобройни и сложни, съществува съгласие сред надзорните и регулаторни органи, включително Г20 и Комитета на европейските институции за банков надзор, че неподходящите структури за възнаграждения на някои финансови

институции допринесоха за това. Политиките за възнагражденията, които предлагат стимули при поемане от институцията на рискове, надхвърлящи общото ниво на допустим риск, могат да подкопаят разумното и ефективно управление на риска и да засилят склонността към прекалено поемане на риск.

институции допринесоха за това. Политиките за възнагражденията, които предлагат стимули при поемане от институцията на рискове, надхвърлящи общото ниво на допустим риск, могат да подкопаят разумното и ефективно управление на риска и да засилят склонността към прекалено поемане на риск. **В този контекст от особено значение са установените от Съвета за финансова стабилност (СФС) международно съгласувани и одобрени принципи.**

Изменение 2

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 3

Текст, предложен от Комисията

(3) За да се предотврати отрицателния ефект, който неподходящи структури за възнаграждения могат да имат върху разумното управление на риска и върху контрола по отношение на склонността на отделни лица да поемат риск, изискванията на Директива 2006/48/ЕО следва да бъдат допълнени от изрично задължение за кредитните институции и инвестиционните дружества да създадат и поддържат за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху техния рисков профил, политики и практики за определяне на възнагражденията, които са в съответствие с ефективното управление на риск.

Изменение

(3) За да се предотврати отрицателния ефект, който неподходящи структури за възнаграждения могат да имат върху разумното управление на риска и върху контрола по отношение на склонността на отделни лица да поемат риск, изискванията на Директива 2006/48/ЕО следва да бъдат допълнени от изрично задължение за кредитните институции и инвестиционните дружества да създадат и поддържат за тези категории персонал, чиито професионални дейности очевидно имат съществено въздействие върху техния рисков профил, политики и практики за определяне на възнагражденията, които са в съответствие с ефективното управление на риск. **Тези категории персонал следва да включват най-малко висшето ръководство, служителите, поемащи рискове, и служителите с контролни функции.**

Изменение 3

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 4

Текст, предложен от Комисията

(4) Тъй като прекаленото и неразумно поемане на риск може да подкопае финансовата стабилност на финансовите институции и да дестабилизира банковата система, е важно новото задължение относно политиките и практики за определяне на възнагражденията да се прилага последователно. Затова е уместно да се конкретизират **основните** принципи на разумното възнаграждение, с които да се гарантира, че структурата на възнагражденията не поощрява прекаленото поемане на риск от отделни лица и е съобразена със склонността за поемане на риск, ценностната система и дългосрочните интереси на институцията. За да се гарантира, че формулирането на политиките за възнаграждения е част от управлението на риска на финансовата институция, управителният орган (упражняващ надзорни функции) на всяка кредитна институция или инвестиционно дружество следва да установи общи принципи, които да се прилагат, като политиките следва да подлежат на независим вътрешен преглед поне веднъж годишно.

Изменение

(4) Тъй като прекаленото и неразумно поемане на риск може да подкопае финансовата стабилност на финансовите институции и да дестабилизира банковата система, е важно новото задължение относно политиките и практики за определяне на възнагражденията да се прилага последователно. Затова е уместно да се конкретизират **ясни и прозрачни основни** принципи на разумното възнаграждение, **които да бъдат определени с участието на служителите и техните представители в дружеството и** които да се гарантира, че структурата на възнагражденията не поощрява прекаленото поемане на риск от отделни лица и е съобразена със склонността за поемане на риск, ценностната система и дългосрочните интереси на институцията **и нейните служители**. За да се гарантира, че формулирането на политиките за възнаграждения е част от управлението на риска на финансовата институция, управителният орган (упражняващ надзорни функции) на всяка кредитна институция или инвестиционно дружество следва да установи общи принципи, които да се прилагат, като политиките следва да подлежат на независим вътрешен преглед поне веднъж годишно. **Значителните по размер кредитни институции и инвестиционни дружества следва да създадат вътрешни независими комитети за определяне на възнагражденията, представляващи неразделна част от тяхната управленска структура. Комитетите за определяне на**

възнагражденията следва да си сътрудничат със звеното, упражняващо функции по отношение на риска и съответствието с цел надзор над стимулите, създадени за управление на риска, капитала и ликвидността.

