



Commissie juridische zaken

2017/0358(COD)

12.8.2018

ADVIES

van de Commissie juridische zaken

aan de Commissie economische en monetaire zaken

inzake het voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad betreffende het prudentieel toezicht op beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijnen 2013/36/EU en 2014/65/EU (COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD))

Rapporteur voor advies: Kostas Chrysogonos

PA_Legam

AMENDEMENTEN

De Commissie juridische zaken verzoekt de bevoegde Commissie economische en monetaire zaken onderstaande amendementen in aanmerking te nemen:

Amendement 1

Voorstel voor een richtlijn Overweging 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

(2) Bij de prudentiële regimes zoals die momenteel op grond van Verordening (EU) nr. 575/2013 en Richtlijn 2013/36/EU bestaan, gaat het steeds grotendeels om het overnemen van internationale reguleringsnormen zoals die voor grote bankengroepen zijn vastgesteld door het Bazels Comité voor banktoezicht (BCBS) en wordt daarbij slechts gedeeltelijk ingegaan op de specifieke risico's die verbonden zijn aan de verschillende activiteiten van beleggingsondernemingen. Daarom dient er voor de specifieke kwetsbare punten en risico's die inherent zijn aan beleggingsondernemingen, een verder antwoord te komen in de vorm van passende en evenredige prudentiële regelingen op Unieniveau.

Amendement

(2) Bij de prudentiële regimes zoals die momenteel op grond van Verordening (EU) nr. 575/2013 en Richtlijn 2013/36/EU bestaan, gaat het steeds grotendeels om het overnemen van internationale reguleringsnormen zoals die voor grote bankengroepen zijn vastgesteld door het Bazels Comité voor banktoezicht (BCBS) en wordt daarbij slechts gedeeltelijk ingegaan op de specifieke risico's die verbonden zijn aan de verschillende activiteiten van beleggingsondernemingen. Daarom dient er voor de specifieke kwetsbare punten en risico's die inherent zijn aan beleggingsondernemingen, een verder antwoord te komen in de vorm van ***doeltreffende***, passende en evenredige prudentiële regelingen op Unieniveau ***die in de hele EU een gelijk speelveld helpen creëren, een doeltreffend prudentieel toezicht garanderen, de nalevingskosten onder controle houden en zorgen voor voldoende kapitaal voor de risico's van de meeste beleggingsondernemingen.***

Amendement 2

Voorstel voor een richtlijn Overweging 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

(3) Deugdelijke prudentieel toezicht dient ervoor te zorgen dat beleggingsondernemingen ordelijk en in het beste belang van hun cliënten worden beheerd. In die vereisten dient mee te wegen welke mogelijkheden beleggingsondernemingen en hun cliënten hebben om buitensporige risico's aan te gaan, en in welke mate beleggingsondernemingen risico's nemen en inhouden. Ook dient dit prudentieel toezicht in te zetten op het voorkomen van **buitensporige** regeldruk voor beleggingsondernemingen.

Amendement

(3) Deugdelijke prudentieel toezicht dient ervoor te zorgen dat beleggingsondernemingen ordelijk en in het beste belang van hun cliënten worden beheerd. In die vereisten dient mee te wegen welke mogelijkheden beleggingsondernemingen en hun cliënten hebben om buitensporige risico's aan te gaan, en in welke mate beleggingsondernemingen risico's nemen en inhouden. Ook dient dit prudentieel toezicht in te zetten op het voorkomen van **onevenredige** regeldruk voor beleggingsondernemingen. **Tegelijk moeten deze eisen het mogelijk maken een evenwicht te vinden tussen het waarborgen van de veiligheid en soliditeit van de verschillende beleggingsondernemingen en het vermijden van buitensporige kosten die de levensvatbaarheid van hun bedrijfsactiviteit zouden kunnen ondermijnen.**

Amendement 3

**Voorstel voor een richtlijn
Overweging 4**

Door de Commissie voorgestelde tekst

(4) Vele vereisten die voortvloeien uit Verordening (EU) nr. 575/2013 en Richtlijn 2013/36/EU zijn ontworpen om de meest gangbare risico's aan te pakken waarmee kredietinstellingen doorgaans te maken hebben. Bijgevolg zijn de bestaande vereisten grotendeels opgezet om de kredietverleningsmogelijkheden van kredietinstellingen doorheen conjunctuurcycli veilig te stellen en om depositohouders en belastingbetalers te beschermen tegen eventuele faillissementen. Zij zijn echter niet afgestemd zodanig op de verschillende

Amendement

(4) Vele vereisten die voortvloeien uit Verordening (EU) nr. 575/2013 en Richtlijn 2013/36/EU zijn ontworpen om de meest gangbare risico's aan te pakken waarmee kredietinstellingen doorgaans te maken hebben. Bijgevolg zijn de bestaande vereisten grotendeels opgezet om de kredietverleningsmogelijkheden van kredietinstellingen doorheen conjunctuurcycli veilig te stellen en om depositohouders en belastingbetalers te beschermen tegen eventuele faillissementen. Zij zijn echter niet afgestemd zodanig op de verschillende

risicoprofielen van beleggingsondernemingen. Beleggingsondernemingen hebben geen grote portefeuilles particuliere leningen en bedrijfsleningen, noch trekken zij deposito's aan. De kans dat hun faillissement negatief kan uitwerken op de algemene financiële stabiliteit, is kleiner dan bij kredietinstellingen. De risico's die beleggingsondernemingen lopen en inhouden, verschillen dus aanzienlijk van de risico's die kredietinstellingen lopen en inhouden, en dat verschil dient duidelijk tot uiting te komen in het prudentiële raamwerk van de Unie.

risicoprofielen van beleggingsondernemingen. Beleggingsondernemingen hebben geen grote portefeuilles particuliere leningen en bedrijfsleningen, noch trekken zij deposito's aan. De kans dat hun faillissement negatief kan uitwerken op de algemene financiële stabiliteit, is kleiner dan bij kredietinstellingen, **maar zij houden toch een risico in dat moet worden beheerst door middel van een robuust kader**. De risico's die beleggingsondernemingen lopen en inhouden, verschillen dus aanzienlijk van de risico's die kredietinstellingen lopen en inhouden, en dat verschil dient duidelijk tot uiting te komen in het prudentiële raamwerk van de Unie.

Amendement 4

Voorstel voor een richtlijn Overweging 5

Door de Commissie voorgestelde tekst

(5) Verschillen in de toepassing van het bestaande raamwerk tussen lidstaten zijn een bedreiging voor het gelijke speelveld voor beleggingsondernemingen in de Unie. Die verschillen vloeien voort uit de algemene complexiteit van de toepassing van het raamwerk op verschillende beleggingsondernemingen afhankelijk van de diensten die zij verrichten, waarbij bepaalde nationale autoriteiten die toepassing in hun nationale wetgeving of in de praktijk aanpassen of stroomlijnen. Aangezien het bestaande prudentiële raamwerk niet ingaat op alle risico's die sommige soorten beleggingsondernemingen lopen en inhouden, zijn in sommige lidstaten hoge kapitaalopslagen toegepast voor bepaalde beleggingsondernemingen. Eenvormige voorschriften voor het aanpakken van die risico's dienen te worden vastgesteld om een geharmoniseerd prudentieel toezicht op

Amendement

(5) Verschillen in de toepassing van het bestaande raamwerk tussen lidstaten zijn een bedreiging voor het gelijke speelveld voor beleggingsondernemingen in de Unie **en belemmeren de toegang van beleggers tot nieuwe mogelijkheden en betere manieren om hun risico's te beheren**. Die verschillen vloeien voort uit de algemene complexiteit van de toepassing van het raamwerk op verschillende beleggingsondernemingen afhankelijk van de diensten die zij verrichten, waarbij bepaalde nationale autoriteiten die toepassing in hun nationale wetgeving of in de praktijk aanpassen of stroomlijnen. Aangezien het bestaande prudentiële raamwerk niet ingaat op alle risico's die sommige soorten beleggingsondernemingen lopen en inhouden, zijn in sommige lidstaten hoge kapitaalopslagen toegepast voor bepaalde beleggingsondernemingen. Eenvormige

beleggingsondernemingen in de hele Unie te verzekeren.

voorschriften voor het aanpakken van die risico's dienen te worden vastgesteld om een **duidelijk**, geharmoniseerd prudentieel toezicht op beleggingsondernemingen in de hele Unie te verzekeren.

