



PARLAMENTUL EUROPEAN

2009 - 2014

Comisia pentru ocuparea forței de muncă și afaceri sociale

2009/0099(COD)

19.3.2010

AVIZ

al Comisiei pentru ocuparea forței de muncă și afaceri sociale

destinat Comisiei pentru afaceri economice și monetare

referitor la propunerea de directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE în ceea ce privește cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și resecuritizare, precum și procesul de supraveghere a politicilor de remunerare (COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD))

Raportor: Ole Christensen

PA_Legam

JUSTIFICARE SUCCINTĂ

În urma raportului Larosière, care a fost publicat în primăvara lui 2009, recomandarea Comisiei din 30 aprilie 2009 privind politicile de remunerare în sectorul serviciilor financiare a stabilit principiile pentru structura remunerațiilor, procesul de concepere și aplicare a unor politici sănătoase de remunerare (gubernanță), dezvăluirea politicilor de remunerare către persoanele interesate și controlul prudențial (supraveghere) în sectorul financiar.

Prin modificarea Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE privind cerințele de capital, Comisia intenționează să confere caracter juridic obligatoriu acestor principii, impunând un control prudențial asupra politicilor de remunerare ale băncilor și firmelor de investiții¹. Acest lucru se poate face prin impunerea unor măsuri calitative (cerința de a reduce riscurile inerente structurii politicilor lor de remunerare) sau a unor măsuri cantitative (cerința de a deține fonduri proprii suplimentare) și, în plus, prin impunerea unor sancțiuni financiare în caz de încălcare a principiilor prevăzute de directivă.

Raportorul salută modificarea Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE privind cerințele de capital, dar consideră că această inițiativă a venit prea târziu. Multe dintre consecințele crizei financiare și economice ar fi putut fi evitate dacă ar fi fost prevăzute mai multe controale și aceste sectoare ar fi fost mai bine reglementate. Prin urmare, prin modificarea directivelor ar trebui să se garanteze că nu vom mai fi puși niciodată într-o asemenea situație financiară și economică. Raportorul solicită impunerea unor mecanisme comparabile de gubernanță și supraveghere prudențială pentru politicile de remunerare din acele domenii ale sectorului financiar care nu intră sub incidența celor două directive menționate (asigurări, fonduri de investiții alternative etc.).

Amendamentele propuse de Comisia pentru ocuparea forței de muncă și afaceri sociale sunt destinate:

- să clarifice domeniul de aplicare al directivei, și anume categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituțiilor de credit și al societăților de investiții;
- să se asigure că, atunci când va fi reglementată structura remunerației în sectorul financiar, acest lucru nu va fi făcut în detrimentul dreptului conducerii și al lucrătorilor de la negocia colectiv. Acest lucru ar trebui specificat chiar în textul Directivei privind cerințele de capital, nu doar în preambul;
- să consolideze dispozițiile privind structura remunerațiilor și alinierea riscurilor – remunerația fixă versus variabilă, numerar versus acțiuni sau instrumente asimilate, plata decalată, acordarea drepturilor, recuperare – în conformitate cu principiile instituite de Consiliul pentru Stabilitate Financiară și acceptate la nivel internațional de către summitul G20 de la Pittsburgh din 24-25 septembrie 2009 și în conformitate cu propunerea Președinției Consiliului;

¹ Propunerea Comisiei abordează, de asemenea, cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și rescurtizare, care nu intră totuși în sfera de competențe a Comisiei pentru ocuparea forței de muncă și afaceri sociale și, prin urmare, nu fac obiectul prezentului aviz.

- să impună o cerință mai strictă de transparență în ceea ce privește dezvăluirea politicilor de remunerare tuturor părților interesate (acționari, angajați, public, guvern) și să introducă dreptul de informare și de consultare a angajaților prin intermediul unor consilii ale lucrătorilor;
- să includă răspunderea socială a întreprinderilor printre criteriile pe termen lung care justifică plata remunerațiilor variabile decalate;
- să impună instituirea, în cadrul băncilor și a societăților de investiții de dimensiuni considerabile, a unor comisii independente de remunerare care să coopereze cu funcția de risc și de conformitate pentru a supraveghea stimulentele create pentru administrarea riscurilor, a capitalurilor și a lichidităților.

