



EVROPSKI PARLAMENT

2009 - 2014

Odbor za zaposlovanje in socialne zadeve

2009/0099(COD)

19.3.2010

MNENJE

Odbora za zaposlovanje in socialne zadeve

za Odbor za ekonomske in monetarne zadeve

o predlogu Direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES v zvezi s kapitalskimi zahtevami za trgovalno knjigo in za dodatna listinjenja ter v zvezi z nadzorniškimi pregledom politik prejemkov
(KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD))

Pripravlavec mnenja: Ole Christensen

PA_Legam

KRATKA OBRAZLOŽITEV

Na podlagi Larosièrovega poročila, predstavljenega spomladi 2009, so bila v priporočilu Komisije z dne 30. aprila 2009 o plačnih politikah v sektorju finančnih storitev določena načela o strukturi prejemkov, postopku za pripravo in izvajanje preišljenih politik prejemkov (upravljanje), razkritju politike prejemkov zainteresiranim stranem in bonitetnem nadzoru v finančnem sektorju.

S spremembo direktiv o kapitalskih zahtevah 2006/48/ES in 2006/49/ES namerava Komisija ta načela narediti za zavezujoča, in sicer z določitvijo, da bi za politike prejemkov v bankah in investicijskih podjetjih veljal bonitetni nadzor.¹ To je lahko v obliki uvedbe kvalitativnih ukrepov (zahteva po zmanjšanju tveganja, povezanega s strukturo njihovih politik prejemkov) ali kvantitativnih ukrepov (zahteva, da morajo imeti dodatna lastna sredstva), v primeru kršitve načel iz direktive pa jim je lahko naložena tudi finančna kazen.

Pripravlavec mnenja je zadovoljen, da bosta direktivi o kapitalskih zahtevah 2006/48/ES in 2006/49/ES spremenjeni, vendar meni, da se je delo začelo prepozno. Številne posledice finančne in ekonomske krize bi lahko preprečili, če bi imeli večji nadzor in regulacijo. Spremembo direktiv bi bilo tako treba uporabiti za preprečitev, da bi se še kdaj znašli v podobnem finančnem in ekonomskem položaju. Pripravlavec mnenja poziva k primerljivim mehanizmom za upravljanje in bonitetni nadzor za politike prejemkov na tistih področjih finančnega sektorja, ki jih ne pokrivata ti direktivi (zavarovanja, alternativni investicijski skladi itd.).

Namen predlogov sprememb Odbora za zaposlovanje in socialne zadeve je:

- pojasniti področje uporabe direktive, in sicer za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo bistven vpliv na profil tveganja kreditnih institucij in investicijskih podjetij;
- zagotoviti, da regulacija strukture prejemkov v finančnem sektorju ne poteka v škodo pravice uprave in delavcev do kolektivnih pogajanj. To je treba pojasniti v besedilu direktive o kapitalskih zahtevah, ne le v preambuli;
- okrepiti določbe o plačni strukturi in prilagoditvi tveganj – fiksni namesto variabilni prejemek, gotovina namesto delnic ali delnicam podobnih instrumentov, odloženo plačilo, pridobitev pravic, zahteve po vračilu sredstev – po načelih, ki jih je določil odbor za finančno stabilnost in so dobila mednarodno potrditev na srečanju G-20 v Pittsburghu 24. in 25. septembra 2009, predlagalo pa jih je predsedstvo Sveta;
- naložiti strožjo zahtevo po preglednosti, kar zadeva razkritje politike prejemkov za vse zainteresirane strani (delničarje, zaposlene, javnost, vlado) in uvesti pravico do obveščeniosti in posvetovanja z zaposlenimi prek delavskih svetov;

¹ Predlog Komisije obravnava tudi kapitalske zahteve za trgovalno knjigo in dodatna listinjenja, kar pa ne spada v pristojnost Odbora za zaposlovanje in socialne zadeve in zato v tem mnenju ni zajeto.

- vključiti družbeno odgovornost podjetij med dolgoročna merila, s čimer bi utemeljili izplačilo odloženega variabilnega prejemka;
- v večjih bankah in investicijskih podjetjih zahtevati vzpostavitev neodvisnega odbora za prejemke, ki bo sodeloval s funkcijami za obvladovanje tveganja in zagotavljanje skladnosti, da bi ohranili spodbude, oblikovane za upravljanje tveganja, kapitala in likvidnosti.