Amendement 5

Voorstel voor een richtlijn Overweging 7

Door de Commissie voorgestelde tekst

(7) In sommige lidstaten zijn de autoriteiten die voor het prudentieel toezicht op beleggingsondernemingen bevoegd zijn, misschien niet dezelfde als de autoriteiten die met het toezicht op marktgedrag zijn belast. Daarom dient een mechanisme te worden gecreëerd voor de samenwerking en informatie-uitwisseling tussen die autoriteiten.

Amendement

(7) In sommige lidstaten zijn de autoriteiten die voor het prudentieel toezicht op beleggingsondernemingen bevoegd zijn, misschien niet dezelfde als de autoriteiten die met het toezicht op marktgedrag zijn belast. Daarom dient een mechanisme te worden gecreëerd voor de samenwerking en informatie-uitwisseling tussen die autoriteiten, **om te zorgen voor een geharmoniseerd prudentieel toezicht op beleggingsondernemingen in de hele Unie dat snel en efficiënt functioneert.**

Amendement 6

Voorstel voor een richtlijn Overweging 9

Door de Commissie voorgestelde tekst

(9) Het vereiste bedrag aan aanvangskapitaal van een beleggingsonderneming dient te zijn gebaseerd op de diensten en activiteiten welke die beleggingsonderneming gemachtigd is te verrichten, in overeenstemming met Richtlijn 2004/39/EG. De mogelijkheid die Richtlijn 2013/36/EU lidstaten bood om in specifieke omstandigheden het vereiste bedrag aan aanvangskapitaal te verlagen, gecombineerd met de situatie van ongelijkmatige uitvoering van die richtlijn, hebben geleid tot een situatie waarin de

Amendement

(9) Het vereiste bedrag aan aanvangskapitaal van een beleggingsonderneming dient te zijn gebaseerd op de diensten en activiteiten welke die beleggingsonderneming gemachtigd is te verrichten, in overeenstemming met Richtlijn 2004/39/EG. De mogelijkheid die Richtlijn 2013/36/EU lidstaten bood om in specifieke omstandigheden het vereiste bedrag aan aanvangskapitaal te verlagen, gecombineerd met de situatie van ongelijkmatige uitvoering van die richtlijn, hebben geleid tot een situatie waarin de

vereiste bedragen aan aanvangskapitaal sterk uiteenlopen binnen de Unie. Om aan die fragmentatie een eind te maken, dient het vereiste bedrag aan aanvangskapitaal te worden geharmoniseerd.

vereiste bedragen aan aanvangskapitaal sterk uiteenlopen binnen de Unie. Om aan die fragmentatie een eind te maken, dient het vereiste bedrag aan aanvangskapitaal **du**s te worden geharmoniseerd **voor alle beleggingsondernemingen in de Unie**.

Amendement 7

Voorstel voor een richtlijn Overweging 11

Door de Commissie voorgestelde tekst

(11) De goede werking van de interne markt vereist dat de verantwoordelijkheid voor het toezicht op de financiële soliditeit van een beleggingsonderneming, en met name haar solvabiliteit, bij de bevoegde autoriteit van haar lidstaat van herkomst berust. Om ook voor andere lidstaten waar beleggingsondernemingen diensten verrichten of een bijkantoor hebben, tot een doeltreffend toezicht te komen, dient voor nauwe samenwerking **te worden gezorgd** met de bevoegde autoriteiten van die lidstaten.

Amendement

(11) De goede werking van de interne markt vereist dat de verantwoordelijkheid voor het toezicht op de financiële soliditeit van een beleggingsonderneming, en met name haar solvabiliteit, bij de bevoegde autoriteit van haar lidstaat van herkomst berust. Om ook voor andere lidstaten waar beleggingsondernemingen diensten verrichten of een bijkantoor hebben, tot een doeltreffend toezicht te komen, dient **te worden gezorgd** voor nauwe samenwerking **en uitwisseling van informatie** met de bevoegde autoriteiten van die lidstaten.

Amendement 8

Voorstel voor een richtlijn Overweging 12

Door de Commissie voorgestelde tekst

(12) Voor informatie- en toezichtdoeleinden, en met name om de stabiliteit van het financiële bestel te verzekeren, dienen bevoegde autoriteiten van lidstaten van ontvangst, per geval, controles ter plaatse te kunnen uitvoeren, de inspecties te kunnen uitvoeren van de activiteiten van bijkantoren van beleggingsondernemingen op hun grondgebied, en dienen zij over de activiteiten van die bijkantoren informatie

Amendement

(12) Voor informatie- en toezichtdoeleinden, en met name om de stabiliteit **en veiligheid** van het financiële bestel te verzekeren, dienen bevoegde autoriteiten van lidstaten van ontvangst, per geval, controles ter plaatse te kunnen uitvoeren, de inspecties te kunnen uitvoeren van de activiteiten van bijkantoren van beleggingsondernemingen op hun grondgebied, en dienen zij over de activiteiten van die bijkantoren informatie

te kunnen verlangen. Toezichtmaatregelen voor die bijkantoren dienen evenwel de verantwoordelijkheid te blijven van de lidstaat van herkomst.

te kunnen verlangen. Toezichtmaatregelen voor die bijkantoren dienen evenwel de verantwoordelijkheid te blijven van de lidstaat van herkomst.

Amendement 9

Voorstel voor een richtlijn Overweging 16

Door de Commissie voorgestelde tekst

(16) Om de inachtneming van de in deze richtlijn en in [Verordening (EU) ---/--- [VBO]] bepaalde verplichtingen te verzekeren, dienen lidstaten te voorzien in bestuursrechtelijke sancties en andere bestuursrechtelijke maatregelen die doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn. Om te garanderen dat bestuursrechtelijke sancties een afschrikkend effect hebben, dienen zij te worden bekendgemaakt, ***behalve in bepaalde welomschreven omstandigheden***. Om cliënten en beleggers in staat te stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen met betrekking tot hun beleggingsopties, dienen die cliënten en beleggers toegang te hebben tot informatie over bestuursrechtelijke sancties en andere bestuursrechtelijke maatregelen die beleggingsondernemingen zijn opgelegd.

Amendement

(16) Om de inachtneming van de in deze richtlijn en in [Verordening (EU) ---/--- [VBO]] bepaalde verplichtingen te verzekeren, dienen lidstaten te voorzien in bestuursrechtelijke sancties en andere bestuursrechtelijke maatregelen die doeltreffend, evenredig en afschrikkend zijn. Om te garanderen dat bestuursrechtelijke sancties een afschrikkend effect hebben, dienen zij te worden bekendgemaakt. Om cliënten en beleggers in staat te stellen met kennis van zaken een beslissing te nemen met betrekking tot hun beleggingsopties, dienen die cliënten en beleggers toegang te hebben tot informatie over bestuursrechtelijke sancties en andere bestuursrechtelijke maatregelen die beleggingsondernemingen zijn opgelegd.

