



Výbor pre právne veci

2017/0358(COD)

12.7.2018

STANOVISKO

Výboru pre právne veci

pre Výbor pre hospodárske a menové veci

k návrhu smernice Európskeho parlamentu a Rady o prudenciálnom dohľade nad investičnými spoločnosťami a o zmene smerníc 2013/36/EÚ a 2014/65/EÚ (COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD))

Spravodajca výboru požiadaneho o stanovisko: Kostas Chrysogonos

PA_Legam

POZMEŇUJÚCE NÁVRHY

Výbor pre právne veci vyzýva Výbor pre hospodárske a menové veci, aby ako gestorský výbor vzal do úvahy tieto pozmeňujúce návrhy:

Pozmeňujúci návrh 1

Návrh smernice

Odôvodnenie 2

Text predložený Komisiou

(2) Existujúce prudenciálne režimy podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a smernice 2013/36/EÚ sú do veľkej miery založené na po sebe idúcich opakovaniach medzinárodných regulačných predpisov, ktoré pre veľké bankové skupiny určuje Bazilejský výbor pre bankový dohľad, a len čiastočne sa nimi riešia osobitné riziká vlastné rozmanitým činnostiam investičných spoločností. Osobitné aspekty zraniteľnosti a riziká vlastné investičným spoločnostiam by sa preto mali ďalej riešiť prostredníctvom vhodných a primeraných prudenciálnych opatrení na úrovni Únie.

Pozmeňujúci návrh

(2) Existujúce prudenciálne režimy podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a smernice 2013/36/EÚ sú do veľkej miery založené na po sebe idúcich opakovaniach medzinárodných regulačných predpisov, ktoré pre veľké bankové skupiny určuje Bazilejský výbor pre bankový dohľad, a len čiastočne sa nimi riešia osobitné riziká vlastné rozmanitým činnostiam investičných spoločností. Osobitné aspekty zraniteľnosti a riziká vlastné investičným spoločnostiam by sa preto mali ďalej riešiť prostredníctvom **účinných**, vhodných a primeraných prudenciálnych opatrení na úrovni Únie, **čo pomôže zabezpečiť rovnaké podmienky v celej EÚ a zaručiť účinný prudenciálny dohľad a zároveň udržať náklady na zabezpečenie súladu pod kontrolou a zabezpečiť dostatočný kapitál na riziká väčšiny investičných spoločností.**

Pozmeňujúci návrh 2

Návrh smernice

Odôvodnenie 3

Text predložený Komisiou

(3) Spoľahlivým prudenciálnym dohľadom by sa malo zabezpečiť, aby boli investičné spoločnosti riadené riadnym spôsobom a v najlepšom záujme ich klientov. Malo by sa v ňom prihliadať na potenciál investičných spoločností a ich

Pozmeňujúci návrh

(3) Spoľahlivým prudenciálnym dohľadom by sa malo zabezpečiť, aby boli investičné spoločnosti riadené riadnym spôsobom a v najlepšom záujme ich klientov. Malo by sa v ňom prihliadať na potenciál investičných spoločností a ich

klientov podstupovať nadmerné riziko a na rôzne stupne rizika, ktoré preberajú a ktoré predstavujú investičné spoločnosti. Cieľom takéhoto prudenciálneho dohľadu by malo byť takisto aj to, aby sa zabránilo **nenáležitému** administratívne zaťaženiu investičných spoločností.

klientov podstupovať nadmerné riziko a na rôzne stupne rizika, ktoré preberajú a ktoré predstavujú investičné spoločnosti. Cieľom takéhoto prudenciálneho dohľadu by malo byť takisto aj to, aby sa zabránilo **neprimeranému** administratívne zaťaženiu investičných spoločností. **Tieto požiadavky by zároveň mali umožniť nastoliť rovnováhu medzi zaistením bezpečnosti a zdravia rôznych investičných spoločností a zabránením neprimerane vysokým nákladom, ktoré by mohli ohroziť životaschopnosť ich podnikateľskej činnosti.**

Pozmeňujúci návrh 3

Návrh smernice Odôvodnenie 4

Text predložený Komisiou

(4) Mnohé z požiadaviek, ktoré vyplývajú z rámca nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a smernice 2013/36/EÚ, sú určené na riešenie bežných rizík, ktorým čelia úverové inštitúcie. Existujúce požiadavky sú preto do veľkej miery nastavené na zachovanie úverovej kapacity úverových inštitúcií počas celého hospodárskeho cyklu a na ochranu vkladateľov a daňovníkov pred možným zlyhaním, a nie sú určené na riešenie odlišných rizikových profilov investičných spoločností. Investičné spoločnosti nemajú veľké portfóliá retailových a firemných úverov a neprijímajú vklady. Pravdepodobnosť, že ich zlyhanie môže mať škodlivé vplyvy na celkovú finančnú stabilitu, je nižšia ako v prípade úverových inštitúcií. Riziká, ktorým čelia a ktoré predstavujú investičné spoločnosti, sú preto podstatne iné ako riziká, ktorým čelia a ktoré predstavujú úverové inštitúcie, a takýto rozdiel by sa mal jasne odrážať v prudenciálnom rámci Únie.

Pozmeňujúci návrh

(4) Mnohé z požiadaviek, ktoré vyplývajú z rámca nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a smernice 2013/36/EÚ, sú určené na riešenie bežných rizík, ktorým čelia úverové inštitúcie. Existujúce požiadavky sú preto do veľkej miery nastavené na zachovanie úverovej kapacity úverových inštitúcií počas celého hospodárskeho cyklu a na ochranu vkladateľov a daňovníkov pred možným zlyhaním, a nie sú určené na riešenie odlišných rizikových profilov investičných spoločností. Investičné spoločnosti nemajú veľké portfóliá retailových a firemných úverov a neprijímajú vklady. Pravdepodobnosť, že ich zlyhanie môže mať škodlivé vplyvy na celkovú finančnú stabilitu, je nižšia ako v prípade úverových inštitúcií, stále však predstavuje riziko, **ktoré je potrebné riešiť prostredníctvom spoľahlivého rámca.** Riziká, ktorým čelia a ktoré predstavujú investičné spoločnosti, sú preto podstatne iné ako riziká, ktorým čelia a ktoré predstavujú úverové inštitúcie, a takýto rozdiel by sa mal jasne odrážať

v prudenciálnom rámci Únie.

Pozmeňujúci návrh 4

Návrh smernice Odôvodnenie 5

Text predložený Komisiou

(5) Rozdiely v uplatňovaní existujúceho rámca v jednotlivých členských štátoch ohrozujú rovnaké podmienky pre investičné spoločnosti v rámci Únie. Tieto rozdiely vyplývajú z celkovej zložitosti uplatňovania rámca na rôzne investičné spoločnosti na základe služieb, ktoré poskytujú, pričom niektoré vnútroštátne orgány upravujú alebo zjednodušujú takéto uplatňovanie vo vnútroštátnych právnych predpisoch alebo praxi. Keďže v existujúcom prudenciálnom rámci sa neriešia všetky riziká, ktorým čelia a ktoré predstavujú niektoré druhy investičných spoločností, v niektorých členských štátoch sa na niektoré investičné spoločnosti uplatňuje veľké navýšenie kapitálu. Na riešenie týchto rizík by sa mali stanoviť jednotné ustanovenia s cieľom zabezpečiť harmonizovaný prudenciálny dohľad nad investičnými spoločnosťami v rámci Únie.

