

Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τον εφαρμοστέο υποθετικό συντελεστή αναπροσαρμογής για τις μεταβλητές αποδοχές

Περιεχόμενα

Κατευθυντήριες γραμμές της ΕΑΤ σχετικά με τον εφαρμοστέο υποθετικό συντελεστή αναπροσαρμογής για τις μεταβλητές αποδοχές	1
Πλαίσιο αναφοράς των κατευθυντήριων γραμμών	2
Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων	2
Τίτλος Ι - Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί	3
Τίτλος ΙΙ - Απαιτήσεις σχετικά με τον συντελεστή αναπροσαρμογής για τις μεταβλητές αποδοχές	3
1. Μεταβλητές αποδοχές οι οποίες μπορούν να αναπροσαρμοστούν	3
2. Στοιχεία που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του συντελεστή αναπροσαρμογής	4
3. Υπολογισμός του συντελεστή αναπροσαρμογής	6
4. Εφαρμογή του συντελεστή αναπροσαρμογής	6
5. Τεκμηρίωση και διαφάνεια	7
6. Εποπτικός έλεγχος του συντελεστή αναπροσαρμογής	8
Τίτλος ΙΙΙ - Τελικές διατάξεις και εφαρμογή	8
Παράρτημα - Παραδείγματα τρόπου εφαρμογής του συντελεστή αναπροσαρμογής για τις μεταβλητές αποδοχές	9
Παράδειγμα 1	10
Παράδειγμα 2	13
Παράδειγμα 3	17

Πλαίσιο αναφοράς των κατευθυντήριων γραμμών

Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες ερείδονται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (στο εξής ο «κανονισμός EAT»). Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού EAT, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές.

Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της EAT σχετικά με τις κατάλληλες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή σχετικά με τους τρόπους ορθής εφαρμογής του δικαίου της ΕΕ στον συγκεκριμένο τομέα. Ως εκ τούτου, η EAT αναμένει από τις αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα στα οποία απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές να συμμορφωθούν προς αυτές. Οι αρμόδιες αρχές προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντας αυτές δεόντως στις εποπτικές πρακτικές τους (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), ακόμη και όταν αυτές απευθύνονται πρωτίστως σε ιδρύματα.

Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων

Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού EAT, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωστοποιήσουν στην EAT εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις 27.05.2014. Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η EAT θεωρεί ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται, με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στην ενότητα 5 του παρόντος εγγράφου, στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@eba.europa.eu με την επισήμανση «EBA/GL/2014/01». Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να υποβάλλονται από πρόσωπα δεόντως εξουσιοδοτημένα να γνωστοποιούν τη συμμόρφωση εκ μέρους των αρμόδιων αρχών τους.

Η γνωστοποίηση δημοσιεύεται στον δικτυακό τόπο της EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

Τίτλος Ι - Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

1. Σύμφωνα με το άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ¹, τα ιδρύματα ορίζουν τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών του συνόλου των αποδοχών για κατηγορίες προσωπικού του οποίου οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο επί του προφίλ κινδύνου του ιδρύματος (εντοπισμένο προσωπικό²). Η μέγιστη αναλογία μεταξύ της σταθερής και της μεταβλητής συνιστώσας του συνόλου των αποδοχών περιορίζεται σε 100%. Τα κράτη μέλη δύνανται να επιτρέπουν την αύξηση της αναλογίας σε 200% κατ' ανώτατο όριο.
2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν τον υπολογισμό και την εφαρμογή του συντελεστή αναπροσαρμογής που προβλέπεται στο άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) περίπτωση iii) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Τα κράτη μέλη δύνανται να επιτρέπουν στα ιδρύματα να εφαρμόζουν τον συντελεστή αναπροσαρμογής για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών για ποσό 25 % κατ' ανώτατο όριο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών εφόσον αυτό πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών.
3. Οι κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για ιδρύματα τα οποία κάνουν χρήση της δυνατότητας εφαρμογής του συντελεστή αναπροσαρμογής για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών, καθώς και για τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών οι οποίες έθεσαν σε εφαρμογή τη δυνατότητα εφαρμογής του συντελεστή αναπροσαρμογής.
4. Για τους σκοπούς των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών, ο συντελεστής αναπροσαρμογής είναι η αξία με την οποία πολλαπλασιάζεται το ονομαστικό ποσό των οφειλόμενων μεταβλητών αποδοχών που κατοχυρώνονται στο μέλλον προκειμένου να ληφθεί η αναπροσαρμοσμένη αξία της. Η αναπροσαρμοσμένη αξία χρησιμοποιείται στη συνέχεια για τον υπολογισμό της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας του συνόλου των αποδοχών για το εντοπισμένο προσωπικό.

Τίτλος ΙΙ - Απαιτήσεις σχετικά με τον συντελεστή αναπροσαρμογής για τις μεταβλητές αποδοχές

1. Μεταβλητές αποδοχές οι οποίες μπορούν να αναπροσαρμοστούν

¹ Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).

² Ο εντοπισμός του προσωπικού πρέπει να πραγματοποιείται κατ' εφαρμογή των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων σχετικά με τα κριτήρια εντοπισμού του προσωπικού του οποίου οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο επί του προφίλ κινδύνου του ιδρύματος.

5. Τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόσουν συντελεστή αναπροσαρμογής για ποσό 25% κατ' ανώτατο όριο ή για κατώτερο ποσοστό που ορίζει το κράτος μέλος, επί των συνολικών μεταβλητών αποδοχών, οι οποίες υπολογίζονται ως το άθροισμα του συνόλου των συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών προτού εφαρμοστεί ο συντελεστής αναπροσαρμογής. Αναπροσαρμόζονται μόνο μεταβλητές αποδοχές οι οποίες αναβάλλονται για τουλάχιστον πέντε έτη και καταβάλλονται σε μετοχές ή χρεώγραφα ή μέσα τα οποία είναι συνδεδεμένα με επιλέξιμα μέσα για τους σκοπούς των μεταβλητών αποδοχών σύμφωνα με το στοιχείο ιβ) του άρθρου 94 παράγραφος 1 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ. Τούτο περιλαμβάνει τμήματα των υπό αναβολή μεταβλητών αποδοχών τα οποία κατοχυρώνονται κατά την περίοδο αναβολής. Οι πληρωτέες μεταβλητές αποδοχές που υπάγονται στις ρυθμίσεις περί αναβολής κατοχυρώνονται το πολύ κατ' αναλογία του χρόνου³.
6. Το ποσό των μεταβλητών αποδοχών που μπορεί να αναπροσαρμοστεί πρέπει να υπολογίζεται στη βάση του συνολικού ονομαστικού ποσού των μεταβλητών αποδοχών, όπως ορίζεται στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT σχετικά με τις πολιτικές και τις πρακτικές αποδοχών.

2. Στοιχεία που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του συντελεστή αναπροσαρμογής

7. Καθώς δεν επιτρέπεται η πληρωμή διανομής κερδών σε προσωπικό σε σχέση με μέσα κατά την περίοδο αναβολής, ο συντελεστής αναπροσαρμογής πρέπει να αποτελείται από τους ακόλουθους τρεις συντελεστές: πληθωρισμό, επιτόκιο κρατικών ομολόγων και έναν συντελεστή κινήτρων συνδεδεμένο με τη χρήση μέσων που τελούν υπό μακροπρόθεσμη αναβολή, όπως ορίζεται στις ακόλουθες παραγράφους της παρούσας ενότητας. Για τις παραγράφους 8 έως 10, ως τμήμα της πολιτικής αποδοχών τους, τα ιδρύματα πρέπει να προβαίνουν σε χρήση ενός από τα ακόλουθα:
 - α. τα πλέον πρόσφατα διαθέσιμα δεδομένα ως έχουν κατά την ημερομηνία χορήγησης των αποδοχών·
 - β. τα πλέον πρόσφατα διαθέσιμα δεδομένα ως έχουν κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των μεταβλητών αποδοχών που θα μπορούσαν να χορηγηθούν για την επόμενη περίοδο επιδόσεων.
8. Για αποδοχές που έχουν χορηγηθεί σε κράτος μέλος, τα ιδρύματα πρέπει να χρησιμοποιούν ένα από τα ακόλουθα σε σχέση με τον συντελεστή του πληθωρισμού:
 - α. σε περίπτωση που οι αποδοχές πρόκειται να καταβληθούν στο νόμισμα που εκδίδει το κράτος μέλος όπου εργάζεται κατά κύριο λόγο το μέλος του

³ Άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

προσωπικού, το μέσο ετήσιο ποσοστό μεταβολής του ΕνΔTK που δημοσιεύεται από την Eurostat⁴ για το εν λόγω κράτος μέλος·

- β. σε περίπτωση που οι αποδοχές πρόκειται να καταβληθούν σε νόμισμα που εκδίδει άλλο κράτος μέλος ή τρίτη χώρα, τα αντίστοιχα επίσημα στατιστικά στοιχεία με αυτά που αναφέρονται στο ως άνω στοιχείο α) διαθέσιμα επίσημα στατιστικά στοιχεία για τη χώρα που εκδίδει το νόμισμα ή το ισχύον ποσοστό ΕνΔTK για το κράτος μέλος στο οποίο τα μέλη του προσωπικού διεξάγουν το κύριο μέρος των δραστηριοτήτων τους·
 - γ. το μέσο ετήσιο ποσοστό μεταβολής υπό το στοιχείο α) ή β) ανωτέρω για το κράτος μέλος του εγκατεστημένου στην ΕΕ μητρικού ιδρύματος.
9. Για αποδοχές που χορηγούνται σε τρίτες χώρες⁵ τα ιδρύματα πρέπει να χρησιμοποιούν τα ακόλουθα για τον προσδιορισμό του συντελεστή πληθωρισμού:
- α. σε περίπτωση που οι αποδοχές πρόκειται να καταβληθούν σε νόμισμα που εκδίδει τρίτη χώρα, τα αντίστοιχα με αυτά που αναφέρονται στην ως άνω παράγραφο 8 στοιχείο α) διαθέσιμα επίσημα στατιστικά στοιχεία για τη χώρα που εκδίδει το νόμισμα ή το ποσοστό ΕνΔTK για το κράτος μέλος του εγκατεστημένου στην ΕΕ μητρικού ιδρύματος·
 - β. σε περίπτωση που οι αποδοχές πρόκειται να καταβληθούν σε νόμισμα που εκδίδει κράτος μέλος της ΕΕ, το ποσοστό ΕνΔTK για το κράτος μέλος του εγκατεστημένου στην ΕΕ μητρικού ιδρύματος.
10. Για το επιτόκιο των κρατικών ομολόγων, τα ιδρύματα πρέπει να χρησιμοποιούν:
- α. σε περίπτωση που οι αποδοχές πρόκειται να καταβληθούν σε νόμισμα που εκδίδει κράτος μέλος της ΕΕ, τη μέση απόδοση για το σύνολο των κρατών μελών της ΕΕ των αποδόσεων μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων, όπως δημοσιεύεται από την Eurostat⁶·
 - β. σε περίπτωση που οι αποδοχές καταβάλλονται σε νόμισμα που εκδίδεται από τρίτη χώρα σε προσωπικό το οποίο βρίσκεται κατά κύριο λόγο εκτός ΕΕ, τα αντίστοιχα διαθέσιμα επίσημα στατιστικά στοιχεία για τη χώρα που εκδίδει το νόμισμα ή το ποσοστό του στοιχείου α) ανωτέρω.