Amendement 10

Voorstel voor een richtlijn Overweging 17

Door de Commissie voorgestelde tekst

(17) Om mogelijke inbreuken op bepalingen van nationaal recht tot omzetting van deze richtlijn en van [Verordening (EU) ---/---[VBO]] te kunnen opsporen, dienen lidstaten over de nodige onderzoeksbevoegdheden te beschikken en dienen zij doeltreffende

Amendement

(17) Om mogelijke inbreuken op bepalingen van nationaal recht tot omzetting van deze richtlijn en van [Verordening (EU) ---/---[VBO]] te kunnen opsporen, dienen lidstaten over de nodige onderzoeksbevoegdheden te beschikken en dienen zij doeltreffende ***en***

mechanismen op te zetten om mogelijke of daadwerkelijke inbreuken te melden.

snelle mechanismen op te zetten om mogelijke of daadwerkelijke inbreuken te melden.

Amendement 11

Voorstel voor een richtlijn Overweging 18

Door de Commissie voorgestelde tekst

(18) Beleggingsondernemingen dienen *over* intern kapitaal te **beschikken** dat qua omvang, kwaliteit en verdeling toereikend is om de specifieke risico's te dekken waaraan zij blootgesteld zijn of kunnen worden. Bevoegde autoriteiten dienen ervoor te zorgen dat beleggingsondernemingen over afdoende strategieën en processen beschikken om de toereikendheid van hun interne kapitaal te beoordelen en te handhaven.

Amendement

(18) Beleggingsondernemingen dienen intern kapitaal **ter beschikking te hebben** dat qua omvang, kwaliteit en verdeling toereikend is om de specifieke risico's te dekken waaraan zij blootgesteld zijn of kunnen worden. Bevoegde autoriteiten dienen ervoor te zorgen dat beleggingsondernemingen over afdoende strategieën en processen beschikken om de toereikendheid van hun interne kapitaal te beoordelen en te handhaven.

Amendement 12

Voorstel voor een richtlijn Overweging 20

Door de Commissie voorgestelde tekst

(20) Om de beloning af te stemmen op het risicoprofiel van beleggingsondernemingen en om een gelijk speelveld te garanderen, dienen voor beleggingsondernemingen duidelijke beginselen te gelden inzake corporate-governanceregelingen en beloningsregels, die rekening houden met de verschillen tussen kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Kleine en niet onderling verbonden beleggingsondernemingen dienen evenwel van die regels te worden vrijgesteld omdat de bepalingen inzake beloning en corporate governance van Richtlijn 2014/65/EU voldoende omvattend zijn voor dergelijke

Amendement

(20) Om de beloning af te stemmen op het risicoprofiel van beleggingsondernemingen en om een gelijk speelveld te garanderen, dienen voor beleggingsondernemingen duidelijke beginselen te gelden inzake corporate-governanceregelingen en beloningsregels, die **genderneutraal zijn en** rekening houden met de verschillen tussen kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Kleine en niet onderling verbonden beleggingsondernemingen dienen evenwel van die regels te worden vrijgesteld omdat de bepalingen inzake beloning en corporate governance van Richtlijn 2014/65/EU **van het Europees Parlement en de Raad¹ bis**

ondernemingen.

voldoende omvattend zijn voor dergelijke ondernemingen.

^{1 bis} Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten en tot wijziging van Richtlijn 2002/92/EG en Richtlijn 2011/61/EU (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 349).

Amendement 13

Voorstel voor een richtlijn Overweging 24

Door de Commissie voorgestelde tekst

(24) In reactie op de toenemende vraag vanuit het publiek naar fiscale transparantie en met het oog op het bevorderen bij beleggingsondernemingen van maatschappelijk verantwoord ondernemen, dient van beleggingsondernemingen te worden verlangd dat zij bepaalde informatie openbaar maken, onder meer informatie over de winst die zij boeken, de belastingen die zij betalen en de overheidssubsidies die zij ontvangen.

Amendement

(24) In reactie op de toenemende vraag vanuit het publiek naar fiscale transparantie en met het oog op het bevorderen bij beleggingsondernemingen van maatschappelijk verantwoord ondernemen, dient van beleggingsondernemingen te worden verlangd dat zij bepaalde informatie *jaarlijks* openbaar maken, onder meer informatie over de winst die zij boeken, de belastingen die zij betalen en de overheidssubsidies die zij ontvangen.

Amendement 14

Voorstel voor een richtlijn Artikel 4 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten wijzen één of meer bevoegde autoriteiten aan die de in deze richtlijn omschreven functies en taken vervullen. De lidstaten stellen de Commissie en de *EBA* in kennis van die aanwijzing en, ingeval er meer dan één bevoegde autoriteit is, van de functies en taken van elke bevoegde autoriteit.

Amendement

1. De lidstaten wijzen één of meer bevoegde autoriteiten aan die de in deze richtlijn omschreven functies en taken vervullen. De lidstaten stellen de Commissie, *de EBA* en de *ESMA* in kennis van die aanwijzing en, ingeval er meer dan één bevoegde autoriteit is, van de functies en taken van elke bevoegde

autoriteit.

Amendement 15

Voorstel voor een richtlijn Artikel 6 – alinea 2 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) de bevoegde autoriteiten, als partijen bij het ESFS, met vertrouwen en met het volste wederzijdse respect samenwerken, met name om te zorgen voor een passende en **betrouwbare** informatiestroom tussen hen en de andere partijen bij het ESFS;

Amendement

(a) de bevoegde autoriteiten, als partijen bij het ESFS, met vertrouwen en met het volste wederzijdse respect samenwerken, met name om te zorgen voor een passende, **betrouwbare** en **volledige** informatiestroom tussen hen en de andere partijen bij het ESFS;

Amendement 16

Voorstel voor een richtlijn Artikel 6 – alinea 2 – letter c

Door de Commissie voorgestelde tekst

(c) de bevoegde autoriteiten zich tot het uiterste inspannen om te **voldoen aan** de richtsnoeren en aanbevelingen die door de EBA zijn afgegeven overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad³⁸, en gehoor te geven aan de waarschuwingen en aanbevelingen die door het Europees Comité voor systeemrisico's (ESRB) zijn afgegeven overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad³⁹;

Amendement

(c) de bevoegde autoriteiten zich tot het uiterste inspannen om **ervoor te zorgen dat** de richtsnoeren en aanbevelingen die door de EBA zijn afgegeven overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad³⁸, **worden nageleefd**, en **om** gehoor te geven aan de waarschuwingen en aanbevelingen die door het Europees Comité voor systeemrisico's (ESRB) zijn afgegeven overeenkomstig artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad³⁹;

³⁸ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de

³⁸ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de

Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

³⁹ Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 1).

Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

³⁹ Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 1).

Amendement 17

Voorstel voor een richtlijn Artikel 8 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

4. De Commissie **actualiseert door middel van uitvoeringshandelingen** het in de leden 1 tot met 3 genoemde bedrag van het aanvangskapitaal om rekening te houden met ontwikkelingen op economisch en monetair gebied. **Die uitvoeringshandelingen worden vastgesteld volgens de in artikel 56, lid 2, bedoelde onderzoeksprocedure.**

Amendement

4. De Commissie **is bevoegd overeenkomstig artikel 54 gedelegeerde handelingen vast te stellen om** het in de leden 1 tot met 3 genoemde bedrag van het aanvangskapitaal **te actualiseren** om rekening te houden met ontwikkelingen op economisch en monetair gebied.

Amendement 18

Voorstel voor een richtlijn Artikel 11 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. De bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst stellen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst onmiddellijk in kennis van alle informatie en bevindingen over mogelijke problemen en risico's die een beleggingsonderneming vormt voor de bescherming van de cliënten of de stabiliteit van het financiële stelsel in de lidstaat van ontvangst die zij hebben vastgesteld bij het toezicht op de

Amendement

2. De bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst stellen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst onmiddellijk in kennis van alle informatie en bevindingen over mogelijke problemen en risico's die een beleggingsonderneming vormt voor de bescherming van de cliënten of de stabiliteit **of veiligheid** van het financiële stelsel in de lidstaat van ontvangst die zij hebben vastgesteld bij het

activiteiten van die beleggingsonderneming.

toezicht op de activiteiten van die beleggingsonderneming.

