Европейски парламент
2019 – 2024

Комисия по икономически и парични въпроси

2023/0113(COD)

11.9.2023

***I
ПРОЕКТ НА ДОКЛАД

относно предложението за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на някои аспекти на минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения
(COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

Комисия по икономически и парични въпроси

Докладчик: Хонас Фернандес

Легенда на използваните знаци

*	Процедура на консултация
***	Процедура на одобрение
***I	Обикновена законодателна процедура (първо четене)
***II	Обикновена законодателна процедура (второ четене)
***III	Обикновена законодателна процедура (трето четене)

(Посочената процедура се базира на правното основание, предложено в проекта на акт.)

Изменения към проект на акт

Изменения в две колони, внесени от Парламента

Заличаванията се обозначават с ***получер курсив*** в лявата колона. Заместванията се обозначават с ***получер курсив*** в двете колони. Новият текст се обозначава с ***получер курсив*** в дясната колона.

В първия и втория ред на антетката на всяко изменение се посочва съответната част от текста в разглеждания проект на акт. Ако изменението се отнася до съществуващ акт, който проектът на акт има за цел да измени, антетката съдържа и трети и четвърти ред, където се посочват съответно съществуващият акт и съответната разпоредба от него.

Изменения, внесени от Парламента под формата на консолидиран текст

Новите части от текста се посочват с ***получер курсив***. Заличените части от текста се посочват със символа ▌ или се зачеркват. Заместванията се обозначават, като се посочва с получер курсив новият текст и се заличава или зачерква заместваният текст.
По изключение не се отбелязват измененията с чисто техническо естество, които се нанасят от службите с оглед изготвянето на окончателния текст.

СЪДЪРЖАНИЕ

Страница

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ .5

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ

относно предложението за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на някои аспекти на минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения
(COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

(Обикновена законодателна процедура: първо четене)

Европейският парламент,

– като взе предвид предложението на Комисията до Европейския парламент и до Съвета (COM(2023)0229),

– като взе предвид член 294, параграф 2 и член 114 от Договора за функционирането на Европейския съюз, съгласно които Комисията е внесла предложението в Парламента (C9-0134/2023),

– като взе предвид член 294, параграф 3 от Договора за функционирането на Европейския съюз,

– като взе предвид становището на Европейската централна банка от 5 юли 2023 г.[1],

– като взе предвид становището на Икономическия и социален комитет от 13 юли 2023 г.[2],

– като взе предвид член 59 от своя Правилник за дейността,

– като взе предвид доклада на комисията по икономически и парични въпроси (A9-0000/2023),

1. приема изложената по-долу позиция на първо четене;

2. приканва Комисията да се отнесе до него отново, в случай че замени своето предложение с друг текст или внесе или възнамерява да внесе съществени промени в това предложение;

3. възлага на своя председател да предаде позицията на Парламента съответно на Съвета и на Комисията, както и на националните парламенти.

---

1 ОВ C 307, 31.8.2023 г., стр. 19.
2 Все още непубликувано в Официален вестник.

Изменение 1

Предложение за директива
Съображение 1

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(1) С Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета[16] и Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета[17] бе изменено минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения (МИПЗ), предвидено в Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета[18] и в Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета[19], което се прилага за установените в Съюза кредитни институции и инвестиционни посредници („институции“), както и за всеки друг субект, който попада в обхвата на Директива 2014/59/ЕС или Регламент (ЕС) № 806/2014 („субекти“). В тези изменения се предвижда възможност за институциите и субектите, които са дъщерни предприятия на субекти за преструктуриране, но сами по себе си не са такива, да спазват своето МИПЗ, т.е. вътрешното МИПЗ, посредством инструменти, емитирани в полза на субекта за преструктуриране и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти от същата група за преструктуриране.	(1) С Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета[16] и Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета[17] бе изменено минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения (МИПЗ), предвидено в Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета[18] и в Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета[19], което се прилага за установените в Съюза кредитни институции и инвестиционни посредници („институции“), както и за всеки друг субект, който попада в обхвата на Директива 2014/59/ЕС или Регламент (ЕС) № 806/2014 („субекти“). В тези изменения се предвижда възможност за институциите и субектите, които са дъщерни предприятия на субекти за преструктуриране, но сами по себе си не са такива, да спазват своето МИПЗ, т.е. вътрешното МИПЗ, посредством инструменти, емитирани в полза на субекта за преструктуриране и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти от същата група за преструктуриране.
[16] Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Директива 2014/59/ЕС по отношение на капацитета за поемане на загуби и рекапитализация на кредитните институции и инвестиционните посредници и на Директива 98/26/ЕО (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 296).	[16] Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Директива 2014/59/ЕС по отношение на капацитета за поемане на загуби и рекапитализация на кредитните институции и инвестиционните посредници и на Директива 98/26/ЕО (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 296).