AMENDAMENTELE

Comisia pentru ocuparea forței de muncă și afaceri sociale recomandă Comisiei pentru afaceri economice și monetare, competentă în fond, să includă în raportul său următoarele amendamente:

Amendamentul 1

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 1

Textul propus de Comisie

(1) Asumarea cu imprudență a unor riscuri excesive în sectorul bancar a condus la prăbușirea unor instituții financiare și la probleme sistemice atât la nivelul statelor membre, cât și la nivel global. Deși cauzele asumării acestor riscuri sunt numeroase și complexe, autoritățile de supraveghere și cele de reglementare, inclusiv G20 și Comitetul Supraveghetorilor Bancari Europeni, au ajuns de comun acord la concluzia că structurile de remunerare inadecvate ale unor instituții financiare au constituit unul dintre factorii determinanți. Politicile de remunerare care oferă stimulente pentru asumarea unor riscuri care depășesc nivelul general de risc tolerat de instituția respectivă pot submina administrarea solidă și eficientă a riscurilor

Amendamentul

(1) Asumarea cu imprudență a unor riscuri excesive în sectorul bancar a condus la prăbușirea unor instituții financiare și la probleme sistemice atât la nivelul statelor membre, cât și la nivel global. Deși cauzele asumării acestor riscuri sunt numeroase și complexe, autoritățile de supraveghere și cele de reglementare, inclusiv G20 și Comitetul Supraveghetorilor Bancari Europeni, au ajuns de comun acord la concluzia că structurile de remunerare inadecvate ale unor instituții financiare au constituit unul dintre factorii determinanți. Politicile de remunerare care oferă stimulente pentru asumarea unor riscuri care depășesc nivelul general de risc tolerat de instituția respectivă pot submina administrarea solidă și eficientă a riscurilor

și pot exacerba comportamentele care implică asumarea de riscuri excesive.

și pot exacerba comportamentele care implică asumarea de riscuri excesive. ***În acest context, principiile stabilite de Consiliul pentru Stabilitate Financiară (FSB) care au fost aprobate și susținute la nivel internațional prezintă o importanță deosebită.***

Amendamentul 2

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 3

Textul propus de Comisie

(3) În scopul contracarării impactului potențial negativ al structurilor de remunerare concepute deficitar asupra administrării solide a riscurilor și asupra controlului comportamentele care implică asumarea de riscuri de către persoane individuale, cerințele Directivei 2006/48/CE ar trebuie completate printr-o obligație explicită pentru instituțiile de credit și societățile de investiții de a concepe și de a menține politici și practici de remunerare compatibile cu o administrare eficientă a riscurilor, pentru acele categorii de angajați ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc.

Amendamentul

(3) În scopul contracarării impactului potențial negativ al structurilor de remunerare concepute deficitar asupra administrării solide a riscurilor și asupra controlului comportamentelor care implică asumarea de riscuri de către persoane individuale, cerințele Directivei 2006/48/CE ar trebui completate printr-o obligație explicită pentru instituțiile de credit și societățile de investiții de a concepe și de a menține politici și practici de remunerare compatibile cu o administrare eficientă a riscurilor, pentru acele categorii de angajați ale căror activități profesionale au ***în mod evident*** un impact semnificativ asupra profilului lor de risc. ***Aceste categorii de angajați ar trebui să includă cel puțin persoanele cu funcții de conducere, persoanele responsabile de asumarea riscurilor și cele cu funcții de control.***

Amendamentul 3

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 4

Textul propus de Comisie

(4) Deoarece asumarea cu imprudență a unor riscuri excesive poate submina

Amendamentul

(4) Deoarece asumarea cu imprudență a unor riscuri excesive poate submina

soliditatea financiară a instituțiilor financiare și poate destabiliza sistemul bancar, este important ca noua obligație referitoare la politicile și practicile de remunerare să fie implementată în mod coerent. Prin urmare, trebuie specificate principiile de bază **legate de politicile** de remunerare **sănătoase** pentru a garanta faptul că structura de remunerare nu încurajează asumarea de riscuri excesive de către persoane individuale și că aceasta corespunde apetitului pentru risc, valorilor și intereselor pe termen lung ale instituției. În vederea garantării faptului că definirea politicilor de remunerare este integrată administrării riscurilor instituțiilor financiare, organismul de conducere (funcția de supraveghere) al fiecărei instituții de credit sau societăți de investiții trebuie să stabilească principiile generale care urmează a fi aplicate, iar politicile trebuie să fie supuse cel puțin o dată pe an unui control intern independent.

