



EUROPAPARLAMENTET

2009 - 2014

---

Utskottet för sysselsättning och sociala frågor

---

**2009/0099(COD)**

19.3.2010

## YTTRANDE

från utskottet för sysselsättning och sociala frågor

till utskottet för ekonomi och valutafrågor

över förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG i fråga om kapitalkrav för handelslager och omvärdepapperisering samt samlad tillsynsbedömning av ersättningspolitik (KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD))

Föredragande: Ole Christensen

PA\_Legam

## KORTFATTAD MOTIVERING

I kommissionens rekommendation av den 30 april 2009 om ersättningspolicy inom finanstjänstesektorn, en uppföljning av Larosière-rapporten som lades fram våren 2009, fastställs principer för ersättningarnas struktur, förfarandet för att utforma och genomföra en sund policy för ersättningar (styrning), lämnande av uppgifter om ersättningspolitiken till intressenter och offentlig kontroll (tillsyn) inom finanssektorn.

Med ändringarna av kapitalkravsdirektiven 2006/48/EG och 2006/49/EG avser kommissionen att göra principerna bindande då bankers och värdepappersföretags ersättningspolicy blir föremål för offentlig tillsyn<sup>1</sup>. Detta kan ta formen av kvalitativa åtgärder (krav på att minska riskerna som kan finnas i själva strukturen för en ersättningspolicy) eller kvantitativa åtgärder (krav på att ha ytterligare egna medel) och dessutom finansiella sanktioner, i det fall principerna i detta direktiv skulle överträdas.

Föredraganden välkomnar att kapitalkravsdirektiven 2006/48/EG och 2006/49/EG nu ändras men anser att arbetet med detta har börjat alldeles för sent. Många av den finansiella och ekonomiska krisens följder skulle ha kunnat undvikas om vi hade haft mer kontroll och reglering. Ändringarna av dessa direktiv bör därför säkerställa att vi aldrig hamnar i en liknande finansiell och ekonomisk situation igen. Föredraganden efterlyser jämförbara styr- och tillsynsmekanismer för ersättningspolitik i de delar av den finansiella sektorn som inte omfattas av dessa direktiv (försäkring, alternativa investeringsfonder etc.).

De ändringsförslag som utskottet för sysselsättning och sociala frågor föreslår syftar till följande:

- Förtydliga direktivets tillämpningsområde, nämligen de medarbetarkategorier vilkas verksamhet i tjänsten väsentligt kan påverka kreditinstitutionernas och värdepappersföretagens riskprofil.
- Se till att en reglering av ersättningsstrukturen i finanssektorn inte inkräktar på företagsledningars och arbetstagares rätt att sluta kollektivavtal. Detta bör specificeras i själva lagtexten till kapitalkravsdirektivet och inte bara i dess ingress.
- Stärka bestämmelserna om betalningsstruktur och riskanpassning – fast vs. variabel ersättning, kontantersättning vs. aktier eller aktieliknande instrument, uppskjuten betalning, erhållande av rättigheter, återvinning – enligt principer som fastställts av FSB (Financial Stability Board) och som godkändes internationellt av G20 vid toppmötet i Pittsburgh den 24–25 september 2009, och enligt förslag från rådets ordförandeskap.
- Införa starkare transparenskrav vad avser lämnande av uppgifter om ersättningspolitik gentemot alla intressenter (aktieägare, anställda, allmänheten, staten) och att införa en rätt till information och samråd för anställda via företagsråd.

---

<sup>1</sup> Kommissionens förslag behandlar också kapitalkraven för handelsboken och för omvärdepapperiseringar. Dessa faller dock utanför ansvarsområdet för utskottet för sysselsättning och sociala frågor och behandlas därmed inte i detta yttrande.

- Införa mål för företagens sociala ansvar (CSR) i de långsiktiga kriterier som ligger till grund för uppskjuten betalning av variabel ersättning.
- Kräva att det i större banker och värdepappersföretag ska inrättas oberoende ersättningskommittéer som måste samarbeta med risk- och regelefterlevnadsfunktionen i syfte att bevaka incitamenten för att hantera risk, kapital och likviditet.

