



EURÓPAI PARLAMENT

2009 - 2014

Foglalkoztatási és Szociális Bizottság

2009/0099(COD)

19.3.2010

VÉLEMÉNY

a Foglalkoztatási és Szociális Bizottság részéről

a Gazdasági és Monetáris Bizottság részére

a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelvnek a kereskedési könyvre és az újra-értékpapírosításra vonatkozó tőkekövetelmények, továbbá a javadalmazási politikák felügyeleti felülvizsgálata tekintetében történő módosításáról szóló európai parlamenti és tanácsi irányelvre irányuló javaslatról
(COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD))

A vélemény előadója: Ole Christensen

PA_Legam

RÖVID INDOKOLÁS

A 2009 tavaszán bemutatott Larosière-jelentés folyamánként a Bizottságnak a pénzügyi szolgáltatási ágazat javadalmazási politikájára vonatkozó 2009. április 30-i ajánlása meghatározza a javadalmazás rendszerével, a helyes javadalmazási politikák kidolgozásával és alkalmazásával (irányítás), a javadalmazási politikák érdekelt felek számára történő közzétételével és a körültekintő ellenőrzéssel (felügyelet) kapcsolatos alapelveket a pénzügyi ágazatban.

A tőkekövetelményekről szóló 2006/48/EK és 2006/49/EK irányelvek módosításával a Bizottság arra törekszik, hogy ezeket az alapelveket kötelező erejűvé tegye azáltal, hogy a bankok és befektetési vállalkozások javadalmazási politikáit körültekintő ellenőrzésnek kell alávetni.¹ Ez történhet minőségi intézkedések (amelyek megkövetelik a javadalmazási politikák rendszerében rejlő kockázatok csökkentését) vagy mennyiségi intézkedések (amelyek megkövetelik a szavatolótóke emelését) előírásával, továbbá az irányelvben szereplő alapelvek megsértése esetén pénzügyi szankciók kiszabásával.

Az előadó elégedett azzal, hogy a tőkekövetelményekről szóló 2006/48/EK és 2006/49/EK irányelvek módosításra kerülnek, de úgy véli, hogy a munka túl későn kezdődött. A pénzügyi és gazdasági válság sok következményét el lehetett volna kerülni, ha nagyobb lett volna az ellenőrzés és szabályozás mértéke. Az irányelvek módosítását ezért annak biztosítására kellene kihasználni, hogy soha többé ne kerüljünk hasonló pénzügyi és gazdasági helyzetbe. Az előadó a javadalmazási politikákkal kapcsolatban hasonló irányítási és prudenciális felügyeleti mechanizmusokat kér a pénzügyi ágazat azon területein is, amelyek nem tartoznak a szóban forgó irányelvek hatálya alá (biztosítók, alternatív befektetési alapok stb.).

A Foglalkoztatási és Szociális Bizottság által javasolt módosítások célja a következő:

- az irányelv alkalmazási körének tisztázása, nevezetesen azon munkavállalók körének meghatározása, akik szakmai tevékenységük révén lényeges hatással vannak a hitelintézetek és befektetési vállalkozások kockázati profiljára;
- annak biztosítása, hogy a pénzügyi ágazat javadalmazási rendszerének szabályozása ne a vezetés és a munkavállalók kollektív tárgyalásokhoz való jogának sérelmére történjen. Ezt a tőkekövetelményekről szóló irányelv szövegében, nem csupán preambulumban kellene meghatározni;
- a fizetési rendszerre és a felelősségteljes kockázatvállalásra – rögzített és változó javadalmazás, készpénz és részvények, illetve részvényhez kapcsolt eszközök, halasztott javadalmazás, jogosultságok megszerzése, visszakövetelés – vonatkozó előírások megerősítése a Pénzügyi Stabilitási Tanács által meghatározott és a G20-ak által a 2009. szeptember 24–25-i pittsburghi csúcsertekezleten nemzetközileg jóváhagyott elvek, valamint a Tanács elnökségének javaslata szerint;

¹ A Bizottság javaslata a kereskedési könyvre és az újra-értékpapírosításra vonatkozó tőkekövetelményekkel is foglalkozik, ezek azonban nem tartoznak a Foglalkoztatási és Szociális Bizottság hatáskörébe, ezért ebben a véleményben nem foglalkozunk velük.

- szigorúbb átláthatósági követelmény bevezetése a javadalmazási politikák valamennyi érintett fél (részvényesek, alkalmazottak, nyilvánosság, kormány) számára történő közzététele tekintetében, és a munkavállalók tájékoztatáshoz és konzultációhoz való jogának bevezetése az üzemi tanácsokon keresztül;
- a vállalati társadalmi felelősségvállalással kapcsolatos célok belefoglalása a halasztott változó javadalmazás fizetését indokló hosszú távú kritériumokba;
- a jelentős méretű bankokban és befektetési vállalkozásokban független javadalmazási bizottságok felállításának követelménye, amelyeknek együtt kell működniük a kockázat- és megfélelőség-ellenőrzést végző részlegekkel a kockázatok, a tőkeellátottság és a likviditás kezelésére létrehozott ösztönzők felügyelete érdekében.