⁴ Εναρμονισμένοι δείκτες τιμών καταναλωτή (ΕνΔTK). Το ως άνω αναφερόμενο ποσοστό διατίθεται στον ακόλουθο σύνδεσμο:

<http://epp.eurostat.ec.europa.eu/tgm/table.do?tab=table&init=1&language=en&pcode=tec00118&plugin=1>.

⁵ Με τον όρο «τρίτες χώρες» νοούνται χώρες οι οποίες δεν αποτελούν κράτη μέλη της Ένωσης.

⁶ Για τον υπολογισμό χρησιμοποιούνται κρατικά ομόλογα της ΕΕ με εναπομένουσα διάρκεια περίπου 10 ετών. Οι πληροφορίες σχετικά με τα επιτόκια των μακροπρόθεσμων κρατικών ομολόγων της ΕΕ διατίθενται στον ακόλουθο σύνδεσμο:

<http://epp.eurostat.ec.europa.eu/tgm/table.do?tab=table&init=1&language=en&pcode=teimf050&plugin=1>.

11. Ο συντελεστής κινήτρων για τις υπό αναβολή μεταβλητές αποδοχές που καταβάλλονται σε μέσα τα οποία αναβάλλονται για πέντε έτη πρέπει να είναι 10%. Ο συντελεστής αυξάνεται κατά τέσσερις ποσοστιαίες μονάδες για κάθε επιπρόσθετο πλήρες έτος αναβολής.

3. Υπολογισμός του συντελεστή αναπροσαρμογής

12. Τα ιδρύματα πρέπει να υπολογίζουν τους εφαρμοστέους συντελεστές αναπροσαρμογής για τα διάφορα τμήματα των μεταβλητών αποδοχών που υπόκεινται σε διαφορετικούς κανόνες αναβολής και κατοχύρωσης και να εφαρμόζουν τους συντελεστές αναπροσαρμογής αναλόγως. Τα ιδρύματα πρέπει να κάνουν χρήση των εφαρμοστέων περιόδων αναβολής που ορίζονται βάσει της πολιτικής αποδοχών τους.
13. Ο εφαρμοστέος συντελεστής αναπροσαρμογής ισούται με τον αριθμό ένα διαιρούμενο με το άθροισμα του ενός και των τριών συντελεστών που ορίζονται στην ενότητα 2 υψωμένο στη δύναμη που αντιστοιχεί στον αριθμό των ετών της περιόδου κατοχύρωσης, όπως φαίνεται στον ακόλουθο τύπο. Η περίοδος κατοχύρωσης είναι η περίοδος μετά το πέρας της οποίας κατοχυρώνονται οι οφειλόμενες μεταβλητές αποδοχές. Για τον σκοπό αυτό, η περίοδος κατοχύρωσης πρέπει να στρογγυλοποιείται προς τα κάτω προς τον πλησιέστερο ακέραιο αριθμό. Για την κατ' αναλογία κατοχύρωση, τα ιδρύματα μπορούν επίσης να χρησιμοποιούν τύπο παρούσας αξίας, όπως περιγράφεται στο Παράρτημα του παρόντος εγγράφου, στο παράδειγμα 2.

Τύποι για τον υπολογισμό του συντελεστή αναπροσαρμογής

$$\text{συντελεστής αναπροσαρμογής} = \frac{1}{(1 + i + g + id)^n}$$

- i = ποσοστό πληθωρισμού του κράτους μέλους ή της τρίτης χώρας
g = επιτόκιο κρατικών ομολόγων ΕΕ, μέση τιμή ΕΕ
id = συντελεστής κινήτρων για χρήση μακροπρόθεσμης αναβολής
n = αριθμός ετών της περιόδου κατοχύρωσης

Η εφαρμογή των τύπων εξηγείται περαιτέρω στα παραδείγματα 1, 2 και 3 στο Παράρτημα των κατευθυντήριων γραμμών.

4. Εφαρμογή του συντελεστή αναπροσαρμογής

14. Ο συντελεστής αναπροσαρμογής πρέπει να εφαρμόζεται σε ποσό 25% κατ' ανώτατο όριο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών κάθε επιμέρους μέλους του προσωπικού (ή για κατώτερο ποσοστό που ορίζει το κράτος μέλος) οι οποίες πληρώνονται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών.