Изменение 4

Предложение за директива - акт за изменение

Съображение 5

Текст, предложен от Комисията

(5) Политиката на възнаграждения следва да е насочена към обвързване на личните цели на членовете на персонала с дългосрочните интереси на съответната кредитна институция или инвестиционно дружество. Оценката на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите от дейността, следва да се базира на дългосрочните резултати и да отчита оставащите рискове, свързани с дейността. Оценката на резултатите следва да се осъществява за многогодишен период от време — примерно от три до пет години, за да се гарантира, че процесът на оценяване се основава на дългосрочните резултати и че фактическото плащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите от дейността, е разпределено през бизнес цикъла на дружеството.

Изменение

(5) Политиката на възнаграждения следва да е насочена към обвързване на личните цели на членовете на персонала с дългосрочните интереси на съответната кредитна институция или инвестиционно дружество. Оценката на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите от дейността, следва да се базира на дългосрочните резултати и да отчита оставащите рискове, свързани с дейността. Оценката на резултатите следва да се осъществява за многогодишен период от време — примерно от три до пет години, за да се гарантира, че процесът на оценяване се основава на дългосрочните резултати и че фактическото плащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите от дейността, е разпределено през бизнес цикъла на дружеството. ***В оценката на дългосрочните резултати следва да бъдат включени цели за социална отговорност на предприятията и устойчиво развитие, с които да се обосновава изплащането на променливо възнаграждение с отложено изплащане, например като се използва моделът на Европейската фондация за управление на***

качеството (EFQM).

Изменение 5

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 5а (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(5а) Гарантираните променливи възнаграждения са несъвместими с разумното управление на риска и с принципа за заплащане според резултатите, поради което не следва да бъдат включвани в планирането на стратегията за определяне на възнагражденията и като общо правило следва да бъдат забранени.

Изменение 6

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 5 б (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(5б) При изготвянето на точките и целите, въз основа на които ще бъдат оценявани дългосрочните резултати, следва да се вземат предвид не само резултатите и свързаните с тях рискове, но и резултатите и целите в областта на социалната отговорност, които в определена степен ще направят приемливо плащането на променливо възнаграждение с отложено изплащане.

Обосновка

Много от аспектите имат интуитивен характер и засягат увеличените усилия за запазване на работни места и активизиране на служителите, за по-голяма производителност, по-добри отношения с местните общности и основните страни, които са засегнати пряко и/или непряко. Бизнес модел, който включва социална отговорност на дружествата представлява също така източник на иновации въз

основа на критериите за качество на услугите и надеждност. Един от основните стимули за социална отговорност на дружествата обаче е управлението и предотвратяването на риска.

Изменение 7

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 5 в (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(5в) Кредитните институции или инвестиционни дружества следва да гарантират, че общият размер на плащаните от тях променливи възнаграждения не ограничава способността им да укрепват своята капиталова база. Размерът на подлежащия на натрупване капитал следва да бъде функция на актуалната капиталова позиция на институцията или дружеството. Във връзка с това националните компетентни органи следва да имат правомощието да ограничават променливите възнаграждения, наред с другото, като процент от общите нетни приходи, когато те са несъвместими с поддържането на разумна капиталова база.

