



EUROOPA PARLAMENT

2009–2014

---

*Tööhõive- ja sotsiaalkomisjon*

---

**2009/0099(COD)**

19.3.2010

## **ARVAMUS**

Esitaja: tööhõive- ja sotsiaalkomisjon

Saaja: majandus- ja rahanduskomisjon

Ettepanek võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv, millega muudetakse direktiive 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ seoses kauplemisportfelli ja edasiväärtpaberistamisega seotud kapitalinõuetega ning tasustamispoliitika üle järelevalve teostamisega  
(KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD))

Arvamuse koostaja: Ole Christensen

PA\_Legam

## LÜHISELGITUS

2009. aasta kevadel esitatud Larosière'i aruande järelmeetmena nähakse komisjoni 30. aprilli 2009. aasta soovitusel (palgapoliitika kohta finantsteenuste sektoris) ette tasustamissüsteemi, usaldusväärse tasustamispoliitika kujundamise ja rakendamise protsessi (juhtimise), sidusrühmadele tasustamispoliitika avaldamise ning usaldusnormatiivide täitmise kontrolli (järelevalve) põhimõtted finantssektoris.

Kapitalinõuete direktiivide 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ muutmise soovib komisjon muuta need põhimõtted siduvateks, allutades pankade ja investeerimisühingute tasustamispoliitika usaldusnormatiivide täitmise kontrollile.<sup>1</sup> See võib toimuda kvalitatiivsete meetmete (nõudes nende tasustamispoliitika struktuuris sisalduvate riskide vähendamist) või kvantitatiivsete meetmete (nõudes täiendavate omavahendite hoidmist) kehtestamise kaudu ja lisaks trahvide kehtestamise kaudu, kui rikutakse direktiivis sätestatud põhimõtteid.

Arvamuse koostaja väljendab heameelt kapitalinõuete direktiivide 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ muutmise üle, kuid on seisukohal, et seda tööd on alustatud liiga hilja. Mitmeid finants- ja majanduskriisi tagajärgi oleks olnud võimalik suurema kontrolli ja reguleerimise abil vältida. Asjaomaste direktiivide muutmise peaks seetõttu kindlustama, et me ei satuks enam kunagi sarnasesse finants- ja majandusolukorda. Arvamuse koostaja nõuab võrdväärset juhtimist ja usaldusnormatiivide täitmise järelevalvemehhanisme ka finantssektori nende valdkondade tasustamispoliitika puhul, mida need direktiivid ei hõlma (kindlustus, alternatiivsed investeerimisfondid jne).

Tööhõive- ja sotsiaalkomisjoni esitatud muudatusettepanekutega soovitakse

- selgitada asjaomase direktiivi kohaldamisala, mis hõlmab selliseid töötajate kategooriaid, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt krediitiasutuse või investeerimisühingu riskiprofiili;
- tagada, et finantssektori tasustamisstruktuuri reguleerimisega ei kahjustata juhtkonna ja töötajate õigusi kollektiivläbirääkimisteks. Seda tuleks täpsustada kapitalinõuete direktiivi tekstis ja mitte üksnes selle preambulis;
- tugevdada nõukogu eesistujariigi ettepanekut järgides finantsstabiilsuse nõukogu (FSB) kehtestatud ja Pittsburghis 24.–25. septembrini 2009 toimunud G-20 tippkohtumisel rahvusvaheliselt kinnitatud põhimõtete kohaseid sätteid töötasu struktuuri ja riskide maandamise kohta – fikseeritud vs. muutuvtasu, sularaha vs. aktsiad või aktsiatega seotud instrumendid, edasilükatud töötasu, õiguste tekkimine, tagasinõudmine;
- kehtestada radikaalsem läbipaistvuse nõue, mis puudutab tasustamispoliitika avaldamist kõigile sidusrühmadele (aktsionärid, töötajad, avalikkus, valitsus) ja kehtestada töötajate õigus saada teavet ja konsulteerida töö nõukogude kaudu;

<sup>1</sup> Komisjoni ettepanekus käsitletakse ka kauplemisportfelli ja edasiväärtpaperistamisega seotud kapitalinõudeid, mis aga ei kuulu tööhõive- ja sotsiaalkomisjoni pädevusvaldkonda ning on seetõttu käesolevast arvamusest välja jäetud.

- lisada edasilükatud muutuvtasude maksmist õigustavate pikaajaliste kriteeriumide hulka ettevõtete sotsiaalse vastutuse eesmärgid;
- nõuda märkimisväärse suurusega pankadelt ja investeerimisühingutelt sõltumatute töötasukomisjonide loomist, mis peavad tegema koostööd riski ja vastavusega seotud ülesandeid täitvate üksustega, et kaitsta riski-, kapitali ja likviidsuse juhtimiseks loodud stiimuleid.