Pozmeňujúci návrh 5

Návrh smernice Odôvodnenie 7

Text predložený Komisiou

(7) Môžu existovať aj v členských štátoch, v ktorých sú orgány zodpovedné za prudenciálny dohľad nad investičnými spoločnosťami odlišné od orgánov, ktoré sú príslušné pre dohľad nad trhovým správaním. Preto je potrebné vytvoriť

Pozmeňujúci návrh

(5) Rozdiely v uplatňovaní existujúceho rámca v jednotlivých členských štátoch ohrozujú rovnaké podmienky pre investičné spoločnosti v rámci Únie **a brzdia prístup investorov k novým príležitostiam a lepším spôsobom riadenia ich rizík**. Tieto rozdiely vyplývajú z celkovej zložitosti uplatňovania rámca na rôzne investičné spoločnosti na základe služieb, ktoré poskytujú, pričom niektoré vnútroštátne orgány upravujú alebo zjednodušujú takéto uplatňovanie vo vnútroštátnych právnych predpisoch alebo praxi. Keďže v existujúcom prudenciálnom rámci sa neriešia všetky riziká, ktorým čelia a ktoré predstavujú niektoré druhy investičných spoločností, v niektorých členských štátoch sa na niektoré investičné spoločnosti uplatňuje veľké navýšenie kapitálu. Na riešenie týchto rizík by sa mali stanoviť jednotné ustanovenia s cieľom zabezpečiť **jasný** harmonizovaný prudenciálny dohľad nad investičnými spoločnosťami v rámci Únie.

Pozmeňujúci návrh

(7) Môžu existovať aj v členských štátoch, v ktorých sú orgány zodpovedné za prudenciálny dohľad nad investičnými spoločnosťami odlišné od orgánov, ktoré sú príslušné pre dohľad nad trhovým správaním. Preto je potrebné vytvoriť

mechanizmus spolupráce a výmeny informácií medzi týmito orgánmi.

mechanizmus spolupráce a výmeny informácií medzi týmito orgánmi *s cieľom zabezpečiť rýchlo a efektívne fungujúci harmonizovaný prudenčný dohľad nad investičnými spoločnosťami v celej Únii.*

Pozmeňujúci návrh 6

Návrh smernice

Odôvodnenie 9

Text predložený Komisiou

(9) Požadovaná výška počiatočného kapitálu investičnej spoločnosti by mala byť založená na službách a činnostiach, na ktorých poskytovanie bolo tejto investičnej spoločnosti udelené povolenie, a ktoré príslušne vykonáva, v súlade so smernicou 2004/39/EC. Možnosť, aby členské štáty na jednej strane v osobitných situáciách znížili požadované sumy počiatočného kapitálu, ako sa stanovuje v smernici 2013/36/EÚ, a na druhej strane aby nerovnaké vykonávanie tejto smernice viedlo k situácii, keď je požadovaná výška počiatočného kapitálu odlišná v rámci Únie. Na ukončenie tejto fragmentácie by sa mali harmonizovať požadované sumy počiatočného kapitálu.

Pozmeňujúci návrh

(9) Požadovaná výška počiatočného kapitálu investičnej spoločnosti by mala byť založená na službách a činnostiach, na ktorých poskytovanie bolo tejto investičnej spoločnosti udelené povolenie, a ktoré príslušne vykonáva, v súlade so smernicou 2004/39/EC. Možnosť, aby členské štáty na jednej strane v osobitných situáciách znížili požadované sumy počiatočného kapitálu, ako sa stanovuje v smernici 2013/36/EÚ, a na druhej strane aby nerovnaké vykonávanie tejto smernice viedlo k situácii, keď je požadovaná výška počiatočného kapitálu odlišná v rámci Únie. Na ukončenie tejto fragmentácie by sa mali **zodpovedajúcim spôsobom** harmonizovať požadované sumy počiatočného kapitálu **pre všetky investičné spoločnosti v Únii.**

Pozmeňujúci návrh 7

Návrh smernice

Odôvodnenie 11

Text predložený Komisiou

(11) Riadne fungovanie vnútorného trhu si vyžaduje, aby za dohľad nad finančným zdravím investičnej spoločnosti, a najmä nad jej platobnou schopnosťou, zodpovedal príslušný orgán jej domovského členského štátu. Na dosiahnutie účinného dohľadu nad investičnými spoločnosťami aj v iných

Pozmeňujúci návrh

(11) Riadne fungovanie vnútorného trhu si vyžaduje, aby za dohľad nad finančným zdravím investičnej spoločnosti, a najmä nad jej platobnou schopnosťou, zodpovedal príslušný orgán jej domovského členského štátu. Na dosiahnutie účinného dohľadu nad investičnými spoločnosťami aj v iných

členských štátoch, v ktorých poskytujú služby alebo majú pobočku, by mala byť zabezpečená úzka spolupráca s príslušnými orgánmi týchto členských štátov.

členských štátoch, v ktorých poskytujú služby alebo majú pobočku, by mala byť zabezpečená úzka spolupráca **a výmena informácií** s príslušnými orgánmi týchto členských štátov.

Pozmeňujúci návrh 8

Návrh smernice Odôvodnenie 12

Text predložený Komisiou

(12) Na informačné účely a účely dohľadu, a najmä s cieľom zabezpečiť stabilitu finančného systému by príslušné orgány hostiteľských členských štátov mali mať možnosť vykonávať v jednotlivých prípadoch kontroly na mieste, prešetrovať činnosti pobočiek investičných spoločností na ich území a požadovať od týchto pobočiek informácie o ich činnostiach. Za opatrenia dohľadu týkajúce sa týchto pobočiek by však mal zostať zodpovedný domovský členský štát.

Pozmeňujúci návrh

(12) Na informačné účely a účely dohľadu, a najmä s cieľom zabezpečiť stabilitu **a bezpečnosť** finančného systému by príslušné orgány hostiteľských členských štátov mali mať možnosť vykonávať v jednotlivých prípadoch kontroly na mieste, prešetrovať činnosti pobočiek investičných spoločností na ich území a požadovať od týchto pobočiek informácie o ich činnostiach. Za opatrenia dohľadu týkajúce sa týchto pobočiek by však mal zostať zodpovedný domovský členský štát.

Pozmeňujúci návrh 9

Návrh smernice Odôvodnenie 16

Text predložený Komisiou

(16) Na zabezpečenie dodržiavania povinností stanovených v tejto smernici a [nariadení (EÚ) ---/---(IFR)] by mali členské štáty stanoviť správne sankcie a iné správne opatrenia, ktoré sú účinné, primerané a odrádzajúce. S cieľom zabezpečiť, aby správne sankcie mali odradzujúci účinok, mali by sa uverejňovať **s výnimkou určitých riadne vymedzených okolností**. S cieľom umožniť klientom a investorom prijímať informované rozhodnutia o ich investičných možnostiach by klienti a investori mali mať

Pozmeňujúci návrh

(16) Na zabezpečenie dodržiavania povinností stanovených v tejto smernici a [nariadení (EÚ) ---/---(IFR)] by mali členské štáty stanoviť správne sankcie a iné správne opatrenia, ktoré sú účinné, primerané a odrádzajúce. S cieľom zabezpečiť, aby správne sankcie mali odradzujúci účinok, mali by sa uverejňovať. S cieľom umožniť klientom a investorom prijímať informované rozhodnutia o ich investičných možnostiach by klienti a investori mali mať prístup k informáciám o správnych

prístup k informáciám o správnych sankciách a opatreniach uložených investičným spoločnostiam.

sankciách a opatreniach uložených investičným spoločnostiam.

Pozmeňujúci návrh 10

Návrh smernice Odôvodnenie 17

Text predložený Komisiou

(17) Na zisťovanie porušení vnútroštátnych ustanovení, ktorými sa transponuje táto smernica, a porušení [nariadenia (EÚ)---/----(IFR)] by členské štáty mali mať potrebné vyšetrovacie právomoci a mali by vytvoriť účinné mechanizmy na ohlasovanie potenciálnych alebo skutočných porušení.

Pozmeňujúci návrh

(17) Na zisťovanie porušení vnútroštátnych ustanovení, ktorými sa transponuje táto smernica, a porušení [nariadenia (EÚ)---/----(IFR)] by členské štáty mali mať potrebné vyšetrovacie právomoci a mali by vytvoriť účinné **a rýchle** mechanizmy na ohlasovanie potenciálnych alebo skutočných porušení.