MÓDOSÍTÁSOK

A Foglalkoztatási és Szociális Bizottság felhívja a Gazdasági és Monetáris Bizottságot mint illetékes bizottságot, hogy jelentésébe foglalja bele a következő javaslatokat:

Módosítás 1

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 1 preambulumbekzdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(1) A bankszektor túlzott és felelőtlen kockázatvállalása egyes pénzügyi intézmények csődjéhez, valamint tagállami és globális szintű rendszerproblémákhoz vezetett. Noha az ilyen kockázatvállalás okai sokrétűek és összetettek, a felügyeletért és szabályozásért felelős testületek, köztük a G20-ak és az európai bankfelügyelők bizottsága, egyetértenek abban, hogy ahhoz egyes pénzügyi intézmények helytelen javadalmazási rendszere is hozzájárult. Az olyan javadalmazási politikák, amelyek az intézmény kockázattűrő képességét meghaladó kockázatok vállalására ösztönöznek, alááshatják a hatékony és eredményes kockázatkezelést és súlyosbíthatják a túlzott kockázatvállalási magatartást.

Módosítás

(1) A bankszektor túlzott és felelőtlen kockázatvállalása egyes pénzügyi intézmények csődjéhez, valamint tagállami és globális szintű rendszerproblémákhoz vezetett. Noha az ilyen kockázatvállalás okai sokrétűek és összetettek, a felügyeletért és szabályozásért felelős testületek, köztük a G20-ak és az európai bankfelügyelők bizottsága, egyetértenek abban, hogy ahhoz egyes pénzügyi intézmények helytelen javadalmazási rendszere is hozzájárult. Az olyan javadalmazási politikák, amelyek az intézmény kockázattűrő képességét meghaladó kockázatok vállalására ösztönöznek, alááshatják a hatékony és eredményes kockázatkezelést és súlyosbíthatják a túlzott kockázatvállalási magatartást. ***Ezzel kapcsolatban a Pénzügyi Stabilitási Tanács (FSB) által meghatározott, nemzetközileg elfogadott és jóváhagyott elvek különös jelentőséggel***

bírnak.

Módosítás 2

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 3 preambulumbekkezdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(3) Annak elkerülése érdekében, hogy a rosszul kidolgozott javadalmazási rendszerek esetleg káros hatást gyakoroljanak az eredményes kockázatkezelésre és az egyes személyek kockázatvállalási magatartásának ellenőrzésére, a 2006/48/EK irányelv előírásait ki kell egészíteni a hitelintézetek és befektetési vállalkozások arra irányuló kötelezettségével, hogy a kockázati profilra szakmai tevékenységük révén lényeges hatással bíró munkavállalók tekintetében a hatékony kockázatkezeléssel összhangban álló javadalmazási politikákat és gyakorlatokat hozzanak létre és tartsanak fenn.

Módosítás

(3) Annak elkerülése érdekében, hogy a rosszul kidolgozott javadalmazási rendszerek esetleg káros hatást gyakoroljanak az eredményes kockázatkezelésre és az egyes személyek kockázatvállalási magatartásának ellenőrzésére, a 2006/48/EK irányelv előírásait ki kell egészíteni a hitelintézetek és befektetési vállalkozások arra irányuló kötelezettségével, hogy a kockázati profilra szakmai tevékenységük révén **egyértelműen** lényeges hatással lévő munkavállalók tekintetében a hatékony kockázatkezeléssel összhangban álló javadalmazási politikákat és gyakorlatokat hozzanak létre és tartsanak fenn. **Ezen alkalmazottak közé kell tartozniuk legalább a felsővezetőknek, a kockázatot vállaló, valamint az ellenőrző funkciókat ellátó alkalmazottaknak.**

Módosítás 3

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 4 preambulumbekkezdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(4) A túlzott és felelőtlen kockázatvállalás alááshatja a pénzügyi intézmények pénzügyi megbízhatóságát és a bankrendszer stabilitását, ezért fontos, hogy a javadalmazási politikákra és gyakorlatokra vonatkozó új kötelezettséget egységes módon teljesítsék. Célszerű tehát meghatározni a helyes javadalmazás alapelveit annak érdekében, hogy a