## ÄNDRINGSFÖRSLAG

Utskottet för sysselsättning och sociala frågor uppmanar utskottet för ekonomi och valutafrågor att som ansvarigt utskott infoga följande ändringsförslag i sitt betänkande:

### Ändringsförslag 1

#### Förslag till direktiv – ändringsakt

##### Skäl 1

#### *Kommissionens förslag*

(1) Överdrivet och oförsiktigt risktagande inom banksektorn har lett till fallissemang i enskilda finansiella institut och till problem som påverkar hela det finansiella systemet i medlemsstaterna och även globalt. Orsakerna till detta risktagande är många och komplexa, men det råder enighet bland tillsynsmyndigheter och reglerande organ, däribland G20-gruppen och Europeiska banktillsynskommittén (CEBS) att olämpliga ersättningsstrukturer i vissa finansiella institut har varit en bidragande faktor. En ersättningspolitik som ger incitament till att risker som går utöver den allmänna risknivå som institutet tolererar kan underminera en sund och effektiv riskhantering och ytterligare förvärpa en överdriven tendens till risktagande.

#### *Ändringsförslag*

(1) Överdrivet och oförsiktigt risktagande inom banksektorn har lett till fallissemang i enskilda finansiella institut och till problem som påverkar hela det finansiella systemet i medlemsstaterna och även globalt. Orsakerna till detta risktagande är många och komplexa, men det råder enighet bland tillsynsmyndigheter och reglerande organ, däribland G20-gruppen och Europeiska banktillsynskommittén (CEBS) att olämpliga ersättningsstrukturer i vissa finansiella institut har varit en bidragande faktor. En ersättningspolitik som ger incitament till att risker som går utöver den allmänna risknivå som institutet tolererar kan underminera en sund och effektiv riskhantering och ytterligare förvärpa en överdriven tendens till risktagande. ***De principer som fastställts av FSB (Financial Stability Board), vilka är internationellt överenskomna och godkända, är särskilt viktiga i detta sammanhang.***

## Ändringsförslag 2

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 3

#### *Kommissionens förslag*

(3) För att åtgärda de negativa effekter som otillfredsställande utformade ersättningsstrukturer kan ge när det gäller sundheten i riskhanteringen och kontrollen av enskilda personers risktagande bör kraven i direktiv 2006/48/EG kompletteras med en uttrycklig skyldighet för kreditinstitut och värdepappersföretag att upprätta och vidmakthålla en ersättningspolitik och -praxis som är förenlig med en effektiv riskhantering när det gäller sådana personalkategorier som i tjänsten utövar ett väsentligt inflytande på företagets riskprofil.

#### *Ändringsförslag*

(3) För att åtgärda de negativa effekter som otillfredsställande utformade ersättningsstrukturer kan ge när det gäller sundheten i riskhanteringen och kontrollen av enskilda personers risktagande bör kraven i direktiv 2006/48/EG kompletteras med en uttrycklig skyldighet för kreditinstitut och värdepappersföretag att upprätta och vidmakthålla en ersättningspolitik och -praxis som är förenlig med en effektiv riskhantering när det gäller sådana personalkategorier som i tjänsten **klart** utövar ett väsentligt inflytande på företagets riskprofil. **Dessa personalkategorier bör omfatta åtminstone den högsta ledningen, risktagare och kontrollfunktioner.**

## Ändringsförslag 3

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 4

#### *Kommissionens förslag*

(4) Överdrivet och oförsiktigt risktagande kan underminera de finansiella institutens finansiella sundhet och banksystemets stabilitet, och det är därför viktigt att den nya skyldigheten i fråga om ersättningspolitik och -praxis genomförs konsekvent. Det är därför lämpligt att närmare ange **centrala principer** för sund ersättning som säkerställer att ersättningsstrukturen inte främjar överdrivet risktagande från enskilda personers sida och att den står i samklang med **varje instituts** riskbenägenhet, värderingar och långsiktiga intressen. För att säkerställa att utformningen av

#### *Ändringsförslag*

(4) Överdrivet och oförsiktigt risktagande kan underminera de finansiella institutens finansiella sundhet och banksystemets stabilitet, och det är därför viktigt att den nya skyldigheten i fråga om ersättningspolitik och -praxis genomförs konsekvent. Det är därför lämpligt att närmare ange **klara och transparenta grundprinciper** för sund ersättning **som fastställts med deltagande från de anställda och deras företrädare inom företaget och** som säkerställer att ersättningsstrukturen inte främjar överdrivet risktagande från enskilda personers sida och att den står i samklang

ersättningspolitiken är integrerad med det finansiella institutets riskhantering bör ledningsorganet (som utövar tillsynsfunktionen) i varje kreditinstitut eller värdepappersföretag upprätta allmänna principer för tillämpningen, och denna policy bör bli föremål för oberoende intern översyn minst en gång per år.