Pozmeňujúci návrh 11

Návrh smernice Odôvodnenie 18

Text predložený Komisiou

(18) Investičné spoločnosti by mali mať interný kapitál v primeranom množstve, kvalite a rozdelení na pokrytie osobitných rizík, ktorým sú alebo môžu byť vystavené. Príslušné orgány by mali zabezpečiť, aby investičné spoločnosti zaviedli primerané stratégie a procesy na posúdenie a zachovanie primeranosti svojho interného kapitálu.

Pozmeňujúci návrh

(18) Investičné spoločnosti by mali mať **dostupný** interný kapitál v primeranom množstve, kvalite a rozdelení na pokrytie osobitných rizík, ktorým sú alebo môžu byť vystavené. Príslušné orgány by mali zabezpečiť, aby investičné spoločnosti zaviedli primerané stratégie a procesy na posúdenie a zachovanie primeranosti svojho interného kapitálu.

Pozmeňujúci návrh 12

Návrh smernice Odôvodnenie 20

Text predložený Komisiou

(20) Na zosúladenie odmeňovania s rizikovým profilom investičných

Pozmeňujúci návrh

(20) Na zosúladenie odmeňovania s rizikovým profilom investičných

spoločností a na zaručenie rovnakých podmienok by sa na investičné spoločnosti mali vzťahovať jasné zásady týkajúce sa mechanizmov riadenia spoločností a pravidiel odmeňovania, v ktorých sa zohľadňujú rozdiely medzi úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami. Malé a neprepojené investičné spoločnosti by však mali byť od týchto pravidiel oslobodené, pretože ustanovenia týkajúce sa odmeňovania a riadenia spoločností podľa smernice 2014/65/EÚ nie sú pre tieto druhy spoločností dostatočne komplexné.

spoločností a na zaručenie rovnakých podmienok by sa na investičné spoločnosti mali vzťahovať jasné zásady týkajúce sa mechanizmov riadenia spoločností a pravidiel odmeňovania, **ktoré sú rodovo neutrálne** a v ktorých sa zohľadňujú rozdiely medzi úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami. Malé a neprepojené investičné spoločnosti by však mali byť od týchto pravidiel oslobodené, pretože ustanovenia týkajúce sa odmeňovania a riadenia spoločností podľa smernice **Európskeho parlamentu a Rady**^{1a} 2014/65/EÚ nie sú pre tieto druhy spoločností dostatočne komplexné.

^{1a} **Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).**

Pozmeňujúci návrh 13

Návrh smernice

Odôvodnenie 24

Text predložený Komisiou

(24) V reakcii na rastúci dopyt verejnosti po daňovej transparentnosti a na účely presadzovania sociálnej zodpovednosti investičných spoločností je primerané požadovať, aby investičné spoločnosti zverejňovali niektoré informácie vrátane informácií o dosiahnutých ziskoch, zaplatených daniach a získaných subvenciách z verejných zdrojov.

Pozmeňujúci návrh 14

Návrh smernice

Článok 4 – odsek 1

Pozmeňujúci návrh

(24) V reakcii na rastúci dopyt verejnosti po daňovej transparentnosti a na účely presadzovania sociálnej zodpovednosti investičných spoločností je primerané požadovať, aby investičné spoločnosti **každoročne** zverejňovali niektoré informácie vrátane informácií o dosiahnutých ziskoch, zaplatených daniach a získaných subvenciách z verejných zdrojov.

Text predložený Komisiou

1. Členské štáty určia jeden alebo viac príslušných orgánov, ktoré vykonávajú funkcie a plnia povinnosti stanovené touto smernicou. Členské štáty informujú o určení orgánu Komisiu a **EBA**, a ak existuje viac ako jeden príslušný orgán, o funkciách a povinnostiach každého príslušného orgánu.

Pozmeňujúci návrh 15

Návrh smernice

Článok 6 – odsek 2 – písmeno a

Text predložený Komisiou

a) príslušné orgány ako zúčastnené strany ESFS spolupracovali na základe dôvery a plného vzájomného rešpektu najmä pri zabezpečovaní toku náležitých a spoľahlivých informácií medzi nimi a inými zúčastnenými stranami ESFS;

Pozmeňujúci návrh 16

Návrh smernice

Článok 6 – odsek 2 – písmeno c

Text predložený Komisiou

c) príslušné orgány vynakladali všetko úsilie na **oddržiavanie** usmernení a odporúčaní vydaných EBA v súlade s článkom 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010³⁸ a s cieľom reagovať na varovania a odporúčania vydané Európskym výborom pre systémové riziká (ESRB) podľa článku 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1092/2010³⁹;

³⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra

Pozmeňujúci návrh

1. Členské štáty určia jeden alebo viac príslušných orgánov, ktoré vykonávajú funkcie a plnia povinnosti stanovené touto smernicou. Členské štáty informujú o určení orgánu Komisiu, **EBA** a **ESMA**, a ak existuje viac ako jeden príslušný orgán, o funkciách a povinnostiach každého príslušného orgánu.

Pozmeňujúci návrh

a) príslušné orgány ako zúčastnené strany ESFS spolupracovali na základe dôvery a plného vzájomného rešpektu najmä pri zabezpečovaní toku náležitých, spoľahlivých a **úplných** informácií medzi nimi a inými zúčastnenými stranami ESFS;

Pozmeňujúci návrh

c) príslušné orgány vynakladali všetko úsilie na **zabezpečenie oddržiavania** usmernení a odporúčaní vydaných EBA v súlade s článkom 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010³⁸ a s cieľom reagovať na varovania a odporúčania vydané Európskym výborom pre systémové riziká (ESRB) podľa článku 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1092/2010³⁹;

³⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra

2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

³⁹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1092/2010 z 24. novembra 2010 o makroprudenciálnom dohľade Európskej únie nad finančným systémom a o zriadení Európskeho výboru pre systémové riziká (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 1).

2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

³⁹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1092/2010 z 24. novembra 2010 o makroprudenciálnom dohľade Európskej únie nad finančným systémom a o zriadení Európskeho výboru pre systémové riziká (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 1).

Pozmeňujúci návrh 17

Návrh smernice Článok 8 – odsek 4

Text predložený Komisiou

4. Komisia *prostredníctvom vykonávacích aktov aktualizuje* výšku počiatočného kapitálu uvedeného v odsekoch 1 až 3 tohto článku *s cieľom zohľadniť* vývoj v hospodárskej a menovej oblasti. *Tieto vykonávacie akty sa prijímú v súlade s postupom preskúmania uvedeným v článku 56 ods. 2.*

Pozmeňujúci návrh 18

Návrh smernice Článok 11 – odsek 2

Text predložený Komisiou

2. Príslušné orgány domovského členského štátu bezodkladne poskytnú príslušným orgánom hostiteľského členského štátu akékoľvek informácie a zistenia o všetkých potenciálnych problémoch a rizikách, ktoré investičná spoločnosť predstavuje pre ochranu

Pozmeňujúci návrh

4. Komisia *je splnomocnená prijímať delegované akty v súlade s článkom 54 s cieľom aktualizovať* výšku počiatočného kapitálu uvedeného v odsekoch 1 až 3 tohto článku, *aby sa zohľadnil* vývoj v hospodárskej a menovej oblasti.

Pozmeňujúci návrh

2. Príslušné orgány domovského členského štátu bezodkladne poskytnú príslušným orgánom hostiteľského členského štátu akékoľvek informácie a zistenia o všetkých potenciálnych problémoch a rizikách, ktoré investičná spoločnosť predstavuje pre ochranu

klientov alebo stabilitu finančného systému v hostiteľskom členskom štáte, ktoré zistili pri vykonávaní dohľadu nad činnosťami investičnej spoločnosti.

klientov alebo stabilitu *či bezpečnosť* finančného systému v hostiteľskom členskom štáte, ktoré zistili pri vykonávaní dohľadu nad činnosťami investičnej spoločnosti.