15. Τα ιδρύματα πρέπει να υπολογίζουν για κάθε ένα μέλος του προσωπικού:
- α. το άθροισμα του συνόλου των ποσών μεταβλητών αποδοχών που χορηγούνται προτού εφαρμοστεί ο συντελεστής αναπροσαρμογής·
 - β. το ποσό του στοιχείου α) που χορηγείται σε μέσα και αναβάλλεται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών· και
 - γ. τα ποσά του στοιχείου β) για τα οποία ισχύουν διαφορετικοί συντελεστές αναπροσαρμογής.
16. Για τον υπολογισμό των αναπροσαρμοσμένων μεταβλητών αποδοχών, ο εφαρμοστέος συντελεστής αναπροσαρμογής πρέπει να εφαρμόζεται πολλαπλασιαζόμενος με το αντίστοιχο τμήμα των μεταβλητών αποδοχών.
17. Για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών για κάθε επιμέρους μέλος του προσωπικού, οι συνολικές μεταβλητές αποδοχές είναι το άθροισμα του συνόλου των αναπροσαρμοσμένων ποσών μεταβλητών αποδοχών και των μη αναπροσαρμοσμένων μεταβλητών αποδοχών.

5. Τεκμηρίωση και διαφάνεια

18. Τα ιδρύματα πρέπει να τεκμηριώνουν τον υπολογισμό και τη χρήση του συντελεστή αναπροσαρμογής.
19. Τα ιδρύματα πρέπει να τηρούν αρχείο των σταθερών και μεταβλητών συνιστωσών των αποδοχών που χορηγούνται σε κάθε επιμέρους μέλος του προσωπικού, των τμημάτων των μεταβλητών αποδοχών που πληρώνονται σε μέσα τα οποία αναβάλλονται για πέντε έτη ή περισσότερο, του εφαρμοστέου συντελεστή αναπροσαρμογής και της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των συνολικών αποδοχών.
20. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού EAT, τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα υποχρεούνται να αναφέρουν κατά τρόπο σαφή και ενδελεχή κατά πόσο συμμορφώθηκαν προς την εν λόγω κατευθυντήρια γραμμή. Τα ιδρύματα πρέπει να παρέχουν πληροφορίες σχετικά με τους συντελεστές αναπροσαρμογής συνοδευόμενες από τις απαιτούμενες δημοσιοποιήσεις σχετικά με την πολιτική αποδοχών, σύμφωνα με το άρθρο 96 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και το άρθρο 450 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013⁷. Πιο συγκεκριμένα, τα ιδρύματα πρέπει να δημοσιοποιούν για κάθε χώρα ξεχωριστά τα ακόλουθα:

⁷ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

- α. τον βαθμό στον οποίο χρησιμοποιείται ο συντελεστής αναπροσαρμογής (με ανώτατο όριο την εφαρμογή του στο 25% των συνολικών μεταβλητών αποδοχών ή κατώτερο ποσοστό που ορίζει το κράτος μέλος)· και
- β. τον αριθμό του εντοπισμένου προσωπικού στις μεταβλητές αποδοχές των οποίων εφαρμόστηκε ο συντελεστής αναπροσαρμογής.

6. Εποπτικός έλεγχος του συντελεστή αναπροσαρμογής

- 21. Όταν οι αρμόδιες αρχές ελέγχουν το πλαίσιο αποδοχών ενός ιδρύματος, πρέπει να ελέγχουν τον τρόπο με τον οποίο υπολογίζεται και εφαρμόζεται ο συντελεστής αναπροσαρμογής στις μεταβλητές αποδοχές που χορηγήθηκαν στο εντοπισμένο προσωπικό.

Τίτλος III - Τελικές διατάξεις και εφαρμογή

- 22. Οι κατευθυντήριες γραμμές τίθενται σε ισχύ την [1η Ιουνίου 2014] και ισχύουν για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας του συνόλου των αποδοχών που χορηγείται για επιδόσεις και υπηρεσίες από το έτος 2014 και εξής.

Παράρτημα - Παραδείγματα τρόπου εφαρμογής του συντελεστή αναπροσαρμογής για τις μεταβλητές αποδοχές

Υπολογισμός του αναπροσαρμοσμένου τμήματος των μεταβλητών αποδοχών («dvr») για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών:

$$dvr = \frac{vr}{(1 + i + g + id)^n}$$

Όπου:

dvr = αναπροσαρμοσμένες μεταβλητές αποδοχές·

vr = μεταβλητές αποδοχές που υπόκεινται στην αναπροσαρμογή (25% κατ' ανώτατο όριο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών εφόσον αυτό πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών)·

i = ποσοστό πληθωρισμού, εκπεφρασμένο ως ποσοστό·

g = επιτόκιο κρατικών ομολόγων (μέση τιμή στην ΕΕ), εκπεφρασμένο ως ποσοστό·

id = συντελεστής κινήτρων για χρήση σε μακροπρόθεσμη αναβολή, εκπεφρασμένος ως ποσοστό·

n = αριθμός ετών περιόδου κατοχύρωσης.

Οι συνολικές μεταβλητές αποδοχές είναι το άθροισμα του αναπροσαρμοσμένου τμήματος των μεταβλητών αποδοχών και του μη αναπροσαρμοσμένου τμήματος των μεταβλητών αποδοχών.

Παράδειγμα 1

Για το παρόν παράδειγμα υποθέτουμε ότι το υπόψη κράτος μέλος επέτρεψε στα ιδρύματα να εφαρμόζουν συντελεστή αναπροσαρμογής για ποσό 25% κατ' ανώτατο όριο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών. Υποθέτουμε επίσης ότι οι μέτοχοι του ιδρύματος δεν ενέκριναν υψηλότερη μέγιστη αναλογία από αυτήν που προβλέπεται στην οδηγία 2013/36/ΕΕ.