med riskbenägenhet, värderingar och långsiktiga intressen **för varje institut och dess anställda**. För att säkerställa att utformningen av ersättningspolitiken är integrerad med det finansiella institutets riskhantering bör ledningsorganet (som utövar tillsynsfunktionen) i varje kreditinstitut eller värdepappersföretag upprätta allmänna principer för tillämpningen, och denna policy bör bli föremål för oberoende intern översyn minst en gång per år. **Kreditinstitut och värdepappersföretag av betydande storlek bör inrätta interna oberoende ersättningskommittéer som en central del av sina styrstrukturer. Ersättningskommittéerna bör samarbeta med risk- och regelefterlevnadsfunktionen i syfte att bevaka incitamenten som skapats för att hantera risk, kapital och likviditet.**

## Ändringsförslag 4

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 5

#### *Kommissionens förslag*

(5) Ersättningspolicyn bör syfta till att koppla personalens individuella mål till respektive kreditinstituts eller värdepappersföretags långsiktiga intressen. Bedömningen av de resultatbaserade delarna av ersättningen bör avse resultat på längre sikt med beaktande av de risker resultatet är förenat med. Resultatbedömningen bör göras i ett flerårigt perspektiv, omfattande exempelvis tre till fem år, för att säkerställa att bedömningen baseras på långsiktiga resultat och att den faktiska utbetalningen av de resultatbaserade delarna av ersättningen fördelas över företagets konjunkturcykel.

#### *Ändringsförslag*

(5) Ersättningspolicyn bör syfta till att koppla personalens individuella mål till respektive kreditinstituts eller värdepappersföretags långsiktiga intressen. Bedömningen av de resultatbaserade delarna av ersättningen bör avse resultat på längre sikt med beaktande av de risker resultatet är förenat med. Resultatbedömningen bör göras i ett flerårigt perspektiv, omfattande exempelvis tre till fem år, för att säkerställa att bedömningen baseras på långsiktiga resultat och att den faktiska utbetalningen av de resultatbaserade delarna av ersättningen fördelas över företagets konjunkturcykel. **Vid bedömningen av de långsiktiga resultat som motiverar utbetalning av uppskjuten variabel**

*ersättning bör man också beakta mål för företagens sociala ansvar och hållbara utveckling, till exempel genom användning av den europeiska kvalitetsstyrningsmodellen från EFQM (European Foundation for Quality Management).*

## Ändringsförslag 5

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 5a (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(5a) Garanterad variabel ersättning är inte förenlig med en sund riskhantering eller principen om resultatlön och bör inte ingå i planeringen av ersättningsstrategi och bör som huvudregel vara förbjuden.*

## Ändringsförslag 6

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 5b (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(5b) Vid fastställande av faktorer och mål för utvärderingen av resultaten på lång sikt bör man utöver utvärderingen av resultaten och därmed förknippade risker inkludera och beakta resultat och mål för socialt ansvar, som till en viss grad kan motivera en uppskjuten utbetalning av variabel ersättning.*

### *Motivering*

*Många aspekter av ekonomiska argument är intuitiva till sin natur och berör bevarad sysselsättning och ökad arbetstagaraktivitet, ökad produktivitet, förbättrade förbindelser med det lokala samhället och med de viktigaste parter som direkt eller indirekt berörs. En argumentering som inbegriper företagens sociala ansvar kan också utgöra en källa till innovation, grundad på kriterier såsom tjänsternas kvalitet och pålitlighet. En av de viktigaste drivkrafterna för företagens sociala ansvar är hantering och förebyggande av risker.*

## Ändringsförslag 7

Förslag till direktiv – ändringsakt  
Skäl 5c (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(5c) Kreditinstitut eller värdepappersföretag bör se till att den totala variabla ersättningen inte begränsar deras förmåga att stärka sin kapitalbas. Ett instituts eller ett företags nuvarande kapitalsituation bör bestämma i vilken omfattning kapitalet behöver byggas upp. I detta sammanhang bör de nationella behöriga myndigheterna ha befogenhet att begränsa den variabla ersättningen, till exempel i form av en procentandel av den totala nettoinkomsten, om denna strider mot upprätthållandet av en sund kapitalbas.**

## Ändringsförslag 8

Förslag till direktiv – ändringsakt  
Skäl 5d (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(5d) Chefer för kreditinstitut eller värdepappersföretag bör säkerställa att deras personal förbinder sig att inte använda personliga risksäkringsstrategier eller försäkringar för att urholka de riskanpassningseffekter som ingår i deras ersättningssystem.**

## Ändringsförslag 9

Förslag till direktiv – ändringsakt  
Skäl 6

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(6) *Även* i kommissionens rekommendation av den 30 april 2009 om

(6) *De principer om sund ersättningspolitik som anges i*



ersättningspolicy inom finanstjänstesektorn **anges principer för en sund ersättningspolitik vid fullgörandet av detta krav som** är förenliga med och kompletterar principerna i detta direktiv.

kommissionens rekommendation av den 30 april 2009 om ersättningspolicy inom finanstjänstesektorn är förenliga med och kompletterar principerna i detta direktiv.