Изменение 8

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 5 г (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(5г) Управителите на кредитни институции и инвестиционни дружества следва да гарантират, че техните служители се ангажират да не използват лични стратегии за хеджиране или застраховане, за да не се нарушава ефектът на изравняване на риска, заложен в механизмите на

Изменение 9

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 6

Текст, предложен от Комисията

(6) **В** Препоръката на Комисията от 30 април 2009 г. относно политиката на възнаграждения в сектора на финансовите услуги **също се определят принципи, съответстващи** на принципите в настоящата директива, **за разумни политики за възнаграждения по отношение на това как дружествата могат да спазват това задължение.**

Изменение

(6) **Принципите за разумни политики на възнаграждения, определени в** Препоръката на Комисията от 30 април 2009 г. относно политиката на възнаграждения в сектора на финансовите услуги, **съответстват** на принципите в настоящата директива.

Изменение 10

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 11

Текст, предложен от Комисията

(11) Тъй като неподходящите политики за възнаграждения и схеми за стимулиране могат да увеличат в недопустими размери риска, на който са изложени кредитните институции и инвестиционните дружества, е уместно компетентните органи да налагат качествени или количествени мерки на тези съответни субекти, които имат за цел да отстранят установените по време на надзорния преглед по Стълб II проблеми по отношение на политиките за възнагражденията. Качествените мерки, с които разполагат компетентните органи, включват изискване към кредитните институции или инвестиционните дружества да намалят риска, присъщ на техните дейности, продукти или системи,

Изменение

(11) Тъй като неподходящите политики за възнаграждения и схеми за стимулиране могат да увеличат в недопустими размери риска, на който са изложени кредитните институции и инвестиционните дружества, **следва да се предприемат своевременни действия за отстраняване на нередностите, а при необходимост и подходящи коригиращи мерки. Следователно е уместно да се гарантира, че** компетентните органи **разполагат с правомощията** да налагат качествени или количествени мерки на тези съответни субекти, които имат за цел да отстранят установените по време на надзорния преглед по Стълб II проблеми по отношение на политиките за възнагражденията.

включително структурата на възнагражденията, до степента, до която те са в нарушение на ефективното управление на риска. Количествените мерки включват изискване за набиране на допълнителен собствен капитал.

Качествените мерки, с които разполагат компетентните органи, включват изискване към кредитните институции или инвестиционните дружества да намалят риска, присъщ на техните дейности, продукти или системи, включително структурата на възнагражденията, до степента, до която те са в нарушение на ефективното управление на риска. Количествените мерки включват изискване за набиране на допълнителен собствен капитал.

Изменение 11

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 12

Текст, предложен от Комисията

(12) С цел да се гарантира адекватна пазарна прозрачност по отношение на техните структури на възнаграждение и на свързания с това риск, кредитните институции и инвестиционните дружества следва да оповестяват информацията относно своите политики и практики за определяне на възнагражденията за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху техния *кредитен* профил. Това задължение обаче не следва да засяга Директива 95/46/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 24 октомври 1995 година за защита на физическите лица при обработването на лични данни и за свободното движение на тези данни.

Изменение

(12) С цел да се гарантира адекватна пазарна прозрачност по отношение на техните структури на възнаграждение и на свързания с това риск, кредитните институции и инвестиционните дружества следва да оповестяват **подробна** информацията относно своите политики и практики за определяне на възнагражденията **и от съображения за поверителност – общата сума на възнагражденията** за тези категории **служители и ръководен** персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху техния **рисков** профил. **Достъп до тази информация следва да бъде предоставен на всички заинтересовани лица (акционерите, служителите и широката общественост).** Това задължение обаче не следва да засяга Директива 95/46/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 24 октомври 1995 година за защита на физическите лица при обработването на лични данни и за свободното движение на тези данни. **Следва да се зачита ролята на европейските**

работнически комитети по отношение на предоставянето на информация и консултирането на служителите.

Изменение 12

Предложение за директива - акт за изменение Съображение 26 а (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(26a) Проведени са консултации с Европейската централна банка.