PREDLOGI SPREMEMB

Odbor za zaposlovanje in socialne zadeve poziva Odbor za gospodarske in monetarne zadeve kot pristojni odbor, naj v svoje poročilo vključi naslednje pobude:

Predlog spremembe 1

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 1

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(1) Pretirano in nepreudarno tveganje v bančnem sektorju je privedlo do propada posameznih finančnih institucij ter sistemskih težav v državah članicah in v svetu. Razlogi za takšno tveganje so številni in zapleteni, vendar med nadzorniki in regulativnimi organi, vključno z G20 in Odborom evropskih bančnih nadzornikov, obstaja soglasje, da so k temu prispevale tudi neprimerne strukture prejemkov nekaterih finančnih institucij. Politike prejemkov, ki pospešujejo tveganja, ki presegajo splošno raven tveganj, sprejemljivih za institucijo, lahko ogrozijo premišljeno in učinkovito obvladovanje tveganja ter spodbudijo pretirano tvegano ravnanje.

Predlog spremembe

(1) Pretirano in nepreudarno tveganje v bančnem sektorju je privedlo do propada posameznih finančnih institucij ter sistemskih težav v državah članicah in v svetu. Razlogi za takšno tveganje so številni in zapleteni, vendar med nadzorniki in regulativnimi organi, vključno z G20 in Odborom evropskih bančnih nadzornikov, obstaja soglasje, da so k temu prispevale tudi neprimerne strukture prejemkov nekaterih finančnih institucij. Politike prejemkov, ki pospešujejo tveganja, ki presegajo splošno raven tveganj, sprejemljivih za institucijo, lahko ogrozijo premišljeno in učinkovito obvladovanje tveganja ter spodbudijo pretirano tvegano ravnanje. ***V tem smislu so še posebej pomembna mednarodno dogovorjena in podprta načela, ki jih je pripravil odbor za finančno stabilnost.***

Predlog spremembe 2

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(3) Za odpravo potencialno škodljivega učinka slabo oblikovanih struktur prejemkov na premišljeno obvladovanje tveganja in nadzor tveganega ravnanja s strani posameznikov je treba zahteve Direktive 2006/48/ES dopolniti z izrecno obveznostjo za kreditne institucije in investicijska podjetja, da za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo bistven vpliv na njihov profil tveganja, vzpostavijo in vzdržujejo politike prejemkov in prakse, ki so skladne z učinkovitim obvladovanjem tveganja.

Predlog spremembe 3

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 4

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(4) Ker lahko pretirano in nepreudarno tveganje ogrozi finančno trdnost finančnih institucij in destabilizira bančni sistem, je pomembno, da se nova obveznost glede politik prejemkov in praks dosledno izvaja. Zato je primerno opredeliti ključna načela o premišljenih nadomestilih za zagotovitev, da struktura prejemkov ne spodbuja pretiranega tveganja s strani posameznikov in je usklajena s pripravljenostjo za tveganje, vrednotami in dolgoročnimi interesi institucije. Za zagotovitev, da je zasnova politik prejemkov vključena v obvladovanje tveganja finančnih institucij, mora upravni organ (nadzorna funkcija)

Predlog spremembe

(3) Za odpravo potencialno škodljivega učinka slabo oblikovanih struktur prejemkov na premišljeno obvladovanje tveganja in nadzor tveganega ravnanja s strani posameznikov je treba zahteve Direktive 2006/48/ES dopolniti z izrecno obveznostjo za kreditne institucije in investicijska podjetja, da za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo **očitno** bistven vpliv na njihov profil tveganja, vzpostavijo in vzdržujejo politike prejemkov in prakse, ki so skladne z učinkovitim obvladovanjem tveganja. **To osebe bi morale zajemati vsaj višje vodstvo, uslužbence, ki sprejemajo tveganja, ter uslužbence z nadzornimi funkcijami.**

