Parlament Europejski
2019-2024

Komisja Gospodarcza i Monetarna

2023/0113(COD)

11.9.2023

***I
PROJEKT SPRAWOZDANIA

w sprawie wniosku dotyczącego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającej dyrektywę 2014/59/UE i rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do niektórych aspektów minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych
(COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

Komisja Gospodarcza i Monetarna

Sprawozdawca: Jonás Fernández

Objaśnienie używanych znaków

*	Procedura konsultacji
***	Procedura zgody
***I	Zwykła procedura ustawodawcza (pierwsze czytanie)
***II	Zwykła procedura ustawodawcza (drugie czytanie)
***III	Zwykła procedura ustawodawcza (trzecie czytanie)

(Wskazana procedura opiera się na podstawie prawnej zaproponowanej w projekcie aktu.)

Poprawki do projektu aktu

Poprawki Parlamentu w postaci dwóch kolumn

Skreślenia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w lewej kolumnie. Zmianę brzmienia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w obu kolumnach. Nowy tekst zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w prawej kolumnie.

Pierwszy i drugi wiersz nagłówka każdej poprawki wskazuje element rozpatrywanego projektu aktu, którego dotyczy poprawka. Jeżeli poprawka odnosi się do obowiązującego aktu, do którego zmiany zmierza projekt aktu, nagłówek zawiera dodatkowo trzeci wiersz, w którym wskazuje się odpowiednio obowiązujący akt i przepis, którego dotyczy poprawka.

Poprawki Parlamentu w postaci tekstu skonsolidowanego

Nowe fragmenty tekstu zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą***. Fragmenty tekstu, które zostały skreślone, zaznacza się za pomocą symbolu ▌ lub przekreśla. Zmianę brzmienia zaznacza się przez wyróżnienie nowego tekstu ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** i usunięcie lub przekreślenie zastąpionego tekstu.
Tytułem wyjątku nie zaznacza się zmian o charakterze ściśle technicznym wprowadzonych przez służby w celu opracowania końcowej wersji tekstu.

SPIS TREŚCI

Strona

PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO 5

PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO

w sprawie wniosku dotyczącego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającej dyrektywę 2014/59/UE i rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do niektórych aspektów minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych
(COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

(Zwykła procedura ustawodawcza: pierwsze czytanie)

Parlament Europejski,

– uwzględniając wniosek Komisji przedstawiony Parlamentowi Europejskiemu i Radzie (COM(2023)0229),

– uwzględniając art. 294 ust. 2 i art. 114 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, zgodnie z którymi wniosek został przedstawiony Parlamentowi przez Komisję (C9-0134/2023),

– uwzględniając art. 294 ust. 3 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

– uwzględniając opinię Europejskiego Banku Centralnego z dnia 5 lipca 2023 r.[1],

– uwzględniając opinię Europejskiego Komitetu Ekonomiczno-Społecznego z 13 lipca 2023 r.[2],

– uwzględniając art. 59 Regulaminu,

– uwzględniając sprawozdanie Komisji Gospodarczej i Monetarnej (A9-0000/2023),

1. przyjmuje poniższe stanowisko w pierwszym czytaniu;

2. zwraca się do Komisji o ponowne przekazanie mu sprawy, jeśli zastąpi ona pierwotny wniosek, wprowadzi w nim istotne zmiany lub planuje ich wprowadzenie;

3. zobowiązuje swojego przewodniczącego do przekazania stanowiska Parlamentu Radzie i Komisji oraz parlamentom narodowym.