Изменение 13

Предложение за директива - акт за изменение Член 1 – точка 2 – буква б)

Директива 2006/48/ЕО

Член 22 - параграф 3

Текст, предложен от Комисията

Изменение

3. Комитетът на европейските институции за банков надзор изработва насоки за ясни политики за възнагражденията, които са в съответствие с принципите, посочени в точка 22 от приложение V. Европейският комитет на регулаторите на ценни книжа си сътрудничи тясно с Комитета на европейските институции за банков надзор в изработването на насоките за политиките за възнагражденията на персонала, участващ в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности по смисъла на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година за пазара на финансови инструменти.

3. Комитетът на европейските *банкови надзорници* изработва насоки за ясни политики за възнагражденията, които са в съответствие с принципите, посочени в точка 22 от приложение V. ***Тези насоки са съобразени с принципите за разумни политики за определяне на възнагражденията, установени в Препоръката на Комисията от 30 април 2009 г. относно политиката на възнаграждения в сектора на финансовите услуги.*** Европейският комитет на регулаторите на ценни книжа си сътрудничи тясно с Комитета на европейските *банкови надзорници* в изработването на насоките за политиките за възнагражденията на персонала, участващ в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности по смисъла на ***член 4, параграф 1, точка 2 от*** Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от

21 април 2004 година *относно пазарите*
на финансови инструменти.

Изменение 14

Предложение за директива - акт за изменение

Член 1 - точка 9 - параграф 1 а (нов)

Директива 2006/48/ЕО

Член 136 – параграф 1 – алинея 2 – буква д а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

В член 136, параграф 1 се добавя следната буква:

„да) изискване към кредитните институции да ограничат променливите възнаграждения като процент от общите нетни приходи, когато това се изисква за поддържането на разумна капиталова база.”

Изменение 15

Предложение за директива - акт за изменение

Член 1 – точка 9 – параграф 2

Директива 2006/48/ЕО

Член 136 – параграф 2 – алинея 2 – уводна част

Текст, предложен от Комисията

Изменение

За целите на определяне на подходящото равнище на собствен капитал **при процеса на надзорен преглед, извършен** в съответствие с член 124, компетентните органи оценяват дали следва да се наложи конкретно изискване за собствен капитал в допълнение към минималното равнище, за да се отчетат рисковете, на които може да бъде изложена кредитната институция, като вземат предвид следното:

За целите на определяне на подходящото равнище на собствен капитал **въз основа на прегледа и оценката, извършени** в съответствие с член 124, компетентните органи оценяват дали следва да се наложи конкретно изискване за собствен капитал в допълнение към минималното равнище, за да се отчетат рисковете, на които **е изложена или** може да бъде изложена кредитната институция, като вземат предвид следното:

Изменение 16

Предложение за директива - акт за изменение

Член 1 – точка 9 – параграф 2

Директива 2006/48/ЕО

Член 136 – параграф 2 – алинея 2 – буква в

Текст, предложен от Комисията

Изменение

в) резултатите от **процеса на надзорен преглед, извършен** в съответствие с член 124.

в) резултатите от **прегледа и оценката, извършени** в съответствие с член 124.

Изменение 17

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – уводна част

Текст, предложен от Комисията

Изменение

22. При разработване и прилагане на политиките за възнагражденията за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил, кредитните институции съблюдават следните принципи по начин, който е подходящ за техния размер, вътрешна организация и за естеството, обхвата и сложността на тяхната дейност:

22. При разработване и прилагане на политиките за възнагражденията за тези категории персонал, чиито професионални дейности **явно** имат съществено въздействие върху рисковия профил, кредитните институции съблюдават следните принципи по начин, който е подходящ за техния размер, вътрешна организация и за естеството, обхвата и сложността на тяхната дейност:

Изменение 18

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква а

Текст, предложен от Комисията

Изменение

а) политиката за възнагражденията съответства и насърчава надеждното и ефективно управление на риска **и** не

а) политиката за възнагражденията съответства и насърчава надеждното и ефективно управление на риска **и** не