Predlog spremembe

(4) Ker lahko pretirano in nepreudarno tveganje ogrozi finančno trdnost finančnih institucij in destabilizira bančni sistem, je pomembno, da se nova obveznost glede politik prejemkov in praks dosledno izvaja. Zato je primerno opredeliti **jasna in pregledna** ključna načela o premišljenih nadomestilih, **ki se določijo ob sodelovanju zaposlenih in njihovih predstavnikov v okviru podjetja**, za zagotovitev, da struktura prejemkov ne spodbuja pretiranega tveganja s strani posameznikov in je usklajena s pripravljenostjo za tveganje, vrednotami in dolgoročnimi interesi institucije **ter njenih**

vsake kreditne institucije ali investicijskega podjetja vzpostaviti splošna načela, politike pa morajo biti predmet najmanj letnega neodvisnega notranjega pregleda.

uslužbencev. Za zagotovitev, da je zasnova politik prejemkov vključena v obvladovanje tveganja finančnih institucij, mora upravni organ (nadzorna funkcija) vsake kreditne institucije ali investicijskega podjetja vzpostaviti splošna načela, politike pa morajo biti predmet najmanj letnega neodvisnega notranjega pregleda. ***Večje kreditne institucije in investicijska podjetja bi morala ustanoviti neodvisne notranje odbore za prejemke kot del svoje upravljalvske strukture. Odbori za prejemke bi morali sodelovati z osebami, ki opravljajo funkcijo obvladovanje tveganja in nadzora skladnosti, da bi nadzorovali spodbude, oblikovane za upravljanje tveganja, kapitala in likvidnosti.***

Predlog spremembe 4

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 5

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(5) Politika prejemkov mora biti namenjena uskladitvi osebnih ciljev zaposlenih z dolgoročnimi interesi zadevne kreditne institucije ali investicijskega podjetja. Ocene sestavin nadomestila, ki temeljijo na uspešnosti, morajo temeljiti na dolgoročni uspešnosti in upoštevati izjemna tveganja, povezana z uspešnostjo. Oceno uspešnosti je treba vključiti v večletni okvir, na primer obdobje med tremi in petimi leti, za zagotovitev, da postopek ocenjevanja temelji na dolgoročni uspešnosti in da je dejansko plačilo sestavin nadomestila, ki temeljijo na uspešnosti, porazdeljeno po poslovnem ciklu podjetja.

Predlog spremembe

(5) Politika prejemkov mora biti namenjena uskladitvi osebnih ciljev zaposlenih z dolgoročnimi interesi zadevne kreditne institucije ali investicijskega podjetja. Ocene sestavin nadomestila, ki temeljijo na uspešnosti, morajo temeljiti na dolgoročni uspešnosti in upoštevati izjemna tveganja, povezana z uspešnostjo. Oceno uspešnosti je treba vključiti v večletni okvir, na primer obdobje med tremi in petimi leti, za zagotovitev, da postopek ocenjevanja temelji na dolgoročni uspešnosti in da je dejansko plačilo sestavin nadomestila, ki temeljijo na uspešnosti, porazdeljeno po poslovnem ciklu podjetja. ***Pri oceni dolgoročne uspešnosti, s katero se utemelji odloženo izplačilo variabilnega prejemka, je treba upoštevati tudi cilje na področju družbene odgovornosti podjetij in trajnostnega razvoja, na primer z uporabo modela***

Predlog spremembe 5

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 5 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(5a) Ker zagotovljeni variabilni prejemki niso združljivi z dobrim upravljanjem tveganja ali z načelom določanja prejemkov glede na uspešnost, se jih ne sme vključiti v pripravo strategije na področju prejemkov in bi jih bilo treba praviloma prepovedati.

Predlog spremembe 6

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 5 b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(5b) V okviru določanja elementov in ciljev, na podlagi katerih se oceni dolgoročna uspešnost, bo treba, poleg skupne ocene s tem povezane uspešnosti in tveganja, vključiti in upoštevati učinkovitost in cilje na področju družbene odgovornosti, s čimer bo odloženo izplačilo variabilnega prejemka postalo v določeni meri sprejemljivo.

Obrazložitev

Številni vidiki gospodarskih utemeljitev so intuitivnega značaja ter zadevajo ohranjanje delovnih mest in večjo dejavnost delavcev, povečanje produktivnosti, izboljšanje odnosov z lokalnim družbenim okoljem in s pomembnejšimi – neposredno in/ali posredno zainteresiranimi – akterji. Način utemeljevanja, ki vključuje družbeno odgovornost podjetij, je lahko tudi vir inovacij po merilih kakovosti storitev in zanesljivosti. Ena od pglavitnih spodbud za družbeno odgovornost podjetij pa je upravljanje in preprečevanje tveganja.