Módosítás

(4) A túlzott és felelőtlen kockázatvállalás alááshatja a pénzügyi intézmények pénzügyi megbízhatóságát és a bankrendszer stabilitását, ezért fontos, hogy a javadalmazási politikákra és gyakorlatokra vonatkozó új kötelezettséget egységes módon teljesítsék. Célszerű tehát meghatározni **a munkavállalók és vállalaton belüli képviselőik bevonásával**

javadalmazási rendszer ne ösztönözzön egyes személyeket túlzott kockázatvállalásra és összhangban álljon az intézmény kockázatvállalási hajlandóságával, értékeivel és hosszú távú érdekeivel. Annak biztosítása érdekében, hogy a javadalmazási politikák kidolgozása a pénzügyi intézmény kockázatkezelésének szerves részévé váljon, a hitelintézet vagy befektetési vállalkozás irányító testületének (felügyeleti szervének) létre kell hoznia az alkalmazandó általános elveket, a politikákat pedig legalább évente független belső felülvizsgálatnak kell alávetni.

megállapított helyes javadalmazás ***egyértelmű és átlátható*** alapelveit annak érdekében, hogy a javadalmazási rendszer ne ösztönözzön egyes személyeket túlzott kockázatvállalásra és összhangban álljon az intézmény ***és az intézmény munkavállalóinak*** kockázatvállalási hajlandóságával, értékeivel és hosszú távú érdekeivel. Annak biztosítása érdekében, hogy a javadalmazási politikák kidolgozása a pénzügyi intézmény kockázatkezelésének szerves részévé váljon, a hitelintézet vagy befektetési vállalkozás irányító testületének (felügyeleti szervének) létre kell hoznia az alkalmazandó általános elveket, a politikákat pedig legalább évente független belső felülvizsgálatnak kell alávetni. ***A jelentős méretű hitelintézeteknek és befektetési vállalkozásoknak irányítási struktúrájuk részeként belső független javadalmazási bizottságot kell létrehozniuk. A javadalmazási bizottságoknak együtt kell működniük a kockázat- és megfelelőség-ellenőrzést végző részlegekkel a kockázatok, a tőkeellátottság és a likviditás kezelésére létrehozott ösztönzők felügyelete érdekében.***

Módosítás 4

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 5 preambulumbekkezdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(5) A javadalmazási politikának törekednie kell arra, hogy az alkalmazottak személyes érdekeit összehangolja az érintett hitelintézet vagy befektetési vállalkozás hosszú távú érdekeivel. A javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek értékelése során a hosszú távú teljesítményre kell összpontosítani és figyelembe kell venni a teljesítmény tekintetében fennálló kockázatokat is. A teljesítményértékelést többéves, például 3–5 évet átölelő, keretbe

Módosítás

(5) A javadalmazási politikának törekednie kell arra, hogy az alkalmazottak személyes érdekeit összehangolja az érintett hitelintézet vagy befektetési vállalkozás hosszú távú érdekeivel. A javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek értékelése során a hosszú távú teljesítményre kell összpontosítani és figyelembe kell venni a teljesítmény tekintetében fennálló kockázatokat is. A teljesítményértékelést többéves, például 3–5 évet átölelő, keretbe

kell helyezni annak biztosítása érdekében, hogy az értékelési folyamat alapja a hosszú távú teljesítmény legyen, és hogy a javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek tényleges kifizetése a vállalkozás üzleti ciklusának egészére legyen elosztva.

kell helyezni annak biztosítása érdekében, hogy az értékelési folyamat alapja a hosszú távú teljesítmény legyen, és hogy a javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek tényleges kifizetése a vállalkozás üzleti ciklusának egészére legyen elosztva. *A vállalati társadalmi felelősségvállalással és a fenntartható fejlődéssel kapcsolatos célokat is bele kell foglalni a halasztott változó javadalmazás kifizetését indokoló hosszú távú teljesítmény értékelésébe, például az Európai Minőségirányítási Alapítvány (EFQM) modelljének használata révén.*

Módosítás 5

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 5 a preambulumbekzdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

(5a) A garantált változó javadalmazás nincs összhangban sem a hatékony kockázatkezeléssel, sem a teljesítményarányos javadalmazás elvével, és nem alkalmazandó a javadalmazási stratégia kidolgozása során, valamint általában is tiltandó.

Módosítás 6

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 5 b preambulumbekzdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

(5b) A hosszú távú teljesítmény értékelésének alapjául szolgáló szempontok és célok kidolgozása során nemcsak a teljesítményt és az ehhez kapcsolódó kockázatokat kell figyelembe venni, hanem a társadalmi felelősségvállalás területén elért teljesítményt és célokat is, ami bizonyos mértékig elfogadhatóvá tenné a halasztott

változó javadalmazás kifizetését.

Indokolás

Számos gazdasági érv intuitív természetű, és a munkahelyek megtartására, illetve a dolgozók aktivitásának fenntartására, termelékenységük javítására, valamint a helyi közösségekhez és a közvetlenül és/vagy közvetve érintett főbb felekhez fűződő kapcsolataik megerősítésére irányul. A vállalati társadalmi felelősségvállalást magában foglaló vállalkozási modell a szolgáltatás minőségét és a megbízhatóságot szem előtt tartó innovációs forrást is jelenthet. A vállalati társadalmi felelősségvállalás egyik legfontosabb mozgatórugója azonban a kockázatok kezelése és megelőzése.