Το ίδρυμα επιθυμεί να χορηγήσει σε ένα μέλος του προσωπικού συνολικές αποδοχές ύψους 285.000 ευρώ, εκ των οποίων τα 135.000 ευρώ θα αποτελούν σταθερές αποδοχές και ένα πιθανό ποσό ύψους 150.000 ευρώ θα αποτελεί μεταβλητές αποδοχές. Το υπόψη μέλος του προσωπικού ανήκει στην κατηγορία του εντοπισμένου προσωπικού και βρισκόμαστε σε διαδικασία εκτίμησης των οφειλόμενων αποδοχών για το έτος απόδοσης 2014. Η αναλογία μεταβλητών/σταθερών αποδοχών με βάση τα ονομαστικά ποσά θα ήταν στην παρούσα περίπτωση υψηλότερη της επιτρεπόμενης αναλογίας 1:1. Εντούτοις, κατόπιν εφαρμογής του συντελεστή αναπροσαρμογής στο μέρος των μεταβλητών αποδοχών που πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών, η αναλογία είναι συμβατή με το άρθρο 94 παράγραφος 1 στοιχείο ζ) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, όπως φαίνεται κατωτέρω.

Η διάρθρωση των μεταβλητών αποδοχών θα είχε εν προκειμένω ως εξής:

- 20.000 ευρώ των μεταβλητών αποδοχών θα πληρώνονταν σε μέσα αναβαλλόμενα για πέντε έτη·
- 10.000 ευρώ θα πληρώνονταν σε μέσα αναβαλλόμενα για έξι έτη·
- το υπόλοιπο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών θα πληρωνόταν προκαταβολικά, όχι σε μέσα, ή θα αναβαλλόταν για χρονική περίοδο μικρότερη των πέντε ετών.

Η οδηγία 2013/36/ΕΕ ορίζει ότι τουλάχιστον 40 % των μεταβλητών αποδοχών αναβάλλεται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη από τρία έως πέντε έτη. Σε περίπτωση μεταβλητής συνιστώσας αποδοχών ιδιαίτερα υψηλού ποσού, αναβάλλεται η καταβολή της τουλάχιστον κατά το 60% του ποσού. Τουλάχιστον 50% των μεταβλητών αποδοχών πρέπει να πληρωθεί σε μέσα. Το σύνολο των εν λόγω αναλογιών ισχύει για τα ποσά των μεταβλητών αποδοχών που χορηγούνται στο μέλος του προσωπικού πριν από την εφαρμογή του συντελεστή αναπροσαρμογής.

Στο παρόν παράδειγμα, δεν προβλέπεται κατ' αναλογία κατοχύρωση. Τα ποσά των 20.000 και 10.000 ευρώ που πληρώνονται σε μέσα κατοχυρώνονται πλήρως μετά το πέρας πέντε και έξι ετών αντιστοίχως.

Με βάση μεταβλητές αποδοχές ύψους 150.000 ευρώ, θα μπορούσε να είχε αναπροσαρμοστεί μέγιστο ποσό ύψους 37.500 ευρώ (το οποίο αντιστοιχεί στο 25% των συνολικών μεταβλητών αποδοχών ύψους 150.000 ευρώ), εφόσον πληρωνόταν σε μέσα αναβαλλόμενα για περίοδο μεγαλύτερη των πέντε ετών. Εντούτοις, στο παρόν παράδειγμα, μόνο το ποσό των 30.000 ευρώ

πληροί ταυτόχρονα και τις δύο αυτές προϋποθέσεις και μόνο αυτό το ποσό μπορεί να αναπροσαρμοστεί.

Συντελεστής πληθωρισμού (i)

Υποθέτουμε ότι το τελευταίο ποσοστό ΕνΔΤΚ για το εν λόγω κράτος μέλος αντιστοιχεί σε 2%.

Συντελεστής για κρατικά ομόλογα ΕΕ (g)

Υποθέτουμε ότι το τελευταίο διαθέσιμο μέσο ποσοστό για τα μακροπρόθεσμα κρατικά ομόλογα ΕΕ, όπως δημοσιεύτηκε από την Eurostat, αντιστοιχεί σε 2,73%.

Παράγοντας κινήτρων για μακροπρόθεσμη αναβολή (id)

Για τα 20.000 ευρώ που αναβάλλονται για πέντε έτη, ο συντελεστής κινήτρων είναι 10%.

Για τα 10.000 ευρώ που αναβάλλονται για έξι έτη, ο συντελεστής κινήτρων είναι 14% (10% + 4% για κάθε επιπρόσθετο πλήρες έτος).

Διάρκεια περιόδου κατοχύρωσης (n)

Για τα 20.000 ευρώ, η περίοδος κατοχύρωσης είναι πέντε έτη.

Για τα 10.000 ευρώ, η περίοδος κατοχύρωσης είναι έξι έτη.