## Ändringsförslag 10

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 11

#### *Kommissionens förslag*

(11) Eftersom otillfredsställande utformade modeller för ersättningspolitik och *-praxis* i oacceptabel utsträckning kan öka nivån på de risker som kreditinstitut och värdepappersföretag är exponerade för, är det lämpligt att de behöriga myndigheterna, om problem avseende ersättningspolitiken identifieras vid tillsyn inom andra pelaren, ålägger berörda företag att genomföra kvalitativa eller kvantitativa åtgärder för att hantera dessa. De kvalitativa åtgärder som de behöriga myndigheterna kan föreskriva omfattar krav på kreditinstitut och värdepappersföretag att minska de inneboende riskerna i sina verksamheter, produkter eller system, däribland ersättningspolitiken, i den utsträckning som dessa är oförenliga med en sund riskhantering. Kvantitativa åtgärder omfattar krav på ytterligare avsättningar av kapital.

#### *Ändringsförslag*

(11) Eftersom otillfredsställande utformade modeller för ersättningspolitik och *-praxis* i oacceptabel utsträckning kan öka nivån på de risker som kreditinstitut och värdepappersföretag är exponerade för, ***bör snabba motåtgärder och vid behov lämpliga korrigerande åtgärder vidtas. Följaktligen*** är det lämpligt att se till att de behöriga myndigheterna ***har befogenheter att***, om problem avseende ersättningspolitiken identifieras vid tillsyn inom andra pelaren, ålägga berörda företag att genomföra kvalitativa eller kvantitativa åtgärder för att hantera dessa. De kvalitativa åtgärder som de behöriga myndigheterna kan föreskriva omfattar krav på kreditinstitut och värdepappersföretag att minska de inneboende riskerna i sina verksamheter, produkter eller system, däribland ersättningspolitiken, i den utsträckning som dessa är oförenliga med en sund riskhantering. Kvantitativa åtgärder omfattar krav på ytterligare avsättningar av kapital.

## Ändringsförslag 11

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 12

#### *Kommissionens förslag*

(12) Kreditinstitut och värdepappersföretag bör, för att säkerställa att deras ersättningsstrukturer och de risker de är förenade med i tillfredsställande grad kan överblickas av marknaden, offentliggöra uppgifter om sin ersättningspolitik och -praxis för medarbetare som under sitt tjänsteutövande väsentligt kan påverka institutets riskprofil. Denna skyldighet bör dock inte påverka tillämpningen av Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG av den 24 oktober 1995 om skydd för enskilda personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter.

## Ändringsförslag 12

### Förslag till direktiv – ändringsakt Skäl 26a (nytt)

#### *Kommissionens förslag*

#### *Ändringsförslag*

(12) Kreditinstitut och värdepappersföretag bör, för att säkerställa att deras ersättningsstrukturer och de risker de är förenade med i tillfredsställande grad kan överblickas av marknaden, offentliggöra **detaljerade** uppgifter om sin ersättningspolitik och -praxis **och av sekretesskäl sammanlagda belopp** för medarbetare **och chefer** som under sitt tjänsteutövande väsentligt kan påverka institutets riskprofil. **Dessa uppgifter bör vara tillgängliga för alla intressenter (aktieägare, anställda och allmänheten).** Denna skyldighet bör dock inte påverka tillämpningen av Europaparlamentets och rådets direktiv 95/46/EG av den 24 oktober 1995 om skydd för enskilda personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter. **De europeiska företagsrådets roll bör respekteras när det gäller information till och samråd med de anställda.**

#### *Ändringsförslag*

**(26a) Europeiska centralbanken har hörts.**

## Ändringsförslag 13

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Artikel 1 – led 2 – led b

Direktiv 2006/48/EG

Artikel 22 – punkt 3

#### *Kommissionens förslag*

3. Europeiska banktillsynskommittén (CEBS) ska se till att det finns riktlinjer om sund ersättningspolitik som följer de principer som anges i punkt 22 i bilaga V. Europeiska värdepapperstillsynskommittén (CESR) ska samarbeta nära med CEBS för att se till att det finns riktlinjer om ersättningspolitik för kategorier av medarbetare som medverkar i tillhandahållandet av investeringstjänster och investeringsverksamhet **enligt definitionen** i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknader för finansiella instrument.”