soliditatea financiară a instituțiilor financiare și poate destabiliza sistemul bancar, este important ca noua obligație referitoare la politicile și practicile de remunerare să fie implementată în mod coerent. Prin urmare, trebuie specificate principii de bază **clare și transparente referitoare la o politică** de remunerare **sănătoasă, instituită prin implicarea angajaților și a reprezentanților acestora în cadrul întreprinderii** pentru a garanta faptul că structura de remunerare nu încurajează asumarea de riscuri excesive de către persoane individuale și că aceasta corespunde apetitului pentru risc, valorilor și intereselor pe termen lung ale instituției și ale angajaților instituției. În vederea garantării faptului că definirea politicilor de remunerare este integrată administrării riscurilor instituțiilor financiare, organismul de conducere (funcția de supraveghere) al fiecărei instituții de credit sau societăți de investiții trebuie să stabilească principiile generale care urmează a fi aplicate, iar politicile trebuie să fie supuse cel puțin o dată pe an unui control intern independent. **Instituțiile de credit și societățile de investiții de dimensiuni semnificative ar trebui să constituie comisii independente de remunerare, ca parte integrantă a structurii lor de guvernanță. Comisiile de remunerare ar trebui să coopereze cu persoanele care exercită funcția de control al riscurilor și al conformității pentru a supraveghea stimulentele create pentru administrarea riscurilor, a capitalurilor proprii și a lichidităților.**

Amendamentul 4

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 5

Textul propus de Comisie

(5) Politica de remunerare trebuie să aibă

PE430.995v02-00

Amendamentul

(5) Politica de remunerare trebuie să aibă

6/23

AD\808149RO.doc

drept scop alinierea obiectivelor personale ale salariaților la interesele pe termen lung ale instituției de credit sau ale societății de investiții respective. Evaluarea componentelor remunerării care depind de performanță trebuie să se bazeze pe rezultatele pe termen lung și să ia în calcul principalele riscuri asociate rezultatelor respective. Evaluarea performanței trebuie realizată într-un cadru multianual, de exemplu de trei până la cinci ani, pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanța pe termen lung, iar plata efectivă a componentelor care depind de performanță din cadrul remunerației se face pe întreaga durată a ciclului economic al societății.

drept scop alinierea obiectivelor personale ale salariaților la interesele pe termen lung ale instituției de credit sau ale societății de investiții respective. Evaluarea componentelor remunerării care depind de performanță trebuie să se bazeze pe rezultatele pe termen lung și să ia în calcul principalele riscuri asociate rezultatelor respective. Evaluarea performanței trebuie realizată într-un cadru multianual, de exemplu de trei până la cinci ani, pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanța pe termen lung, iar plata efectivă a componentelor care depind de performanță din cadrul remunerației se face pe întreaga durată a ciclului economic al societății. ***În cadrul evaluării performanțelor pe termen lung care justifică plata decalată a remunerațiilor variabile ar trebui să se ia în considerare obiectivele în materie de responsabilitate socială a întreprinderilor și de dezvoltare durabilă, de exemplu prin utilizarea modelului creat de Fundația europeană pentru managementul calității (EFQM).***

Amendamentul 5

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 5a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(5a) Dat fiind că remunerațiile variabile garantate sunt incompatibile cu buna administrare a riscurilor și cu principiul remunerării în funcție de performanțe, acestea nu ar trebui să fie incluse în planificarea strategiei în materie de remunerații și ar trebui, ca regulă generală, interzise.

Amendamentul 6

**Propunere de directivă – act de modificare
Considerentul 5b (nou)**

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(5b) La stabilirea elementelor și obiectivelor pe baza cărora se va efectua evaluarea performanțelor pe termen lung, în afară de performanțe și de riscurile aferente, ar trebui să se țină seama și de performanțele și obiectivele în materie de responsabilitate socială, ceea ce va face acceptabilă într-o anumită măsură plata decalată a remunerațiilor variabile.