[17] Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на капацитета за поемане на загуби и рекапитализация на кредитните институции и инвестиционните посредници (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 226).

[18] Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190).

[19] Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 юли 2014 г. за установяването на еднообразни правила и еднообразна процедура за преструктурирането на кредитни институции и някои инвестиционни посредници в рамките на Единния механизъм за преструктуриране и Единния фонд за преструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093/2010 (ОВ L 225, 30.7.2014 г., стр. 1).

[17] Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на капацитета за поемане на загуби и рекапитализация на кредитните институции и инвестиционните посредници (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 226).

[18] Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190).

[19] Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 юли 2014 г. за установяването на еднообразни правила и еднообразна процедура за преструктурирането на кредитни институции и някои инвестиционни посредници в рамките на Единния механизъм за преструктуриране и Единния фонд за преструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093/2010 (ОВ L 225, 30.7.2014 г., стр. 1).

Or. en

Изменение 2

Предложение за директива
Съображение 3

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(3) При прегледа на Комисията се установи, че е подходящо и в духа на преследваните с разпоредбите за	(3) При прегледа на Комисията се установи, че е подходящо и в духа на преследваните с разпоредбите за

вътрешното МИПЗ цели да се позволи на органите за преструктуриране да определят вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за редица субекти извън диапазона, произтичащ от прилагането на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 – това са институциите и субектите, които не са субекти за преструктуриране, но са дъщерни предприятия на субекти за преструктуриране и самите те контролират дъщерни предприятия, ***подлежащи на МИПЗ*** („междинни субекти“). Тук в частност спадат банковите групи, начело на които стои холдинг. В такива случаи междинните субекти естествено централизират вътрешногруповите експозиции и насочват приемливите за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, заделени от субекта за преструктуриране. Поради тази структура, разпоредбите относно приспаданията ***засягат*** несъразмерно силно тези междинни субекти. Комисията също така заключи, че ***с премахването на емисиите на ликвидационните субекти от*** обхвата на експозициите, които междинният субект е длъжен да приспадне ***съгласно механизма за приспадане на непрякото записване на приемливите за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, уредбата на МИПЗ ще придобие по-целенасочен характер***. ***При неплатежоспособност ликвидационният*** субект ***няма*** да ***се подкрепя от субекта за преструктуриране***, с което се премахва необходимостта от запазване на механизмите за прехвърляне на загуби и капитал в рамките на групите за преструктуриране – което беше целта на въведените с Регламент (ЕС) 2022/2036 разпоредби относно приспаданията. От друга страна, субектът за преструктуриране ще трябва да оказва подкрепа на останалите субекти от групата за преструктуриране при

вътрешното МИПЗ цели да се позволи на органите за преструктуриране да определят вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за редица субекти извън диапазона, произтичащ от прилагането на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 – това са институциите и субектите, които не са субекти за преструктуриране, но са дъщерни предприятия на субекти за преструктуриране и самите те контролират ***други*** дъщерни предприятия („междинни субекти“) ***в рамките на същата група за преструктуриране***. Тук в частност спадат банковите групи, начело на които стои холдинг. В такива случаи междинните субекти естествено централизират вътрешногруповите експозиции и насочват приемливите за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, заделени от субекта за преструктуриране. Поради тази структура, разпоредбите относно приспаданията ***могат да засегнат*** несъразмерно силно тези междинни субекти. Комисията също така заключи, че ***уредбата на МИПЗ ще стане по-целенасочена, като се коригират правилата за*** обхвата на експозициите, които междинният субект е длъжен да приспадне***, когато емитиращият субект е ликвидационен*** субект***, който не подлежи на решение за МИПЗ***. ***В тези случаи не се очаква да е необходимо правомощията за обезценяване или преобразуване*** да ***бъдат упражнявани по отношение на такива ликвидационни субекти***, с което се премахва необходимостта от запазване на механизмите за прехвърляне на загуби и капитал в рамките на групите за преструктуриране – което беше целта на въведените с Регламент (ЕС) 2022/2036 разпоредби относно приспаданията. От друга страна, субектът за преструктуриране ще трябва да оказва подкрепа на