Módosítás 7

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 5 c preambulumbekzdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

(5c) A hitelintézeteknek és a befektetési vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy teljes változó javadalmazásuk ne korlátozza őket abban, hogy meg tudják erősíteni tőkebázisukat. A tőkefelhalmozás szükséges mértékének az intézmény, illetve vállalkozás aktuális tőkehelyzetétől kell függnie. Ezzel összefüggésben az illetékes nemzeti hatóságoknak megfelelő hatáskörrel kell rendelkezniük arra, hogy korlátozzák – többek között a teljes nettó bevétel százalékos arányában – a változó javadalmazást, amennyiben az nincs összhangban a stabil tőkebázis fenntartásával.

Módosítás 8

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 5 d preambulumbekzdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

(5d) A hitelintézetek és a befektetési vállalkozások vezetőinek biztosítaniuk

kell, hogy alkalmazottaik vállalják, hogy a javadalmazásukra vonatkozó megállapodásban foglalt, a felelősségteljes kockázatvállalás (risk alignment) hatásának gyengítésére nem alkalmaznak egyéni fedezeti stratégiákat, illetve biztosítást.

Módosítás 9

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 6 preambulumbekkezdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(6) A pénzügyi szolgáltatási ágazat javadalmazási politikájáról szóló, 2009. április 30-i bizottsági ajánlásban meghatározott helyes javadalmazási **politikák a vállalkozások e kötelezettségének teljesítésével kapcsolatban olyan alapelveket is tartalmazznak, amelyek** összhangban vannak az ezen irányelvben meghatározott alapelvekkel és azokat kiegészítik.

Módosítás

(6) A pénzügyi szolgáltatási ágazat javadalmazási politikájáról szóló, 2009. április 30-i bizottsági ajánlásban meghatározott, helyes javadalmazási **politikákra vonatkozó alapelvek** összhangban vannak az ezen irányelvben meghatározott alapelvekkel és azokat kiegészítik.

Módosítás 10

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 11 preambulumbekkezdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(11) A rosszul kidolgozott javadalmazási politikák és ösztönző rendszerek elfogadhatatlan szintre képesek fokozni a hitelintézetek és befektetési vállalkozások kockázatait, ezért célszerű, **hogy** az illetékes **hatóságok** az érintett jogalanyokkal kapcsolatban olyan minőségi vagy mennyiségi intézkedéseket hozzanak, amelyek célja a 2. pillérbe tartozó felügyeleti felülvizsgálat során feltárt problémák kezelése. Az illetékes hatóságok számára rendelkezésre álló minőségi intézkedések közé tartozik annak

Módosítás

(11) A rosszul kidolgozott javadalmazási politikák és ösztönző rendszerek elfogadhatatlan szintre képesek fokozni a hitelintézetek és befektetési vállalkozások kockázatait, ezért **azonnali kiigazító lépéseket kell tenni, és szükség esetén megfelelő korrekciós intézkedéseket kell hozni. Ennek következtében** célszerű **hatáskörrel felruházni** az illetékes **hatóságokat arra**, hogy az érintett jogalanyokkal kapcsolatban olyan minőségi vagy mennyiségi intézkedéseket hozzanak, amelyek célja a 2. pillérbe

előírása, hogy a hitelintézetek vagy befektetési vállalkozások csökkentsék a tevékenységeikben, termékeikben vagy rendszereikben – ideértve a javadalmazási rendszereket is, ha azok nem állnak összhangban a hatékony kockázatkezeléssel – rejlő kockázatot. Mennyiségi intézkedés lehet például a szavatolótőke emelésének előírása.

tartozó felügyeleti felülvizsgálat során feltárt problémák kezelése. Az illetékes hatóságok számára rendelkezésre álló minőségi intézkedések közé tartozik annak előírása, hogy a hitelintézetek vagy befektetési vállalkozások csökkentsék a tevékenységeikben, termékeikben vagy rendszereikben – ideértve a javadalmazási rendszereket is, ha azok nem állnak összhangban a hatékony kockázatkezeléssel – rejlő kockázatot. Mennyiségi intézkedés lehet például a szavatolótőke emelésének előírása.

Módosítás 11

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 12 preambulumbekzdés

A Bizottság által javasolt szöveg

(12) Annak érdekében, hogy a piac számára megfelelő átláthatóságot biztosítsanak javadalmazási politikáik és a kapcsolódó kockázatok tekintetében, a hitelintézeteknek és a befektetési vállalkozásoknak tájékoztatást kell közzétenniük **az azon munkavállalókra vonatkozó** javadalmazási politikáikról és **gyakorlataikról**, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára. Ez a kötelezettség azonban nem sértheti a személyes adatok feldolgozása vonatkozásában az egyének védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról szóló, 1995. október 24-i 95/46/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvet.