Justificare

Numeroase aspecte ale argumentelor economice sunt de natură intuitivă și se referă la menținerea locurilor de muncă și la creșterea intensității activității lucrătorilor, la creșterea productivității, ameliorarea relațiilor cu societatea locală și principalele părți implicate direct sau indirect. Un model de argumentare care să includă responsabilitatea socială a întreprinderilor poate constitui, de asemenea, o sursă de inovare care să aibă drept criterii calitatea serviciilor și fiabilitatea. Totuși, una dintre principalele forțe motrice ale responsabilității sociale a întreprinderilor este gestionarea și prevenirea riscurilor.

Amendamentul 7

**Propunere de directivă – act de modificare
Considerentul 5c (nou)**

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(5c) Instituțiile de credit sau societățile de investiții ar trebui să se asigure că remunerația variabilă totală nu le limitează capacitatea de a-și consolida baza de capital. Măsura în care este necesară o consolidare a capitalului ar trebui să depindă de situația curentă a capitalului unei instituții sau societăți. În acest context, autoritățile naționale competente ar trebui să fie abilitate să limiteze remunerația variabilă, printre altele, ca procentaj din veniturile totale nete, atunci când acestea nu sunt compatibile cu menținerea unei baze solide de capital.

Amendamentul 8

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 5d (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(5d) Cadrele de conducere ale instituțiilor de credit și societăților de investiții ar trebui să se asigure că membrii personalului lor se angajează să nu utilizeze strategii de acoperire personală sau de asigurare pentru a submina efectele alinierii riscurilor prevăzute în regimurile lor de remunerare.

Amendamentul 9

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 6

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(6) Recomandarea Comisiei din 30 aprilie 2009 privind politicile de remunerare în sectorul serviciilor financiare ***stabilește, de asemenea, principii referitoare la politicile sănătoase de remunerare, care explică modul în care societățile se pot conforma acestei obligații, principii care*** sunt consecvente cu cele prevăzute în prezenta directivă, pe care le completează.

(6) ***Principiile referitoare la politicile sănătoase de remunerare prevăzute în*** Recomandarea Comisiei din 30 aprilie 2009 privind politicile de remunerare în sectorul serviciilor financiare sunt consecvente cu cele prevăzute în prezenta directivă, pe care le completează.

Amendamentul 10

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 11

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(11) Deoarece politicile de remunerare și sistemele de stimulente concepute deficitar pot spori până la un nivel inacceptabil riscurile la care sunt expuse instituțiile de

(11) Deoarece politicile de remunerare și sistemele de stimulente concepute deficitar pot spori până la un nivel inacceptabil riscurile la care sunt expuse instituțiile de

credit și societățile de investiții, este necesar **ca** autoritățile competente să **impună** entităților relevante măsuri calitative sau cantitative destinate să soluționeze problemele identificate în ceea ce privește politicile de remunerare în cadrul supravegherii prudențiale (pilonul 2). Măsurile calitative de care dispun autoritățile competente includ solicitarea reducerii de către instituțiile de credit sau societățile de investiții a riscurilor inerente activităților, produselor sau sistemelor acestora, inclusiv structurilor de remunerare în măsura în care acestea nu sunt compatibile cu o administrare solidă și eficientă a riscurilor. Măsurile cantitative includ cerința de a deține fonduri proprii suplimentare.

credit și societățile de investiții, **ar trebui luate măsuri prompte de remediere și, dacă este necesar, măsuri corective adecvate. Prin urmare, este necesar să se asigure că** autoritățile competente **au competența de a impune** entităților relevante măsuri calitative sau cantitative destinate să soluționeze problemele identificate în ceea ce privește politicile de remunerare în cadrul supravegherii prudențiale (pilonul 2). Măsurile calitative de care dispun autoritățile competente includ solicitarea reducerii de către instituțiile de credit sau societățile de investiții a riscurilor inerente activităților, produselor sau sistemelor acestora, inclusiv structurilor de remunerare în măsura în care acestea nu sunt compatibile cu o administrare solidă și eficientă a riscurilor. Măsurile cantitative includ cerința de a deține fonduri proprii suplimentare.