затруднение или неплатежоспособност. Поради това, необходимите за покриването на МИПЗ ресурси следва да бъдат налични на всички равнища на групата за преструктуриране, като механизмът за приспадане осигурява наличността им за поемане на загуби и за рекапитализация. При тези съображения в прегледа на Комисията се заключава, че междинните субекти следва да продължат да приспадат пълния размер на позициите си в приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси, емитирани от други субекти от същата група за преструктуриране, които не са ликвидационни субекти.

останалите субекти от групата за преструктуриране при затруднение или неплатежоспособност. Поради това, необходимите за покриването на МИПЗ ресурси следва да бъдат налични на всички равнища на групата за преструктуриране, като механизмът за приспадане осигурява наличността им за поемане на загуби и за рекапитализация. При тези съображения в прегледа на Комисията се заключава, че междинните субекти следва да продължат да приспадат пълния размер на позициите си в приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси, емитирани от други субекти от същата група за преструктуриране, които не са ликвидационни субекти.

Or. en

Изменение 3

Предложение за директива
Съображение 5

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(5) С цел възможността за спазване на МИПЗ на консолидирана основа да остане само в съответните случаи, посочени в прегледа на Комисията, и да не води до недостиг на приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси в рамките на групите за преструктуриране, определянето на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за междинните субекти следва да бъде по усмотрение на органа за преструктуриране и да подлежи на определени условия. Междинният субект следва да бъде единственото пряко дъщерно предприятие – институция или субект, на субект за преструктуриране, който е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза, установен е в същата държава членка и е част от същата група за	(5) С цел възможността за спазване на МИПЗ на консолидирана основа да остане само в съответните случаи, посочени в прегледа на Комисията, и да не води до недостиг на приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси в рамките на групите за преструктуриране, определянето на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за междинните субекти следва да бъде по усмотрение на органа за преструктуриране и да подлежи на определени условия. Междинният субект следва да бъде единственото пряко дъщерно предприятие – институция или субект, на субект за преструктуриране, който е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза, установен е в същата държава членка и е част от същата група за

преструктуриране. Друг вариант е съответният междинен субект да спазва на консолидирана основа допълнителното капиталово изискване или комбинираното изискване за буфер. И в двата случая обаче органът за преструктуриране следва да е преценил, че спазването на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа не ограничава ***съществено*** възможността за преструктуриране на дадената група за преструктуриране, нито му пречи да упражнява правомощието си да обезценява или преобразува съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответния междинен субект или на другите субекти от неговата група за преструктуриране

преструктуриране. Друг вариант е съответният междинен субект да спазва на консолидирана основа допълнителното капиталово изискване или комбинираното изискване за буфер. И в двата случая обаче органът за преструктуриране следва да е преценил, че спазването на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа не ограничава възможността за преструктуриране на дадената група за преструктуриране, нито му пречи да упражнява правомощието си да обезценява или преобразува съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответния междинен субект или на другите субекти от неговата група за преструктуриране***. Една от ситуациите, при които определянето на вътрешно МИПЗ на консолидирана основа би било в ущърб на възможността за преструктуриране на групата за преструктуриране, е когато размерът на това МИПЗ не гарантира спазването на индивидуалните капиталови изисквания, приложими след упражняването на правомощията за обезценяване и преобразуване.***

Or. en

Изменение 4

Предложение за директива
Съображение 6

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(6) По силата на член 45е, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС и член 12ж, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 806/2014 междинните субекти могат да спазват вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, като използват собствени средства и приемливи задължения. За пълното реализиране на възможността за спазване на МИПЗ на консолидирана основа трябва	(6) По силата на член 45е, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС и член 12ж, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 806/2014 междинните субекти могат да спазват вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, като използват собствени средства и приемливи задължения. За пълното реализиране на възможността за спазване на МИПЗ на консолидирана основа трябва

