



EVROPSKI PARLAMENT

2009 - 2014

---

*Odbor za pravne zadeve*

---

**2009/0099(COD)**

24.3.2010

## **MNENJE**

Odbora za pravne 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: Klaus-Heiner Lehne

## PREDLOGI SPREMEMB

Odbor za pravne zadeve poziva Odbor za ekonomske in monetarne zadeve kot pristojni odbor, da v svoje poročilo vključi naslednje predloge sprememb:

### Predlog spremembe 1

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

*Besedilo, ki ga predlaga Komisija*

*Predlog spremembe*

*(5a) Plačilo vsaj 40 % bonusa je treba odložiti za ustrezno obdobje. Plačilo vsaj polovice odloženega dela bonusa je treba izvršiti v delnicah ali na delnice vezanih instrumentih kreditne institucije ali investicijske družbe, zanj pa bi morala veljati pravna struktura zadevne institucije. V primeru kreditnih institucij in investicijskih podjetij, ki ne kotirajo na borzi, je treba plačilo, kadar je to ustrezno, izvršiti v obliki drugih negotovinskih instrumentov. V tem smislu je zelo pomembno načelo sorazmernosti, saj teh zahtev ni vedno primerno uvesti za male kreditne institucije in investicijska podjetja.*

*Obrazložitev*

*Ustrezni del bonusa je treba povezati s prihodnjo uspešnostjo podjetja in ga je zato treba odložiti na poznejši čas. Delnice podjetja so priznano merilo njegove uspešnosti, zato naj bi odloženi del bonusa sestavljal pomemben delež delnic.*

### Predlog spremembe 2

#### Predlog direktive – akt o spremembi Člen 1 – točka 2 – točka (b) Direktiva 2006/48/ES Člen 22 – odstavek 3

*Besedilo, ki ga predlaga Komisija*

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 politikah prejemkov za osebje, 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.“

*Predlog spremembe*

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 tudi načela o preišljeni politiki prejemkov, določeni v Priporočilu Komisije z dne 30. aprila 2009 o politikah prejemkov v sektorju finančnih storitev<sup>1</sup>. Smernice vplivajo le na pogodbe, sklenjene po 31. decembru 2009.*** Odbor evropskih zakonodajalcev za vrednostne papirje tesno sodeluje z Odborom evropskih bančnih nadzornikov pri zagotovitvi smernic o politikah prejemkov za osebje, 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.“

---

<sup>1</sup> UL L 120, 15.5.2009, str. 22.

*Obrazložitev*

- 1. Direktiva naj pri politiki prejemkov upošteva veljavni pravni red.*
- 2. Spremembe, ki jih uvaja direktiva, vplivajo na obstoječe pogodbe med družbo in njenim osebjem. Da bi preprečili izkrivljanje v obstoječi pogodbeni strukturi podjetij, mora nova politika prejemkov veljati le za pogodbe, ki so bile sklenjene po izvedbi evropske reforme politike prejemkov.*

**Predlog spremembe 3**

**Predlog direktive – akt o spremembi**

**Priloga I – točka 1**

Direktiva 2006/48/ES

Priloga V – Oddelek 11 – točka 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) plačilo vsaj 40 % bonusa se odloži za obdobje najmanj treh let in natančno izraža naravo posla in z njim povezana tveganja, ter tudi dejavnosti zadevnega člana osebja;

***vsaj 50 % tega dela sestavljajo delnice ali na delnice vezani instrumenti kreditne institucije ali, v primeru kreditnih institucij, ki ne kotirajo na borzi, drugih negotovinskih instrumentov, kadar je to primerno.***

*Obrazložitev*

*Obrazložitev: glej predlog spremembe 1.*

## POSTOPEK

<b>Naslov</b>	Kapitalske zahteve za trgovalno knjigo in za dodatna listinjenja ter nadzorniški pregled politik prejemkov	
<b>Referenčni dokumenti</b>	KOM(2009)0362 – C7-0096/2009 – 2009/0099(COD)	
<b>Pristojni odbor</b>	ECON	
<b>Mnenje pripravil</b> Datum razglasitve na zasedanju	JURI 14.9.2009	
<b>Pripravljavec/-ka mnenja</b> Datum imenovanja	Klaus-Heiner Lehne 2.9.2009	
<b>Obravnavanje v odboru</b>	9.11.2009	28.1.2010
<b>Datum sprejetja</b>	23.3.2010	
<b>Izid končnega glasovanja</b>	+: 22	-: 2
	0: 0	
<b>Poslanci, navzoči pri končnem glasovanju</b>	Raffaele Baldassarre, Luigi Berlinguer, Sebastian Valentin Bodu, Françoise Castex, Christian Engström, Marielle Gallo, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Daniel Hannan, Klaus-Heiner Lehne, Antonio Masip Hidalgo, Alajos Mészáros, Bernhard Rapkay, Evelyn Regner, Francesco Enrico Speroni, Dimitar Stoyanov, Alexandra Thein, Diana Wallis, Rainer Wieland, Cecilia Wikström, Zbigniew Ziobro, Tadeusz Zwiefka	
<b>Namestniki, navzoči pri končnem glasovanju</b>	Piotr Borys, Sergio Gaetano Cofferati, Sajjad Karim, Vytautas Landsbergis, Kurt Lechner, Eva Lichtenberger, József Szájer	