Predlog spremembe 7

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 5 c (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(5c) Kreditne institucije ali investicijska podjetja bi morala zagotoviti, da celotni variabilni prejemki ne bodo omejili njihove sposobnosti za okrepitev njihove kapitalne osnove. Obseg, v katerem je treba povečati kapital, bi moral biti funkcija sedanjega kapitalnega položaja institucije ali podjetja. V tem smislu bi morali imeti pristojni nacionalni organi pooblastilo, da omejijo variabilne prejemke, med drugim kot delež skupnih neto prihodkov, kadar ti prejemki niso v skladu z ohranjanjem dobre kapitalne osnove.

Predlog spremembe 8

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 5 d (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(5d) Vodstveno osebje kreditnih institucij in investicijskih podjetij bi morala od svojih zaposlenih zahtevati, da ne uporabljajo osebnih strategij varovanja pred tveganjem ali zavarovanja, da bi se izognilo učinkom uravnavanja tveganja, ki jih vključujejo njihovi sporazumi o prejemkih.

Predlog spremembe 9

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 6

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(6) Priporočilo Komisije z dne 30. aprila

(6) Plačila v zvezi s preišljenimi

2009 o politikah prejemkov v sektorju finančnih storitev **določa tudi načela za premišljene politike prejemkov v zvezi z načinom, kako lahko podjetja izpolnjujejo to obveznost, ki** so skladna s to direktivo in dopolnjujejo njena načela.

Predlog spremembe 10

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 11

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(11) Ker lahko slabo zasnovane politike prejemkov in sistem spodbud do nesprejemljive ravni povečajo tveganja, ki so jim izpostavljene kreditne institucije in investicijska podjetja, je primerno, da pristojni organi zadevnim subjektom naložijo kvalitativne ali kvantitativne ukrepe, ki so namenjeni rešitvi težav, ugotovljenih v zvezi s politikami prejemkov v nadzorniškem pregledu „stebra 2“. Med kvalitativnimi ukrepi, ki jih lahko naložijo pristojni organi, je zahteva za kreditne institucije ali investicijska podjetja, da zmanjšajo tveganje, povezano z njihovimi dejavnostmi, produkti ali sistemi, vključno s strukturami prejemkov, če ti niso skladni z učinkovitim obvladovanjem tveganja. Kvantitativni ukrepi vključujejo zahtevo po držanju dodatnih lastnih sredstev.

Predlog spremembe 11

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 12

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(12) Za zagotovitev ustrezne preglednosti

AD\808149SL.doc

9/22

politikami prejemkov iz Priporočila Komisije z dne 30. aprila 2009 o politikah prejemkov v sektorju finančnih storitev so skladna s to direktivo in dopolnjujejo njena načela.

Predlog spremembe

(11) Ker lahko slabo zasnovane politike prejemkov in sistem spodbud do nesprejemljive ravni povečajo tveganja, ki so jim izpostavljene kreditne institucije in investicijska podjetja, je **treba hitro poskrbeti za izboljšanje položaja in po potrebi sprejeti ustrezne korektivne ukrepe. Posledično je primerno zagotoviti, da so** pristojni organi **pooblaščen**, da zadevnim subjektom naložijo kvalitativne ali kvantitativne ukrepe, ki so namenjeni rešitvi težav, ugotovljenih v zvezi s politikami prejemkov v nadzorniškem pregledu „stebra 2“. Med kvalitativnimi ukrepi, ki jih lahko naložijo pristojni organi, je zahteva za kreditne institucije ali investicijska podjetja, da zmanjšajo tveganje, povezano z njihovimi dejavnostmi, produkti ali sistemi, vključno s strukturami prejemkov, če ti niso skladni z učinkovitim obvladovanjem tveganja. Kvantitativni ukrepi vključujejo zahtevo po držanju dodatnih lastnih sredstev.