Amendamentul 11

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 12

Textul propus de Comisie

(12) În vederea garantării transparenței adecvate pe piață a structurilor de remunerare și a riscurilor asociate acestora, instituțiile de credit și societățile de investiții trebuie să prezinte informații referitoare la politicile și practicile lor de remunerare pentru acele categorii de personal ale căror activități au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituției. Totuși, această obligație nu trebuie să aducă atingere Directivei 95/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 24 octombrie 1995 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date.

Amendamentul

(12) În vederea garantării transparenței adecvate pe piață a structurilor de remunerare și a riscurilor asociate acestora, instituțiile de credit și societățile de investiții ar trebui să prezinte informații **detaliată** referitoare la politicile și practicile lor de remunerare **și, din motive de confidențialitate, sumele cumulate de conducere** ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituției. **Informațiile în cauză ar trebui să fie puse la dispoziția tuturor părților interesate (acționari, salariați și publicul larg).** Totuși, această obligație nu trebuie să aducă atingere Directivei 95/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului

din 24 octombrie 1995 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date. **Ar trebui respectat rolul comitetelor europene de întreprindere în ceea ce privește furnizarea de informații și consultarea angajaților.**

Amendamentul 12

Propunere de directivă – act de modificare Considerentul 26a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(26a) A fost consultată Banca Centrală Europeană.

Amendamentul 13

Propunere de directivă – act de modificare Articolul 1 – punctul 2 – litera b Directiva 2006/48/CE Articolul 22 – alineatul 3

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(3) Comitetul autorităților europene de reglementare a piețelor valorilor mobiliare cooperează îndeaproape cu Comitetul Supraveghetorilor Bancari Europeni în vederea asigurării existenței unor linii directoare în ceea ce privește politicile de remunerare pentru acele categorii de angajați implicați în furnizarea de servicii de investiții și în activități de investiții în sensul **Directivei** 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare.

(3) Comitetul Supraveghetorilor Bancari Europeni garantează existența unor linii directoare cu privire la politicile de remunerare sănătoase care sunt conforme cu principiile prevăzute la punctul 22 din anexa V. Aceste linii directoare țin seama, de asemenea, de principiile privind politicile solide de remunerare prevăzute în Recomandarea Comisiei din 30 aprilie 2009 privind politicile de remunerare în sectorul serviciilor financiare. Comitetul autorităților europene de reglementare a piețelor valorilor mobiliare cooperează îndeaproape cu Comitetul Supraveghetorilor Bancari Europeni în vederea asigurării existenței unor linii directoare în ceea ce privește politicile de remunerare pentru acele categorii de

angajați implicați în furnizarea de servicii de investiții și în activități de investiții în sensul **punctului 2 al articolului 4 alineatul (1) din Directiva 2004/39/CE** a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind piețele instrumentelor financiare.

Amendamentul 14

Propunere de directivă – act de modificare

Articolul 1 – punctul 9 – paragraful 1a (nou)

Directiva 2006/48/CE

Articolul 136 – alineatul 1 – paragraful 2 – litera ea (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

La articolul 136 alineatul (1) se adaugă următoarea literă:

„(ea) să impună instituției de credit să limiteze remunerația variabilă ca procentaj din veniturile totale nete atunci când acest lucru este necesar pentru menținerea unei baze solide de capital.”

Amendamentul 15

Propunere de directivă – act de modificare

Articolul 1 – punctul 9 – paragraful 2

Directiva 2006/48/CE

Articolul 136 – alineatul 2 – paragraful 2 – partea introductivă

Textul propus de Comisie

Amendamentul

În scopul determinării nivelului adecvat de fonduri proprii, ***în procesul de supraveghere prudențială efectuat*** în conformitate cu articolul 24, autoritățile competente evaluează dacă este necesară impunerea unei cerințe specifice legate de fondurile proprii în plus față de nivelul minim pentru acoperirea riscurilor la care ***poate*** fi expusă instituția de credit, luând în considerare următoarele:

În scopul determinării nivelului adecvat de fonduri proprii ***pe baza revizuirii și a evaluării efectuate*** în conformitate cu articolul 24, autoritățile competente evaluează dacă este necesară impunerea unei cerințe specifice legate de fondurile proprii în plus față de nivelul minim pentru acoperirea riscurilor la care ***este sau ar putea*** fi expusă instituția de credit, luând în considerare următoarele:

Amendamentul 16

Propunere de directivă – act de modificare

Articolul 1 – punctul 9 – paragraful 2

Directiva 2006/48/CE

Articolul 136 – alineatul 2 – paragraful 2 – litera c

Textul propus de Comisie

(c) rezultatul **procesului de supraveghere prudențială efectuat** în conformitate cu articolul 124.