Pozmeňujúci návrh 19

Návrh smernice Článok 11 – odsek 4

Text predložený Komisiou

4. Ak sa príslušné orgány hostiteľského členského štátu po oznámení informácií a zistení uvedených v odseku 2 domnievajú, že príslušné orgány domovského členského štátu neprijali potrebné opatrenia uvedené v odseku 3, príslušné orgány hostiteľského členského štátu môžu po informovaní príslušných orgánov domovského členského štátu a EBA prijať primerané opatrenia na ochranu klientov, ktorým sa poskytujú služby, a na ochranu stability finančného systému.

Pozmeňujúci návrh

4. Ak sa príslušné orgány hostiteľského členského štátu po oznámení informácií a zistení uvedených v odseku 2 domnievajú, že príslušné orgány domovského členského štátu neprijali potrebné opatrenia uvedené v odseku 3, príslušné orgány hostiteľského členského štátu môžu po *bezodkladnom* informovaní príslušných orgánov domovského členského štátu a EBA prijať primerané opatrenia na ochranu klientov, ktorým sa poskytujú služby, a na ochranu stability *a bezpečnosti* finančného systému.

Pozmeňujúci návrh 20

Návrh smernice Článok 11 – odsek 5

Text predložený Komisiou

5. Príslušné orgány domovského členského štátu, ktoré nesúhlasia s opatreniami príslušných orgánov hostiteľského členského štátu, môžu vec predložiť EBA, ktorý koná v súlade s postupom stanoveným v článku 19 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010. Ak EBA koná v súlade s uvedeným článkom, prijme každé rozhodnutie v lehote jedného mesiaca.

Pozmeňujúci návrh

5. Príslušné orgány domovského členského štátu, ktoré nesúhlasia s opatreniami príslušných orgánov hostiteľského členského štátu, môžu vec predložiť EBA, ktorý koná v súlade s postupom stanoveným v článku 19 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010. Ak EBA koná v súlade s uvedeným článkom, prijme každé rozhodnutie *čo najskôr, pričom najneskôr* v lehote jedného mesiaca.

Pozmeňujúci návrh 21

Návrh smernice Článok 11 – odsek 8

Text predložený Komisiou

8. EBA predloží Komisii návrh technických predpisov uvedených v odsekoch 6 a 7 do [*deviatich* mesiacov od nadobudnutia účinnosti tejto smernice].

Pozmeňujúci návrh

8. EBA predloží Komisii návrh technických predpisov uvedených v odsekoch 6 a 7 do [*šiestich* mesiacov od nadobudnutia účinnosti tejto smernice].

Pozmeňujúci návrh 22

Návrh smernice Článok 12 – odsek 2 – pododsek 1

Text predložený Komisiou

Príslušné orgány hostiteľského členského štátu majú právomoc vykonávať osobitne pre každý prípad kontroly a prešetrenia na mieste týkajúce sa činností vykonávaných pobočkami investičných spoločností na ich území a požadovať od pobočky informácie o jej činnostiach na účely dohľadu, ak to považujú za relevantné z dôvodu stability finančného systému v hostiteľskom členskom štáte.

Pozmeňujúci návrh

Príslušné orgány hostiteľského členského štátu majú právomoc vykonávať osobitne pre každý prípad kontroly a prešetrenia na mieste týkajúce sa činností vykonávaných pobočkami investičných spoločností na ich území a požadovať od pobočky informácie o jej činnostiach na účely dohľadu, ak to považujú za relevantné z dôvodu stability **alebo bezpečnosti** finančného systému v hostiteľskom členskom štáte.

Pozmeňujúci návrh 23

Návrh smernice Článok 12 – odsek 2 – pododsek 2

Text predložený Komisiou

Pred vykonaním týchto kontrol a prešetrení príslušné orgány hostiteľského členského štátu konzultujú s príslušnými orgánmi domovského členského štátu.

Pozmeňujúci návrh

Pred vykonaním týchto kontrol a prešetrení príslušné orgány hostiteľského členského štátu **bezodkladne** konzultujú s príslušnými orgánmi domovského členského štátu.

Pozmeňujúci návrh 24

Návrh smernice Článok 12 – odsek 2 – pododsek 3

Text predložený Komisiou

Po dokončení týchto kontrol a prešetrení príslušné orgány hostiteľského členského štátu oznámia príslušným orgánom domovského členského štátu informácie, ktoré sú relevantné pre posúdenie rizika dotknutej investičnej spoločnosti.

Pozmeňujúci návrh 25

Návrh smernice

Článok 13 – odsek 1 – pododsek 2

Text predložený Komisiou

Dôverné informácie, ktoré takéto orgány a osoby získajú pri výkone svojich úloh, sa môžu zverejniť *iba* v súhrnnej alebo úhrnnej podobe, za predpokladu, že jednotlivé investičné spoločnosti alebo akúkoľvek osobu nie je možné identifikovať, bez toho, aby boli dotknuté prípady, na ktoré sa vzťahuje trestné právo.

Pozmeňujúci návrh 26

Návrh smernice

Článok 13 – odsek 4

Text predložený Komisiou

4. Príslušné orgány si môžu vymieňať dôverné informácie na účely odseku 2, môžu výslovne stanoviť, ako sa má s týmito informáciami zaobchádzať *a môžu výslovne obmedziť akékoľvek ďalšie postúpenie týchto informácií.*

Pozmeňujúci návrh 27

Návrh smernice

Článok 15 – odsek 1 – úvodná časť

Pozmeňujúci návrh

Čo najskôr po dokončení týchto kontrol a prešetrení príslušné orgány hostiteľského členského štátu oznámia príslušným orgánom domovského členského štátu informácie, ktoré sú relevantné pre posúdenie rizika dotknutej investičnej spoločnosti.

Pozmeňujúci návrh

Dôverné informácie, ktoré takéto orgány a osoby získajú pri výkone svojich úloh, sa môžu zverejniť v súhrnnej alebo úhrnnej podobe, za predpokladu, že jednotlivé investičné spoločnosti alebo akúkoľvek osobu nie je možné identifikovať, bez toho, aby boli dotknuté prípady, na ktoré sa vzťahuje trestné právo.

Pozmeňujúci návrh

4. Príslušné orgány si môžu vymieňať dôverné informácie na účely odseku 2 *a* môžu výslovne stanoviť, ako sa má s týmito informáciami zaobchádzať.

Členské štáty zabezpečia, aby každá osoba oprávnená v súlade so smernicou 2006/43/ES⁴⁰, ktorá v investičnej spoločnosti vykonáva úlohy opísané v článku 73 smernice 2009/65/ES⁴¹ alebo v článku 34 smernice 2013/34/EÚ, alebo akúkoľvek inú úlohu vyplývajúcu zo zákona, bola povinná príslušným orgánom **bezodkladne** oznámiť akúkoľvek skutočnosť alebo rozhodnutie, ktoré sa týkajú tejto investičnej spoločnosti alebo podniku, ktorý má s touto investičnou spoločnosťou úzke väzby, a ktoré:

⁴⁰ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES zo 17. mája 2006 o štatutárnom audite ročných účtovných záznamov a konsolidovaných účtovných záznamov, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS a ktorou sa zrušuje smernica Rady 84/253/EHS (Ú. v. EÚ L 157, 9.6.2006, s. 87).

⁴¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

Pozmeňujúci návrh 28

Návrh smernice

Článok 16 – odsek 2 – pododsek 1 – písmeno d

Text predložený Komisiou

d) v prípade právnickej osoby správne peňažné sankcie až do výšky **10** % celkového čistého ročného obratu vrátane hrubého príjmu pozostávajúceho z výnosov z úrokov a podobných výnosov, výnosov

Členské štáty zabezpečia, aby každá osoba oprávnená v súlade so smernicou 2006/43/ES⁴⁰, ktorá v investičnej spoločnosti vykonáva úlohy opísané v článku 73 smernice 2009/65/ES⁴¹ alebo v článku 34 smernice 2013/34/EÚ, alebo akúkoľvek inú úlohu vyplývajúcu zo zákona, bola povinná príslušným orgánom **čo najskôr** oznámiť akúkoľvek skutočnosť alebo rozhodnutie, ktoré sa týkajú tejto investičnej spoločnosti alebo podniku, ktorý má s touto investičnou spoločnosťou úzke väzby, a ktoré:

⁴⁰ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES zo 17. mája 2006 o štatutárnom audite ročných účtovných záznamov a konsolidovaných účtovných záznamov, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS a ktorou sa zrušuje smernica Rady 84/253/EHS (Ú. v. EÚ L 157, 9.6.2006, s. 87).