#### *Ändringsförslag*

3. Europeiska banktillsynskommittén (CEBS) ska se till att det finns riktlinjer om sund ersättningspolitik som följer de principer som anges i punkt 22 i bilaga V. ***I riktlinjerna ska man även beakta de principer för en sund ersättningspolitik som anges i kommissionens rekommendation av den 30 april 2009 om ersättningspolicy inom finanstjänstesektorn.*** Europeiska värdepapperstillsynskommittén (CESR) ska samarbeta nära med CEBS för att se till att det finns riktlinjer om ersättningspolitik för kategorier av medarbetare som medverkar i tillhandahållandet av investeringstjänster och investeringsverksamhet ***i den mening som avses i punkt 2 i artikel 4.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG av den 21 april 2004 om marknader för finansiella instrument.***”

## Ändringsförslag 14

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Artikel 1 – led 9 – led 1a (nytt)

Direktiv 2006/48/EG

Artikel 136 –punkt 1 – stycke 2 – led ea (nytt)

#### *Kommissionens förslag*

#### *Ändringsförslag*

***(1a) I artikel 136.1 ska följande led läggas till:***

***”ea) Att kräva att kreditinstitut begränsar den totala variabla ersättningen som en procentandel av den totala nettoinkomsten om detta krävs för att***

*behålla en sund kapitalbas.”*

## Ändringsförslag 15

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Artikel 1 – led 9 – led 2

Direktiv 2006/48/EG

Artikel 136 – punkt 2 – stycke 2 – inledningen

#### *Kommissionens förslag*

Vid fastställandet av lämplig nivå på kapitalbasen **under** den **samlade tillsynsbedömning** som ska göras enligt artikel 124 ska de behöriga myndigheterna bedöma om något specifikt kapitalbaskrav utöver miniminivån är nödvändigt för att täcka risker som ett kreditinstitut kan vara exponerat för, med beaktande av följande:

#### *Ändringsförslag*

Vid fastställandet av lämplig nivå på kapitalbasen **på grundval av** den **översyn och utvärdering** som ska göras enligt artikel 124 ska de behöriga myndigheterna bedöma om något specifikt kapitalbaskrav utöver miniminivån är nödvändigt för att täcka risker som ett kreditinstitut **är eller** kan vara exponerat för, med beaktande av följande:

## Ändringsförslag 16

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Artikel 1 – led 9 – led 2

Direktiv 2006/48/EG

Artikel 136 – punkt 2 – stycke 2 – led c

#### *Kommissionens förslag*

c) Resultatet av den **samlade tillsynsbedömning** som genomförts enligt artikel 124.

#### *Ändringsförslag*

c) Resultatet av den **översyn och utvärdering** som genomförts enligt artikel 124.

## Ändringsförslag 17

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – inledningen

#### *Kommissionens förslag*

22. Vid fastställandet och genomförandet av sin ersättningspolitik ska

#### *Ändringsförslag*

22. Vid fastställandet och genomförandet av sin ersättningspolitik ska

kreditinstituten, för de medarbetarkategorier som i tjänsten utför verksamhet som väsentligt berör institutens riskprofil, iaktta följande principer på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till deras storlek och interna organisation samt deras verksamheters art, omfattning och komplexitetsgrad:

kreditinstituten, för de medarbetarkategorier som i tjänsten utför verksamhet som **klart och** väsentligt berör institutens riskprofil, iaktta följande principer på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till deras storlek och interna organisation samt deras verksamheters art, omfattning och komplexitetsgrad:

## Ändringsförslag 18

### Förslag till direktiv – ändringsakt Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led a

#### *Kommissionens förslag*

a) Ersättningspolitiken ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, och den ska inte ge incitament till risktagande som går utöver kreditinstitutets tolererade risknivå.

#### *Ändringsförslag*

a) Ersättningspolitiken ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, och den ska inte ge incitament till risktagande som går utöver kreditinstitutets tolererade risknivå **och ska innehålla åtgärder för att undvika informationsasymmetrier och intressekonflikter.**

## Ändringsförslag 19

### Förslag till direktiv – ändringsakt Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led c

#### *Kommissionens förslag*

c) Ledningsorganet (som utövar tillsynsfunktionen) i kreditinstitutet ska **upprätta** allmänna **principer** för ersättningspolitiken och ansvara för tillämpningen av dessa.