Amendamentul

(c) rezultatul **revizuirii și al evaluării efectuate** în conformitate cu articolul 124.

Amendamentul 17

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – partea introductivă

Textul propus de Comisie

22. La stabilirea și aplicarea politicilor de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc, instituțiile de credit trebuie să respecte principiile de mai jos într-un mod adecvat în raport cu dimensiunea lor, cu organizarea lor internă, precum și cu natura, amploarea și complexitatea activităților lor:

Amendamentul

22. La stabilirea și aplicarea politicilor de remunerare pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au **în mod evident** un impact semnificativ asupra profilului lor de risc, instituțiile de credit trebuie să respecte principiile de mai jos într-un mod adecvat în raport cu dimensiunea lor, cu organizarea lor internă, precum și cu natura, amploarea și complexitatea activităților lor:

Amendamentul 18

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera a

Textul propus de Comisie

(a) politica de remunerare promovează și este compatibilă cu o administrare a riscurilor sănătoasă și eficientă **și** nu încurajează asumarea unor riscuri care

Amendamentul

(a) politica de remunerare promovează și este compatibilă cu o administrare a riscurilor sănătoasă și eficientă, nu încurajează asumarea unor riscuri care

depășesc nivelul de risc tolerat de instituția de credit;

depășesc nivelul de risc tolerat de instituția de credit **și include măsuri de evitare a asimetriilor în materie de informare și a conflictelor de interese;**

Amendamentul 19

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera c

Textul propus de Comisie

(c) organismul de conducere (funcția de supraveghere) al instituției de credit **stabilește** principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil de aplicarea acesteia;

Amendamentul

(c) organismul de conducere (funcția de supraveghere) al instituției de credit **adoptă și revizuește periodic** principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil de aplicarea acesteia;

Amendamentul 20

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera da (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(da) se face o evaluare individuală a poziției membrilor relevanți ai personalului, pentru a stabili dacă aceștia au un impact semnificativ asupra profilului de risc; se consideră că, în orice caz, cadrele superioare de conducere și personalul implicat în funcții de control constituie categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituțiilor de credit și al societăților de investiții;

Justificare

Este necesară o clarificare a domeniului de aplicare în ceea ce privește categoriile de personal. Această directivă ar trebui să se aplice doar personalului care are în mod evident

un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituțiilor de credit și al societăților de investiții.

Amendamentul 21

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera db (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(db) membrii personalului implicat în funcții de control sunt independenți de unitățile operaționale pe care le controlează, dețin autoritatea corespunzătoare și sunt remunerați în funcție de realizarea obiectivelor aferente funcțiilor lor, indiferent de performanțele sectoarelor operaționale pe care le controlează;

Amendamentul 22

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa 1 – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera ea (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ea) evaluarea performanței se realizează într-un cadru multianual pe o perioadă de cel puțin trei ani pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanțele pe termen lung și că plata efectivă a componentelor din cadrul remunerației care depind de performanță se întinde pe o perioadă care ia în considerare ciclul economic subiacent al societății și riscurile economice ale acesteia;

Amendamentul 23

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa 1 – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera ea (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ea) este interzis să se instituie componente variabile ale remunerației pornind de la opțiuni pe acțiuni sau de la instrumente similare;

Justificare

Experiențele recente au demonstrat că utilizarea opțiunilor pe acțiuni sau a unor instrumente similare în calitate de componente variabile ale remunerației ar favoriza o orientare pe termen scurt, practicile de manipulare care urmăresc creșterea valorii pentru acționari („shareholder value”) în cazul instituțiilor de credit și o asumare excesivă a riscurilor - un comportament pe care prezenta propunere urmărește să îl descurajeze.