⁴¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

Pozmeňujúci návrh

d) v prípade právnickej osoby správne peňažné sankcie až do výšky **15** % celkového čistého ročného obratu vrátane hrubého príjmu pozostávajúceho z výnosov z úrokov a podobných výnosov, výnosov

z akcií a iných cenných papierov
s pohyblivým/pevným výnosom
a z výnosov z provízií alebo poplatkov
podniku v predchádzajúcom účtovnom
období;

z akcií a iných cenných papierov
s pohyblivým/pevným výnosom
a z výnosov z provízií alebo poplatkov
podniku v predchádzajúcom účtovnom
období;

Pozmeňujúci návrh 29

Návrh smernice

Článok 17 – odsek 1 – písmeno b – bod iv

Text predložený Komisiou

iv) vypočítať akúkoľvek inú **osobu**,
ktorá s týmto vypočítaním súhlasí, s cieľom
zhromaždiť informácie týkajúce sa
predmetu vyšetrovania;

Pozmeňujúci návrh

iv) vypočítať akúkoľvek inú **relevantnú**
osobu s cieľom zhromaždiť informácie
týkajúce sa predmetu vyšetrovania;

Pozmeňujúci návrh 30

Návrh smernice

Článok 18

Text predložený Komisiou

Článok 18

Uverejnenie správnych sankcií a opatrení

1. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány bez zbytočného odkladu uverejňovali na svojich oficiálnych webových sídlach všetky správne sankcie a opatrenia uložené v súlade s článkom 16, proti ktorým nebolo podané odvolanie alebo proti ktorým sa už nemožno odvolať. Takéto uverejnenie zahŕňa minimálne informácie o druhu a povahe porušenia a o totožnosti fyzickej alebo právnickej osoby, ktorej sa uložila sankcia alebo proti ktorej je prijaté opatrenie. Informácie sa uverejňujú až po tom, ako bola dotknutá osoba informovaná o týchto sankciách alebo opatreniach a v rozsahu, v akom je uverejnenie potrebné a primerané.

Pozmeňujúci návrh

Článok 18

Uverejnenie správnych sankcií a opatrení

1. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány bez zbytočného odkladu uverejňovali na svojich oficiálnych webových sídlach všetky správne sankcie a opatrenia uložené v súlade s článkom 16, proti ktorým nebolo podané odvolanie alebo proti ktorým sa už nemožno odvolať. Takéto uverejnenie zahŕňa minimálne informácie o druhu a povahe porušenia a o totožnosti fyzickej alebo právnickej osoby, ktorej sa uložila sankcia alebo proti ktorej je prijaté opatrenie. Informácie sa uverejňujú až po tom, ako bola dotknutá osoba informovaná o týchto sankciách alebo opatreniach a v rozsahu, v akom je uverejnenie potrebné a primerané.
Príslušné orgány zabezpečia, aby sa rovnaké informácie zverejnili na oficiálnom webovom sídle dotknutej

2. Ak členské štáty povolia uverejnenie správnych sankcií alebo opatrení uložených v súlade s článkom 16, proti ktorým bolo podané odvolanie, príslušné orgány uverejnia na svojom oficiálnom webovom sídle aj informácie o stave odvolania a jeho výsledku.

3. Príslušné orgány uverejnia správne sankcie alebo opatrenia uložené v súlade s článkom 16 anonymne v ktoromkoľvek z týchto prípadov:

a) sankcia bola uložená fyzickej osobe a uverejnenie osobných údajov tejto osoby sa považuje za neprimerané;

b) uverejnenie by ohrozilo prebiehajúce vyšetrovanie trestného činu alebo stabilitu finančných trhov;

c) uverejnenie by spôsobilo neprimeranú škodu dotknutej investičnej spoločnosti alebo dotknutým fyzickým či právnickým osobám.

4. Príslušné orgány zabezpečia, aby informácie uverejnené podľa tohto článku ostali na ich oficiálnych webových sídlach aspoň počas piatich rokov. Osobné údaje sa na oficiálnych webových sídlach príslušného orgánu môžu uchovávať, len ak je to v súlade s uplatniteľnými pravidlami ochrany údajov.

investičnej spoločnosti.

2. Ak členské štáty povolia uverejnenie správnych sankcií alebo opatrení uložených v súlade s článkom 16, proti ktorým bolo podané odvolanie, príslušné orgány uverejnia na svojom oficiálnom webovom sídle aj informácie o stave odvolania a jeho výsledku.

Príslušné orgány zabezpečia, aby sa rovnaké informácie zverejnili na oficiálnom webovom sídle dotknutej investičnej spoločnosti.

3. Príslušné orgány uverejnia správne sankcie alebo opatrenia uložené v súlade s článkom 16 anonymne v ktoromkoľvek z týchto prípadov:

a) sankcia bola uložená fyzickej osobe a uverejnenie osobných údajov tejto osoby sa považuje za neprimerané;

b) uverejnenie by ohrozilo prebiehajúce vyšetrovanie trestného činu alebo stabilitu finančných trhov;

c) uverejnenie by spôsobilo neprimeranú škodu dotknutej investičnej spoločnosti alebo dotknutým fyzickým či právnickým osobám.

4. Príslušné orgány zabezpečia, aby informácie uverejnené podľa tohto článku ostali na ich oficiálnych webových sídlach aspoň počas piatich rokov. Osobné údaje sa na oficiálnych webových sídlach príslušného orgánu môžu uchovávať, len ak je to v súlade s uplatniteľnými pravidlami ochrany údajov.

Pozmeňujúci návrh 31

Návrh smernice Článok 19 – odsek 1

Text predložený Komisiou

Príslušné orgány informujú EBA o správnych sankciách a opatreniach uložených podľa článku 16, o každom

Pozmeňujúci návrh

Príslušné orgány informujú EBA o správnych sankciách a opatreniach uložených podľa článku 16, o každom

odvolaní proti týmto sankciám a opatreniam a o výsledku odvolania. EBA vedie centrálnu databázu správnych sankcií a opatrení, ktoré jej boli oznámené, výlučne na účel výmeny informácií medzi príslušnými orgánmi. Táto databáza je prístupná *len* príslušným orgánom a pravidelne sa aktualizuje.

odvolaní proti týmto sankciám a opatreniam a o výsledku odvolania. EBA vedie centrálnu databázu správnych sankcií a opatrení, ktoré jej boli oznámené, výlučne na účel výmeny informácií medzi príslušnými orgánmi. Táto databáza je prístupná príslušným orgánom *a ESMA* a pravidelne sa aktualizuje *aspoň raz za štvrt'rok*.

Pozmeňujúci návrh 32

Návrh smernice

Článok 23 – odsek 4 – pododsek 2

Text predložený Komisiou

Členské štáty zabezpečia, aby investičné spoločnosti, na ktoré sa vzťahuje tento oddiel, vykonávali požiadavky tohto oddielu vo svojich dcérskych spoločnostiach, ktoré sú finančnými inštitúciami v zmysle článku 4 ods. 13 [nariadenia (EÚ) ---/---(IFR)], vrátane spoločností zriadených v tretích krajinách, pokiaľ materská spoločnosť v Únii *nemôže* príslušným orgánom *preukázať*, že uplatňovanie tohto oddielu je nezákonné podľa zákonov tretej krajiny, v ktorej je zriadená dcérska spoločnosť.

Pozmeňujúci návrh

Členské štáty zabezpečia, aby investičné spoločnosti, na ktoré sa vzťahuje tento oddiel, vykonávali požiadavky tohto oddielu vo svojich dcérskych spoločnostiach, ktoré sú finančnými inštitúciami v zmysle článku 4 ods. 13 [nariadenia (EÚ) ---/---(IFR)], vrátane spoločností zriadených v tretích krajinách, pokiaľ materská spoločnosť v Únii príslušným orgánom *nepreukáže*, že uplatňovanie tohto oddielu je nezákonné podľa zákonov tretej krajiny, v ktorej je zriadená dcérska spoločnosť.