## MUUDATUSETTEPANEKUD

Tööhõive- ja sotsiaalkomisjon palub vastutaval majandus- ja rahanduskomisjonil lisada oma raportisse järgmised muudatusettepanekud:

### Muudatusettepanek 1

#### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 1

##### *Komisjoni ettepanek*

(1) Ülemäärane ja ettevaatamatu riskide võtmine pangandussektoris on viinud finantseerimisasutuste maksejõuetuse tekkimiseni ja põhjustanud süsteemseid probleeme liikmesriikides ja kogu maailmas. Kuigi sääraseid riske võeti paljudel keerukatel põhjustel, on järelevalveasutused ja reguleerivad organid, sealhulgas G20 ning Euroopa Pangandusjärelevalve Komitee, ühiselt veendunud, et oma osa oli ka mõningate finantseerimisasutuste sobimatutel tasustamissüsteemidel. Tasustamispoliitika, millega stimuleeritakse võtma asutuse puhul üldiselt talutavat riski ületavaid riske, võib kahjustada usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning toetada ülemääraste riskide võtmist.

##### *Muudatusettepanek*

(1) Ülemäärane ja ettevaatamatu riskide võtmine pangandussektoris on viinud finantseerimisasutuste maksejõuetuse tekkimiseni ja põhjustanud süsteemseid probleeme liikmesriikides ja kogu maailmas. Kuigi sääraseid riske võeti paljudel keerukatel põhjustel, on järelevalveasutused ja reguleerivad organid, sealhulgas G20 ning Euroopa Pangandusjärelevalve Komitee, ühiselt veendunud, et oma osa oli ka mõningate finantseerimisasutuste sobimatutel tasustamissüsteemidel. Tasustamispoliitika, millega stimuleeritakse võtma asutuse puhul üldiselt talutavat riski ületavaid riske, võib kahjustada usaldusväärset ja tõhusat riskijuhtimist ning toetada ülemääraste riskide võtmist. ***Selles kontekstis on eriti olulised finantsstabiilsuse nõukogu (FSB) kehtestatud ning rahvusvaheliselt heakskiidetud ja kinnitatud põhimõtted.***

## Muudatusettepanek 2

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 3

#### *Komisjoni ettepanek*

(3) Et vähendada halvasti kavandatud tasustamissüsteemide võimalikku negatiivset mõju usaldusväärsele riskijuhtimisele ja üksikisikute riskikäitumise kontrollimisele, tuleks direktiivi 2006/48/EÜ nõudeid täiendada krediidasutuste ja investeerimisühingute sõnaselge kohustusega kehtestada selliste töötajate kategooriate suhtes, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt asjaomase krediidasutuse või investeerimisühingu riskiprofiili, tõhusa riskijuhtimisega kooskõlas olevad tasustamispoliitika ja -tavad ning need rakendada.

#### *Muudatusettepanek*

(3) Et vähendada halvasti kavandatud tasustamissüsteemide võimalikku negatiivset mõju usaldusväärsele riskijuhtimisele ja üksikisikute riskikäitumise kontrollimisele, tuleks direktiivi 2006/48/EÜ nõudeid täiendada krediidasutuste ja investeerimisühingute sõnaselge kohustusega kehtestada selliste töötajate kategooriate suhtes, kelle ametialane tegevus mõjutab **selgelt** oluliselt asjaomase krediidasutuse või investeerimisühingu riskiprofiili, tõhusa riskijuhtimisega kooskõlas olevad tasustamispoliitika ja -tavad ning need rakendada. **Sellised töötajate kategooriad peaksid hõlmama vähemalt kõrgema astme juhtkonda, riskide võtjaid ja kontrolliülesannete täitjaid.**

## Muudatusettepanek 3

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 4

#### *Komisjoni ettepanek*

(4) Kuna ülemäärane ja ettevaatamatu riskide võtmine võib kahjustada finantseerimisasutuste usaldusväärset ja destabiliseerida pangandussüsteemi, on oluline tagada, et uut tasustamispoliitika ja -tavade seotud kohustust rakendataks järjepidevalt. Seepärast on asjakohane täpsustada usaldusväärse tasustamispoliitika peamised põhimõtted, millega tagatakse, et tasustamissüsteem ei innustaks üksikisikuid liigseid riske võtma, vaid oleks kooskõlas asutuse riskivalmiduse, väärtuste ja pikaajaliste huvidega. Et tasustamispoliitika oleks

#### *Muudatusettepanek*

(4) Kuna ülemäärane ja ettevaatamatu riskide võtmine võib kahjustada finantseerimisasutuste usaldusväärset ja destabiliseerida pangandussüsteemi, on oluline tagada, et uut tasustamispoliitika ja -tavade seotud kohustust rakendataks järjepidevalt. Seepärast on asjakohane täpsustada usaldusväärse tasustamispoliitika peamised **selged ja läbipaistvad** põhimõtted **ning määrata need kindlaks töötajaid ja nende asutusesiseseid esindajaid kaasates**, millega tagatakse, et tasustamissüsteem ei innustaks üksikisikuid liigseid riske võtma,

finantseerimisasutuse riskijuhtimise osa, peaks iga krediidasutuse või investeerimisühingu juhtimisorgan (järelevalveorgan) kehtestama üldised kohaldatavad põhimõtted ning tasustamispoliitika peaks vähemalt üks kord aastas läbima asutusesisese sõltumatu läbivaatamise.