Módosítás

(12) Annak érdekében, hogy a piac számára megfelelő átláthatóságot biztosítsanak javadalmazási politikáik és a kapcsolódó kockázatok tekintetében, a hitelintézeteknek és a befektetési vállalkozásoknak **részletes** tájékoztatást kell közzétenniük javadalmazási politikáikról, **gyakorlataikról**, és – **a bizalmas kezelés biztosítására – azon alkalmazottak és vezetők javadalmazásának aggregált összegéről**, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára. **Ezeket az információkat valamennyi érdekelt fél (részvényesek, alkalmazottak és a nyilvánosság) számára elérhetővé kell tenni.** Ez a kötelezettség azonban nem sértheti a személyes adatok feldolgozása vonatkozásában az egyének védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról szóló, 1995. október 24-i 95/46/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvet. **Az európai üzemi tanácsok szerepét tiszteletben kell tartani a munkavállalók tájékoztatása és velük való**

Módosítás 12

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály 26 a preambulumbekkezdés (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

(26a) Konzultációra került sor az Európai Központi Bankkal.

Módosítás 13

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

1 cikk – 2 pont – b pont

2006/48/EK irányelv

22 cikk – 3 bekezdés

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

(3) Az európai bankfelügyelők bizottsága gondoskodik egy olyan, a helyes javadalmazási politikáról szóló iránymutatásról, amely megfelel az V. melléklet 22. pontjában meghatározott alapelveknek. Az európai értékpapír-piaci szabályozók bizottsága – azon javadalmazási politikák tekintetében, amelyek azokra a munkavállalókra vonatkoznak, akik a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004. április 21-i 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv szerinti befektetési szolgáltatások és tevékenységek végzésében részt vesznek – az európai bankfelügyelők bizottságával szorosan együttműködve gondoskodik az iránymutatás kidolgozásáról.”

(3) Az európai bankfelügyelők bizottsága gondoskodik egy olyan, a helyes javadalmazási politikáról szóló iránymutatásról, amely megfelel az V. melléklet 22. pontjában meghatározott alapelveknek. ***Az iránymutatások figyelembe kell vennie a pénzügyi szolgáltatási ágazat javadalmazási politikájáról szóló 2009. április 30-i bizottsági ajánlásban meghatározott, helyes javadalmazási politikákra vonatkozó elveket.*** Az európai értékpapír-piaci szabályozók bizottsága – azon javadalmazási politikák tekintetében, amelyek azokra a munkavállalókra vonatkoznak, akik a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004. április 21-i 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv ***4. cikke (1) bekezdésének 2. pontja*** szerinti befektetési szolgáltatások és tevékenységek végzésében részt vesznek – az európai bankfelügyelők bizottságával szorosan együttműködve gondoskodik az iránymutatás kidolgozásáról.

Módosítás 14

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

1 cikk – 9 pont – 1 a bekezdés (új)

2006/48/EK irányelv

136 cikk – 1 bekezdés – 2 albekezdés – e a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

A 136. cikk (1) bekezdése a következő ponttal egészül ki:

"ea) kötelezhetik a hitelintézeteket arra, hogy a változó javadalmazást a teljes nettó bevétel százalékos arányában korlátozzák, amennyiben ez a stabil tőkebázis fenntartása miatt szükséges."

Módosítás 15

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

1 cikk – 9 pont – 2 bekezdés

2006/48/EK irányelv

136 cikk – 2 bekezdés – 2 albekezdés – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

A 124. cikkel összhangban végrehajtott ***felügyeleti felülvizsgálati eljárás során a szavatolótoke megfelelő szintjének*** megállapítása céljából az illetékes hatóságok értékelik, hogy szükség van-e a minimális szintet meghaladó egyedi szavatolótoke-követelmény előírására annak érdekében, hogy a következőket figyelembe véve ***elkülönítsék*** azokat a kockázatokat, ***amelyek a hitelintézetnél felmerülhetnek:***

A szavatolótoke megfelelő szintjének a 124. cikkel összhangban végrehajtott ***felülvizsgálat és értékelés alapján történő*** megállapítása céljából az illetékes hatóságok értékelik, hogy szükség van-e a minimális szintet meghaladó egyedi szavatolótoke-követelmény előírására annak érdekében, hogy a következőket figyelembe véve ***kezeljék*** azokat a kockázatokat, ***amelyeknek a hitelintézet ki van vagy ki lehet téve:***

Módosítás 16

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

1 cikk – 9 pont – 2 bekezdés

2006/48/EK irányelv

136 cikk – 2 bekezdés – 2 albekezdés – c pont

PE430.995v02-00

12/24

AD\808149HU.doc

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

c) a 124. cikkkel összhangban végrehajtott **felügyeleti felülvizsgálati eljárás** eredménye.

c) a 124. cikkkel összhangban végrehajtott **felülvizsgálat és értékelés** eredménye.