#### *Ändringsförslag*

c) Ledningsorganet (som utövar tillsynsfunktionen) i kreditinstitutet ska **anta och regelbundet se över de** allmänna **principerna** för ersättningspolitiken och ansvara för tillämpningen av dessa.

## Ändringsförslag 20

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led da (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***da) En enskild bedömning av de berörda medarbetarnas ställning ska göras för att avgöra huruvida de väsentligt kan påverka riskprofilen. Den högsta ledningen och medarbetare i kontrollfunktioner ska under alla omständigheter anses vara medarbetarkategorier som under sitt tjänsteutövande väsentligt kan påverka kreditinstitutets eller värdepappersföretagets riskprofil.***

*Motivering*

*Det behövs ett förtydligande av tillämpningsområdet när det gäller medarbetarkategorier. Detta direktiv bör endast gälla personal som klart och väsentligt kan påverka kreditinstitutets och värdepappersföretagets riskprofil.*

## Ändringsförslag 21

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led db (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***db) Personal som utövar kontrollfunktioner ska vara oberoende i förhållande till de affärsdrivande enheter de övervakar, ha lämplig befogenhet och erhålla ersättning i förhållande till hur mål som är kopplade till deras funktion uppnås, oberoende av resultatet av de affärsområden de kontrollerar.***

## Ändringsförslag 22

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led ea (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***ea) Resultatbedömningen ska göras i ett flerårigt perspektiv under en tidsperiod på minst tre år för att säkerställa att bedömningen baseras på långsiktiga resultat och att den faktiska utbetalningen av de resultatbaserade delarna av ersättningen fördelas över en tidsperiod under vilken företagets underliggande konjunkturcykel och företagsrisker beaktas.***

## Ändringsförslag 23

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led eb (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***eb) Det är förbjudet att skapa variabla ersättningskomponenter från aktieoptioner eller liknande instrument.***

### *Motivering*

*Den senaste tidens erfarenheter har visat att aktieoptioner och liknande instrument som en variabel ersättningskomponent skapar incitament för kortsiktighet, manipulationer för att öka "aktieägarvärdet" i kreditinstitut och överdrivet risktagande, något som man försöker stävja i detta förslag.*

## Ändringsförslag 24

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led ec (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***ec) Den totala variabla ersättningen får inte begränsa kreditinstitutets förmåga att stärka sin kapitalbas.***

## Ändringsförslag 25

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led ed (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***ed) Garanterad variabel ersättning ska utgöra undantag och ska endast förekomma i samband med nyanställning och vara begränsad till det första anställningsåret.***

## Ändringsförslag 26

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led f

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

f) Kombinationen av konstanter och variabler för beräkningen av den totala ersättningen ska vara lämpligt avvägd: konstanterna ska stå för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen för att en **fullt flexibel bonuspolitik**, som också kan leda till att **ingen bonus** betalas ut, kan genomföras.

f) Kombinationen av konstanter och variabler för beräkningen av den totala ersättningen ska vara lämpligt avvägd: konstanterna ska stå för en tillräckligt stor del av den totala ersättningen för att en **restriktiv politik med variabla ersättningskomponenter**, som också kan leda till att **inga variabla ersättningskomponenter** betalas ut, kan



genomföras.

## Ändringsförslag 27

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led h

#### *Kommissionens förslag*

h) I den metod för resultatbedömning som används för att beräkna **bonus** eller **bonuspooler** ska det ingå en korrigeringsmekanism för löpande och framtida risker och hänsyn ska tas till kostnaden för det kapital och den likviditet som krävs.

#### *Ändringsförslag*

h) I den metod för resultatbedömning som används för att beräkna **variabla ersättningskomponenter** eller **pooler av variabla ersättningskomponenter** ska det ingå en korrigeringsmekanism för **alla typer av** löpande och framtida risker och hänsyn ska tas till kostnaden för det kapital och den likviditet som krävs.