vaid oleks kooskõlas asutuse **ja asutuse töötajate** riskivalmiduse, väärtuste ja pikaajaliste huvidega. Et tasustamispoliitika oleks finantseerimisasutuse riskijuhtimise osa, peaks iga krediidasutuse või investeerimisühingu juhtimisorgan (järelevalveorgan) kehtestama üldised kohaldatavad põhimõtted ning tasustamispoliitika peaks vähemalt üks kord aastas läbima asutusesisese sõltumatu läbivaatamise. **Märkimisväärse suurusega krediidasutused ja investeerimisühingud peaksid looma sõltumatu sisemise töötasukomisjoni, mis moodustaks osa nende juhtimisstruktuurist. Töötasukomisjonid peaksid tegema koostööd riskijuhtimise ja järelevalvega tegelevate töötajatega, et teostada järelevalvet riskide, kapitali ja likviidsuse juhtimiseks loodud stiimulite üle.**

#### Muudatusettepanek 4

##### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 5

###### *Komisjoni ettepanek*

(5) Tasustamispoliitika eesmärk peaks olema viia töötajate isiklikud eesmärgid kooskõlla asjaomase krediidasutuse või investeerimisühingu pikaajaliste huvidega. Tasu tulemuspõhiste elementide hindamine peaks põhinema pikaajalistel töötulemustel ja võtma arvesse selliste tulemustega seotud võimalikke riske. Töötulemusi tuleks hinnata mitmeaastase (näiteks kolme- kuni viieaastase) raamistiku alusel, et hindamine põhineks pikaajalistel töötulemustel ja et maksete tegemine tulemustasu alusel jaotuks üle äriühingu äritsükli.

###### *Muudatusettepanek*

(5) Tasustamispoliitika eesmärk peaks olema viia töötajate isiklikud eesmärgid kooskõlla asjaomase krediidasutuse või investeerimisühingu pikaajaliste huvidega. Tasu tulemuspõhiste elementide hindamine peaks põhinema pikaajalistel töötulemustel ja võtma arvesse selliste tulemustega seotud võimalikke riske. Töötulemusi tuleks hinnata mitmeaastase (näiteks kolme- kuni viieaastase) raamistiku alusel, et hindamine põhineks pikaajalistel töötulemustel ja et maksete tegemine tulemustasu alusel jaotuks üle äriühingu äritsükli. **Edasilükatud muutuvtasude väljamaksmist õigustavate pikemaajaliste tulemuste hindamisel tuleks arvesse võtta ka ettevõtete sotsiaalse vastutuse ja säästva arengu eesmäärke, kasutades**

*selleks näiteks Euroopa  
Kvaliteedijuhtimise Fondi (EFQM)  
mudelit.*

## **Muudatusettepanek 5**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt  
Põhjendus 5 a (uus)**

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

***(5 a) Kuna tagatud muutuvtasud ei ole  
koosõlas usaldusväärse riskijuhtimise  
ega töötulemustele vastava tasu  
põhimõttega, ei tohiks neid arvestada  
töötasu strateegia väljatöötamisel ja need  
tuleks üldjuhul keelustada.***

## **Muudatusettepanek 6**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt  
Põhjendus 5 b (uus)**

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

***(5 b) Selliste elementide ja eesmärkide  
kindlaksmääramisel, mille põhjal  
hinnatakse pikaajalisi tulemusi, tuleks  
lisaks tulemuste ja sellega seotud riskide  
ühisele hindamisele võtta arvesse ka  
sotsiaalse vastutuse valdkonna tulemusi ja  
eesmärke, mis muudab edasilükatud  
muutuvtasude maksmise teatava piirini  
vastuvõetavaks.***

*Selgitus*

*Paljud majanduslike argumentide aspektid on intuiitiivsed ning puudutavad töökohtade säilitamist ja töötajate suuremat hõivamist, tootlikkuse tõstmist, suhete parandamist kohaliku kogukonnaga ning otseselt ja/või kaudselt asjasse puutuvate põhiosalistega.*

*Argumenteerimismudel, mis võtab arvesse ettevõtete sotsiaalset vastutust, võib samuti olla innovatsiooniallikas, mille kriteeriumid on teenuste kvaliteet ja usaldatavus. Siiski on üks ettevõtete sotsiaalse vastutuse peamisi liikumapanevaid jõude riski juhtimine ja vältimine.*