Amendement 19

Voorstel voor een richtlijn Artikel 11 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

4. Indien de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst na de mededeling van de in lid 2 bedoelde informatie en bevindingen van oordeel zijn dat de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst niet de in lid 3 bedoelde nodige maatregelen hebben genomen, kunnen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, na de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de EBA daarvan in kennis te hebben gesteld, passende maatregelen nemen om de cliënten te beschermen voor wie diensten worden verricht, en om de stabiliteit van het financiële stelsel te beschermen.

Amendement

4. Indien de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst na de mededeling van de in lid 2 bedoelde informatie en bevindingen van oordeel zijn dat de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst niet de in lid 3 bedoelde nodige maatregelen hebben genomen, kunnen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, na de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst en de EBA daarvan **onverwijld** in kennis te hebben gesteld, passende maatregelen nemen om de cliënten te beschermen voor wie diensten worden verricht, en om de stabiliteit **en veiligheid** van het financiële stelsel te beschermen.

Amendement 20

Voorstel voor een richtlijn Artikel 11 – lid 5

Door de Commissie voorgestelde tekst

5. De bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst die het niet eens zijn met de maatregelen van de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, kunnen de kwestie voorleggen aan de EBA, die handelt volgens de in artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 vastgelegde procedure. Indien de EBA overeenkomstig dat artikel handelt, stelt zij **binnen een termijn van één maand** een besluit vast.

Amendement

5. De bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst die het niet eens zijn met de maatregelen van de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst, kunnen de kwestie voorleggen aan de EBA, die handelt volgens de in artikel 19 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 vastgelegde procedure. Indien de EBA overeenkomstig dat artikel handelt, stelt zij **zo spoedig mogelijk en uiterlijk na één maand** een besluit vast.

Amendement 21

Voorstel voor een richtlijn Artikel 11 – lid 8

Door de Commissie voorgestelde tekst

8. De EBA dient de in de leden 6 en 7 bedoelde ontwerpen van technische normen uiterlijk [**negen** maanden vanaf de inwerkingtreding van deze richtlijn] bij de Commissie in.

Amendement

8. De EBA dient de in de leden 6 en 7 bedoelde ontwerpen van technische normen uiterlijk [**zes** maanden vanaf de inwerkingtreding van deze richtlijn] bij de Commissie in.

Amendement 22

Voorstel voor een richtlijn Artikel 12 – lid 2 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voor toezichtdoeleinden en indien zij dit om redenen van stabiliteit van het financiële stelsel in de lidstaat van ontvangst van belang achten, hebben de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst de bevoegdheid om, per geval, de activiteiten van bijkantoren van beleggingsondernemingen op hun grondgebied ter plaatse te controleren en er inspecties uit te voeren, en om van een bijkantoor informatie over zijn activiteiten te verlangen.

Amendement

Voor toezichtdoeleinden en indien zij dit om redenen van stabiliteit **of veiligheid** van het financiële stelsel in de lidstaat van ontvangst van belang achten, hebben de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst de bevoegdheid om, per geval, de activiteiten van bijkantoren van beleggingsondernemingen op hun grondgebied ter plaatse te controleren en er inspecties uit te voeren, en om van een bijkantoor informatie over zijn activiteiten te verlangen.

Amendement 23

Voorstel voor een richtlijn Artikel 12 – lid 2 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

Voordat die controles en inspecties worden uitgevoerd, raadplegen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst.

Amendement

Voordat die controles en inspecties worden uitgevoerd, raadplegen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst **onverwijld** de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst.

Amendement 24

Voorstel voor een richtlijn Artikel 12 – lid 2 – alinea 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Na afronding van die controles en inspecties stellen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst in kennis van de informatie die van belang is voor de risicobeoordeling van de betrokken beleggingsonderneming.

Amendement

Zo spoedig mogelijk na **de** afronding van die controles en inspecties stellen de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van ontvangst de bevoegde autoriteiten van de lidstaat van herkomst in kennis van de informatie die van belang is voor de risicobeoordeling van de betrokken beleggingsonderneming.

Amendement 25

Voorstel voor een richtlijn Artikel 13 – lid 1 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

De vertrouwelijke informatie waarvan deze autoriteiten en personen beroepshalve kennis krijgen, mag **uitsluitend** in samengevatte of geaggregeerde vorm openbaar worden gemaakt, mits individuele beleggingsondernemingen of personen niet kunnen worden geïdentificeerd, onverminderd de gevallen die onder het strafrecht vallen.

Amendement

De vertrouwelijke informatie waarvan deze autoriteiten en personen beroepshalve kennis krijgen, mag in samengevatte of geaggregeerde vorm openbaar worden gemaakt, mits individuele beleggingsondernemingen of personen niet kunnen worden geïdentificeerd, onverminderd de gevallen die onder het strafrecht vallen.

Amendement 26

Voorstel voor een richtlijn Artikel 13 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

4. De bevoegde autoriteiten kunnen vertrouwelijke informatie uitwisselen voor de toepassing van lid 2, kunnen uitdrukkelijk verklaren hoe de informatie moet worden behandeld **en kunnen**

Amendement

4. De bevoegde autoriteiten kunnen vertrouwelijke informatie uitwisselen voor de toepassing van lid 2 **en** kunnen uitdrukkelijk verklaren hoe de informatie moet worden behandeld.

uitdrukkelijk verdere doorgifte van die informatie beperken.

Amendement 27

Voorstel voor een richtlijn Artikel 15 – alinea 1 – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

De lidstaten bepalen dat alle personen die overeenkomstig Richtlijn 2006/43/EG⁴⁰ zijn toegelaten en die bij een beleggingsonderneming de in artikel 73 van Richtlijn 2009/65/EG⁴¹ of artikel 34 van Richtlijn 2013/34/EU beschreven taken verrichten, dan wel een andere wettelijke taak, de verplichting hebben **terstond** aan de bevoegde autoriteiten melding te doen van elk feit of besluit met betrekking tot die beleggingsonderneming, of met betrekking tot een onderneming die met die beleggingsonderneming nauwe banden heeft, en dat:

⁴⁰ Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2006 betreffende de wettelijke controles van jaarrekeningen en geconsolideerde jaarrekeningen en tot wijziging van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad en tot intrekking van Richtlijn 84/253/EEG van de Raad (PB L 157 van 9.6.2006, blz. 87).

⁴¹ Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32).

Amendement 28

Amendement

De lidstaten bepalen dat alle personen die overeenkomstig Richtlijn 2006/43/EG⁴⁰ zijn toegelaten en die bij een beleggingsonderneming de in artikel 73 van Richtlijn 2009/65/EG⁴¹ of artikel 34 van Richtlijn 2013/34/EU beschreven taken verrichten, dan wel een andere wettelijke taak, de verplichting hebben **zo spoedig mogelijk** aan de bevoegde autoriteiten melding te doen van elk feit of besluit met betrekking tot die beleggingsonderneming, of met betrekking tot een onderneming die met die beleggingsonderneming nauwe banden heeft, en dat:

⁴⁰ Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2006 betreffende de wettelijke controles van jaarrekeningen en geconsolideerde jaarrekeningen en tot wijziging van Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad en tot intrekking van Richtlijn 84/253/EEG van de Raad (PB L 157 van 9.6.2006, blz. 87).

⁴¹ Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 tot coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 32).