Módosítás 17

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

22. A munkavállalók azon kategóriáira vonatkozó javadalmazási politikák meghatározásakor és alkalmazásakor, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára, a hitelintézeteknek méretüknek, belső szervezetüknek és tevékenységük jellegének, körének és összetettségének megfelelő módon kell betartaniuk az alábbi elveket:

22. A munkavállalók azon kategóriáira vonatkozó javadalmazási politikák meghatározásakor és alkalmazásakor, akiknek szakmai tevékenysége **egyértelműen** lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára, a hitelintézeteknek méretüknek, belső szervezetüknek és tevékenységük jellegének, körének és összetettségének megfelelő módon kell betartaniuk az alábbi elveket:

Módosítás 18

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – a pont

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

a) A javadalmazási politika összhangban van a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel és elősegíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a hitelintézet kockázattűrő képességét meghaladó kockázatok vállalására;

a) A javadalmazási politika összhangban van a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel és elősegíti annak alkalmazását, és nem ösztönöz a hitelintézet kockázattűrő képességét meghaladó kockázatok vállalására, **továbbá intézkedéseket tartalmaz a tájékoztatás kiegyensúlyozatlanságának és az**

összeférhetetlenségnek az elkerülésére.

Módosítás 19

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg

c) a hitelintézet irányító testülete (felügyeleti szerve) **megállapítja** a javadalmazási politika általános elveit és felelős annak végrehajtásáért;

Módosítás

c) a hitelintézet irányító testülete (felügyeleti szerve) **elfogadja és rendszeres időközönként felülvizsgálja** a javadalmazási politika általános elveit, **valamint** felelős annak végrehajtásáért;

Módosítás 20

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – d a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

da) az érintett alkalmazottak helyzetét egyenként értékelni kell annak megállapítása céljából, hogy lényeges hatással vannak-e a kockázati profilra; a felsővezetőket és az ellenőrzési funkciókat ellátó alkalmazottakat minden esetben olyan alkalmazottaknak kell tekinteni, akik szakmai tevékenységük révén lényeges hatással vannak a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások kockázati profiljára;

Indokolás

Tisztázni kell az alkalmazási kört a munkavállalói kategóriák vonatkozásában. Ennek az irányelvnek csak azokra az alkalmazottakra kell vonatkoznia, akik lényeges hatással vannak a hitelintézetek és befektetési vállalkozások kockázati profiljára.

Módosítás 21

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – d b pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

db) az ellenőrzési feladatokat végző alkalmazottak függetlenek az általuk felügyelt szervezeti egységektől, megfelelő jogosultsággal rendelkeznek, és a feladatkörükhöz kapcsolódó célkitűzések elérésével összhangban álló javadalmazást kapnak, amely független az ellenőrzött szervezeti egységek teljesítményétől;

Módosítás 22

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – e a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

ea) a teljesítményértékelésre legalább hároméves kereten belül kerül sor annak biztosítása érdekében, hogy az értékelési folyamat alapja a hosszú távú teljesítmény legyen, és hogy a javadalmazás teljesítményalapú összetevőinek tényleges kifizetése olyan időszakra legyen elosztva, amely figyelembe veszi a vállalkozás megfelelő üzleti ciklusát és üzleti kockázatait;

Módosítás 23

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – e a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

ea) a javadalmazás változó összetevői nem állhatnak részvényopciókból vagy hasonló eszközökből;

Indokolás

A legújabb tapasztalatok bizonyították, hogy a részvényopcióknak, illetve hasonló eszközöknek a javadalmazás változó összetevőiként való alkalmazása a hitelintézetek „részvényesi értékének” és a túlzott mértékű kockázatvállalásnak a fokozására irányuló rövid távú célokat és a manipulatív gyakorlatokat ösztönzi, e javaslat célja pedig éppen az, hogy e magatartástól eltántorítson.