изчисляването на приемливите задължения на междинните субекти да е сходно с това при собствените средства. Поради това, критериите за приемливост на задълженията, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, следва да се съобразят с предвидения в Регламент (ЕС) № 575/2013 начин за изчисляване на консолидираните собствени средства. С цел да се осигури съгласуваност със съществуващите разпоредби относно външното МИПЗ, това съобразяване следва да отразява и действащите разпоредби в член 45б, параграф 3 от Директива 2014/59/ЕС и член 12г, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 806/2014 за изчисляване на приемливите задължения, които субектите за преструктуриране могат да използват с оглед на спазването на своето МИПЗ на консолидирана основа. По-специално е необходимо приемливите задължения, емитирани от дъщерно предприятие на субекта, който спазва вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, и държани от ***друг субект*** от същата група за преструктуриране, но извън обхвата на консолидацията***, в т.ч. от субекта за преструктуриране,*** или от съществуващ акционер, който не принадлежи към същата група за преструктуриране, да се отчитат като част от собствените средства и приемливите задължения на субекта, за който се прилага вътрешното МИПЗ на консолидирана основа.	изчисляването на приемливите задължения на междинните субекти да е сходно с това при собствените средства. Поради това, критериите за приемливост на задълженията, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, следва да се съобразят с предвидения в Регламент (ЕС) № 575/2013 начин за изчисляване на консолидираните собствени средства. С цел да се осигури съгласуваност със съществуващите разпоредби относно външното МИПЗ, това съобразяване следва да отразява и действащите разпоредби в член 45б, параграф 3 от Директива 2014/59/ЕС и член 12г, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 806/2014 за изчисляване на приемливите задължения, които субектите за преструктуриране могат да използват с оглед на спазването на своето МИПЗ на консолидирана основа. По-специално е необходимо приемливите задължения, емитирани от дъщерно предприятие на субекта, който спазва вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, и държани от ***субекта за преструктуриране пряко или непряко чрез други субекти*** от същата група за преструктуриране, но извън обхвата на консолидацията или от съществуващ акционер, който не принадлежи към същата група за преструктуриране, да се отчитат като част от собствените средства и приемливите задължения на субекта, за който се прилага вътрешното МИПЗ на консолидирана основа.
	Or. en

Изменение 5

Предложение за директива
Съображение 7

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(7) ***За ликвидационните субекти*** МИПЗ ***обикновено е ограничено*** до размера, необходим за покриване на загубите – който съответства на капиталовите изисквания. В такива случаи МИПЗ не поражда за ликвидационните субекти допълнителни изисквания, пряко свързани с уредбата на преструктурирането. Това означава, че ликвидационните субекти могат изцяло да спазват МИПЗ, като спазват капиталовите изисквания, както и че специално решение на органа за преструктуриране за определяне на МИПЗ не допринася съществено за възможността за преструктурирането им. Такова решение поражда много процедурни задължения както за органите за преструктуриране, така и за ликвидационните субекти, без при това да подобрява възможността за преструктуриране. Поради тази причина органите за преструктуриране не следва да определят МИПЗ за ликвидационните субекти.	(7) ***Съгласно действащата уредба на МИПЗ*** МИПЗ ***за субектите, определени за ликвидация, в повечето случаи се определя*** до размера, необходим за покриване на загубите – който съответства на капиталовите изисквания. В такива случаи МИПЗ не поражда за ликвидационните субекти допълнителни изисквания, пряко свързани с уредбата на преструктурирането. Това означава, че ликвидационните субекти могат изцяло да спазват МИПЗ, като спазват капиталовите изисквания, както и че специално решение на органа за преструктуриране за определяне на МИПЗ не допринася съществено за възможността за преструктурирането им. Такова решение поражда много процедурни задължения както за органите за преструктуриране, така и за ликвидационните субекти, без при това да подобрява възможността за преструктуриране. Поради тази причина органите за преструктуриране не следва да определят МИПЗ за ликвидационните субекти.