Predlog spremembe

(12) Za zagotovitev ustrezne preglednosti

PE430.995v02-00

struktur prejemkov in povezanega tveganja morajo kreditne institucije in investicijska podjetja razkriti informacije o politikah in praksah prejemkov za osebe, katerega poklicne dejavnosti bistveno vplivajo na profil tveganja institucije. Vendar pa ta obveznost ne bi smela posegati v Direktivo 95/46/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. oktobra 1995 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov.

struktur prejemkov in povezanega tveganja morajo kreditne institucije in investicijska podjetja razkriti **podrobne** informacije o politikah in praksah prejemkov **ter – zaradi zaupnosti – skupni znesek za zaposlene in vodstveno** osebe, katerih poklicne dejavnosti bistveno vplivajo na profil tveganja institucije. **Te informacije morajo biti na voljo vsem zainteresiranim stranem (delničarjem, uslužbencem in širši javnosti).** Vendar pa ta obveznost ne bi smela posegati v Direktivo 95/46/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. oktobra 1995 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov in o prostem pretoku takih podatkov. **V zvezi z obveščanjem delavcev in posvetovanjem z njimi je treba upoštevati vlogo evropskih svetov delavcev.**

Predlog spremembe 12

Predlog direktive – akt o spremembi Uvodna izjava 26 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

**(26a) Opravljeno je bilo posvetovanje z
Evropsko centralno banko.**

Predlog spremembe 13

Predlog direktive – akt o spremembi

Člen 1 – točka 2 – točka b

Direktiva 2006/48/ES

Člen 22 – odstavek 3

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

3. Odbor evropskih bančnih nadzornikov zagotovi smernice o preišljenih politikah prejemkov, ki so skladne z načeli iz točke 22 Priloge V. Odbor evropskih zakonodajalcev za vrednostne papirje tesno sodeluje z Odborom evropskih bančnih nadzornikov pri zagotovitvi smernic o

3. Odbor evropskih bančnih nadzornikov zagotovi smernice o preišljenih politikah prejemkov, ki so skladne z načeli iz točke 22 Priloge V. **Pri smernicah se upoštevajo načela o preišljeni politiki prejemkov, določeni v Priporočilu Komisije z dne 30. aprila 2009 o politikah prejemkov v**

politikah prejemkov za osebe, udeleženo pri zagotavljanju investicijskih storitev in dejavnosti v smislu Direktive 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o trgih finančnih instrumentov.“

sektorju finančnih storitev. Odbor evropskih zakonodajalcev za vrednostne papirje tesno sodeluje z Odborom evropskih bančnih nadzornikov pri zagotovitvi smernic o politikah prejemkov za osebe, udeleženo pri zagotavljanju investicijskih storitev in dejavnosti v smislu **točke 2 člena 4(1)** Direktive 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. aprila 2004 o trgih finančnih instrumentov.

Predlog spremembe 14

Predlog direktive – akt o spremembi

Člen 1 – točka 9 – odstavek 1 a (novo)

Direktiva 2006/48/ES

Člen 136 – odstavek 1 – pododstavek 2 – točka e a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

V členu 136(1) se doda naslednja točka:

„(ea) zahteva, da kreditne institucije omejijo variabilni prejemek kot delež skupnega neto prihodka, kadar je to potrebno za ohranjanje dobre kapitalne osnove.“

Predlog spremembe 15

Predlog direktive – akt o spremembi

Člen 1 – točka 9 – odstavek 2

Direktiva 2006/48/ES

Člen 136 – odstavek 2 – pododstavek 2 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

„Za namene določitve ustrezne ravni lastnih sredstev **v postopku nadzorniškega pregleda, izvedenega** v skladu s členom 124, pristojni organi ocenijo, ali je potrebna naložitev posebne zahteve po lastnih sredstvih, ki presega minimalno raven, za zajetje tveganj, ki jim je kreditna institucija lahko izpostavljena, ob

Za namene določitve ustrezne ravni lastnih sredstev **na podlagi pregleda in ovrednotenja, izvedenih** v skladu s členom 124, pristojni organi ocenijo, ali je potrebna naložitev posebne zahteve po lastnih sredstvih, ki presega minimalno raven, za zajetje tveganj, ki jim je kreditna institucija lahko izpostavljena, ob

upoštevanju naslednjega:

upoštevanju naslednjega:

Predlog spremembe 16

Predlog direktive – akt o spremembi

Člen 1 – točka 9 – odstavek 2

Direktiva 2006/48/ES

Člen 136 – odstavek 2 – pododstavek 2 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(c) izida *postopka nadzorniškega* pregleda, *izvedenega* v skladu s členom 124.

Predlog spremembe

(c) izida pregleda *in ovrednotenja, izvedenih* v skladu s členom 124.