Módosítás 24

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – e b pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

eb) a változó javadalmazás teljes összege nem korlátozza a hitelintézet azon képességét, hogy megerősítse tőkebázisát;

Módosítás 25

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – e c pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

ec) a garantált változó javadalmazás kivételes jellegű, csak új alkalmazottak felvételével összefüggésben kerül rá sor és az alkalmazás első évére korlátozódik;

Módosítás 26

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – f pont

A Bizottság által javasolt szöveg

f) a teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői megfelelő egyensúlyban vannak; a rögzített összetevő a teljes javadalmazás kellően nagy hányadát jelenti, hogy **teljes mértékben rugalmas bónuszpolitika** érvényesülhessen, többek között lehetőség legyen a bónuszfizetés megvonására;

Módosítás

f) a teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői megfelelő egyensúlyban vannak; a rögzített összetevő a teljes javadalmazás kellően nagy hányadát jelenti, hogy **a javadalmazás változó összetevőivel kapcsolatosan korlátozó jellegű politika** érvényesülhessen, többek között lehetőség legyen **a javadalmazás változó összetevői kifizetésének** megvonására;

Módosítás 27

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – h pont

A Bizottság által javasolt szöveg

h) **a bónusz** vagy **bónuszpool** kiszámításához használt teljesítménymérés tartalmazza a jelenlegi és jövőbeli **kockázatoknak** megfelelő kiigazítást és figyelembe veszi a tőke költségét és a szükséges likviditást;

Módosítás

h) **a javadalmazás változó összetevőinek** vagy **a javadalmazás változó összetevői halmazának** kiszámításához használt teljesítménymérés tartalmazza a jelenlegi és jövőbeli **kockázatok valamennyi típusának** megfelelő kiigazítást, és figyelembe veszi a tőke költségét és a szükséges likviditást;

Módosítás 28

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – i pont

A Bizottság által javasolt szöveg

i) **nagy összegű bónuszok** esetében **a**

Módosítás

i) **a változó javadalmazási összetevő**

kifizetés jelentős része későbbi időszakra halasztódik és a vállalkozás jövőbeli teljesítményéhez kapcsolódik.

legalább 40%-át halasztva, legalább hároméves, az üzleti tevékenység természetével, kockázataival és az adott alkalmazott tevékenységeivel megfelelően összehangolt időtartamra elosztva kell nyújtani; a halasztási szabályok szerinti javadalmazási jogosultság legfeljebb időarányosan illeti meg az alkalmazottat; különösen magas összeg változó javadalmazási összetevőjének esetében az összeg legalább 60%-át halasztva kell kifizetni;

Módosítás 29

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – i a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

ia) a változó javadalmazás a halasztott kifizetésű résszel együtt csak akkor kerül kifizetésre vagy a rá vonatkozó jogosultság akkor illeti meg az alkalmazottat, amennyiben az a hitelintézet egésze pénzügyi helyzetére való tekintettel fenntartható, valamint az adott szervezeti egység és egyén teljesítményére való tekintettel indokolt; minden egyéb tényező változatlansága mellett a változó javadalmazás teljes összegét jelentős mértékben csökkenteni kell, amennyiben a hitelintézet pénzügyi teljesítménye alacsony vagy negatív;

Módosítás 30

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 pont – i b pont (új)

ib) az alkalmazottaknak vállalniuk kell, hogy a javadalmazásukra vonatkozó megállapodásban foglalt felelősségteljes kockázatvállalás (risk alignment) hatásának gyengítésére nem alkalmaznak egyéni fedezeti stratégiákat, illetve a javadalmazásra és a felelősségre vonatkozó biztosítást.

Módosítás 31

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 a pont (új)

22a. A méretük, belső szervezeti felépítésük, valamint tevékenységeik jellege, köre és összetettsége szempontjából jelentős hitelintézetek kivételes esetektől eltekintve javadalmazási bizottságot állítanak fel. A javadalmazási bizottságot úgy kell összeállítani, hogy képes legyen hozzáértő és független módon véleményezni a javadalmazási politikákat és gyakorlatokat, valamint a kockázatok, a tőkeellátottság és a likviditás kezelésére létrehozott ösztönzőket.

A javadalmazási bizottság felel a javadalmazásra vonatkozó – köztük az érintett hitelintézettel kapcsolatos kockázatra és kockázatkezelésre kihatással lévő – döntések előkészítéséért, amelyeket a felügyeleti feladatait ellátó vezető testületnek kell meghoznia. A javadalmazási bizottság elnöke az irányító testület egyik olyan tagja, aki az érintett hitelintézetben nem lát el vezetői feladatokat.

Módosítás 32

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 1 pont

2006/48/EK irányelv

V melléklet – 11 szakasz – 22 b pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

22b. A tagállamok a szociális partnerekkel folytatott konzultációt követően – megfelelő szinten és az érintett tagállam által megállapított feltételek szerint – lehetőséget biztosíthatnak a szociális partnerek számára arra, hogy olyan kollektív szerződéseket tartsanak fenn vagy kössenek, amelyek a kiegyensúlyozott javadalmazási politikák célkitűzésének tiszteletben tartása mellett a nemzeti jognak és gyakorlatnak megfelelő és az V. mellékletben említettektől eltérő szabályokat is megállapítanak.