## **Muudatusettepanek 7**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt  
Põhjendus 5 c (uus)**

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*(5 c) Krediidiasutused või investeerimisühingud peaksid tagama, et muutuvtasude kogusumma ei piira nende võimet suurendada oma kapitalibaasi. Ulatus, milleni kapitali tuleb moodustada, peaks sõltuma asutuse või ühingu kapitali hetkepositsioonist. Seoses sellega peaksid riiklikel pädevatel asutustel olema volitused muutuvtasusid pürata, muu hulgas protsendimäärana kogu netotulust, kui see ei ole kooskõlas usaldusväärse kapitalibaasi säilitamisega.*

## **Muudatusettepanek 8**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt  
Põhjendus 5 d (uus)**

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*(5d) Krediidiasutuste ja investeerimisühingute juhid peaksid tagama, et nende töötajad ei kasutaks isiklike riskimaandamisstrateegiaid ega kindlustust, mis kahjustaks nende tasustamissüsteemis sisalduvaid riskimaandusmõjusid.*

## **Muudatusettepanek 9**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt  
Põhjendus 6**

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

(6) Komisjoni 30. aprilli 2009. aasta soovitusel palgapoliitika kohta finantsteenuste sektoris *on sätestatud ka usaldusväärse tasustamispoliitika*

(6) *Usaldusväärset tasustamispoliitikat käsitlevad põhimõtted, mis on sätestatud komisjoni 30. aprilli 2009. aasta soovitusel palgapoliitika kohta finantsteenuste*



***põhimõtted selle kohta, kuidas äriühingud võiksid kõnealust kohustust täita; need põhimõtted*** on kooskõlas käesolevas direktiivis sätestatud põhimõtetega ja täiendavad neid.

sektoris, on kooskõlas käesolevas direktiivis sätestatud põhimõtetega ja täiendavad neid.

## Muudatusettepanek 10

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 11

#### *Komisjoni ettepanek*

(11) Kuna halvasti kavandatud tasustamispoliitika ja motivatsioonisüsteemid võivad suurendada krediidasutuste ja investeerimisühingute riske vastuvõetamatu määran, on asjakohane, et pädevad ametiasutused ***kehtestavad*** asjaomastele äriühingutele kvalitatiivseid või kvantitatiivseid meetmeid, mille eesmärk on lahendada 2. samba raames teostatava järelevalve käigus kindlakstehtud tasustamispoliitikaprobleeme. Pädevate ametiasutuste käsutuses olevad kvalitatiivsed meetmed võimaldavad nõuda, et krediidasutused või investeerimisühingud vähendaksid oma tegevuse, toodete või süsteemidega, kaasa arvatud tasustamissüsteemidega seotud riske, mis on vastuolus tõhusa riskijuhtimisega. Kvantitatiivsed meetmed hõlmavad täiendavate omavahendite hoidmise nõuet.

#### *Muudatusettepanek*

(11) Kuna halvasti kavandatud tasustamispoliitika ja motivatsioonisüsteemid võivad suurendada krediidasutuste ja investeerimisühingute riske vastuvõetamatu määran, ***tuleks viivitamatult võtta heastavaid meetmeid ja vajaduse korral asjakohaseid parandusmeetmeid. Sellest tulenevalt*** on asjakohane ***tagada***, et pädevad ametiasutused ***oleks volitatud kehtestama*** asjaomastele äriühingutele kvalitatiivseid või kvantitatiivseid meetmeid, mille eesmärk on lahendada 2. samba raames teostatava järelevalve käigus kindlakstehtud tasustamispoliitikaprobleeme. Pädevate ametiasutuste käsutuses olevad kvalitatiivsed meetmed võimaldavad nõuda, et krediidasutused või investeerimisühingud vähendaksid oma tegevuse, toodete või süsteemidega, kaasa arvatud tasustamissüsteemidega seotud riske, mis on vastuolus tõhusa riskijuhtimisega. Kvantitatiivsed meetmed hõlmavad täiendavate omavahendite hoidmise nõuet.

## Muudatusettepanek 11

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 12

#### *Komisjoni ettepanek*

(12) Et tagada turu jaoks tasustamissüsteemide ja nendega seotud riskide piisav läbipaistvus, peaksid krediidasutused ja investeerimisühingud avaldama teabe oma tasustamispoliitika ja -tavade kohta, mida rakendatakse töötajate puhul, kelle ametialane tegevus oluliselt mõjutab asjaomase äriühingu riskiprofiili. See kohustus ei piira Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. oktoobri 1995. aasta direktiivi 95/46/EÜ üksikisikute kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise kohta.