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 16 – lid 2 – alinea 1 – letter d

Door de Commissie voorgestelde tekst

(d) indien het een rechtspersoon betreft, administratieve geldboeten die oplopen tot **10** % van de totale nettojaaronzet, met inbegrip van de bruto-inkomsten bestaande uit ontvangen rentebaten en soortgelijke baten, inkomsten uit aandelen en andere niet-vastrentende/vastrentende waardepapieren, en ontvangen provisies of vergoedingen van de onderneming in het voorgaande boekjaar;

Amendement 29

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 17 – alinea 1 – letter b – punt iv

Door de Commissie voorgestelde tekst

iv) alle andere personen te horen **die daarin toestemmen**, om informatie over het onderwerp van een onderzoek te verzamelen;

Amendement 30

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 18

Door de Commissie voorgestelde tekst

Artikel 18

Bekendmaking van administratieve sancties en maatregelen

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten zonder onnodige vertraging op hun officiële website alle overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties en geldboeten waartegen geen beroep is ingesteld of niet langer beroep kan worden ingesteld,

Amendement

(d) indien het een rechtspersoon betreft, administratieve geldboeten die oplopen tot **15** % van de totale nettojaaronzet, met inbegrip van de bruto-inkomsten bestaande uit ontvangen rentebaten en soortgelijke baten, inkomsten uit aandelen en andere niet-vastrentende/vastrentende waardepapieren, en ontvangen provisies of vergoedingen van de onderneming in het voorgaande boekjaar;

Amendement

iv) alle andere **relevante** personen te horen, om informatie over het onderwerp van een onderzoek te verzamelen;

Amendement

Artikel 18

Bekendmaking van administratieve sancties en maatregelen

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten zonder onnodige vertraging op hun officiële website alle overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties en geldboeten waartegen geen beroep is ingesteld of niet langer beroep kan worden ingesteld,

bekendmaken. Die bekendmaking omvat informatie over het soort en de aard van de inbreuk en de identiteit van de natuurlijke persoon of rechtspersoon aan wie de sanctie is opgelegd of tegen wie de maatregel is genomen. De informatie wordt pas bekendgemaakt nadat die persoon van die sancties en maatregelen in kennis is gesteld en voor zover de bekendmaking noodzakelijk en evenredig is.

2. Wanneer de bekendmaking van overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties of maatregelen waartegen beroep is ingesteld, door de lidstaten is toegestaan, maken de bevoegde autoriteiten op hun officiële website ook informatie bekend over de stand van zaken en over het resultaat van het beroep.

3. De bevoegde autoriteiten maken de overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties of maatregelen zonder vermelding van namen bekend in de volgende gevallen:

(a) de sanctie is opgelegd aan een natuurlijke persoon en de bekendmaking van de persoonsgegevens van die persoon wordt onevenredig geacht;

(b) de bekendmaking zou een lopend strafrechtelijk onderzoek ondermijnen of de stabiliteit van de financiële markten in gevaar brengen;

(c) de bekendmaking zou onevenredige schade berokkenen aan de betrokken beleggingsondernemingen of natuurlijke personen of rechtspersonen.

4. De bevoegde autoriteiten zorgen ervoor dat uit hoofde van dit artikel bekendgemaakte informatie gedurende ten

bekendmaken. Die bekendmaking omvat informatie over het soort en de aard van de inbreuk en de identiteit van de natuurlijke persoon of rechtspersoon aan wie de sanctie is opgelegd of tegen wie de maatregel is genomen. De informatie wordt pas bekendgemaakt nadat die persoon van die sancties en maatregelen in kennis is gesteld en voor zover de bekendmaking noodzakelijk en evenredig is. ***De bevoegde autoriteiten zorgen ervoor dat dezelfde informatie wordt gepubliceerd op de officiële website van de beleggingsonderneming in kwestie.***

2. Wanneer de bekendmaking van overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties of maatregelen waartegen beroep is ingesteld, door de lidstaten is toegestaan, maken de bevoegde autoriteiten op hun officiële website ook informatie bekend over de stand van zaken en over het resultaat van het beroep. ***De bevoegde autoriteiten zorgen ervoor dat dezelfde informatie wordt gepubliceerd op de officiële website van de beleggingsonderneming in kwestie.***

3. De bevoegde autoriteiten maken de overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties of maatregelen zonder vermelding van namen bekend in de volgende gevallen:

(a) de sanctie is opgelegd aan een natuurlijke persoon en de bekendmaking van de persoonsgegevens van die persoon wordt onevenredig geacht;

(b) de bekendmaking zou een lopend strafrechtelijk onderzoek ondermijnen of de stabiliteit van de financiële markten in gevaar brengen;

(c) de bekendmaking zou onevenredige schade berokkenen aan de betrokken beleggingsondernemingen of natuurlijke personen of rechtspersonen.

4. De bevoegde autoriteiten zorgen ervoor dat uit hoofde van dit artikel bekendgemaakte informatie gedurende ten

minste vijf jaar op hun officiële website blijft staan. Persoonsgegevens mogen alleen worden bewaard op de officiële website van de bevoegde autoriteit wanneer dat toegestaan is op grond van de toepasselijke regels inzake gegevensbescherming.

minste vijf jaar op hun officiële website blijft staan. Persoonsgegevens mogen alleen worden bewaard op de officiële website van de bevoegde autoriteit wanneer dat toegestaan is op grond van de toepasselijke regels inzake gegevensbescherming.

Amendement 31

Voorstel voor een richtlijn Artikel 19 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

De bevoegde autoriteiten stellen de EBA in kennis van de overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties en maatregelen, van alle beroepen tegen die sancties en maatregelen en van het resultaat daarvan. De EBA houdt, alleen voor de uitwisseling van informatie tussen bevoegde autoriteiten, een centrale databank bij van de aan haar meegedeelde administratieve sancties en maatregelen. Die databank is **uitsluitend** voor bevoegde autoriteiten toegankelijk en wordt regelmatig bijgewerkt.

Amendement

De bevoegde autoriteiten stellen de EBA in kennis van de overeenkomstig artikel 16 opgelegde administratieve sancties en maatregelen, van alle beroepen tegen die sancties en maatregelen en van het resultaat daarvan. De EBA houdt, alleen voor de uitwisseling van informatie tussen bevoegde autoriteiten, een centrale databank bij van de aan haar meegedeelde administratieve sancties en maatregelen. Die databank is voor bevoegde autoriteiten **en de ESMA** toegankelijk en wordt regelmatig bijgewerkt, **ten minste elk kwartaal**.

Amendement 32

Voorstel voor een richtlijn Artikel 23 – lid 4 – alinea 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

De lidstaten zorgen ervoor dat de beleggingsondernemingen die onder de toepassing van deze afdeling vallen, de voorschriften daarvan uitvoeren in hun dochterondernemingen die financiële ondernemingen zijn zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 13, van [Verordening (EU) ---/---[VBO], waaronder in derde landen gevestigde dochterondernemingen, tenzij de moederonderneming in de Unie

Amendement

De lidstaten zorgen ervoor dat de beleggingsondernemingen die onder de toepassing van deze afdeling vallen, de voorschriften daarvan uitvoeren in hun dochterondernemingen die financiële ondernemingen zijn zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 13, van [Verordening (EU) ---/---[VBO], waaronder in derde landen gevestigde dochterondernemingen, tenzij de moederonderneming in de Unie

tegenover de bevoegde autoriteiten **kan aantonen** dat de toepassing van deze afdeling onrechtmatig is volgens de wetten van het derde land waar deze dochterondernemingen zijn gevestigd.

tegenover de bevoegde autoriteiten **aantoont** dat de toepassing van deze afdeling onrechtmatig is volgens de wetten van het derde land waar deze dochterondernemingen zijn gevestigd.

Amendement 33

Voorstel voor een richtlijn Artikel 28 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. De lidstaten zorgen ervoor dat beleggingsondernemingen de in lid 1 bedoelde beginselen op een **zodanige wijze toepassen dat deze passen** bij de omvang en de interne organisatie ervan en bij de aard, de reikwijdte en de complexiteit van hun activiteiten.