## Ändringsförslag 28

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led i

#### *Kommissionens förslag*

i) **Utbetalningen av större delen av en betydande bonus ska skjutas upp under lämplig tid och kopplas till företagets fortsatta resultat.**

#### *Ändringsförslag*

i) **Minst 40 % av den variabla ersättningskomponenten ska fördelas över en tidsperiod på minst tre år och ska vara korrekt anpassad till affärsverksamhetens art, dess risker och den berörda personalens verksamhet. Ersättning som betalas enligt ett sådant arrangemang ska inte erhållas snabbare än pro-rata. För en variabel ersättningskomponent på ett särskilt högt belopp ska minst 60 % av beloppet skjutas upp.**

## Ändringsförslag 29

Förslag till direktiv – ändringsakt

Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led ia (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***ia) Den variabla ersättningen, inbegripet den uppskjutna delen, ska endast betalas eller erhållas om den är hållbar med hänsyn till kreditinstitutets finansiella situation som helhet och är motiverad enligt affärsenhetens och den berörda personens resultat. Den totala variabla ersättningen, allt annat lika, ska minskas i betydande grad när kreditinstitutets finansiella resultat är svagt eller negativt.***

## Ändringsförslag 30

Förslag till direktiv – ändringsakt

Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22 – led ib (nytt)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***ib) Personalen ska förbinda sig att inte använda personliga risksäkringsstrategier eller försäkringar avseende ersättning eller ansvarsskyldighet för att motverka de riskanpassningseffekter som ingår i deras ersättningssystem.***

## Ändringsförslag 31

Förslag till direktiv – ändringsakt

Bilaga I – led 1

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22a (ny)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***22a. Kreditinstitut som är betydande i***

*fråga om sin storlek, interna organisation eller deras verksamhets art, omfång eller komplexitetsgrad ska, förutom i exceptionella fall, inrätta en ersättningskommitté. En sådan ersättningskommitté ska inrättas på ett sätt som gör det möjligt för den att utöva en kompetent och oberoende bedömning av ersättningspolitik och –praxis samt de incitament som skapats för att hantera risk, kapital och likviditet.*

*Ersättningskommittén ska ansvara för förberedelserna inför beslut om ersättning, inbegripet beslut som får konsekvenser för det berörda kreditinstitutets risker och riskhantering och som ska fattas av ledningsorganet i dess tillsynsfunktion. Ordförande i ersättningskommittén ska vara en ledamot i ledningsorganet som inte innehar någon verkställande funktion i det berörda kreditinstitutet.*

## Ändringsförslag 32

**Förslag till direktiv – ändringsakt**

**Bilaga I – led 1**

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga V – avsnitt 11 – punkt 22b (ny)

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*22b. Medlemsstaterna får efter att ha samrått med arbetsmarknadens parter ge dessa möjlighet att, på lämplig nivå och i enlighet med de villkor som den berörda medlemsstaten fastställer, bibehålla eller ingå kollektivavtal i vilka man, samtidigt som målet med en balanserad ersättningspolitik respekteras, fastställer arrangemang som är förenliga med nationell lagstiftning och rättspraxis men som avviker från de villkor som anges i bilaga V.*

## Ändringsförslag 33

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 4 – led c

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga XII – del 2 – punkt 15 – inledningen

#### *Kommissionens förslag*

15. Följande upplysningar ska offentliggöras beträffande kreditinstitutets ersättningspolitik och –praxis för medarbetarkategorier vilkas verksamhet i tjänsten väsentligt kan påverka institutets riskprofil:

#### *Ändringsförslag*

15. Följande upplysningar, ***inbegripet regelbundna aktualiseringar***, ska offentliggöras ***för allmänheten*** beträffande kreditinstitutets ersättningspolitik och -praxis för medarbetarkategorier vilkas verksamhet i tjänsten väsentligt kan påverka institutets riskprofil:

## Ändringsförslag 34

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 4 – led c

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga XII – del 2 – punkt 15 – led a

#### *Kommissionens förslag*

a) Uppgifter om beslutsgången för ersättningspolicyn, i tillämpliga fall även uppgifter om ersättningskommitténs sammansättning och befogenheter, liksom ***namn på*** den externa konsult som anlåtats för utarbetandet av ersättningspolicyn samt relevanta intressenters roll.

#### *Ändringsförslag*

a) uppgifter om beslutsgången för ersättningspolicyn, i tillämpliga fall även uppgifter om ersättningskommitténs sammansättning och befogenheter, liksom den externa konsult som anlåtats för utarbetandet av ersättningspolicyn samt relevanta intressenters roll.

## Ändringsförslag 35

### Förslag till direktiv – ändringsakt

#### Bilaga I – led 4 – led c

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga XII – del 2 – punkt 15 – led c

#### *Kommissionens förslag*

c) Uppgifter om kriterierna för resultatmätning och riskjustering.