#### *Muudatusettepanek*

(12) Et tagada turu jaoks tasustamissüsteemide ja nendega seotud riskide piisav läbipaistvus, peaksid krediidasutused ja investeerimisühingud avaldama **üksikasjaliku** teabe oma tasustamispoliitika ja -tavade **ning konfidentsiaalsuse huvides kogusummade** kohta, mida rakendatakse töötajate, **sh juhtide** puhul, kelle ametialane tegevus oluliselt mõjutab asjaomase äriühingu riskiprofiili. **See teave tuleks teha kättesaadavaks kõigile sidusrühmadele (aktsionärid, töötajad ja üldsus).** See kohustus ei piira Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. oktoobri 1995. aasta direktiivi 95/46/EÜ üksikisikute kaitse kohta isikuandmete töötlemisel ja selliste andmete vaba liikumise kohta. **Töötajate teavitamise ja nõustamise osas tuleks oluliseks pidada Euroopa tööõukogude rolli.**

## Muudatusettepanek 12

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Põhjendus 26 a (uus)

#### *Komisjoni ettepanek*

#### *Muudatusettepanek*

**(26 a) Euroopa Keskpangaga on konsulteeritud.**

## Muudatusettepanek 13

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt Artikkel 1 – punkt 2 – alapunkt b Direktiiv 2006/48/EÜ Artikkel 22 – lõige 3

*Komisjoni ettepanek*

3. Euroopa Pangandusjärelevalve Komitee tagab selliste pangandussektori usaldusväärse tasustamispoliitika suuniste olemasolu, mis on kooskõlas V lisa punktis 22 sätestatud põhimõtetega. Euroopa Väärtpaberituru Reguleerijate Komitee teeb Euroopa Pangandusjärelevalve Komiteega tihedat koostööd, et tagada selliste suuniste olemasolu tasustamispoliitika kohta, mida rakendatakse töötajate kategooriate puhul, kes osalevad investeerimistegevuses osutamises ja investeerimistegevuses finantsinstrumentide turge käsitleva Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. aprilli 2004. aasta direktiivi 2004/39/EÜ tähenduses.

*Muudatusettepanek*

3. Euroopa Pangandusjärelevalve Komitee tagab selliste pangandussektori usaldusväärse tasustamispoliitika suuniste olemasolu, mis on kooskõlas V lisa punktis 22 sätestatud põhimõtetega. ***Suunistes võetakse arvesse komisjoni 30. aprilli 2009. aasta soovitus (palgapoliitika kohta finantsteenuste sektoris) sätestatud usaldusväärse palgapoliitika põhimõtteid.*** Euroopa Väärtpaberituru Reguleerijate Komitee teeb Euroopa Pangandusjärelevalve Komiteega tihedat koostööd, et tagada selliste suuniste olemasolu tasustamispoliitika kohta, mida rakendatakse töötajate kategooriate puhul, kes osalevad investeerimistegevuses osutamises ja investeerimistegevuses finantsinstrumentide turge käsitleva Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. aprilli 2004. aasta direktiivi 2004/39/EÜ ***artikli 4 lõike 1 punkti 2*** tähenduses.

**Muudatusettepanek 14**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**Artikkel 1 – punkt 9 – esimene a lõik (uus)**

Direktiiv 2006/48/EÜ

Artikkel 136 – lõige 1 – teine lõik – punkt e a (new)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

***Artikli 136 lõikele 1 lisatakse järgmine punkt:***

***„e a) nõuda, et krediidasutused piiravad muutuvtasusid protsendimäärana kogu netotulust, kui see on vajalik usaldusväärse kapitalibaasi säilitamiseks.“***

## Muudatusettepanek 15

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

#### Artikkel 1 – punkt 9 – teine lõik

Direktiiv 2006/48/EÜ

Artikkel 136 – lõige 2 – teine lõik – sissejuhatav osa

#### *Komisjoni ettepanek*

Et teha vastavalt artiklile 124 läbiviidava **järelevalve käigus** kindlaks vajalik omavahendite summa, hindavad pädevad ametiasutused, kas krediidasutuse võimalike riskide katmiseks oleks vaja kehtestada miinimumtaset ületavate omavahendite erinõue, võttes arvesse järgmist:

#### *Muudatusettepanek*

Et teha vastavalt artiklile 124 läbiviidava **läbivaatamise ja hindamise alusel** kindlaks vajalik omavahendite summa, hindavad pädevad ametiasutused, kas krediidasutuse **olemasolevate või** võimalike riskide katmiseks oleks vaja kehtestada miinimumtaset ületavate omavahendite erinõue, võttes arvesse järgmist:

## Muudatusettepanek 16

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

#### Artikkel 1 – punkt 9 – teine lõik

Direktiiv 2006/48/EÜ

Artikkel 136 – lõige 2 – teine lõik – punkt c

#### *Komisjoni ettepanek*

(c) vastavalt artiklile 124 tehtud läbivaatamise tulemusi.

#### *Muudatusettepanek*

(c) vastavalt artiklile 124 tehtud läbivaatamise **ja hindamise** tulemusi.