Pozmeňujúci návrh 33

Návrh smernice

Článok 28 – odsek 3

Text predložený Komisiou

3. Členské štáty zabezpečia, aby investičné spoločnosti uplatňovali zásady uvedené v odseku 1 spôsobom primeraným ich veľkosti, vnútornej organizácii, povahe, rozsahu a zložitosti ich činností.

Pozmeňujúci návrh

3. Členské štáty zabezpečia, aby investičné spoločnosti uplatňovali zásady uvedené v odseku 1 spôsobom primeraným *a zodpovedajúcim* ich veľkosti, vnútornej organizácii, povahe, rozsahu a zložitosti ich činností.

Pozmeňujúci návrh 34

Návrh smernice Článok 29 – odsek 1

Text predložený Komisiou

Členské štáty zabezpečia, aby *sa* v prípade, ak investičná spoločnosť využíva výhody mimoriadnej verejnej finančnej podpory vymedzenej v článku 2 ods. 1 bode 28 smernice 2014/59/EÚ, **uplatňovali tieto požiadavky**:

- a) **ak by pohyblivá zložka odmeňovania bola nekonzistentná s udržiavaním zdravej kapitálovej základne investičnej spoločnosti a včasným ukončením mimoriadnej verejnej finančnej podpory, pohyblivá zložka odmeňovania všetkých zamestnancov sa obmedzí na časť čistých príjmov;**
- b) **investičné spoločnosti stanovia limity na odmeňovanie členov riadiaceho orgánu investičnej spoločnosti;**
- c) **investičná spoločnosť zaplatí členom riadiaceho orgánu investičnej spoločnosti pohyblivú zložku odmeňovania len v prípade, ak takúto odmenu schválil príslušný orgán.**

Pozmeňujúci návrh 35

Návrh smernice Článok 30 – odsek 1 – písmeno a

Text predložený Komisiou

a) ak pohyblivá zložka odmeňovania závisí od výkonnosti, celková výška pohyblivej zložky odmeňovania je založená na kombinácii posúdenia výkonnosti osoby, príslušnej obchodnej jednotky a celkových výsledkov investičnej spoločnosti;

Pozmeňujúci návrh

Členské štáty zabezpečia, aby v prípade, ak investičná spoločnosť využíva výhody mimoriadnej verejnej finančnej podpory vymedzenej v článku 2 ods. 1 bode 28 smernice 2014/59/EÚ, **spoločnosť nevyplácala pohyblivú odmenu**:

a) ak pohyblivá zložka odmeňovania závisí od výkonnosti, celková výška pohyblivej zložky odmeňovania je založená na kombinácii posúdenia výkonnosti osoby – **bez ohľadu na pohlavie** –, príslušnej obchodnej jednotky a celkových výsledkov investičnej spoločnosti;

Pozmeňujúci návrh 36

Návrh smernice

Článok 30 – odsek 1 – písmeno j – úvodná časť

Text predložený Komisiou

j) najmenej **50 %** pohyblivej zložky odmeňovania pozostáva z týchto nástrojov:

Pozmeňujúci návrh

j) najmenej **60 %** pohyblivej zložky odmeňovania pozostáva z týchto nástrojov:

Pozmeňujúci návrh 37

Návrh smernice

Článok 30 – odsek 1 – písmeno j a (nové)

Text predložený Komisiou

Pozmeňujúci návrh

ja) odchylné od písmena j) v prípade, že investičná spoločnosť nevydá žiadny z uvedených nástrojov, príslušné vnútroštátne orgány môžu schváliť použitie alternatívnych spôsobov plnenia rovnakých cieľov;

Pozmeňujúci návrh 38

Návrh smernice

Článok 30 – odsek 1 – písmeno k

Text predložený Komisiou

k) najmenej **40 %** pohyblivej zložky odmeny sa podľa potreby odloží na obdobie troch až piatich rokov, a to v závislosti od obchodného cyklu investičnej spoločnosti, povahy jej obchodnej činnosti, jej rizík a činností danej fyzickej osoby, s výnimkou prípadov, keď pohyblivá zložka odmeňovania, predstavuje obzvlášť vysokú sumu, ak podiel odloženej pohyblivej zložky odmeňovania predstavuje najmenej **60 %**;

Pozmeňujúci návrh

k) najmenej **50 %** pohyblivej zložky odmeny sa podľa potreby odloží na obdobie troch až piatich rokov, a to v závislosti od obchodného cyklu investičnej spoločnosti, povahy jej obchodnej činnosti, jej rizík a činností danej fyzickej osoby, s výnimkou prípadov, keď pohyblivá zložka odmeňovania, predstavuje obzvlášť vysokú sumu, ak podiel odloženej pohyblivej zložky odmeňovania predstavuje najmenej **70 %**;

Pozmeňujúci návrh 39

Návrh smernice

Článok 30 – odsek 1 – písmeno l – úvodná časť

Text predložený Komisiou

l) až 100 % pohyblivej zložky odmeňovania sa skrúti, ak je finančná výkonnosť investičnej spoločnosti zhoršená alebo negatívna, a to aj prostredníctvom malusov alebo opatrení na spätné vymáhanie súm, na ktoré sa vzťahujú kritériá stanovené investičnými spoločnosťami, ktoré zahŕňajú najmä situácie, keď sa dotknutá osoba:

Pozmeňujúci návrh

l) 100 % pohyblivej zložky odmeňovania sa skrúti, ak je finančná výkonnosť investičnej spoločnosti zhoršená alebo negatívna, a to aj prostredníctvom malusov alebo opatrení na spätné vymáhanie súm, na ktoré sa vzťahujú kritériá stanovené investičnými spoločnosťami, ktoré zahŕňajú najmä situácie, keď sa dotknutá osoba:

Pozmeňujúci návrh 40

Návrh smernice

Článok 30 – odsek 4 – pododsek 1 – písmeno a

Text predložený Komisiou

a) investičnú spoločnosť, ktorej hodnota aktív sa v priemere rovná **100 miliónov** EUR alebo je nižšia ako táto suma, a to počas štvorročného obdobia bezprostredne predchádzajúceho danému účtovnému obdobiu;

Pozmeňujúci návrh

a) investičnú spoločnosť, ktorej hodnota aktív sa v priemere rovná **50 miliónom** EUR alebo je nižšia ako táto suma, a to počas štvorročného obdobia bezprostredne predchádzajúceho danému účtovnému obdobiu;

Pozmeňujúci návrh 41

Návrh smernice

Článok 31 – odsek 1

Text predložený Komisiou

1. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány mali potrebné právomoci s cieľom zaručiť, že investičné spoločnosti, ktoré **sú v súlade s článkom 26** ods. 4 **určené ako dôležité**, zriadia výbor pre odmeňovanie. Výbor pre odmeňovanie kompetentne a nezávisle posudzuje politiky a postupy odmeňovania a stimuly vytvorené na riadenie rizík, kapitálu

Pozmeňujúci návrh

1. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány mali potrebné právomoci s cieľom zaručiť, že investičné spoločnosti, ktoré **nesplňajú kritériá stanovené v článku 30** ods. 4 **prvom pododseku písm. a)**, zriadia výbor pre odmeňovanie. Výbor pre odmeňovanie kompetentne a nezávisle posudzuje politiky a postupy odmeňovania a stimuly vytvorené na riadenie rizík,

a likvidity.

kapitálu a likvidity. *V rámci skupiny môže byť výbor pre odmeňovanie takisto výborom pre odmeňovanie v celej skupine.*

Odôvodnenie

Cieľom tohto PN je zjednodušiť rámec: ak sa táto zmena prijme, existuje len jedna možná podtrieda triedy 2 (prahová hodnota súvahy vo výške 100 miliónov EUR). Okrem toho by mala obmedziť diskrečnú právomoc vnútroštátnych orgánov, a tým zaručiť rovnaké podmienky a právnu istotu.