---

1 Dz.U. C 307 z 31.8.2023, s. 19.

2 Dotychczas nieopublikowana w Dzienniku Urzędowym.

Poprawka 1

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 1

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(1) Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879[16] oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/877[17] zmieniono minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL”) określony w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE[18] oraz w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 806/2014[19], który ma zastosowanie do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (instytucji) mających siedzibę w Unii, a także do wszelkich innych podmiotów objętych zakresem stosowania dyrektywy 2014/59/UE lub rozporządzenia (UE) nr 806/2014 (podmioty). Zgodnie z tymi zmianami wewnętrzny MREL, tj. MREL mający zastosowanie do instytucji i podmiotów, które są jednostkami zależnymi podmiotów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ale same nie są podmiotami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, może być spełniony przez te podmioty za pomocą instrumentów wyemitowanych na rzecz podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i nabytych przez niego albo bezpośrednio, albo pośrednio za pośrednictwem innych podmiotów w tej samej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.	(1) Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879[16] oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/877[17] zmieniono minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL”) określony w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE[18] oraz w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 806/2014[19], który ma zastosowanie do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (instytucji) mających siedzibę w Unii, a także do wszelkich innych podmiotów objętych zakresem stosowania dyrektywy 2014/59/UE lub rozporządzenia (UE) nr 806/2014 (podmioty). Zgodnie z tymi zmianami wewnętrzny MREL, tj. MREL mający zastosowanie do instytucji i podmiotów, które są jednostkami zależnymi podmiotów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ale same nie są podmiotami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, może być spełniony przez te ***instytucje i*** podmioty za pomocą instrumentów wyemitowanych na rzecz podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i nabytych przez niego albo bezpośrednio, albo pośrednio za pośrednictwem innych podmiotów w tej samej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.
[16] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2014/59/UE w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz	[16] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2014/59/UE w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz

dyrektywę 98/26/WE (Dz.U. L 150 z 7.6.2019, s. 296).

[17] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/877 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz.U. L 150 z 7.6.2019, s. 226).

[18] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/EU oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 190).

[19] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 806/2014 z dnia 15 lipca 2014 r. ustanawiające jednolite zasady i jednolitą procedurę restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych w ramach jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 (Dz.U. L 225 z 30.7.2014, s. 1).

dyrektywę 98/26/WE (Dz.U. L 150 z 7.6.2019, s. 296).

[17] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/877 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz.U. L 150 z 7.6.2019, s. 226).

[18] Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/EU oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 190).

[19] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 806/2014 z dnia 15 lipca 2014 r. ustanawiające jednolite zasady i jednolitą procedurę restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych w ramach jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 (Dz.U. L 225 z 30.7.2014, s. 1).

Or. en

Poprawka 2

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 3

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(3) W wyniku przeglądu, który przeprowadziła Komisja, stwierdzono, że do celów, którym służą przepisy dotyczące wewnętrznego MREL, właściwe i proporcjonalne byłoby umożliwienie organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ustalania wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej dla zakresu podmiotów, który jest szerszy niż zakres wynikający ze stosowania dyrektywy 2014/59/UE i rozporządzenia (UE) nr 806/2014, w przypadku gdy taki szerszy zakres obejmuje instytucje i podmioty, które same nie są podmiotami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ale są jednostkami zależnymi podmiotów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i same kontrolują jednostki zależne ***podlegające MREL*** („jednostki pośrednie"). Dotyczyłoby to w szczególności tych grup bankowych, na których czele stoi spółka holdingowa. W takich przypadkach jednostki pośrednie naturalnie centralizują ekspozycje wewnątrzgrupowe i kierują zasoby kwalifikowalne na potrzeby wewnętrznego MREL wcześniej ulokowane przez podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Ze względu na tę strukturę przepisy dotyczące odliczeń ***miałyby*** nieproporcjonalny wpływ na takie jednostki pośrednie. Komisja stwierdziła również, że ramy MREL ***byłyby*** bardziej proporcjonalne dzięki ***usunięciu emisji dokonywanych przez podmioty poddawane likwidacji z*** zakresu ekspozycji, które jednostka pośrednia jest zobowiązana odliczyć ***zgodnie z mechanizmem odliczeń z tytułu pośredniej subskrypcji zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego*** MREL. ***Podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie będzie musiał wspierać podmiotu poddawanego likwidacji*** w ***przypadku upadłości***, co eliminuje	(3) W wyniku przeglądu, który przeprowadziła Komisja, stwierdzono, że do celów, którym służą przepisy dotyczące wewnętrznego MREL, właściwe i proporcjonalne byłoby umożliwienie organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ustalania wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej dla zakresu podmiotów, który jest szerszy niż zakres wynikający ze stosowania dyrektywy 2014/59/UE i rozporządzenia (UE) nr 806/2014, w przypadku gdy taki szerszy zakres obejmuje instytucje i podmioty, które same nie są podmiotami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ale są jednostkami zależnymi podmiotów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i same kontrolują ***inne*** jednostki zależne („jednostki pośrednie") ***w ramach tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji***. Dotyczyłoby to w szczególności tych grup bankowych, na których czele stoi spółka holdingowa. W takich przypadkach jednostki pośrednie naturalnie centralizują ekspozycje wewnątrzgrupowe i kierują zasoby kwalifikowalne na potrzeby wewnętrznego MREL wcześniej ulokowane przez podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Ze względu na tę strukturę przepisy dotyczące odliczeń ***mogłyby mieć*** nieproporcjonalny wpływ na takie jednostki pośrednie. Komisja stwierdziła również, że ramy MREL ***stałyby się*** bardziej proporcjonalne dzięki ***dostosowaniu przepisów dotyczących*** zakresu ekspozycji, które jednostka pośrednia jest zobowiązana odliczyć***, jeżeli jednostka emitująca jest podmiotem poddawanym likwidacji, który nie podlega decyzji w sprawie*** MREL. ***W takich przypadkach nie oczekuje się wykonywania uprawnień do umorzenia i konwersji*** w ***odniesieniu do takich podmiotów poddawanych likwidacji***, co