## Muudatusettepanek 17

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

#### I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – sissejuhatav osa

#### *Komisjoni ettepanek*

22. Kehtestades tasustamispoliitika nende töötajate kategooriate suhtes, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt krediidasutuse riskiprofiili, ja kohaldades seda poliitikat, järgivad krediidasutused alljärgnevat põhimõtteid viisil, mis vastab

#### *Muudatusettepanek*

22. Kehtestades tasustamispoliitika nende töötajate kategooriate suhtes, kelle ametialane tegevus mõjutab **selgelt** oluliselt krediidasutuse riskiprofiili, ja kohaldades seda poliitikat, järgivad krediidasutused alljärgnevat põhimõtteid

nende suurusele ja sisemisele korraldusele ning nende tegevuse laadile, ulatusele ja keerukusele:

viisil, mis vastab nende suurusele ja sisemisele korraldusele ning nende tegevuse laadile, ulatusele ja keerukusele:

### **Muudatusettepanek 18**

#### **Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

##### **I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt a

##### *Komisjoni ettepanek*

a) tasustamispoliitika on kooskõlas usaldusväärse ja tõhusa riskijuhtimisega ning edendab seda ega motiveeri võtma riske, mis ületavad krediidasutuse puhul talutava riski piiri;

##### *Muudatusettepanek*

a) tasustamispoliitika on kooskõlas usaldusväärse ja tõhusa riskijuhtimisega ning edendab seda ega motiveeri võtma riske, mis ületavad krediidasutuse puhul talutava riski piiri, **ning sisaldab meetmeid teabealase ebahütluse ja huvide konflikti vältimiseks;**

### **Muudatusettepanek 19**

#### **Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

##### **I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt c

##### *Komisjoni ettepanek*

c) krediidasutuse juhtimisorgan (järelvalveorgan) **kehtestab** tasustamispoliitika üldised põhimõtted ja vastutab tasustamispoliitika rakendamise eest;

##### *Muudatusettepanek*

c) krediidasutuse juhtimisorgan (järelvalveorgan) **võtab vastu** tasustamispoliitika üldised põhimõtted **ja vaatab need korrapäraselt läbi** ja vastutab tasustamispoliitika rakendamise eest;

### **Muudatusettepanek 20**

#### **Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

##### **I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt d a (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*d a) asjaomaste töötajate ametikohti hinnatakse eraldi, et määrata kindlaks, kas neil on oluline mõju asutuse riskiprofilile; kõrgema astme juhtkonda ja kontrolliülesandeid täitvaid töötajaid loetakse igal juhul selliste töötajate kategooriate hulka, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt krediidasutuse või investeerimisühingu riskiprofilile;*

*Selgitus*

*Direktiivi kohaldamisala töötajate kategooriate osas on vaja selgitada. Asjaomast direktiivi tuleks kohaldada üksnes töötajatele, kelle tegevus omab selgelt olulist mõju krediidasutuse või investeerimisühingu riskiprofilile.*

## **Muudatusettepanek 21**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt d b (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*d b) kontrolliülesandeid täitvad töötajad on sõltumatud nende järelevalve all olevatest äriüksustest, neil on asjakohased volitused ning neid tasustatakse vastavalt sellele, kuidas nad saavutavad oma ülesannetega seotud eesmärged, sõltumata nende kontrollitavate tegevusvaldkondade töötulemustest;*

## **Muudatusettepanek 22**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt e a (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*e a) töötulemusi hinnatakse vähemalt kolmeaastase raamistiku alusel, et hindamine põhineks pikaajalistel töötulemustel ja tulemuspõhise tasuosa väljamaksmine jaotuks üle ajavahemiku, mille puhul võetakse arvesse äriühingu majandustsüklit ja äririske;*

### **Muudatusettepanek 23**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt e a (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*E a) keelatud on moodustada muutuv tasuosa aktsioptsioonidest või sarnastest instrumentidest;*

*Selgitus*

*Viimase aja kogemused on näidanud, et aktsioptsioonide või sarnaste instrumentide kasutamine muutuva tasuosana stimuleerib lühiajalist suunitlust, manipuleerivaid tavasid krediitiasutuste aktsionäride vara suurendamiseks ja ülemäärast riskide võtmist – käitumine, mida ettepanekuga püütakse tõkestada.*

### **Muudatusettepanek 24**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt e b (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*e b) muutuvtasude kogusumma ei piira krediitiasutuse võimet tugevdada oma kapitalibaasi;*

## Muudatusettepanek 25

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

#### I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt e c (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

***e c) tagatud muutuvtasud on erandlikud ning neid tasutakse ainult uute töötajate värbamisel ja ainult esimesel tööaastal;***

## Muudatusettepanek 26

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

#### I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt f

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

f) kogu töötasu moodustava põhi- ja muutuvtasu vahel valitseb sobiv tasakaal; põhitasu moodustab kogu töötasust piisavalt suure osa ning võimaldab rakendada ***täielikult paindlikku preemiasüsteemi***, sealhulgas kasutada võimalust jätta ***preemia*** maksmata;

f) kogu töötasu moodustava põhi- ja muutuvtasu vahel valitseb sobiv tasakaal; põhitasu moodustab kogu töötasust piisavalt suure osa ning võimaldab rakendada ***piiravat muutuvtasu poliitikat***, sealhulgas kasutada võimalust jätta ***muutuvtasu*** maksmata;