Pozmeňujúci návrh 42

Návrh smernice

Článok 31 – odsek 2

Text predložený Komisiou

2. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány mali potrebné právomoci s cieľom zaručiť, aby výbor pre odmeňovanie niesol zodpovednosť za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane rozhodnutí, ktoré majú vplyv na riziká a riadenie rizík dotknutej investičnej spoločnosti a ktoré má prijať riadiaci orgán. Predseda a členovia výboru pre odmeňovanie sú členmi riadiaceho orgánu, ktorí v dotknutej investičnej spoločnosti nevykonávajú nijakú výkonnú funkciu. Ak sa vo vnútroštátnom práve stanovuje zastúpenie zamestnancov v riadiacom orgáne, výbor pre odmeňovanie zahŕňa jedného alebo viacerých zástupcov zamestnancov.

Pozmeňujúci návrh

2. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány mali potrebné právomoci s cieľom zaručiť, aby výbor pre odmeňovanie niesol zodpovednosť za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane rozhodnutí, ktoré majú vplyv na riziká a riadenie rizík dotknutej investičnej spoločnosti a ktoré má prijať riadiaci orgán. Predseda a členovia výboru pre odmeňovanie sú členmi riadiaceho orgánu, ktorí v dotknutej investičnej spoločnosti nevykonávajú nijakú výkonnú funkciu. Ak sa vo vnútroštátnom práve stanovuje zastúpenie zamestnancov v riadiacom orgáne, výbor pre odmeňovanie zahŕňa jedného alebo viacerých zástupcov zamestnancov. ***Investičné spoločnosti sa vo výbore pre odmeňovanie snažia dosiahnuť vyvážené zastúpenie mužov a žien.***

Pozmeňujúci návrh 43

Návrh smernice

Článok 32 – odsek 1

Text predložený Komisiou

1. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány zhromažďovali

Pozmeňujúci návrh

1. Členské štáty zabezpečia, aby príslušné orgány zhromažďovali

informácie zverejnené v súlade s článkom 51 písm. c), d) a f) [nariadenia (EÚ) ---/---(IFR)] a používali ich na porovnávanie trendov a postupov v oblasti odmeňovania. Príslušné orgány poskytujú tieto informácie EBA.

informácie zverejnené v súlade s článkom 51 písm. **a), b), ba)**, c), d) a f) [nariadenia (EÚ) ---/---(IFR)] a používali ich na porovnávanie trendov a postupov v oblasti odmeňovania. Príslušné orgány poskytujú tieto informácie EBA **a ESMA. EBA uverejňuje výročnú správu o týchto trendoch a postupoch.**

Pozmeňujúci návrh 44

Návrh smernice Článok 32 – odsek 3

Text predložený Komisiou

3. EBA po konzultácii s ESMA vydá usmernenia týkajúce sa uplatňovania riadnych politík odmeňovania. V týchto usmerneniach sa zohľadnia aspoň požiadavky uvedené v článkoch 28 až 31 a zásady zdravej politiky odmeňovania, ktoré sú stanovené v odporúčaní Komisie 2009/384/ES⁴³.

⁴³ Odporúčanie Komisie 2009/384/ES z 30. apríla 2009 o politikách odmeňovania v odvetví finančných služieb (Ú. v. EÚ L 120, 15.5.2009, s. 22).

Pozmeňujúci návrh

3. EBA po konzultácii s ESMA vydá usmernenia týkajúce sa uplatňovania riadnych **a rodovo neutrálnych** politík odmeňovania. V týchto usmerneniach sa zohľadnia aspoň požiadavky uvedené v článkoch 28 až 31 a zásady zdravej politiky odmeňovania, ktoré sú stanovené v odporúčaní Komisie 2009/384/ES⁴³.

⁴³ Odporúčanie Komisie 2009/384/ES z 30. apríla 2009 o politikách odmeňovania v odvetví finančných služieb (Ú. v. EÚ L 120, 15.5.2009, s. 22).

Pozmeňujúci návrh 45

Návrh smernice Článok 32 – odsek 4

Text predložený Komisiou

4. Členské štáty zabezpečia, aby investičné spoločnosti na požiadanie poskytli príslušným orgánom informácie o počte fyzických osôb v každej investičnej spoločnosti, ktorým boli v účtovnom období vyplatené odmeny vo výške najmenej **1 milióna** EUR v platobnej skupine **1 milióna** EUR, vrátane informácií o ich pracovných povinnostiach, dotknutej

Pozmeňujúci návrh

4. Členské štáty zabezpečia, aby investičné spoločnosti na požiadanie poskytli príslušným orgánom informácie o počte fyzických osôb v každej investičnej spoločnosti, ktorým boli v účtovnom období vyplatené odmeny vo výške najmenej **500 000** EUR v platobnej skupine **500 000** EUR, vrátane informácií o ich pracovných povinnostiach, dotknutej

obchodnej oblasti a **hlavných prvkoch mzdy**, prémiech, dlhodobých odmenách a príspevkoch na dôchodkové zabezpečenie. Príslušné orgány postúpia tieto informácie EBA, ktorý ich uverejní na **súhrnnom** základe pre jednotlivé domovské členské štáty v spoločnom formáte na podávanie správ. EBA po konzultácii s ESMA **môže vypracovať** usmernenia na uľahčenie vykonávania tohto odseku a na zabezpečenie súladu zhromaždených informácií.

obchodnej oblasti a **mzde**, prémiech, dlhodobých odmenách a príspevkoch na dôchodkové zabezpečenie. Príslušné orgány postúpia tieto informácie EBA, ktorý ich uverejní na **nesúhrnnom** základe pre jednotlivé domovské/**hostiteľské** členské štáty v spoločnom formáte na podávanie správ. EBA po konzultácii s ESMA **vypracuje** usmernenia na uľahčenie vykonávania tohto odseku a na zabezpečenie súladu zhromaždených informácií.

Pozmeňujúci návrh 46

Návrh smernice

Článok 33 – odsek 1 – písmeno f a (nové)

Text predložený Komisiou

Pozmeňujúci návrh

fa) inkluzívne posúdenie rizík súvisiacich s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi faktormi pri opatreniach investičných spoločností na zmierňovanie rizika.

Pozmeňujúci návrh 47

Návrh smernice

Článok 36 – odsek 2 – pododsek 1 – písmeno g

Text predložený Komisiou

Pozmeňujúci návrh

g) požadovať od investičných spoločností, aby **obmedzili** pohyblivú zložku odmeňovania **vyjadrenú ako percentuálny podiel z čistých príjmov**, ak takéto odmeňovanie nie je v súlade s udržiavaním zdravej kapitálovej základne;

g) požadovať od investičných spoločností, aby **pozastavili** pohyblivú zložku odmeňovania, ak takéto odmeňovanie nie je v súlade s udržiavaním zdravej kapitálovej základne;

Pozmeňujúci návrh 48

Návrh smernice

Článok 36 – odsek 2 – pododsek 1 – písmeno l a (nové)

la) vyžadovať od investičných spoločností, aby znížili riziká spojené s bezpečnosťou ich sietí a informačných systémov s cieľom zabezpečiť dôvernosť, integritu a dostupnosť procesov a údajov.