potrzebę zabezpieczenia ***wszelkich*** mechanizmów przenoszenia strat i kapitału w ramach grup restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, co było celem przepisów dotyczących odliczeń wprowadzonych rozporządzeniem (UE) 2022/2036. Podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będzie musiał natomiast wspierać pozostałe podmioty należące do grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w przypadku trudnej sytuacji lub upadłości. Niezbędne zasoby na potrzeby MREL powinny zatem być obecne na wszystkich poziomach grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a ich dostępność na pokrycie strat i dokapitalizowanie należy zapewnić za pomocą mechanizmu odliczeń.
W wyniku przeglądu, który przeprowadziła Komisja, stwierdzono zatem, że jednostki pośrednie powinny nadal odliczać pełną kwotę posiadanych przez nie zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL wyemitowanych przez inne podmioty niepoddawane likwidacji w tej samej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

eliminuje potrzebę zabezpieczenia mechanizmów przenoszenia strat i kapitału w ramach grup restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, co było celem przepisów dotyczących odliczeń wprowadzonych rozporządzeniem (UE) 2022/2036. Podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji będzie musiał natomiast wspierać pozostałe podmioty należące do grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w przypadku trudnej sytuacji lub upadłości. Niezbędne zasoby na potrzeby MREL powinny zatem być obecne na wszystkich poziomach grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a ich dostępność na pokrycie strat i dokapitalizowanie należy zapewnić za pomocą mechanizmu odliczeń.
W wyniku przeglądu, który przeprowadziła Komisja, stwierdzono zatem, że jednostki pośrednie powinny nadal odliczać pełną kwotę posiadanych przez nie zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL wyemitowanych przez inne podmioty niepoddawane likwidacji w tej samej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Or. en

Poprawka 3

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 5

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(5) W celu zapewnienia, aby możliwość spełniania MREL na zasadzie skonsolidowanej była dostępna wyłącznie w odpowiednich przypadkach wskazanych w przeglądzie Komisji i nie prowadziła do niedoboru zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL w całej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, uprawnienie do ustalania wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej w odniesieniu do	(5) W celu zapewnienia, aby możliwość spełniania MREL na zasadzie skonsolidowanej była dostępna wyłącznie w odpowiednich przypadkach wskazanych w przeglądzie Komisji i nie prowadziła do niedoboru zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL w całej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, uprawnienie do ustalania wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej w odniesieniu do