Οι αναπροσαρμοσμένες μεταβλητές αποδοχές για το ως άνω παράδειγμα 1 υπολογίζονται ως εξής:

Ποσό ύψους 20.000 ευρώ που αναβάλλεται για πέντε έτη:

$$\frac{20.000}{(1+0,02+0,0273+0,10)^5} = 10.061,09$$

Ποσό ύψους 10.000 ευρώ που αναβάλλεται για έξι έτη:

$$\frac{10.000}{(1+0,02+0,0273+0,14)^6} = 3.569,75$$

Άθροισμα αναπροσαρμοσμένων μεταβλητών αποδοχών = 13.630,84 ευρώ

Οι συνολικές μεταβλητές αποδοχές για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ μεταβλητής και σταθερής συνιστώσας των αποδοχών και η αναλογία μεταξύ μεταβλητών και σταθερών συνιστωσών των αποδοχών υπολογίζονται ως εξής:

Το ποσό των μεταβλητών αποδοχών που μπορεί να αναπροσαρμοστεί επειδή πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών, είναι 30.000 ευρώ. Εντούτοις, χρησιμοποιήθηκαν διάφοροι συντελεστές για την αναπροσαρμογή, καθώς η περίοδος κατοχύρωσης που εφαρμόστηκε στο ποσό των 20.000 ευρώ είναι πέντε έτη, ενώ η περίοδος κατοχύρωσης που εφαρμόστηκε στο ποσό των 10.000 ευρώ είναι έξι έτη. Τα δύο αυτά ποσά κατοχυρώνονται πλήρως στο τέλος της περιόδου αναβολής· επομένως, η περίοδος κατοχύρωσης ισούται με την περίοδο αναβολής. Στο παρόν παράδειγμα, δεν προβλέπεται κατ' αναλογία κατοχύρωση. Το συνολικό ποσό του αναπροσαρμοσμένου τμήματος των μεταβλητών αποδοχών ισούται με 13.630,84 ευρώ και ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό των μεταβλητών αποδοχών για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ μεταβλητών και σταθερών αποδοχών είναι 133.630,84 ευρώ, δηλαδή (150.000 - 30.000 + 13.630,84). Η αναλογία μεταξύ μεταβλητών και σταθερών συνιστωσών των συνολικών αποδοχών στο παρόν παράδειγμα είναι $(133.630,84/135.000)*100 = 98,99 \%$.

Ανακεφαλαιώνοντας, σύμφωνα με τις υποθέσεις και τις προϋποθέσεις που περιγράφονται ανωτέρω, το ίδρυμα θα είναι σε θέση να χορηγήσει στο μέλος του προσωπικού συνολικές αποδοχές ύψους 285.000 ευρώ, αποτελούμενες από σταθερές αποδοχές ύψους 135.000 ευρώ και μεταβλητές αποδοχές ύψους 150.000 ευρώ στο πλαίσιο της αναλογίας 1:1 μεταβλητών και σταθερών αποδοχών.

Από τα 150.000 ευρώ των μεταβλητών αποδοχών, τουλάχιστον το 40% (60.000 ευρώ) πρέπει να αναπροσαρμοστεί. Εάν, ανάλογα με τη δικαιοδοσία, αυτό θεωρείται ιδιαίτερα υψηλό ποσό, τουλάχιστον το 60% (90.000 ευρώ) πρέπει να αναβληθεί. Σε κάθε περίπτωση, τουλάχιστον 75.000 ευρώ πρέπει να χορηγηθούν σε μέσα.

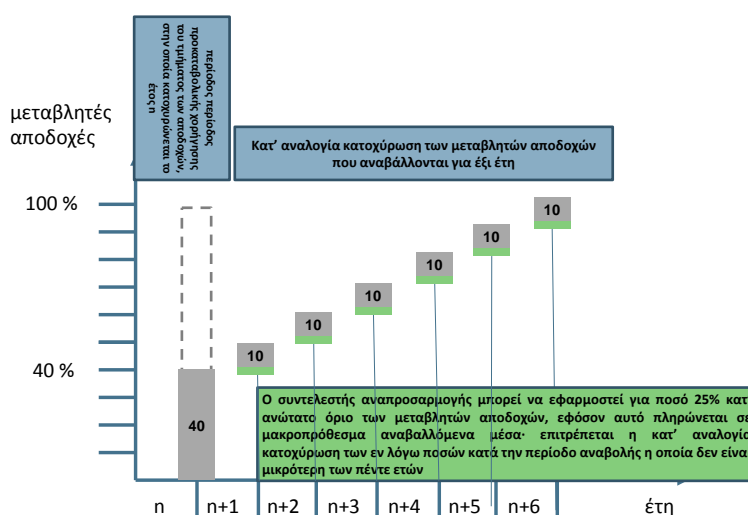
Παράδειγμα 2

Υποθέτουμε ότι σε ένα κράτος μέλος το ίδρυμα επιθυμεί να χορηγήσει σε ένα μέλος του προσωπικού (του οποίου οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχει εντοπιστεί ότι έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου του ιδρύματος) το οποίο λαμβάνει σταθερές αποδοχές ύψους 135.000 ευρώ, ποσό ύψους 150.000 ευρώ ως μεταβλητές αποδοχές. Ισχύουν οι ίδιες υποθέσεις, όπως και στο παράδειγμα 1, σχετικά με τη μεταφορά στο εθνικό δίκαιο του κράτους μέλους της οδηγίας 2013/36/ΕΕ (25% κατ' ανώτατο όριο), την έγκριση από τους μετόχους αναλογίας μεγαλύτερης του 1:1 (δεν υφίσταται) και το έτος απόδοσης (2014). Η διάρθρωση των μεταβλητών αποδοχών έχει ως εξής:

- 60% των συνολικών μεταβλητών αποδοχών, δηλαδή 90.000 ευρώ, θα αναβαλλόταν για έξι έτη και θα κατοχυρωνόταν κατ' αναλογία κατά την εν λόγω περίοδο,
- 37.500 ευρώ των ως άνω μεταβλητών αποδοχών που αναβάλλονται για περίοδο έξι ετών, θα πληρωνόταν σε μέσα. Τούτο προϋποθέτει ότι κάθε έτος θα κατοχυρώνεται ποσό ύψους 6.250 ευρώ το οποίο πληρώνεται σε μέσα.