Amendement

3. De lidstaten zorgen ervoor dat beleggingsondernemingen de in lid 1 bedoelde beginselen **toepassen** op een wijze **die evenredig is en past** bij de omvang en de interne organisatie ervan en bij de aard, de reikwijdte en de complexiteit van hun activiteiten.

Amendement 34

Voorstel voor een richtlijn Artikel 29 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

De lidstaten zorgen ervoor dat wanneer een beleggingsonderneming buitengewone openbare financiële steun als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 28, van Richtlijn 2014/59/EU geniet, **de volgende vereisten van toepassing zijn:**

(a) indien variabele beloning niet zou stroken met de handhaving van een solide kapitaalbasis van een beleggingsonderneming en een tijdige beëindiging van de buitengewone openbare financiële steun, is de variabele beloning van alle personeelsleden beperkt tot een percentage van de nettowinsten;

(b) de beleggingsondernemingen begrenzen de beloning van de leden van het leidinggevend orgaan van de

Amendement

De lidstaten zorgen ervoor dat wanneer een beleggingsonderneming buitengewone openbare financiële steun als bedoeld in artikel 2, lid 1, punt 28, van Richtlijn 2014/59/EU geniet, **er geen variabele beloningen worden betaald.**

onderneming;

(c) de beleggingsonderneming betaalt alleen variabele beloning aan leden van het leidinggevend orgaan van de beleggingsonderneming indien deze beloning door de bevoegde autoriteiten is goedgekeurd.

Amendement 35

Voorstel voor een richtlijn Artikel 30 – lid 1 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) indien de variabele beloning prestatiegerelateerd is, is het totale bedrag van de beloning gebaseerd op een combinatie van de beoordeling van de prestaties van de betrokken persoon, de betrokken bedrijfseenheid en de totale resultaten van de beleggingsonderneming;

Amendement

(a) indien de variabele beloning prestatiegerelateerd is, is het totale bedrag van de beloning gebaseerd op een combinatie van de beoordeling van de prestaties van de betrokken persoon, ***ongeacht diens geslacht***, de betrokken bedrijfseenheid en de totale resultaten van de beleggingsonderneming;

Amendement 36

Voorstel voor een richtlijn Artikel 30 – lid 1 – letter j – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

(j) ten minste **50** % van de variabele beloning bestaat uit de volgende instrumenten:

Amendement

(j) ten minste **60** % van de variabele beloning bestaat uit de volgende instrumenten:

Amendement 37

Voorstel voor een richtlijn Artikel 30 – lid 1 – letter j bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(j bis) in afwijking van letter j) kunnen de nationale bevoegde autoriteiten, indien een beleggingsonderneming geen van

deze instrumenten uitgeeft, toestemming geven voor het gebruik van alternatieve regelingen waarmee hetzelfde doel wordt bereikt;

Amendement 38

Voorstel voor een richtlijn Artikel 30 – lid 1 – letter k

Door de Commissie voorgestelde tekst

(k) ten minste **40** % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van drie tot vijf jaar indien nodig, naargelang van de bedrijfscyclus van de beleggingsonderneming, de aard van haar bedrijfsactiviteiten, de risico's daarvan en de activiteiten van de betrokken persoon, tenzij in geval van een variabele beloning met een bijzonder hoog bedrag waarin het gedeelte van de uitgestelde variabele beloning ten minste **60** % belooft;

Amendement

(k) ten minste **50** % van de variabele beloning wordt uitgesteld over een periode van drie tot vijf jaar indien nodig, naargelang van de bedrijfscyclus van de beleggingsonderneming, de aard van haar bedrijfsactiviteiten, de risico's daarvan en de activiteiten van de betrokken persoon, tenzij in geval van een variabele beloning met een bijzonder hoog bedrag waarin het gedeelte van de uitgestelde variabele beloning ten minste **70** % belooft;

Amendement 39

Voorstel voor een richtlijn Artikel 30 – lid 1 – letter l – inleidende formule

Door de Commissie voorgestelde tekst

(l) **tot** 100 % van de variabele beloning wordt verlaagd wanneer de beleggingsonderneming geringere of negatieve financiële prestaties levert, onder meer door middel van malus- of terugvorderingsregelingen volgens door de beleggingsonderneming vastgestelde criteria die met name gelden voor situaties waarin de betrokken persoon:

Amendement

(l) 100 % van de variabele beloning wordt verlaagd wanneer de beleggingsonderneming geringere of negatieve financiële prestaties levert, onder meer door middel van malus- of terugvorderingsregelingen volgens door de beleggingsonderneming vastgestelde criteria die met name gelden voor situaties waarin de betrokken persoon:

Amendement 40

Voorstel voor een richtlijn Artikel 30 – lid 4 – alinea 1 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) een beleggingsonderneming waarvan de waarde van de activa gemiddeld **100** miljoen EUR of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het betrokken boekjaar;

Amendement

(a) een beleggingsonderneming waarvan de waarde van de activa gemiddeld **50** miljoen EUR of minder bedraagt over de periode van vier jaar die onmiddellijk voorafgaat aan het betrokken boekjaar;

Amendement 41

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 31 – lid 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten over de nodige bevoegdheden beschikken om te verzekeren dat beleggingsondernemingen die **als significant zijn aangewezen in overeenstemming met** artikel 26, lid 4, een beloningscommissie instellen. Deze beloningscommissie verstrekt een kundig en onafhankelijk oordeel over het beloningsbeleid en de beloningspraktijken en de prikkels die daarvan uitgaan voor het beheer van risico, kapitaal en liquiditeit.

Amendement

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten over de nodige bevoegdheden beschikken om te verzekeren dat beleggingsondernemingen die **niet voldoen aan de criteria in artikel 30, lid 4, eerste alinea, onder a)**, een beloningscommissie instellen. Deze beloningscommissie verstrekt een kundig en onafhankelijk oordeel over het beloningsbeleid en de beloningspraktijken en de prikkels die daarvan uitgaan voor het beheer van risico, kapitaal en liquiditeit.
Binnen een groep kan een beloningscommissie ook een beloningscommissie voor de hele groep zijn.

Motivering

Met dit amendement wordt beoogd het kader te vereenvoudigen: indien dit amendement wordt aanvaard, is er slechts één mogelijke onderverdeling van klasse 2 (drempel van een balans van 100 miljoen EUR). Voorts moet het de speelruimte voor nationale autoriteiten beperken en daardoor een gelijk speelveld en juridische zekerheid bieden.

Amendement 42

Voorstel voor een richtlijn
Artikel 31 – lid 2

Door de Commissie voorgestelde tekst

2. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten over de nodige bevoegdheden beschikken om te verzekeren dat de beloningscommissie wordt belast met de voorbereiding van beslissingen inzake beloning, inclusief beslissingen die gevolgen hebben voor de risico's en het risicobeheer van de betrokken beleggingsonderneming en die door het leidinggevend orgaan moeten worden genomen. De voorzitter en de leden van de beloningscommissie zijn leden van het leidinggevend orgaan die geen enkele uitvoerende functie in de betrokken beleggingsonderneming bekleden. Wanneer de nationale wetgeving in werknemersvertegenwoordiging in het leidinggevend orgaan voorziet, maken een of meer vertegenwoordigers van de werknemers deel uit van de beloningscommissie.

Amendement

2. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten over de nodige bevoegdheden beschikken om te verzekeren dat de beloningscommissie wordt belast met de voorbereiding van beslissingen inzake beloning, inclusief beslissingen die gevolgen hebben voor de risico's en het risicobeheer van de betrokken beleggingsonderneming en die door het leidinggevend orgaan moeten worden genomen. De voorzitter en de leden van de beloningscommissie zijn leden van het leidinggevend orgaan die geen enkele uitvoerende functie in de betrokken beleggingsonderneming bekleden. Wanneer de nationale wetgeving in werknemersvertegenwoordiging in het leidinggevend orgaan voorziet, maken een of meer vertegenwoordigers van de werknemers deel uit van de beloningscommissie.