#### *Ändringsförslag*

c) ***De viktigaste särdragen i utformningen av ersättningssystemet, och även*** uppgifter om kriterierna för resultatmätning och

riskjustering, *politik för uppskjuten betalning och kriterier för erhållande av rättigheter.*

## Ändringsförslag 36

Förslag till direktiv – ändringsakt

Bilaga I – led 4 – led e

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga XII – del 2 – punkt 15 – led e

*Kommissionens förslag*

e) De huvudsakliga parametrarna och motiveringen för samtliga förekommande *bonussystem* och andra, icke-kontanta förmåner.

*Ändringsförslag*

e) De huvudsakliga parametrarna och motiveringen för samtliga förekommande *system med variabla komponenter* och andra, icke-kontanta förmåner.

## Ändringsförslag 37

Förslag till direktiv – ändringsakt

Bilaga I – led 4 – led c

Direktiv 2006/48/EG

Bilaga XII – del 2 – punkt 15 – led ea (nytt)

*Kommissionens förslag*

*ea) Sammanlagda kvantitativa uppgifter om ersättning, uppdelat på den högsta ledningen och den personal som väsentligt kan påverka kreditinstitutets riskprofil, och som innehåller följande:*

*i) Ersättningens storlek för räkenskapsåret, uppdelat på fast och variabel ersättning, och antalet mottagare.*

*ii) Den variabla ersättningens storlek och form, uppdelat bland annat på kontanter, aktier och instrument som är kopplade till aktier.*

*iii) Storleken på utestående uppskjuten ersättning, uppdelat på erhållna och icke erhållna delar.*

*iv) Storleken på uppskjuten ersättning*

*Ändringsförslag*

*ea) Sammanlagda kvantitativa uppgifter om ersättning, uppdelat på den högsta ledningen och den personal som väsentligt kan påverka kreditinstitutets riskprofil, och som innehåller följande:*

*i) Ersättningens storlek för räkenskapsåret, uppdelat på fast och variabel ersättning, och antalet mottagare.*

*ii) Den variabla ersättningens storlek och form, uppdelat bland annat på kontanter, aktier och instrument som är kopplade till aktier.*

*iii) Storleken på utestående uppskjuten ersättning, uppdelat på erhållna och icke erhållna delar.*

*iv) Storleken på uppskjuten ersättning*

*som beviljats under räkenskapsåret, utbetalade och minskade genom resultatjusteringar.*

*v) Storleken på betalningar i samband med nyanställningar och avgångsvederlag som erlagts under räkenskapsåret, och antalet mottagare av sådana betalningar.*

*vi) Storleken på avgångsvederlag som beviljats under räkenskapsåret och antalet mottagare av sådana betalningar, samt det högsta vederlaget till en enda person.*

## ÄRENDETS GÅNG

<b>Titel</b>	Kapitalkrav för handelslager, förnyad värdepapperisering och tillsyn av löner*		
<b>Referensnummer</b>	KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)		
<b>Ansvarigt utskott</b>	ECON		
<b>Yttrande</b> Tillkännagivande i kammaren	EMPL 14.9.2009		
<b>Föredragande av yttrande</b> Utnämning	Ole Christensen 6.10.2009		
<b>Behandling i utskott</b>	27.1.2010	4.3.2010	16.3.2010
<b>Antagande</b>	17.3.2010		
<b>Slutomröstning: resultat</b>	+: 35	–: 4	0: 0
<b>Slutomröstning: närvarande ledamöter</b>	Regina Bastos, Edit Bauer, Pervenche Berès, Milan Cabrnoch, David Casa, Alejandro Cercas, Ole Christensen, Derek Roland Clark, Sergio Gaetano Cofferati, Marije Cornelissen, Karima Delli, Proinsias De Rossa, Frank Engel, Sari Essayah, Ilda Figueiredo, Pascale Gruny, Thomas Händel, Marian Harkin, Roger Helmer, Nadja Hirsch, Stephen Hughes, Danuta Jazłowiecka, Martin Kastler, Patrick Le Hyaric, Veronica Lope Fontagné, Olle Ludvigsson, Elizabeth Lynne, Thomas Mann, Elisabeth Morin-Chartier, Siiri Oviir, Rovana Plumb, Joanna Katarzyna Skrzydlewska, Jutta Steinruck, Traian Ungureanu		
<b>Slutomröstning: närvarande suppleanter</b>	Jürgen Creutzmann, Julie Girling, Dieter-Lebrecht Koch, Csaba Sógor, Emilie Turunen		