Or. en

Изменение 6

Предложение за директива
Съображение 8

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(8) ***Когато органът*** за преструктуриране ***сметне, че субект, който е част от група*** за преструктуриране, изпълнява условията за ликвидационен субект, от междинните субекти ***не*** следва да се изисква да приспадат от своя капацитет за покриване на вътрешното МИПЗ позициите си в емитирани от	(8) ***При изготвянето на плановете*** за преструктуриране ***и оценката на възможността за преструктуриране на групи*** за преструктуриране ***органите за преструктуриране могат да преценят***, ***че даден субект от групата*** изпълнява условията за ликвидационен субект, ***тъй като по отношение на този субект не се предвижда***

ликвидационни субекти собствени средства ***или други*** задължения, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ. ***Тъй като в такъв случай от ликвидационния субект вече не се изисква да спазва МИПЗ, няма непряко записване на приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси по веригата, образувана от субекта за преструктуриране, междинния субект и ликвидационния субект***. В стратегията за преструктуриране не се предвижда при неплатежоспособност ликвидационният субект да ***се подкрепя*** от субекта за преструктуриране. Това означава, че не се очаква прехвърляне на загубите нагоре по веригата от ликвидационния субект към субекта за преструктуриране, чрез междинния субект, нито намаляване на капитала в обратната посока. Следователно това изменение на обхвата на позициите, които се приспадат при непрякото записване на приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, няма да засегне пруденциалната стабилност на нормативната уредба.

упражняването на правомощията за обезценяване и преобразуване. В такъв случай може да не е необходимо субектът от групата да притежава собствени средства и приемливи задължения, надвишаващи капиталовите изисквания. При тези обстоятелства от междинните субекти следва да се изисква да приспадат от своя капацитет за покриване на вътрешното МИПЗ позициите си в емитирани от ликвидационни субекти собствени средства, ***които не са обект на решение за МИПЗ. От тях обаче не следва да се изисква да приспадат*** задължения, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ. В стратегията за преструктуриране не се предвижда при неплатежоспособност ликвидационният субект да ***бъде рекапитализиран*** от субекта за преструктуриране. Това означава, че не се очаква прехвърляне на загубите нагоре по веригата ***над съществуващите капиталови изисквания*** от ликвидационния субект към субекта за преструктуриране, чрез междинния субект, нито намаляване на капитала в обратната посока. Следователно това изменение на обхвата на позициите, които се приспадат при непрякото записване на приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, няма да засегне пруденциалната стабилност на нормативната уредба.

Or. en

Изменение 7

Предложение за директива
Съображение 9

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(9) Основната цел на предвидения в член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 режим на	(9) Основната цел на предвидения в член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 режим на

разрешение за намаляване на инструментите на приемливите задължения, който се прилага спрямо подлежащите на МИПЗ институции и субекти и спрямо емитираните за целите на МИПЗ задължения, е да се позволи на органите за преструктуриране да следят действията, които водят до намаляване на приемливите задължения, и да забраняват тези от тях, в резултат на които това намаляване би надхвърлило равнището, което те смятат за подходящо. Тази цел е безпредметна при институциите и субектите, за които органът за преструктуриране не е взел решение за определяне на МИПЗ. ***Освен това институциите и субектите, за които не се определя МИПЗ, нямат приемливи задължения в счетоводния си баланс.*** Поради това, от институциите и субектите, за които не е взето решение за определяне на МИПЗ, не следва да се изисква предварително разрешение от органа за преструктуриране за упражняване на кол опция или на опция за изкупуване, изплащане или обратно изкупуване на задължения, които удовлетворяват критериите за приемливост за МИПЗ.

разрешение за намаляване на инструментите на приемливите задължения, който се прилага спрямо подлежащите на МИПЗ институции и субекти и спрямо емитираните за целите на МИПЗ задължения, е да се позволи на органите за преструктуриране да следят действията, които водят до намаляване на приемливите задължения, и да забраняват тези от тях, в резултат на които това намаляване би надхвърлило равнището, което те смятат за подходящо. Тази цел е безпредметна при институциите и субектите, за които органът за преструктуриране не е взел решение за определяне на МИПЗ. Поради това, от институциите и субектите, за които не е взето решение за определяне на МИПЗ, не следва да се изисква предварително разрешение от органа за преструктуриране за упражняване на кол опция или на опция за изкупуване, изплащане или обратно изкупуване на задължения, които удовлетворяват критериите за приемливост за МИПЗ.