поощрява поемането на риск, който надвишава нивото на допустимия риск за кредитната институция;

поощрява поемането на риск, който надвишава нивото на допустимия риск за кредитната институция, **и също така включва мерки за избягване на асиметрично предоставяне на информация и конфликти на интереси;**

Изменение 19

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква в

Текст, предложен от Комисията

Изменение

в) управляващият орган (изпълняващ надзорни функции) на кредитната институция **установява** общите принципи на политиката за възнагражденията и отговора за тяхното прилагане;

в) управляващият орган (изпълняващ надзорни функции) на кредитната институция **приема и периодично подлага на преглед** общите принципи на политиката за възнагражденията и отговора за тяхното прилагане;

Изменение 20

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква г а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

га) извършва се индивидуална оценка на позицията на съответните служители, за да се определи дали те имат съществено въздействие върху рисковия профил; висшето ръководство и служителите, изпълняващи контролни функции, във всички случаи се считат за категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил на кредитните институции и

инвестиционните дружества;

Обосновка

Необходимо е да бъде изяснен обхватът на приложение по отношение на категориите персонал. Тази директива следва да се прилага само по отношение на персонал, който има явно значително въздействие върху рисковия профил на кредитните институции и инвестиционните дружества.

Изменение 21

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква г б (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

гб) служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от стопанските единици, върху които упражняват надзор, имат подходящи правомощия и получават възнаграждения съобразно постигането на целите, свързани с техните длъжности, независимо от резултатите от стопанските дейности, които контролират;

Изменение 22

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква д а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

да) оценката на резултатите се осъществява в многогодишна рамка, за период от най-малко три години, за да се гарантира, че процесът на оценяване се основава на дългосрочните резултати и че фактическото плащане на елементите от възнаграждението,

обвързани с резултатите от дейността, е разпределено върху период, който е съобразен с базовия бизнес цикъл на дружеството и неговите бизнес рискове;

Изменение 23

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква д а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

да) забранява се формирането на променливи елементи на възнаграждението от опции за придобиване на акции или други подобни инструменти;

Обосновка

Най-новият опит показва, че използването на опции за придобиване на акции като променлив компонент от възнаграждението създава стимули за краткосрочна ориентация, манипулативни практики за повишаване на стойността на акциите на кредитните институции и поемане на прекомерен риск – поведение, което настоящото предложение има за цел да ограничи.

Изменение 24

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква д б (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

дб) общият размер на променливото възнаграждение не ограничава способността на кредитната институция да укрепва своята капиталова база;

Изменение 25

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква д в (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

*дв) гарантираното променливо
възнаграждение се предоставя по
изключение и единствено във връзка с
набирането на нови служители и е
ограничено до първата година от
назначаването;*

Изменение 26

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква е

Текст, предложен от Комисията

Изменение

е) подходящ баланс между фиксираните и променливите елементи на общото възнаграждение; фиксираният елемент представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение, така че да позволява прилагането на **напълно гъвкава** политика за **бонусите**, включително възможността да не се изплащат **бонуси**;

е) **налице е** подходящ баланс между фиксираните и променливите елементи на общото възнаграждение; фиксираният елемент представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение, така че да позволява прилагането на **рестриктивна** политика за **променливите елементи на възнаграждението**, включително възможността да не се изплащат **променливи елементи на възнаграждението**;

Изменение 27

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква з

Текст, предложен от Комисията

з) измерването на резултатите от дейността, използвано за изчисляване на **бонусите** или пуловете от **бонуси** включва корекция за настоящи и бъдещи рискове и отчита разходите за набиране на капитал и изискваната ликвидност;

Изменение

з) измерването на резултатите от дейността, използвано за изчисляване на **променливите елементи на възнаграждението** или пуловете от **променливи елементи**, включва корекция за **всички видове** настоящи и бъдещи рискове и отчита разходите за набиране на капитал и изискваната ликвидност;

Изменение 28

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква и

Текст, предложен от Комисията

и) **изплащането на значителен по размер бонус** се отлага за **подходящ** период и е **свързано с бъдещите резултати от дейността на дружеството**.