Beleggingsondernemingen streven in hun beloningscommissie naar een genderevenwicht.

Amendement 43

**Voorstel voor een richtlijn
Artikel 32 – lid 1**

Door de Commissie voorgestelde tekst

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten de overeenkomstig de punten c), d) en f) van artikel 51 van [Verordening (EU) ---/--- [VBO] openbaargemaakte informatie vergaren en die informatie gebruiken voor het benchmarken van ontwikkelingen en praktijken op het gebied van beloning. De bevoegde autoriteiten verstrekken deze informatie aan de EBA.

Amendement

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de bevoegde autoriteiten de overeenkomstig de punten **a), b), b bis), c), d) en f)** van artikel 51 van [Verordening (EU) ---/--- [VBO]] openbaargemaakte informatie vergaren en die informatie gebruiken voor het benchmarken van ontwikkelingen en praktijken op het gebied van beloning. De bevoegde autoriteiten verstrekken deze informatie aan de EBA **en de ESMA. De EBA publiceert een jaarverslag over deze ontwikkelingen en praktijken.**

Amendement 44

Voorstel voor een richtlijn Artikel 32 – lid 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

3. De EBA geeft, in overleg met de ESMA, richtsnoeren af betreffende de toepassing van degelijk beloningsbeleid. In die richtsnoeren worden ten minste de vereisten van de artikelen 28 tot en met 31 en de in Aanbeveling 2009/384/EG⁴³ van de Commissie neergelegde beginselen van degelijk beloningsbeleid in acht genomen.

⁴³ Aanbeveling 2009/384/EG van 30 april 2009 van de Commissie over het beloningsbeleid in de financiële sector (PB L 120 van 15.5.2009, blz. 22).

Amendement

3. De EBA geeft, in overleg met de ESMA, richtsnoeren af betreffende de toepassing van degelijk **en genderneutraal** beloningsbeleid. In die richtsnoeren worden ten minste de vereisten van de artikelen 28 tot en met 31 en de in Aanbeveling 2009/384/EG⁴³ van de Commissie neergelegde beginselen van degelijk beloningsbeleid in acht genomen.

⁴³ Aanbeveling 2009/384/EG van 30 april 2009 van de Commissie over het beloningsbeleid in de financiële sector (PB L 120 van 15.5.2009, blz. 22).

Amendement 45

Voorstel voor een richtlijn Artikel 32 – lid 4

Door de Commissie voorgestelde tekst

4. De lidstaten zorgen ervoor dat beleggingsondernemingen de bevoegde autoriteiten op verzoek informatie verstrekken over het aantal natuurlijke personen per beleggingsonderneming die een beloning van **1 miljoen** EUR of meer per boekjaar, in beloningstranches van **1 miljoen** EUR, genieten, met inbegrip van informatie over hun taakomschrijving, de betrokken bedrijfssector en **de voornaamste elementen van** salaris, bonussen, vergoedingen op lange termijn en pensioenbijdragen. De bevoegde autoriteiten zenden deze informatie aan de EBA, die deze bekend maakt in een gemeenschappelijke rapportageformaat op

Amendement

4. De lidstaten zorgen ervoor dat beleggingsondernemingen de bevoegde autoriteiten op verzoek informatie verstrekken over het aantal natuurlijke personen per beleggingsonderneming die een beloning van **500 000** EUR of meer per boekjaar, in beloningstranches van **500 000** EUR, genieten, met inbegrip van informatie over hun taakomschrijving, de betrokken bedrijfssector en **het** salaris, **de** bonussen, **de** vergoedingen op lange termijn en **de** pensioenbijdragen. De bevoegde autoriteiten zenden deze informatie aan de EBA, die deze bekend maakt in een gemeenschappelijke rapportageformaat op een naar lidstaat van

een naar lidstaat van herkomst **geaggregeerde** grondslag. De EBA **kan**, in overleg met de ESMA, richtsnoeren **opstellen** om de toepassing van dit lid te vergemakkelijken en de consistentie van de vergaarde informatie te verzekeren.

herkomst/**lidstaat van ontvangst uitgesplitste** grondslag. De EBA **stelt**, in overleg met de ESMA, richtsnoeren **op** om de toepassing van dit lid te vergemakkelijken en de consistentie van de vergaarde informatie te verzekeren.

Amendement 46

Voorstel voor een richtlijn Artikel 33 – lid 1 – letter f bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(f bis) de inclusieve inachtneming van risico's die verband houden met milieu-, sociale en governancefactoren in de risicobeperkende regelingen van de beleggingsondernemingen.

Amendement 47

Voorstel voor een richtlijn Artikel 36 – lid 2 – alinea 1 – letter g

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(g) zij kunnen eisen dat beleggingsondernemingen de variabele beloning **beperken tot een bepaald percentage van hun netto-inkomsten** indien deze beloning niet verenigbaar is met de instandhouding van een solide kapitaalbasis;

(g) zij kunnen eisen dat beleggingsondernemingen de variabele beloning **opschorten** indien deze beloning niet verenigbaar is met de instandhouding van een solide kapitaalbasis;

Amendement 48

Voorstel voor een richtlijn Artikel 36 – lid 2 – alinea 1 – letter l bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

(l bis) zij kunnen eisen dat beleggingsondernemingen het risico voor de beveiliging van hun netwerk- en informatiesystemen verminderen om de

vertrouwelijkheid, integriteit en beschikbaarheid van de processen en gegevens te waarborgen;

Amendement 49

Voorstel voor een richtlijn Artikel 37 – lid 1 – letter a

Door de Commissie voorgestelde tekst

(a) de beleggingsonderneming is blootgesteld aan risico's of aspecten van risico's die niet of niet voldoende worden gedekt door het kapitaalvereiste als bepaald in deel drie van [Verordening (EU) ---/---- [VBO]];

Amendement

(a) de beleggingsonderneming is blootgesteld aan risico's of aspecten van risico's die niet of niet voldoende worden gedekt door het kapitaalvereiste als bepaald in deel drie van [Verordening (EU) ---/---- [VBO]], **waarbij in het bijzonder rekening wordt gehouden met risico's die verband houden met milieu, sociale en governancefactoren;**

Amendement 50

Voorstel voor een richtlijn Artikel 43 – alinea 1

Door de Commissie voorgestelde tekst

Indien zich een noodsituatie voordoet, met inbegrip van een situatie als omschreven in artikel 18 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 of van ongunstige ontwikkelingen op de markten, die de liquiditeit van de markt en de stabiliteit van het financiële stelsel mogelijk in gevaar brengen in lidstaten waar entiteiten van een groep beleggingsondernemingen een vergunning hebben gekregen, stelt de overeenkomstig artikel 42 bepaalde groepstoezichthouder overeenkomstig afdeling 2, van hoofdstuk 1 van deze titel, zo spoedig mogelijk de EBA, het ESRB en andere relevante bevoegde autoriteiten op de hoogte en deelt hij alle informatie mee die noodzakelijk is voor de uitvoering van hun taken.

Amendement

Indien zich een noodsituatie voordoet, met inbegrip van een situatie als omschreven in artikel 18 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 of van ongunstige ontwikkelingen op de markten, die de liquiditeit van de markt en de stabiliteit **of veiligheid** van het financiële stelsel mogelijk in gevaar brengen in lidstaten waar entiteiten van een groep beleggingsondernemingen een vergunning hebben gekregen, stelt de overeenkomstig artikel 42 bepaalde groepstoezichthouder overeenkomstig afdeling 2, van hoofdstuk 1 van deze titel, zo spoedig mogelijk de EBA, het ESRB en andere relevante bevoegde autoriteiten op de hoogte en deelt hij alle informatie mee die noodzakelijk is voor de uitvoering van hun taken.