Or. en

Изменение 8

Предложение за директива
Съображение 10

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(10) При някои ликвидационни субекти МИПЗ ***надхвърля размера на капиталовите изисквания, като при тях органите за преструктуриране следва да могат да определят МИПЗ***. ***Това МИПЗ следва да бъде определено на равнище, надвишаващо*** размера за покриване на загубите, ***ако*** органите за преструктуриране преценят, че такова	(10) При някои ликвидационни субекти МИПЗ ***следва да надхвърли*** размера за покриване на загубите***. Такъв е случаят, когато*** органите за преструктуриране преценят, че такова ***по-високо*** равнище е необходимо за защита на финансовата стабилност или за преодоляване на риска от разпространяване на проблемите във

равнище е необходимо за защита на финансовата стабилност или за преодоляване на риска от разпространяване на проблемите във финансовата система. В тези ситуации ликвидационните субекти следва да спазват МИПЗ и да продължат да подлежат на предвидения в член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 режим на предварителни разрешения. От всички междинни субекти от групата за преструктуриране, към която принадлежи даден ликвидационен субект, следва да продължи да се изисква да приспадат от своя капацитет за покриване на вътрешното МИПЗ позициите си в емитирани от този ликвидационен субект ресурси, приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ. Освен това, тъй като производството по несъстоятелност се отнася за едно юридическо лице, ликвидационните субекти, които все още подлежат на МИПЗ, следва да спазват изискването само на индивидуална основа. Накрая може да се отбележи, че някои изисквания за приемливост, свързани със собствеността върху съответното задължение, тук са безпредметни, тъй като не ***е необходимо да се осигурява прехвърлянето на загуби и капитал от ликвидационния субект към*** субекта за преструктуриране – и поради това не следва да се прилагат.

финансовата система. В тези ситуации ***органите за преструктуриране следва да определят МИПЗ за ликвидационния субект като размер, достатъчен за покриване на загубите, увеличен до необходимото равнище за правилното преодоляване на потенциалните рискове, установени от органите за преструктуриране.*** Ликвидационните субекти следва да спазват МИПЗ и да продължат да подлежат на предвидения в член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 режим на предварителни разрешения. От всички междинни субекти от групата за преструктуриране, към която принадлежи даден ликвидационен субект, следва да продължи да се изисква да приспадат от своя капацитет за покриване на вътрешното МИПЗ позициите си в емитирани от този ликвидационен субект ресурси, приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ. Освен това, тъй като производството по несъстоятелност се отнася за едно юридическо лице, ликвидационните субекти, които все още подлежат на МИПЗ, следва да спазват изискването само на индивидуална основа. Накрая може да се отбележи, че някои изисквания за приемливост, свързани със собствеността върху съответното задължение, тук са безпредметни, тъй като ***без упражняването на правомощията за обезценяване или преобразуване*** не ***би имало необходимост от запазване на контрола върху дъщерното предприятие от страна на*** субекта за преструктуриране – и поради това не следва да се прилагат.

Or. en

Изменение 9

Предложение за директива
Съображение 14

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(14) Доколкото целите на настоящата директива – изменение на предвиденото в уредбата на МИПЗ третиране на ликвидационните субекти, както и на ***възможностите за спазване на*** вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, не могат да бъдат постигнати в достатъчна степен от държавите членки, а чрез изменение на вече установените на равнището на Съюза разпоредби, могат да бъдат по-добре постигнати на равнището на Съюза, Съюзът може да приеме мерки в съответствие с принципа на субсидиарност, уреден в член 5 от Договора за Европейския съюз. В съответствие с принципа на пропорционалност, уреден в същия член, настоящата директива не надхвърля необходимото за постигането на тези цели,	(14) Доколкото целите на настоящата директива – изменение на предвиденото в уредбата на МИПЗ третиране на ликвидационните субекти, както и на ***възможността органите за преструктуриране да определят*** вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, не могат да бъдат постигнати в достатъчна степен от държавите членки, а чрез изменение на вече установените на равнището на Съюза разпоредби, могат да бъдат по-добре постигнати на равнището на Съюза, Съюзът може да приеме мерки в съответствие с принципа на субсидиарност, уреден в член 5 от Договора за Европейския съюз. В съответствие с принципа на пропорционалност, уреден в същия член, настоящата директива не надхвърля необходимото за постигането на тези цели,
	Or. en