Изменение

и) **получаването на поне 40 % от променливия елемент на възнаграждението** се отлага за период **от време, който е не по-малък от три години** и е **надлежно съобразен с естеството на стопанската дейност, нейните рискове и дейността на въпросния служител; Правото за получаване на възнаграждение, чието изплащане се извършва съгласно механизма на отлагане, настъпва единствено на пропорционален принцип; при променлив елемент на възнаграждението с особено голям размер изплащането на поне 60 % от сумата се отлага.**

Изменение 29

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква и а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

иа) променливото възнаграждение, включително отложения дял от него, се изплаща или може правомерно да бъде изплатено единствено ако е устойчиво с оглед на финансовото положение на кредитната институция като цяло и оправдано с оглед на резултатите на стопанската единица и на въпросния служител. При равни други условия общият размер на променливото възнаграждение се намалява значително при слаби или отрицателни финансови резултати на кредитната институция;

Изменение 30

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 – буква и б (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

иб) от служителите се изисква да се ангажират да не използват лични стратегии за хеджиране или застраховане, свързано с възнагражденията или отговорността, с цел да намалят ефекта на разпределянето на риска, заложено в механизмите им на възнаграждение.

Изменение 31

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 а (нова)

22а. Кредитните институции, които са значими от гледна точка на техния размер и вътрешна организация, както и от гледна точка на естеството, обхвата и сложността на тяхната дейност, създават комитет за определяне на възнагражденията, освен в изключителни случаи. Този комитет за определяне на възнагражденията се съставя така, че да може да се произнася компетентно и независимо относно политиките и практиките за възнагражденията, както и относно създадените стимули за управление на риска, капитала и ликвидността.

Комитетът за определяне на възнагражденията отговаря за подготовката на решенията относно възнагражденията, включително такива, които оказват влияние върху риска и управлението на риска на съответната кредитна институция и които трябва да бъдат взети от управителния орган в качеството му на орган, упражняващ надзорни функции. Комитетът за определяне на възнагражденията се председателства от член на управителния орган, който няма изпълнителни функции в съответната кредитна институция.

Изменение 32

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 1

Директива 2006/48/ЕО

Приложение V – раздел 11 – точка 22 б (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

22б. След консултация със социалните партньори държавите-членки могат да им предоставят, на подходящото равнище и съгласно условията, установени от съответните държави-членки, възможността да подкрепят или сключват колективни договори, които спазват целите на балансираните политики за възнаграждения и същевременно установяват договорености, съответстващи на националното законодателство и практика, които могат да се различават от посочените в приложение V.

Изменение 33

**Предложение за директива - акт за изменение
Приложение I – точка 4 – буква в
Директива 2006/48/ЕО
Приложение XII – част 2 – точка 15 – уводна част**

Текст, предложен от Комисията

Изменение

15. **Оповестява се** следната информация относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията на кредитната институция за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху нейния рисков профил:

15. **На обществеността се оповестява** следната информация, **в т.ч. редовно актуализирани данни**, относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията на кредитната институция за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху нейния рисков профил:

Изменение 34

**Предложение за директива - акт за изменение
Приложение I – точка 4 – буква в
Директива 2006/48/ЕО
Приложение XII – част 2 – точка 15 – буква а**

Текст, предложен от Комисията

Изменение

а) информация относно процеса на вземане на решение, използван при избор на политиката за възнагражденията, включително, ако е целесъобразно, информация за състава и мандата на комитета за определяне на възнагражденията, **името на външният** консултант, чиито услуги са използвани за избор на политика за възнагражденията, и ролята на съответните заинтересовани страни;