Predlog spremembe 17

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

22. Pri pripravi in uporabi politik prejemkov za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo bistven vpliv na njihov profil tveganja, kreditne institucije izpolnjujejo naslednja načela na način, ki je primeren glede na njihovo velikost, notranjo organiziranost in naravo, področje in celovitost njihovih dejavnosti:

Predlog spremembe

22. Pri pripravi in uporabi politik prejemkov za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo *očitno* bistven vpliv na njihov profil tveganja, kreditne institucije izpolnjujejo naslednja načela na način, ki je primeren glede na njihovo velikost, notranjo organiziranost in naravo, področje in celovitost njihovih dejavnosti:

Predlog spremembe 18

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(a) politika prejemkov je skladna s premišljenim in učinkovitim obvladovanjem tveganja in ga spodbuja *ter* ne spodbuja tveganja, ki presega raven

Predlog spremembe

(a) politika prejemkov je skladna s premišljenim in učinkovitim obvladovanjem tveganja in ga spodbuja, ne spodbuja tveganja, ki presega raven

sprejemljivega tveganja za kreditno institucijo;

sprejemljivega tveganja za kreditno institucijo, **ter vključuje ukrepe za preprečevanje asimetrije informacij in navzkrižja interesov**;

Predlog spremembe 19

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(c) upravni organ (nadzorna funkcija) kreditne institucije **vzpostavi** splošna načela politike prejemkov in je odgovoren za izvajanje te politike;

Predlog spremembe

(c) upravni organ (nadzorna funkcija) kreditne institucije **sprejme in redno pregleduje** splošna načela politike prejemkov in je odgovoren za izvajanje te politike;

Predlog spremembe 20

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka d a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(da) opravi se posamezna ocena položaja zadevnih članov osebja, da se ugotovi, ali imajo bistven vpliv na profil tveganja; vodstvo in osebje, ki opravlja nadzorne funkcije, se v vsakem primeru šteje za osebje, katerega poklicne dejavnosti imajo bistven vpliv na profil tveganja kreditnih institucij ali investicijskih podjetij;

Obrazložitev

Treba je pojasniti področje uporabe v zvezi z osebjem. Ta direktiva bi morala veljati le za osebje, ki ima očitno bistven vpliv na profil tveganja kreditnih institucij ali investicijskih podjetij.

Predlog spremembe 21

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka d b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(db) člani osebja , ki opravljajo nadzorne funkcije, so neodvisni od poslovne enote, ki jo nadzirajo, imajo ustrezna pooblastila in prejmejo plačilo v skladu z doseženimi cilji, povezanimi z njihovo funkcijo, neodvisno od uspeha poslovnih področij, ki jih nadzirajo;

Predlog spremembe 22

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka e a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ea) ocena uspešnosti se opravi v večletnem okviru, ki zajema vsaj 3 leta, s čimer se zagotovi, da postopek ocenjevanja temelji na dolgoročni uspešnosti in da se dejansko plačilo sestavin prejemka, ki temelji na uspešnosti, porazdeli na obdobje, ki upošteva poslovni cikel podjetja in njegova poslovna tveganja;

Predlog spremembe 23

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka e a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ea) določanje variabilne sestavine

prejemka iz delniških opcij ali podobnih instrumentov je prepovedano;

Obrazložitev

Nedavne izkušnje so pokazale, da uporaba delniških opcij ali podobnih instrumentov za variabilno sestavino prejemka spodbuja kratkoročne usmeritve, manipulativne prakse za povečanje „vrednosti delnic“ kreditnih institucij in pretirano tveganje – pričujoči predlog poskuša odvrnati ravno od takšnega ravnanja.

Predlog spremembe 24

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka e b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(eb) skupni variabilni prejemki ne omejujejo sposobnosti kreditne institucije, da okrepi svojo kapitalsko osnovo;

Predlog spremembe 25

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka e a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ec) zjamčeni variabilni prejemek je izjema, do njega pride le pri zaposlitvi novega osebja, omejen pa je na prvo leto zaposlitve;

Predlog spremembe 26

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka f

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(f) fiksne in variabilne sestavine celotnega prejemka so ustrezno uravnotežene; fiksna sestavina predstavlja dovolj visok del celotnega prejemka, da omogoča izvedbo **popolnoma fleksibilnega bonusa**, vključno z možnostjo **brez bonusa**;