## Muudatusettepanek 27

### Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

#### I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt h

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

h) selliste töötulemuste mõõtmisel, mis moodustavad ***preemiate või preemiareservi*** aluse, võetakse arvesse olemasolevaid ja tulevase riske, kasutatud kapitali maksumust ja vajalikku likviidsust;

h) selliste töötulemuste mõõtmisel, mis moodustavad ***töötasude muutuvkomponentide või muutuvkomponentide reservi*** aluse, võetakse arvesse ***igat liiki*** olemasolevaid ja tulevase riske, kasutatud kapitali maksumust ja vajalikku likviidsust;



## Muudatusettepanek 28

Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt i

*Komisjoni ettepanek*

i) *suure preemia peamise osa väljamaksmine* lükatakse *teatava* ajavahemiku võrra *edasi* ja *väljamaksmine* on *seotud* äriühingu *edaspidiste* *töötulemustega*.

*Muudatusettepanek*

i) *vähemalt 40 % töötasude muutuvkomponendist* lükatakse *edasi vähemalt kolme aasta pikkuse* ajavahemiku võrra ja *see on viidud nõuetekohaselt kooskõlla* äriühingu *laadi ja riskidega ning kõnealuse töötaja tegevusega; edasilükkamiskriteeriumide alusel väljamakstavaid töötasusid ei saada kiiremini kui proportsionaalselt makstavaid töötasusid; juhul kui töötasude muutuvkomponent on eriti kõrge, lükatakse edasi vähemalt 60 % summast;*

## Muudatusettepanek 29

Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt i a (uus)

*Komisjoni ettepanek*

i a) *muutuvtasud, sealhulgas edasi lükatud osa, makstakse välja või neid saadakse ainult juhul, kui see on krediidasutuse kui terviku finantsseisundit arvestades jätkusuutlik ning äriüksuse ja asjaomase üksikisiku töötulemusi arvestades õigustatud; kui kõik toimib nii nagu ette nähtud, vähendatakse muutuvtasude kogusummat märkimisväärselt, kui krediidasutuse finantstulemused on kesised või negatiivsed;*

*Muudatusettepanek*

## **Muudatusettepanek 30**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 – alapunkt i b (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*i b) töötajatelt nõutakse, et nad ei kasuta isiklike riskimaandamisstrateegiaid või töötasu- ja vastutuskindlustust, mis kahjustaks nende tasustamiskorda integreeritud riski maandamise mõju.*

## **Muudatusettepanek 31**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 1**

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 a (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*22 a. Kõigil juhtudel (v.a erandjuhtudel) moodustavad oma suuruselt, sisemiselt korralduselt ning oma tegevuse laadilt, ulatuselt ja keerukuselt märkimisväärsed krediidasutused töötasukomisjoni. Töötasukomisjon moodustatakse nii, et komisjonil oleks võimalik teha pädevaid ja sõltumatuid otsuseid tasustamispoliitika ja -tavade ning riskide, kapitali ja likviidsuse juhtimiseks loodud stiimulite kohta.*

*Töötasukomisjon vastutab tasustamist käsitlevate otsuste ettevalmistamise eest, sealhulgas selliste otsuste eest, millel on mõju asjaomase krediidasutuse riskile ja riskijuhtimisele ning mille peab tegema juhtimisorgan oma järelevalvefunktsiooni täites. Töötasukomisjoni juhib juhtimisorgani liige, kes ei täida asjaomases krediidasutuses ühtegi täidesaatvat funktsiooni.*

## Muudatusettepanek 32

Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

I lisa – punkt 1

Direktiiv 2006/48/EÜ

V lisa – 11. jagu – punkt 22 b (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

**22 b. Liikmesriigid võivad pärast tööturu osapooltega konsulteerimist anda neile sobival tasemel ja asjaomaste liikmesriikide kehtestatud tingimustel võimaluse säilitada või sõlmida kollektiivlepinguid, millega (samal ajal järgides tasakaalustatud tasustamispoliitika eesmärki) võidakse kehtestada siseriikliku õigusele ja tavadele vastavaid kokkuleppeid, mis võivad olla erinevad V lisas nimetatutest.**

## Muudatusettepanek 33

Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

I lisa – punkt 4 – alapunkt c

Direktiiv 2006/48/EÜ

XII lisa – 2. osa – punkt 15 – sissejuhatav osa

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

15. Krediidiasutus esitab alljärgneva teabe nende töötajate kategooriate kohta, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt krediidiasutuse riskiprofiili, ning rakendatava tasustamispoliitika ja -tavade kohta:

15. Krediidiasutus esitab **avalikkusele** alljärgneva **regulaarselt ajakohastatava** teabe nende töötajate kategooriate kohta, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt krediidiasutuse riskiprofiili, ning rakendatava tasustamispoliitika ja -tavade kohta:

## Muudatusettepanek 34

Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt

I lisa – punkt 4 – alapunkt c

Direktiiv 2006/48/EÜ

XII lisa – 2. osa – punkt 15 – alapunkt a

*Komisjoni ettepanek*

(a) teave tasustamispoliitika kujundamiseks kasutatava otsustusprotsessi kohta, sealhulgas vajaduse korral teave töötasukomisjoni koosseisu ja volituste kohta, ***selliste väliskonsultantide nimed***, kelle teenuseid kasutati tasustamispoliitika kindlaksmääramisel, ning teave asjaomaste sidusrühmade rolli kohta;

*Muudatusettepanek*

(a) teave tasustamispoliitika kujundamiseks kasutatava otsustusprotsessi kohta, sealhulgas vajaduse korral teave töötasukomisjoni koosseisu ja volituste kohta, ***teave väliskonsultandi kohta***, kelle teenuseid kasutati tasustamispoliitika kindlaksmääramisel, ning teave asjaomaste sidusrühmade rolli kohta;

**Muudatusettepanek 35**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 4 – alapunkt c**

Direktiiv 2006/48/EÜ

XII lisa – 2. osa – punkt 15 – alapunkt c

*Komisjoni ettepanek*

(c) teave töötulemuste mõõtmiseks kasutatavate kriteeriumide ja riske arvestava korrigeerimise kohta;

*Muudatusettepanek*

(c) ***tasustamissüsteemi ülesehituse kõige olulisemad tunnused***, sealhulgas teave töötulemuste mõõtmiseks kasutatavate kriteeriumide ja riske arvestava korrigeerimise, ***edasilükkamispoliitika ja omandamiskriteeriumide*** kohta;

**Muudatusettepanek 36**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 4 – alapunkt e**

Direktiiv 2006/48/EÜ

XII lisa – 2. osa – punkt 15 – alapunkt e

*Komisjoni ettepanek*

(e) iga ***preemiasüsteemi*** ja muude mitterahaliste soodustuste põhiparameetrid ja põhjendus.

*Muudatusettepanek*

(e) iga ***muutuva tasuosa süsteemi*** ja muude mitterahaliste soodustuste põhiparameetrid ja põhjendus.

## **Muudatusettepanek 37**

**Ettepanek võtta vastu direktiiv – muutmisakt**

**I lisa – punkt 4 – alapunkt c**

Direktiiv 2006/48/EÜ

XII lisa – 2. osa – punkt 15 – alapunkt e a (uus)

*Komisjoni ettepanek*

*Muudatusettepanek*

*e a) kvantitatiivne koondteave tasustamise kohta kõrgema astme juhtkonna ja selliste töötajate lõikes, kelle tegevus mõjutab oluliselt krediidasutuse riskiprofüli, mis sisaldab järgmist:*

*(i) majandusaastal makstud töötasu suurus, esitatuna eraldi põhi- ja muutuvtasuna, ning tasu saajate arv;*

*(ii) muutuvtasu suurus ja vorm, muu hulgas eraldi rahalise tasu, aktsiate ja aktsiatega seotud vahendite kaupa;*

*(iii) väljamaksmata edasilükatud töötasu suurus omandatud ja omandamata osade kaupa;*

*(iv) majandusaasta jooksul määratud edasilükatud töötasu suurus, mis on välja makstud ja mida on vähendatud tulemuskriteeriumite abil;*

*(v) majandusaasta jooksul makstud tööleasumis- ja lahkumistasude suurus ning selliste tasude saajate arv; ning*

*(vi) majandusaasta jooksul makstud lahkumistasude suurus, nende saajate arv ja suurim ühele isikule makstud lahkumistasu.*

## MENETLUS

<b>Pealkiri</b>	Kauplemissportfelli ja edasiväärtpaberistamisega seotud kapitalinõuded ning tasustamispoliitika üle järelevalve teostamine		
<b>Viited</b>	KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)		
<b>Vastutav komisjon</b>	ECON		
<b>Arvamuse esitaja(d)</b> istungil teada andmise kuupäev	EMPL 14.9.2009		
<b>Arvamuse koostaja</b> nimetamise kuupäev	Ole Christensen 6.10.2009		
<b>Arutamine parlamendikomisjonis</b>	27.1.2010	4.3.2010	16.3.2010
<b>Vastuvõtmise kuupäev</b>	17.3.2010		
<b>Lõpphääletuse tulemus</b>	+: -: 0:	35 4 0	
<b>Lõpphääletuse ajal kohal olnud liikmed</b>	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		
<b>Lõpphääletuse ajal kohal olnud asendusliige/asendusliikmed</b>	Jürgen Creutzmann, Julie Girling, Dieter-Lebrecht Koch, Csaba Sógor, Emilie Turunen		