а) информация относно процеса на вземане на решение, използван при избор на политиката за възнагражденията, включително, ако е целесъобразно, информация за състава и мандата на комитета за определяне на възнагражденията, **външния** консултант, чиито услуги са използвани за определяне на политика за възнагражденията, и ролята на съответните заинтересовани страни;

Изменение 35

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 4 – буква в

Директива 2006/48/ЕО

Приложение XII – част 2 – точка 15 – буква в

Текст, предложен от Комисията

Изменение

в) информация относно използваните критерии за измерване на постигнатите резултати и коригирането на риска;

в) **най-важните структурни характеристики на системата за възнагражденията, включително** информация относно използваните критерии за измерване на постигнатите резултати и коригиране на риска, **политиката на отлагане на възнагражденията и критериите за придобиване на права;**

Изменение 36

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 4 – буква д

Директива 2006/48/ЕО

Приложение XII – част 2 – точка 15 – буква д

Текст, предложен от Комисията

Изменение

д) основните параметри и логика на **схемата на бонусите** и други

д) основните параметри и логика на **схемите, включващи променливи**

непарични добавки.

елементи, и други непарични добавки;

Изменение 37

Предложение за директива - акт за изменение

Приложение I – точка 4 – буква в

Директива 2006/48/ЕО

Приложение XII – част 2 – точка 15 – буква д а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

да) съвкупна количествена информация относно възнагражденията, разбита за висшето ръководство и за членовете на персонала, чиито дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил на кредитната институция, като се посочва следното:

(i) размерът на възнагражденията за финансовата година, разделени на фиксирани и променливи възнаграждения, и брой на бенефициентите;

(ii) размерът и формата на променливите възнаграждения, разделени, наред с другото, на пари в брой, акции и свързани с акции инструменти;

(iii) размерът на неизплатените отложени възнаграждения, разделени на законно придобити и условни части;

(iv) размерът на отложените възнаграждения, отпуснати през финансовата година, изплатени и намалени посредством корекции във основа на постигнатите резултати;

(v) размерът на новите записвания и плащания при прекратяване на трудови договори, направени през финансовата година, и брой на бенефициентите на такива

плащания; и

(vi) размерът на плащанията при прекратяване на трудови договори, отпуснати през финансовата година, брой на бенефициентите и най-голямата от тези суми, отпусната на отделно лице.

ПРОЦЕДУРА

Заглавие	Капиталови изисквания за търговските портфейли и за пресекюритизация и надзорен преглед на политиките за възнагражденията		
Позовавания	COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)		
Водеща комисия	ECON		
Становище, изказано от Дата на обявяване в заседание	EMPL 14.9.2009		
Докладчик по становище Дата на назначаване	Ole Christensen 6.10.2009		
Разглеждане в комисия	27.1.2010	4.3.2010	16.3.2010
Дата на приемане	17.3.2010		
Резултат от окончателното гласуване	+: -: 0:	35 4 0	
Членове, присъствали на окончателното гласуване	Regina Bastos, Edit Bauer, Pervenche Berès, Milan Cabrnoch, David Casa, Alejandro Cercas, Ole Christensen, Derek Roland Clark, Sergio Gaetano Cofferati, Marije Cornelissen, Karima Delli, Proinsias De Rossa, Frank Engel, Sari Essayah, Ilda Figueiredo, Pascale Gruny, Thomas Händel, Marian Harkin, Roger Helmer, Nadja Hirsch, Stephen Hughes, Danuta Jazłowiecka, Martin Kastler, Patrick Le Hyaric, Veronica Lope Fontagné, Olle Ludvigsson, Elizabeth Lynne, Thomas Mann, Elisabeth Morin-Chartier, Siiri Oviir, Rovana Plumb, Joanna Katarzyna Skrzydlewska, Jutta Steinruck, Traian Ungureanu		
Заместник(ци), присъствал(и) на окончателното гласуване	Jürgen Creutzmann, Julie Girling, Dieter-Lebrecht Koch, Csaba Sógor, Emilie Turunen		