Predlog spremembe

(f) fiksne in variabilne sestavine celotnega prejemka so ustrezno uravnotežene; fiksna sestavina predstavlja dovolj visok del celotnega prejemka, da omogoča izvedbo **omejevalne politike o variabilnih sestavinah prejemka**, vključno z možnostjo, **da se ne plačajo nobene variabilne sestavine prejemka**;

Predlog spremembe 27

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka h

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(h) merjenje uspešnosti, kot podlage za **bonuse** ali skupne fonde **bonusov**, vključuje prilagoditev za **trenutna in prihodnja tveganja**, ter upošteva stroške kapitala in potrebno likvidnost;

Predlog spremembe

(h) merjenje uspešnosti, kot podlage za **izračun variabilne sestavine prejemka** ali skupne fonde **variabilnih sestavin prejemka**, vključuje prilagoditev za **vse vrste trenutnih in prihodnjih tveganj**, ter upošteva stroške kapitala in potrebno likvidnost;

Predlog spremembe 28

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – odstavek 22 – točka i

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(i) **plačilo večjega dela visokega bonusa** se odloži za **ustrezno** obdobje in **je povezano s prihodnjo uspešnostjo podjetja**.

Predlog spremembe

(i) **vsaj 40 % variabilne sestavine prejemka** se odloži za obdobje **najmanj treh let** in se jih **pravilno uskladi z naravo poslovanja, njegovimi tveganji in dejavnostmi zadevnega člana osebja**; **plačilo, ki se izplača na podlagi odloga, se ne izplača hitreje kot na sorazmerni osnovi; v primeru zelo visokega zneska**

*variabilne sestavine prejemka se odloži
plačilo vsaj 60 % zneska;*

Predlog spremembe 29

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka i a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ia) variabilni prejemek, vključno z odloženim deležem, se izplača ali dodeli samo, če je zagotovljena trajna stabilnost glede na finančni položaj kreditne institucije kot celote, in je upravičen na podlagi uspešnosti poslovne enote in zadevnega posameznika; pod enakimi pogoji se celotni variabilni prejemek znatno zmanjša, kadar je finančno poslovanje kreditne institucije nizko ali negativno;

Predlog spremembe 30

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 – točka i b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ib) člani osebja se morajo zavezati, da ne bodo uporabljali osebnih strategij varovanja pred tveganjem ali zavarovanja, da bi se izognili učinkom uravnavanja tveganja, ki jih vključuje njihova ureditev glede prejemkov;

Predlog spremembe 31

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

22a. Kreditne institucije, ki so glede na velikost, notranjo organiziranost ter naravo, obseg in kompleksnost dejavnosti pomembne, vedno, razen v izjemnih primerih, ustanovijo odbor za prejemke. Tvrsten odbor se ustanovi na način, ki mu omogoča izvajanje kompetentnega in neodvisnega presojanja politik in praks prejemkov ter spodbud, ustvarjenih za upravljanje s tveganji, kapitalom in likvidnostjo.

Komisija za prejemke je odgovorna za pripravo odločitev v zvezi s prejemki, vključno s tistimi, ki vplivajo na tveganje in upravljanje tveganja zadevne kreditne institucije in jih mora sprejeti upravni organ v svoji nadzorni funkciji. Odboru za prejemke predseduje član upravnega organa, ki v zadevni kreditni instituciji ne opravlja nobene izvršne funkcije.

Predlog spremembe 32

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 1

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – oddelek 11 – točka 22 b (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

22b. Države članice lahko po posvetovanju s socialnimi partnerji tem ponudijo možnost, da na ustrezni ravni in pod pogoji, ki jih določijo zadevne države članice, potrdijo ali sklenejo kolektivne pogodbe, v katerih se ob spoštovanju namena uravnotežene politike prejemkov podrobno določi ureditev, ki ustreza

nacionalni zakonodaji in praksi in se razlikujejo od ureditve iz priloge V.