Изменение 10

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 1
Директива 2014/59/ЕС
Член 2 – параграф 1 – точка 83аа

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
„83аа) „ликвидационен субект“ означава установено в Съюза юридическо лице, за което в плана за преструктуриране на групата, а за субектите, които не са част от група – в плана за преструктуриране, се предвижда ***организирана*** ликвидация ***по предвидения в приложимото национално право ред***;“***;***	„83аа) „ликвидационен субект“ означава установено в Съюза юридическо лице, за което в плана за преструктуриране на групата, а за субектите, които не са част от група – в плана за преструктуриране, се предвижда ликвидация ***в рамките на обичайно производство по несъстоятелност, или не се предвижда упражняването на правомощията за обезценяване или преобразуване по отношение на този***

субект;“

Or. en

Изменение 11

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 2 – буква б
Директива 2014/59/ЕС
Член 45в – параграф 2а – алинея 2

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
Чрез дерогация от първа алинея ***и когато това е необходимо за защита на финансовата стабилност или за ограничаване на потенциалното разпространение на проблемите във финансовата система, органите*** за преструктуриране ***могат по изключение*** да ***определят*** за даден ликвидационен субект изискването по член 45, параграф 1 като размера, достатъчен за покриване на загубите съгласно параграф 2, буква а) от настоящия член***, като го увеличат до необходимото с оглед на тези цели равнище***. В тези случаи ликвидационните субекти изпълняват изискването по член 45, параграф 1, като използват самостоятелно или в комбинация някой от следните елементи:	Чрез дерогация от първа алинея ***органът*** за преструктуриране ***извършва оценка дали е оправдано*** да ***определи*** за даден ликвидационен субект изискването по член 45, параграф 1 като ***размер, надвишаващ*** размера, достатъчен за покриване на загубите съгласно параграф 2, буква а) от настоящия член***. В оценката си органът за преструктуриране разглежда възможните последици от неплатежоспособността на съответния ликвидационен субект и по-специално отчита всички възможни въздействия върху финансовата стабилност и върху риска от разпространение на проблемите във финансовата система***. В тези случаи ликвидационните субекти изпълняват изискването по член 45, параграф 1, като използват самостоятелно или в комбинация някой от следните елементи:

Or. en

Изменение 12

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 2 – буква б
Директива 2014/59/ЕС
Член 45в – параграф 2а – алинея 4

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
Приспаданията по член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за позициите в инструменти на собствените средства ***или в задължения***, емитирани от дъщерни предприятия, които са ликвидационни субекти, за които органът за преструктуриране не е определил изискването по член 45, параграф 1.“;	Приспаданията по член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за позициите в ***задължения, които не изпълняват условията за*** инструменти на собствените средства, емитирани от дъщерни предприятия, които са ликвидационни субекти, за които органът за преструктуриране не е определил изискването по член 45, параграф 1.“;

Or. en

Изменение 13

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 3 – буква а
Директива 2014/59/ЕС
Член 45е – параграф 1 – алинея 3а – буква а – подточка ii

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
ii) дъщерното предприятие подлежи на консолидирана основа на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС ***или на комбинираното изискване за буфер***;	ii) дъщерното предприятие подлежи ***единствено*** на консолидирана основа на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС;

Or. en

Изменение 14

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 3 – буква а
Директива 2014/59/ЕС
Член 45е – параграф 1 – алинея 3а – буква б

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
б) спазването на изискването по член 45в на консолидирана основа не ограничава ***съществено*** възможността за преструктуриране на групата за преструктуриране, нито обезценяването или преобразуването, в съответствие с член 59, на съответните капиталови	б) спазването на изискването по член 45в на консолидирана основа не ограничава възможността за преструктуриране на групата за преструктуриране, нито обезценяването или преобразуването, в съответствие с член 59, на съответните капиталови

инструменти и приемливи задължения на съответното дъщерно предприятие или на други субекти в групата за преструктуриране.“;	инструменти и приемливи задължения на съответното дъщерно предприятие или на други субекти в групата за преструктуриране.“;