Amendement 51

Voorstel voor een richtlijn Artikel 54

Door de Commissie voorgestelde tekst

Artikel 54

Uitoefening van de bevoegdheidsdelegatie

1. De bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen, wordt aan de Commissie toegekend onder de in dit artikel opgenomen voorwaarden.
2. De bevoegdheid om de in artikel 3, lid 2, artikel 27, lid 3, en artikel 33, lid 6, bedoelde gedelegeerde handelingen vast te stellen, wordt met ingang van [datum van inwerkingtreding van deze richtlijn] **voor onbepaalde tijd** aan de Commissie verleend.
3. De in artikel 3, lid 2, artikel 27, lid 3, en artikel 33, lid 6, bedoelde bevoegdheidsdelegatie kan te allen tijde door het Europees Parlement of de Raad worden ingetrokken. Een besluit tot intrekking beëindigt de delegatie van de in dat besluit genoemde bevoegdheid. Het wordt van kracht op de dag na die van de bekendmaking ervan in het Publicatieblad van de Europese Unie of op een daarin genoemde latere datum. Het laat de geldigheid van de reeds van kracht zijnde gedelegeerde handelingen onverlet.
4. Vóór de vaststelling van een gedelegeerde handeling raadpleegt de Commissie de door elke lidstaat aangewezen deskundigen overeenkomstig de beginselen die zijn neergelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven.
5. Zodra de Commissie een gedelegeerde handeling heeft vastgesteld, stelt zij het Europees Parlement en de Raad gelijktijdig daarvan in kennis.
6. Een overeenkomstig artikel 3, lid 2, artikel 27, lid 3, en artikel 33, lid 6,

Amendement

Artikel 54

Uitoefening van de bevoegdheidsdelegatie

1. De bevoegdheid om gedelegeerde handelingen vast te stellen, wordt aan de Commissie toegekend onder de in dit artikel opgenomen voorwaarden.
2. De bevoegdheid om de in artikel 3, lid 2, artikel **8, lid 4, artikel** 27, lid 3, en artikel 33, lid 6, bedoelde gedelegeerde handelingen vast te stellen, wordt **voor een termijn vijf jaar** met ingang van [datum van inwerkingtreding van deze richtlijn] aan de Commissie verleend.
3. De in artikel 3, lid 2, artikel **8, lid 4, artikel** 27, lid 3, en artikel 33, lid 6, bedoelde bevoegdheidsdelegatie kan te allen tijde door het Europees Parlement of de Raad worden ingetrokken. Een besluit tot intrekking beëindigt de delegatie van de in dat besluit genoemde bevoegdheid. Het wordt van kracht op de dag na die van de bekendmaking ervan in het Publicatieblad van de Europese Unie of op een daarin genoemde latere datum. Het laat de geldigheid van de reeds van kracht zijnde gedelegeerde handelingen onverlet.
4. Vóór de vaststelling van een gedelegeerde handeling raadpleegt de Commissie de door elke lidstaat aangewezen deskundigen overeenkomstig de beginselen die zijn neergelegd in het Interinstitutioneel Akkoord van 13 april 2016 over beter wetgeven.
5. Zodra de Commissie een gedelegeerde handeling heeft vastgesteld, stelt zij het Europees Parlement en de Raad gelijktijdig daarvan in kennis.
6. Een overeenkomstig artikel 3, lid 2, artikel **8, lid 4, artikel** 27, lid 3, en artikel

vastgestelde gedelegeerde handeling treedt alleen in werking indien het Europees Parlement noch de Raad binnen een termijn van [twee maanden] na de kennisgeving van de handeling aan het Europees Parlement en de Raad daartegen bezwaar heeft gemaakt, of indien zowel het Europees Parlement als de Raad vóór het verstrijken van die termijn de Commissie hebben medegedeeld dat zij daartegen geen bezwaar zullen maken. Die termijn wordt op initiatief van het Europees Parlement of de Raad met [twee maanden] verlengd.

33, lid 6, vastgestelde gedelegeerde handeling treedt alleen in werking indien het Europees Parlement noch de Raad binnen een termijn van [twee maanden] na de kennisgeving van de handeling aan het Europees Parlement en de Raad daartegen bezwaar heeft gemaakt, of indien zowel het Europees Parlement als de Raad vóór het verstrijken van die termijn de Commissie hebben medegedeeld dat zij daartegen geen bezwaar zullen maken. Die termijn wordt op initiatief van het Europees Parlement of de Raad met [twee maanden] verlengd.

Amendement 52

Voorstel voor een richtlijn

Artikel 58 bis (nieuw)

Richtlijn 2014/59/EU

Artikel 2 – lid 1 – punt 3

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Artikel 58 bis

Wijziging van Richtlijn 2014/59/EU

Richtlijn 2014/59/EU wordt als volgt gewijzigd:

in artikel 2, lid 1, wordt punt 3 vervangen door:

"3. 'beleggingsonderneming': een beleggingsonderneming als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 die onderworpen is aan het aanvangskapitaalvereiste als opgenomen in artikel 8, lid 1, van [Richtlijn (EU) ---/--- [RBO]];"

Motivering

Dit amendement is noodzakelijk om de verwijzing te wijzigen die wordt gebruikt in de richtlijn herstel en afwikkeling van banken, om het toepassingsgebied te definiëren van de ondernemingen waarvoor de richtlijn geldt, omdat de verwijzing naar de RKV, die momenteel wordt gebruikt, door de RBO zal worden geschrapt.

Amendement 53

Voorstel voor een richtlijn Artikel 60 – alinea 1 bis (nieuw)

Door de Commissie voorgestelde tekst

Amendement

Uiterlijk [vijf jaar na de inwerkingtreding van deze richtlijn] en daarna om de drie jaar dient de Commissie bij het Europees Parlement en de Raad een verslag in over de tenuitvoerlegging van deze richtlijn en de effecten ervan.

PROCEDURE VAN DE ADVISERENDE COMMISSIE

Titel	Prudentieel toezicht op beleggingsondernemingen
Document- en procedurenummers	COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD)
Bevoegde commissie Datum bekendmaking	ECON 18.1.2018
Advies uitgebracht door Datum bekendmaking	JURI 18.1.2018
Rapporteur voor advies Datum benoeming	Kostas Chrysogonos 24.1.2018
Behandeling in de commissie	15.5.2018
Datum goedkeuring	10.7.2018
Uitslag eindstemming	+: 18 -: 1 0: 0
Bij de eindstemming aanwezige leden	Max Andersson, Joëlle Bergeron, Marie-Christine Boutonnet, Jean-Marie Cavada, Kostas Chrysogonos, Rosa Estaràs Ferragut, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sylvia-Yvonne Kaufmann, Gilles Lebreton, António Marinho e Pinto, Emil Radev, Pavel Svoboda, Axel Voss, Francis Zammit Dimech, Tadeusz Zwiefka
Bij de eindstemming aanwezige vaste plaatsvervangers	Pascal Durand, Angel Dzhambazki, Evelyne Gebhardt, Răzvan Popa

HOOFDELIJKE EINDSTEMMING IN DE ADVISERENDE COMMISSIE

18	+
ALDE	Jean-Marie Cavada, António Marinho e Pinto
EFDD	Joëlle Bergeron
ENF	Marie-Christine Boutonnet, Gilles Lebreton
GUE/NGL	Kostas Chrysogonos
PPE	Rosa Estaràs Ferragut, Emil Radev, Pavel Svoboda, Axel Voss, Francis Zammit Dimech, Tadeusz Zwiefka
S&D	Evelyne Gebhardt, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Sylvia-Yvonne Kaufmann, Razvan Popa
VERTS/ALE	Max Andersson, Pascal Durand

1	-
ECR	Angel Dzhambazki

0	0

Verklaring van de gebruikte tekens:

+ : voor

- : tegen

0 : onthouding