Predlog spremembe 33

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 4 – točka c

Direktiva 2006/48/ES

Priloga XII – del 2 – točka 15 – uvodni del

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

15. Naslednje informacije se razkrijejo v zvezi s politikami in praksami prejemkov kreditne institucije za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo bistven vpliv na profil tveganja institucije:

Predlog spremembe

15. Naslednje informacije, **vkjučno z rednimi posodobitvami**, se razkrijejo **javnosti** v zvezi s politikami in praksami prejemkov kreditne institucije za osebe, katerega poklicne dejavnosti imajo bistven vpliv na profil tveganja institucije:

Predlog spremembe 34

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 4 – točka c

Direktiva 2006/48/ES

Priloga XII – del 2 – točka 15 – točka a

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(a) informacije o postopku odločanja, ki se uporablja pri določanju politike prejemkov, vključno z, če je to primerno, informacijo o sestavi in pooblastilih komisije za prejemke, **imenom zunanjega strokovnjaka**, katerega storitve so se uporabljale pri določanju politike prejemkov, in vlogo ustreznih zainteresiranih strani;

Predlog spremembe

(a) informacije o postopku odločanja, ki se uporablja pri določanju politike prejemkov, vključno z, če je to primerno, informacijo o sestavi in pooblastilih komisije za prejemke, **zunanjem strokovnjaku**, katerega storitve so se uporabljale pri določanju politike prejemkov, in vlogo ustreznih zainteresiranih strani;

Predlog spremembe 35

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 4 – točka c

Direktiva 2006/48/ES

Priloga XII – del 2 – točka 15 – točka c

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(c) **informacije** o merilih, uporabljenih za merjenje uspešnosti, in o prilagoditvah zaradi tveganja;

Predlog spremembe

(c) **najpomembnejše zasnovne značilnosti sistema prejemkov, vključno z informacijami** o merilih, uporabljenih za merjenje uspešnosti, in o prilagoditvah zaradi tveganja, **politiki glede odloga in merila za dodelitev**;

Predlog spremembe 36

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 4 – točka e

Direktiva 2006/48/ES

Priloga XII – del 2 – točka 15 – točka e

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

(e) glavne parametre in utemeljitev za morebitno letno shemo **bonusov** in druge nedenarne ugodnosti.

Predlog spremembe

(e) glavne parametre in utemeljitev za morebitno letno shemo **variabilnih sestavin** in druge nedenarne ugodnosti;

Predlog spremembe 37

Predlog direktive – akt o spremembi

Priloga I – točka 4 – točka c

Direktiva 2006/48/ES

Priloga XII – del 2 – točka 15 – točka e a (novo)

Besedilo, ki ga predlaga Komisija

Predlog spremembe

(ea) združene kvantitativne informacije o prejemkih, razdeljene glede na višje vodstvo in člane osebja, katerih dejavnosti imajo bistven vpliv na profil tveganja kreditne institucije, pri čemer je navedeno naslednje:

(i) velikost prejema za finančno leto, razdeljenega v fiksni in variabilni prejemek, in število upravičencev;

(ii) velikost in oblika variabilnega prejema, med drugim razdeljenega na gotovino, delnice in na delnice vezane instrumente;

(iii) velikost neporavnane odloženega prejemka, razdeljenega v dodeljeni in nedodeljeni del;

(iv) velikost odloženega prejemka, dodeljenega v finančnem letu, izplačanega in zmanjšane s prilagoditvijo glede na uspešnost;

(v) velikost novih plačil ob začetku in prekinitvi zaposlitve v finančnem letu in število upravičencev do teh plačil ter

(vi) velikost plačil ob prekinitvi zaposlitve, dodeljenih v finančnem letu, število upravičencev ter najvišja taka dodelitev eni sami osebi.

POSTOPEK

Naslov	Kapitalske zahteve za trgovalno knjigo in za dodatna listinjenja ter nadzorniški pregled politik prejemkov		
Referenčni dokumenti	KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)		
Pristojni odbor	ECON		
Mnenje pripravil Datum razglasitve na zasedanju	EMPL 14.9.2009		
Pripravljavec/-ka mnenja Datum imenovanja	Ole Christensen 6.10.2009		
Obravnavanje v odboru	27.1.2010	4.3.2010	16.3.2010
Datum sprejetja	17.3.2010		
Izid končnega glasovanja	+: -: 0:	35 4 0	
Poslanci, navzoči pri končnem glasovanju	Regina Bastos, Edit Bauer, Pervenche Berès, Milan Cabrnich, 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		
Namestniki, navzoči pri končnem glasovanju	Jürgen Creutzmann, Julie Girling, Dieter-Lebrecht Koch, Csaba Sógor, Emilie Turunen		