Amendamentul 24

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera eb (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(eb) remunerația variabilă totală nu limitează capacitatea instituției de credit de a-și consolida baza de capital;

Amendamentul 25

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera ec (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ec) remunerația variabilă garantată este excepțională, intervine numai în contextul angajării de personal nou și este limitată la primul an de angajare;

Amendamentul 26

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa 1 – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera f

Textul propus de Comisie

(f) între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat; componenta fixă reprezintă un procentaj suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici *de prime cât se poate de flexibile*, care să includă posibilitatea de a nu plăti nicio *primă*;

Amendamentul

(f) între componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale există un echilibru adecvat; componenta fixă reprezintă un procentaj suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici *restrictive privind componentele variabile ale remunerației* care să includă posibilitatea de a nu plăti nicio *componentă variabilă a remunerației*;

Amendamentul 27

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera h

Textul propus de Comisie

(h) măsurarea performanței, utilizată pentru a calcula *primele* sau fondurile *de prime*, include o ajustare în funcție de *riscurile* actuale și viitoare și ia în calcul costul capitalului și lichiditățile necesare;

Amendamentul

(h) măsurarea performanței, utilizată pentru a calcula *componentele variabile ale remunerației* sau fondurile *pentru componentele variabile ale remunerației*, include o ajustare în funcție de *toate tipurile de riscuri* actuale și viitoare și ia în calcul costul capitalului și lichiditățile necesare;

Amendamentul 28

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera i

Textul propus de Comisie

(i) *plata celei mai mari părți a unei prime semnificative* este amânată pentru o perioadă *adecvată de timp și legată de performanțele viitoare ale societății.*

Amendamentul

(i) *cel puțin 40% din componenta variabilă a remunerației* este amânată pentru o perioadă *de cel puțin trei ani și este adaptată în mod corect la natura activității societății, la riscurile acesteia și la activitățile membrilor personalului în cauză; remunerația datorată în cadrul unor măsuri de amânare nu se acordă mai repede decât pe bază proporțională; în cazul unei componente variabile a remunerației cu o valoare deosebit de ridicată, se amână plata a cel puțin 60% din sumă;*

Amendamentul 29

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera ia (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ia) remunerația variabilă, inclusiv partea amânată, se plătește sau se acordă numai dacă este sustenabilă având în vedere situația financiară a instituției de credit în ansamblu și este justificată de performanța unității operaționale și a persoanei în cauză; într-un context în care ceilalți factori sunt invariabili, remunerația variabilă totală este redusă în mod semnificativ în cazul în care se înregistrează o performanță financiară slabă sau negativă a instituției de credit;

Amendamentul 30

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexa V – secțiunea 11 – punctul 22 – litera ib (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ib) membrilor personalului li se solicită să se angajeze să nu utilizeze strategii de acoperire personală sau de asigurare referitoare la remunerare sau răspundere pentru a submina efectele alinierii riscurilor prevăzute în regimurile lor de remunerare.

Amendamentul 31

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexă – secțiunea 11 – punctul 22a (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

22a. Instituțiile de credit semnificative din punctul de vedere al dimensiunii, al organizării interne și al naturii, sferei și complexității activităților lor instituie numai în cazuri excepționale un comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare este constituit într-un mod care să îi permită să exercite o judecată competentă și independentă cu privire la politicile și practicile de remunerare și la stimulentele create în vederea administrării riscurilor, a capitalului propriu și a lichidităților.

Comitetul de remunerare răspunde de pregătirea deciziilor privind remunerarea, inclusiv a celor care au implicații asupra riscurilor și asupra administrării riscurilor instituției de credit respective și care trebuie luate de organismul de conducere în funcția sa de supraveghere. Comitetul de remunerare este prezidat de un membru al organismului de conducere care nu deține funcții executive în cadrul instituției de credit respective;

Amendamentul 32

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 1

Directiva 2006/48/CE

Anexă – secțiunea 11 – punctul 22b (nou)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

22b. După consultarea cu partenerii sociali, statele membre le pot acorda acestora, la un nivel corespunzător și în conformitate cu condițiile stabilite de statul membru respectiv, posibilitatea de a menține sau de a încheia convenții colective care, respectând scopul de a aplica politici echilibrate de remunerare, stabilesc reglementări care sunt în conformitate cu legislația și practicile naționale și sunt diferite de cele menționate în anexa V.