Or. en

Изменение 15

Предложение за директива
Член 2 – параграф 1 – точка 2 – буква б
Регламент (ЕС) № 806/2014
Член 12г – параграф 2а – алинея 2

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
Чрез дерогация от първа алинея ***и когато това е необходимо за защита на финансовата стабилност или за ограничаване на потенциалното разпространение на проблемите във финансовата система,*** Съветът за преструктуриране ***може по изключение*** да определя за даден ликвидационен субект изискването по член 12а, параграф 1 като размера, достатъчен за покриване на загубите съгласно параграф 2, буква а) от настоящия член***, увеличен до необходимото за постигането на тези цели равнище***. В тези случаи ликвидационните субекти изпълняват изискването по член 12а, параграф 1, като използват самостоятелно или в комбинация някой от следните елементи:	Чрез дерогация от първа алинея Съветът за преструктуриране ***извършва оценка дали е оправдано*** да определя за даден ликвидационен субект изискването по член 12а, параграф 1 като ***размер, надвишаващ*** размера, достатъчен за покриване на загубите съгласно параграф 2, буква а) от настоящия член***. В оценката си Съветът за преструктуриране разглежда възможните последици от неплатежоспособността на съответния ликвидационен субект и по-специално отчита всички възможни въздействия върху финансовата стабилност и върху риска от разпространение на проблемите във финансовата система***. В тези случаи ликвидационните субекти изпълняват изискването по член 12а, параграф 1, като използват самостоятелно или в комбинация някой от следните елементи:

Or. en

Изменение 16

Предложение за директива
Член 2 – параграф 1 – точка 2 – буква б

Регламент (ЕС) № 806/2014
Член 12г – параграф 2а – алинея 4

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
Приспаданията по член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за позициите в инструменти на собствените средства ***или в задължения***, емитирани от дъщерни предприятия, които са ликвидационни субекти, за които органът за преструктуриране не е определил изискването по член 12а, параграф 1.“;	Приспаданията по член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за позициите в ***задължения, които не изпълняват условията за*** инструменти на собствените средства, емитирани от дъщерни предприятия, които са ликвидационни субекти, за които органът за преструктуриране не е определил изискването по член 12а, параграф 1.“;

Or. en

Изменение 17

Предложение за директива
Член 2 – параграф 1 – точка 3 – буква а
Регламент (ЕС) № 806/2014
Член 12ж – параграф 1 – алинея 3а – буква а – подточка ii

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
ii) дъщерното предприятие подлежи на консолидирана основа на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС ***или на комбинираното изискване за буфер***;	ii) дъщерното предприятие подлежи ***единствено*** на консолидирана основа на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС;

Or. en

Изменение 18

Предложение за директива
Член 2 – параграф 1 – точка 3 – буква а
Регламент (ЕС) № 806/2014
Член 12ж – параграф 1 – алинея 3а – буква б

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
б) спазването на изискването по член 12г на консолидирана основа не ограничава ***съществено*** възможността за преструктуриране на групата за преструктуриране, нито обезценяването	б) спазването на изискването по член 12г на консолидирана основа не ограничава възможността за преструктуриране на групата за преструктуриране, нито обезценяването

или преобразуването, в съответствие с член 21, на съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответната институция или дъщерно предприятие или на други субекти в групата за преструктуриране.“;	или преобразуването, в съответствие с член 21, на съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответната институция или дъщерно предприятие или на други субекти в групата за преструктуриране.“;

Or. en

Изменение 19

Предложение за директива
Член 2 – параграф 1 – точка 3 – буква б
Регламент (ЕС) № 806/2014
Член 12ж – параграф 2а – алинея 2 – уводна част

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
Посочените в първа алинея, букви а) и б) задължения не надвишават стойността, получена като от изискването по член ***45***, параграф 1 на включеното в консолидацията дъщерно предприятие се извади сборът на изброените по-долу елементи:	Посочените в първа алинея, букви а) и б) задължения не надвишават стойността, получена като от изискването по член ***12***, параграф 1 на включеното в консолидацията дъщерно предприятие се извади сборът на изброените по-долу елементи:

Or. en