Pozmeňujúci návrh 49

Návrh smernice

Článok 37 – odsek 1 – písmeno a

Text predložený Komisiou

a) investičná spoločnosť je vystavená rizikám alebo prvkom rizík, ktoré nie sú kryté alebo nie sú dostatočne kryté kapitálovou požiadavkou uvedenou v tretej časti [nariadenia (EÚ) ---/----(IFR)];

Pozmeňujúci návrh

a) investičná spoločnosť je vystavená rizikám alebo prvkom rizík, ktoré nie sú kryté alebo nie sú dostatočne kryté kapitálovou požiadavkou uvedenou v tretej časti [nariadenia (EÚ) ---/----(IFR)], **osobitne zohľadňujúc riziká v súvislosti s environmentálnymi, sociálnymi a riadiacimi faktormi;**

Pozmeňujúci návrh 50

Návrh smernice

Článok 43 – odsek 1

Text predložený Komisiou

Ak nastane krízová situácia vrátane situácie uvedenej v článku 18 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 alebo nepriaznivý vývoj na trhoch, ktorý môže ohroziť likviditu trhu a stabilitu finančného systému v ktoromkoľvek z členských štátov, v ktorých bolo subjektom skupiny investičných spoločností udelené povolenie, orgán dohľadu nad skupinou určený podľa článku 42 s prihliadnutím na kapitolu 1 oddiel 2 tejto hlavy na to čo najskôr upozorní EBA, ESRB a všetky relevantné príslušné orgány a oznámi všetky informácie, ktoré sú nevyhnutné na plnenie ich úloh.

Pozmeňujúci návrh

Ak nastane krízová situácia vrátane situácie uvedenej v článku 18 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 alebo nepriaznivý vývoj na trhoch, ktorý môže ohroziť likviditu trhu a stabilitu **alebo bezpečnosť** finančného systému v ktoromkoľvek z členských štátov, v ktorých bolo subjektom skupiny investičných spoločností udelené povolenie, orgán dohľadu nad skupinou určený podľa článku 42 s prihliadnutím na kapitolu 1 oddiel 2 tejto hlavy na to čo najskôr upozorní EBA, ESRB a všetky relevantné príslušné orgány a oznámi všetky informácie, ktoré sú nevyhnutné na plnenie

ich úloh.

Pozmeňujúci návrh 51

Návrh smernice Článok 54

Text predložený Komisiou

Článok 54

Vykonávanie delegovania právomoci

1. Komisii sa udeľuje právomoc prijímať delegované akty za podmienok stanovených v tomto článku.
2. Právomoc prijímať delegované akty uvedené v článku 3 ods. 2, článku 27 ods. 3 a článku 33 ods. 6 sa Komisii udeľuje na **neurčitý čas** od [dátum nadobudnutia účinnosti tejto smernice].
3. Delegovanie právomoci uvedenej v článku 3 ods. 2, článku 27 ods. 3 a článku 33 ods. 6 môže Európsky parlament alebo Rada kedykoľvek odvolať. Rozhodnutím o odvolaní sa ukončuje delegovanie právomoci, ktoré sa v ňom uvádza. Rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v Úradnom vestníku Európskej únie alebo k neskoršiemu dátumu, ktorý je v ňom určený. Nie je ním dotknutá platnosť delegovaných aktov, ktoré už nadobudli účinnosť.
4. Komisia pred prijatím delegovaného aktu konzultuje s odborníkmi určenými jednotlivými členskými štátmi v súlade so zásadami stanovenými v Medziinštitucionálnej dohode o lepšej tvorbe práva z 13. apríla 2016.
5. Komisia oznamuje delegovaný akt hneď po prijatí súčasne Európskemu parlamentu a Rade.
6. Delegovaný akt prijatý podľa článku 3 ods. 2, článku 27 ods. 3

Pozmeňujúci návrh

Článok 54

Vykonávanie delegovania právomoci

1. Komisii sa udeľuje právomoc prijímať delegované akty za podmienok stanovených v tomto článku.
2. Právomoc prijímať delegované akty uvedené v článku 3 ods. 2, článku **8 ods. 4, článku 27** ods. 3 a článku 33 ods. 6 sa Komisii udeľuje na **obdobie piatich rokov** od [dátum nadobudnutia účinnosti tejto smernice].
3. Delegovanie právomoci uvedenej v článku 3 ods. 2, článku **8 ods. 4, článku 27** ods. 3 a článku 33 ods. 6 môže Európsky parlament alebo Rada kedykoľvek odvolať. Rozhodnutím o odvolaní sa ukončuje delegovanie právomoci, ktoré sa v ňom uvádza. Rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v Úradnom vestníku Európskej únie alebo k neskoršiemu dátumu, ktorý je v ňom určený. Nie je ním dotknutá platnosť delegovaných aktov, ktoré už nadobudli účinnosť.
4. Komisia pred prijatím delegovaného aktu konzultuje s odborníkmi určenými jednotlivými členskými štátmi v súlade so zásadami stanovenými v Medziinštitucionálnej dohode o lepšej tvorbe práva z 13. apríla 2016.
5. Komisia oznamuje delegovaný akt hneď po prijatí súčasne Európskemu parlamentu a Rade.
6. Delegovaný akt prijatý podľa článku 3 ods. 2, článku **8 ods. 4, článku 27**

a článku 33 ods. 6 nadobudne účinnosť, len ak Európsky parlament alebo Rada voči nemu nevzniesli námietku v lehote [dvoch mesiacov] odo dňa oznámenia uvedeného aktu Európskemu parlamentu a Rade alebo ak pred uplynutím uvedenej lehoty Európsky parlament a Rada informovali Komisiu o svojom rozhodnutí nevzniesť námietku. Na podnet Európskeho parlamentu alebo Rady sa táto lehota predĺži o [dva mesiace].

ods. 3 a článku 33 ods. 6 nadobudne účinnosť, len ak Európsky parlament alebo Rada voči nemu nevzniesli námietku v lehote [dvoch mesiacov] odo dňa oznámenia uvedeného aktu Európskemu parlamentu a Rade alebo ak pred uplynutím uvedenej lehoty Európsky parlament a Rada informovali Komisiu o svojom rozhodnutí nevzniesť námietku. Na podnet Európskeho parlamentu alebo Rady sa táto lehota predĺži o [dva mesiace].

Pozmeňujúci návrh 52

Návrh smernice

Článok 58 a (nový)

Smernica 2014/59/EÚ

Článok 2 – odsek 1 – bod 3

Text predložený Komisiou

Pozmeňujúci návrh

Článok 58a

Zmena smernice 2014/59/EÚ

Smernica 2014/59/EÚ sa mení takto:

v článku 2 ods. 1 sa bod 3 nahrádza takto:

„3. „investičná spoločnosť“ je investičná spoločnosť podľa vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, na ktorú sa vzťahuje požiadavka na počiatkový kapitál stanovená v článku 8 ods. 1 [smernice (EÚ) ---/----[IFD]]“.

Odôvodnenie

Táto zmena je potrebná na zmenu odkazu, ktorý sa používa v smernici o ozdravení a riešení krízových situácií bánk na vymedzenie rozsahu pôsobnosti investičných spoločností, na ktoré sa vzťahuje smernica, pretože odkaz na smernicu o kapitálových požiadavkách, ktorý sa v súčasnosti používa, bude vypustený smernicou IFD.

Pozmeňujúci návrh 53

Návrh smernice
Článok 60 – odsek 1 a (nový)

Text predložený Komisiou

Pozmeňujúci návrh

Do [5 rokov od dátumu uplatňovania tejto smernice] a potom každé 3 roky Komisia predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o uplatňovaní tejto smernice a jej vplyve.

POSTUP VÝBORU POŽIADANÉHO O STANOVISKO

Názov	Prudenciálny dohľad nad investičnými spoločnosťami
Referenčné čísla	COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD)
Gestorský výbor dátum oznámenia na schôdzi	ECON 18.1.2018
Výbor požiadaný o stanovisko dátum oznámenia na schôdzi	JURI 18.1.2018
Spravodajca výboru požiadaného o stanovisko dátum vymenovania	Kostas Chrysogonos 24.1.2018
Prerokovanie vo výbore	15.5.2018
Dátum prijatia	10.7.2018
Výsledok záverečného hlasovania	+: 18 -: 1 0: 0
Poslanci prítomní na záverečnom hlasovaní	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
Náhradníci prítomní na záverečnom hlasovaní	Pascal Durand, Angel Dzhambazki, Evelyne Gebhardt, Răzvan Popa

ZÁVEREČNÉ HLASOVANIE PODĽA MIEN VO VÝBORE POŽIADANOM O STANOVISKO

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

Vysvetlenie použitých znakov:

+ : za

- : proti

0 : zdržali sa hlasovania