Στο παρόν παράδειγμα, προβλέπεται κατ' αναλογία κατοχύρωση. Ο συντελεστής αναπροσαρμογής μπορεί να εφαρμοστεί για ποσό 25% κατ' ανώτατο όριο των συνολικών μεταβλητών αποδοχών, εφόσον αυτό πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο που δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών.

Σχήμα 1: Σχηματική επισκόπηση των κανόνων αναβολής και της εφαρμογής του συντελεστή αναπροσαρμογής σε μεταβλητές αποδοχές που αναβάλλονται για έξι έτη με κατ' αναλογία κατοχύρωση.



40% των συνολικών μεταβλητών αποδοχών που πληρώνεται προκαταβολικά· 60% των συνολικών μεταβλητών αποδοχών που αναβάλλεται για έξι έτη με ομοιόμορφη κατανομή

Συντελεστής πληθωρισμού (i)

Υποθέτουμε ότι το τελευταίο ποσοστό ΕνΔΤΚ για το εν λόγω κράτος μέλος αντιστοιχεί σε 2%.

Συντελεστής για κρατικά ομόλογα ΕΕ (g)

Υποθέτουμε ότι το τελευταίο διαθέσιμο μέσο ποσοστό για τα μακροπρόθεσμα κρατικά ομόλογα ΕΕ, όπως δημοσιεύτηκε από την Eurostat, αντιστοιχεί σε 2,73%.

Συντελεστής κινήτρων για μακροπρόθεσμη αναβολή (id)

Για περίοδο αναβολής έξι ετών, ο συντελεστής κινήτρων είναι $10\% + 4\% = 14\%$.

Διάρκεια περιόδου κατοχύρωσης (n)

Η κατ' αναλογία κατοχύρωση του μέρους των μεταβλητών αποδοχών ύψους 37.500 ευρώ που πληρώνεται σε μέσα και αναβάλλεται για έξι έτη προϋποθέτει ότι κάθε έτος κατοχυρώνονται 6.250 ευρώ. Επομένως, στον τύπο για τον συντελεστή αναπροσαρμογής, η διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης είναι: $n=1$ για την κατοχύρωση των 6.250 ευρώ μετά το πρώτο έτος, $n=2$ για την κατοχύρωση του μέρους των αποδοχών μετά από δύο έτη, $n=3$ για την κατοχύρωση του μέρους των αποδοχών μετά από τρία έτη, και ούτω καθεξής έως ότου η διάρκεια να φτάσει στο $n=6$.

Οι αναπροσαρμοσμένες μεταβλητές αποδοχές για το ως άνω παράδειγμα 2 υπολογίζονται ως εξής:

Στο παρόν παράδειγμα, το ποσό ύψους 37.500 ευρώ, το οποίο αντιστοιχεί στο 25% των συνολικών μεταβλητών αποδοχών, πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο που δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών και μπορεί να αναπροσαρμοστεί.

Η αναπροσαρμοσμένη αξία του ποσού των 37.500 ευρώ των μεταβλητών αποδοχών που αναβάλλεται για 6 έτη και κατοχυρώνεται κατ' αναλογία είναι το άθροισμα των ακόλουθων έξι τιμών:

$$\frac{6.250}{(1+0,02+0,0273+0,14)^1} = 5.264,04$$

$$\frac{6.250}{(1+0,02+0,0273+0,14)^2} = 4.433,63$$

$$\frac{6.250}{(1+0,02+0,0273+0,14)^3} = 3.734,21$$

$$\frac{6.250}{(1+0,02+0,0273+0,14)^4} = 3.145,13$$

$$\frac{6.250}{(1+0,02+0,0273+0,14)^5} = 2.648,97$$

$$\frac{6.250}{(1+0,02+0,0273+0,14)^6} = 2.231,09$$

Το άθροισμα των αναπροσαρμοσμένων μεταβλητών αποδοχών είναι 21.457,07 (5.264,04 + 4.433,63 + 3.734,21 + 3.145,13 + 2.648,97 + 2.231,09).

Στην περίπτωση της κατοχύρωσης κατ' αναλογία, ο υπολογισμός μπορεί επίσης να πραγματοποιηθεί χρησιμοποιώντας τον τύπο παρούσας αξίας:

$$dvr = vrpr * \frac{(r^n - 1)}{r^n * (r - 1)}$$

dvr = αναπροσαρμοσμένες μεταβλητές αποδοχές

vrpr = κατ' αναλογία ποσό μεταβλητών αποδοχών (στο ως άνω παράδειγμα, 6.250 ευρώ)

$r = 1+i+g+id$ (i= ποσοστό πληθωρισμού· g = ποσοστό κρατικών ομολόγων· id = αναβολή βάσει του συντελεστή κινήτρων)

n = διάρκεια της περιόδου αναβολής

Οι συνολικές μεταβλητές αποδοχές για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ μεταβλητής και σταθερής συνιστώσας των αποδοχών και η αναλογία μεταξύ μεταβλητών και σταθερών συνιστωσών των αποδοχών υπολογίζονται ως εξής:

Το ποσό των μεταβλητών αποδοχών που μπορεί να αναπροσαρμοστεί επειδή πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών, είναι 37.500 ευρώ. Εντούτοις, χρησιμοποιήθηκαν διάφοροι συντελεστές για την αναπροσαρμογή (ή ο τύπος παρούσας αξίας που εμφανίζεται στο παραπάνω πλαίσιο), καθώς το εν λόγω ποσό κατοχυρώνεται κατ' αναλογία για περίοδο έξι ετών. Το συνολικό ποσό του αναπροσαρμοσμένου τμήματος των μεταβλητών αποδοχών ισούται με 21.457,07 ευρώ και ως εκ τούτου, το συνολικό ποσό των μεταβλητών αποδοχών για τον σκοπό του υπολογισμού της αναλογίας μεταξύ μεταβλητών και σταθερών αποδοχών είναι 133.957,07 ευρώ, δηλαδή (150.000 - 37.500 + 21.457,07). Η αναλογία μεταξύ μεταβλητών και σταθερών συνιστωσών των συνολικών αποδοχών στο παρόν παράδειγμα είναι $(133.957,07/135.000)*100 = 99,23\%$.

Σύγκριση της επίπτωσης του συντελεστή αναπροσαρμογής μεταξύ της κατ' αναλογία κατοχύρωσης και της πλήρους κατοχύρωσης μετά το πέρας των περιόδων αναβολής

Εάν το ποσό των 37.500 ευρώ είχε κατοχυρωθεί πλήρως μετά την αναβολή των έξι ετών (χωρίς κατοχύρωση κατ' αναλογία), το αναπροσαρμοσμένο ποσό των συνολικών μεταβλητών αποδοχών θα ήταν 13.386,54.

$$\frac{37.500}{(1+0,02+0,0273+0,14)^6} = 13.386,54$$

Η αναλογία σταθερών/μεταβλητών αποδοχών θα ήταν ίση με $(125.886,54/135.000)*100 = 93,25\%$, ποσοστό χαμηλότερο από το ποσοστό που πήραμε στην περίπτωση της κατοχύρωσης κατ' αναλογία.

Παράδειγμα 3

Το ακόλουθο παράδειγμα βασίζεται σε ένα δεδομένο ποσό σταθερών αποδοχών ύψους 100.000 ευρώ και παρουσιάζει τον τρόπο υπολογισμού του μέγιστου δυνατού ποσού μεταβλητών αποδοχών που θα μπορούσαν να χορηγηθούν εφόσον το 25% των μεταβλητών αποδοχών πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για πέντε έτη, θεωρώντας ότι το συνολικό ποσό κατοχυρώνεται στο τέλος της περιόδου αναβολής. Χρησιμοποιείται το ποσοστό πληθωρισμού και το επιτόκιο των κρατικών ομολόγων που παρέχεται στο παράδειγμα 1. Ισχύουν οι ίδιες υποθέσεις, όπως και στο παράδειγμα 1, σχετικά με τη μεταφορά στο εθνικό δίκαιο του κράτους μέλους της οδηγίας 2013/36/ΕΕ (25%), την έγκριση από τους μετόχους αναλογίας μεγαλύτερης του 1:1 (δεν υφίσταται) και το έτος απόδοσης (2014). Σε περίπτωση που το κράτος μέλος ορίσει χαμηλότερα ποσοστά, ο τύπος πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως, με αντικατάσταση του 0,25 από το χαμηλότερο ποσοστό.

Στο παρόν παράδειγμα, οι συνολικές μεταβλητές αποδοχές που μπορούν να πληρωθούν φτάνουν έως το 100% κατ' ανώτατο όριο των σταθερών συνιστωσών των αποδοχών και οι μέγιστες μεταβλητές αποδοχές που μπορούν να αναπροσαρμοστούν είναι το 25%, εφόσον αυτό πληρώνεται σε μέσα που αναβάλλονται για περίοδο η οποία δεν είναι μικρότερη των πέντε ετών.

Επομένως, καταλήγουμε στην ακόλουθη εξίσωση:

$$fr = (1 - 0,25) * tvr + \frac{0,25 * tvr}{(1 + i + g + id)^n}$$

fr	= σταθερές αποδοχές
tvr	= συνολικές μεταβλητές αποδοχές
i	= ποσοστό πληθωρισμού·
g	= επιτόκιο κρατικών ομολόγων ΕΕ, μέση τιμή ΕΕ·
id	= συντελεστής κινήτρων για χρήση μακροπρόθεσμης αναβολής·
n	= διάρκεια της περιόδου αναβολής.

Αντικαθιστώντας τα αντίστοιχα ποσά που υπολογίστηκαν στο παρόν παράδειγμα για κάθε μεταβλητή της ως άνω εξίσωσης, έχουμε:

$$100.000 = 0,75 * tvr + \frac{0,25 * tvr}{(1 + 0,02 + 0,0273 + 0,10)^5}$$

$$fr = 100.000$$

$$i = 2\%, \text{ συντελεστής πληθωρισμού}$$

$$g = 2,73\% \text{ συντελεστής επιτοκίου κρατικών ομολόγων}$$

$$id = 10\%, \text{ συντελεστής πενταετούς αναβολής,}$$

$$n = 5, \text{ διάρκεια περιόδου κατοχύρωσης.}$$

Λύνοντας την προηγούμενη εξίσωση για να πάρουμε την τιμή των tvr , έχουμε:

$$tvr = \frac{100.000 * 1,987856}{0,75 * 1,987856 + 0,25} = 114.186,10$$

Για το ως άνω παράδειγμα, οι μέγιστες μεταβλητές αποδοχές που μπορούν να πληρωθούν εάν αναπροσαρμοστεί το 25% των μεταβλητών αποδοχών, είναι 114.186,10 ευρώ.