Módosítás 33

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 4 pont – c pont

2006/48/EK irányelv

XII melléklet – 2 rész – 15 pont – bevezető rész

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

15. A hitelintézet javadalmazási politikája és gyakorlata tekintetében a következő információt kell közzétenni *a munkavállalók* azon kategóriáira vonatkozóan, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára:

15. A hitelintézet javadalmazási politikája és gyakorlata tekintetében a következő információt ***és annak rendszeres frissítését*** kell közzétenni *az alkalmazottak* azon kategóriáira vonatkozóan, akiknek szakmai tevékenysége lényeges hatást gyakorol az intézmény kockázati profiljára:

Módosítás 34

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 4 pont – c pont

2006/48/EK irányelv

XII melléklet – 2 rész – 15 pont – a pont

A Bizottság által javasolt szöveg

a) a javadalmazási politika meghatározásához használt döntéshozatali eljárásra vonatkozó információk, köztük adott esetben a javadalmazási bizottság összetétele és megbízatása, a javadalmazási politika meghatározásában szolgáltatásaival segítséget nyújtó külső tanácsadó *neve*, és a releváns érdekelt felek szerepe;

Módosítás

a) a javadalmazási politika meghatározásához használt döntéshozatali eljárásra vonatkozó információk, köztük adott esetben a javadalmazási bizottság összetétele és megbízatása, a javadalmazási politika meghatározásában szolgáltatásaival segítséget nyújtó külső tanácsadó, és a releváns érdekelt felek szerepe;

Módosítás 35

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 4 pont – c pont

2006/48/EK irányelv

XII melléklet – 2 rész – 15 pont – c pont

A Bizottság által javasolt szöveg

c) a teljesítmény méréséhez és a kockázati kiigazításhoz használt kritériumokra vonatkozó információk;

Módosítás

c) ***a javadalmazási rendszer kialakításának legfontosabb jellemzői, köztük*** a teljesítmény méréséhez és a kockázati kiigazításhoz használt kritériumokra vonatkozó információk, ***a halasztási szabályok és a javadalmazási jogosultságokra vonatkozó feltételek;***

Módosítás 36

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 4 pont – e pont

2006/48/EK irányelv

XII melléklet – 2 rész – 15 pont – e pont

A Bizottság által javasolt szöveg

e) a ***bónuszrendszerek*** és bármely más,

Módosítás

e) a ***változó összetevőjű rendszerek*** és

nem pénzbeli juttatás fő paraméterei és logikai alapja.

bármely más, nem pénzbeli juttatás fő paraméterei és logikai alapja;

Módosítás 37

Irányelvre irányuló javaslat – módosító jogszabály

I melléklet – 4 pont – c pont

2006/48/EK irányelv

XII melléklet – 2 rész – 15 pont – e a pont (új)

A Bizottság által javasolt szöveg

Módosítás

ea) a javadalmazással kapcsolatos összesített mennyiségi információk, a felsővezetőkre és azon alkalmazottakra lebontva, akiknek a tevékenysége lényeges hatást gyakorol a hitelintézet kockázati profiljára, az alábbiak megjelölésével:

i. az adott pénzügyi évre vonatkozó javadalmazás mértéke, rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, valamint a kedvezményezettek száma;

ii. a változó javadalmazás mértéke és formája, többek között készpénz, részvények és részvényhez kapcsolt eszközök szerinti bontásban;

iii. a ki nem fizetett, halasztott javadalmazás mértéke, megszerzett jogosultság és meg nem szerzett jogosultság szerinti bontásban;

iv. a pénzügyi év során megítélt halasztott javadalmazás kifizetett, a teljesítménynek megfelelő kiigazításokkal csökkentett mértéke;

v. a munkába álláshoz kapcsolódó járandóságok, illetve végkielégítések formájában a pénzügyi év során kifizetett összegek, és ezek kedvezményezettjeinek száma; valamint

vi. a pénzügyi év során megítélt végkielégítések mértéke, a kedvezményezettek száma, valamint az egy fő részére megítélt legmagasabb ilyen összeg.

ELJÁRÁS

Cím	A kereskedési könyvre és az újra-értékpapírosításra vonatkozó tőkekövetelmények, továbbá a javadalmazási politikák felügyeleti felülvizsgálata		
Hivatkozások	COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)		
Illetékes bizottság	ECON		
Véleményt nyilvánított A plenáris ülésen való bejelentés dátuma	EMPL 14.9.2009		
A vélemény előadója A kijelölés dátuma	Ole Christensen 6.10.2009		
Vizsgálat a bizottságban	27.1.2010	4.3.2010	16.3.2010
Az elfogadás dátuma	17.3.2010		
A zárószavazás eredménye	+: -: 0:	35 4 0	
A zárószavazáson jelen lévő tagok	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		
A zárószavazáson jelen lévő póttag(ok)	Jürgen Creutzmann, Julie Girling, Dieter-Lebrecht Koch, Csaba Sógor, Emilie Turunen		