Amendamentul 33

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 4 – litera c

Directiva 2006/48/CE

Anexa XII – Partea a 2-a – punctul 15 – partea introductivă

Textul propus de Comisie

Amendamentul

15. Se **publică** următoarele informații cu privire la politica și la practicile de remunerare ale instituției de credit pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc:

15. Se **pun la dispoziția publicului** următoarele informații, **inclusiv actualizări periodice ale acestora**, cu privire la politica și la practicile de remunerare ale instituției de credit pentru categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc:

Amendamentul 34

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 4 – litera c

Directiva 2006/48/CE

Anexa XII – Partea a 2-a – punctul 15 – litera a

Textul propus de Comisie

(a) informații privind procesul decizional care stă la baza stabilirii politicii de remunerare, inclusiv, dacă este cazul, informații privind componența și mandatul comitetului de remunerare, **numele consultantului** extern ale cărui servicii au fost utilizate pentru stabilirea politicii de remunerare și rolul factorilor de decizie implicați;

Amendamentul

(a) informații privind procesul decizional care stă la baza stabilirii politicii de remunerare, inclusiv, dacă este cazul, informații privind componența și mandatul comitetului de remunerare, **consultantul** extern ale cărui servicii au fost utilizate pentru stabilirea politicii de remunerare și rolul factorilor de decizie implicați;

Amendamentul 35

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 4 – litera c

Directiva 2006/48/CE

Anexa XII – Partea a 2-a – punctul 15 – litera c

Textul propus de Comisie

(c) informații referitoare la criteriile utilizate pentru măsurarea performanței și adaptarea la riscuri;

Amendamentul

(c) **cele mai importante caracteristici ale sistemului de remunerare, inclusiv** informații referitoare la criteriile utilizate pentru măsurarea performanței și adaptarea la riscuri, **politica de amânare și criteriile de acordare a plăților**;

Amendamentul 36

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 4 – litera e

Directiva 2006/48/CE

Anexa XII – Partea a 2-a – punctul 15 – litera e

Textul propus de Comisie

(e) principalii parametri și principalele considerente care stau la baza oricărei scheme **de prime** și a oricăror beneficii, altele decât cele plătite în numerar.

Amendamentul

(e) principalii parametri și principalele considerente care stau la baza oricărei scheme **privind componentele variabile ale remunerației** și a oricăror beneficii, altele decât cele plătite în numerar;

Amendamentul 37

Propunere de directivă – act de modificare

Anexa I – punctul 4 – litera c

Directiva 2006/48/CE

Anexa XII – Partea a 2-a – punctul 15 – litera ea (nouă)

Textul propus de Comisie

Amendamentul

(ea) informații cantitative agregate cu privire la remunerație, defalcate pe cadrele de conducere și pe salariații ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al instituției de credit, precizându-se următoarele elemente:

(i) valoarea remunerației pentru exercițiul financiar, defalcată în componente fixe și variabile ale remunerației și numărul beneficiarilor;

(ii) valoarea și forma remunerației variabile, defalcată pe numerar, acțiuni și instrumente legate de acțiuni și altele;

(iii) valoarea remunerației restante amânate, defalcată pe părți acordate și neacordate;

(iv) valoarea remunerației amânate acordate în cursul exercițiului financiar, plătite sau reduse în funcție de ajustările legate de performanță;

(v) valoarea plăților aferente noilor angajări și a plăților compensatorii efectuate în cursul exercițiului financiar și numărul beneficiarilor unor astfel de plăți; precum și

(vi) valoarea plăților compensatorii acordate în cursul exercițiului financiar, numărul beneficiarilor și cea mai mare sumă acordată unei singure persoane.

PROCEDURĂ

Titlu	Cerințele de capital pentru portofoliul de tranzacționare și resecuritizare, precum și procesul de supraveghere a politicilor de remunerare		
Referințe	COM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)		
Comisia competentă în fond	ECON		
Aviz emis de către Data anunțului în plen	EMPL 14.9.2009		
Raportor pentru aviz Data numirii	Ole Christensen 6.10.2009		
Examinare în comisie	27.1.2010	4.3.2010	16.3.2010
Data adoptării	17.3.2010		
Rezultatul votului final	+: -: 0:	35 4 0	
Membri titulari prezenți la votul final	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		
Membri supleanți prezenți la votul final	Jürgen Creutzmann, Julie Girling, Dieter-Lebrecht Koch, Csaba Sógor, Emilie Turunen		