jednostek pośrednich powinno być uprawnieniem dyskrecjonalnym organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i powinno podlegać określonym warunkom. Jednostka pośrednia powinna być jedyną bezpośrednią jednostką zależną – będącą instytucją lub podmiotem – podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, który jest unijną dominującą finansową spółką holdingową lub unijną dominującą finansową spółką holdingową o działalności mieszanej, ma siedzibę w tym samym państwie członkowskim i jest częścią tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Ewentualnie dana jednostka pośrednia powinna spełniać dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych lub wymóg połączonego bufora na podstawie swojej sytuacji skonsolidowanej. W obu przypadkach spełnianie wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej nie powinno jednak negatywnie wpływać – w ocenie organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji danej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani na stosowanie przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uprawnienia do umorzenia lub konwersji odpowiednich instrumentów kapitałowych i zobowiązań kwalifikowalnych danej jednostki pośredniej lub innych podmiotów w jej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

jednostek pośrednich powinno być uprawnieniem dyskrecjonalnym organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i powinno podlegać określonym warunkom. Jednostka pośrednia powinna być jedyną bezpośrednią jednostką zależną – będącą instytucją lub podmiotem – podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, który jest unijną dominującą finansową spółką holdingową lub unijną dominującą finansową spółką holdingową o działalności mieszanej, ma siedzibę w tym samym państwie członkowskim i jest częścią tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Ewentualnie dana jednostka pośrednia powinna spełniać dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych lub wymóg połączonego bufora na podstawie swojej sytuacji skonsolidowanej. W obu przypadkach spełnianie wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej nie powinno jednak negatywnie wpływać – w ocenie organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji – na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji danej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani na stosowanie przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uprawnienia do umorzenia lub konwersji odpowiednich instrumentów kapitałowych i zobowiązań kwalifikowalnych danej jednostki pośredniej lub innych podmiotów w jej grupie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. ***Jedną z sytuacji, w których ustalenie wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej miałoby negatywny wpływ na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, jest sytuacja, w której kwota tego MREL nie zapewnia zgodności z indywidualnymi wymogami w zakresie funduszy własnych mającymi zastosowanie po wykonaniu uprawnień do***

umorzenia i konwersji.

Or. en

Poprawka 4

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 6

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(6) Zgodnie z art. 45f ust. 2 dyrektywy 2014/59/UE i art. 12g ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 806/2014 jednostki pośrednie mogą spełniać skonsolidowany wewnętrzny MREL za pomocą funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych. Aby w pełni umożliwić spełnianie MREL na zasadzie skonsolidowanej, należy zapewnić obliczanie zobowiązań kwalifikowalnych jednostek pośrednich w sposób podobny do obliczania funduszy własnych. Kryteria kwalifikowalności zobowiązań kwalifikowalnych, które można wykorzystywać do spełnienia wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej, należy zatem dostosować do przepisów dotyczących obliczania skonsolidowanych funduszy własnych określonych w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013. Aby zapewnić spójność z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zewnętrznego MREL, dostosowanie to powinno również odzwierciedlać obowiązujące przepisy określone w art. 45b ust. 3 dyrektywy 2014/59/UE i art. 12d ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do obliczania zobowiązań kwalifikowalnych, które podmioty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą wykorzystywać do spełnienia swojego skonsolidowanego MREL. W szczególności należy zapewnić, aby zobowiązania kwalifikowalne wyemitowane przez jednostki zależne podmiotu podlegającego skonsolidowanemu wewnętrznemu MREL i znajdujące się w posiadaniu innych	(6) Zgodnie z art. 45f ust. 2 dyrektywy 2014/59/UE i art. 12g ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 806/2014 jednostki pośrednie mogą spełniać skonsolidowany wewnętrzny MREL za pomocą funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych. Aby w pełni umożliwić spełnianie MREL na zasadzie skonsolidowanej, należy zapewnić obliczanie zobowiązań kwalifikowalnych jednostek pośrednich w sposób podobny do obliczania funduszy własnych. Kryteria kwalifikowalności zobowiązań kwalifikowalnych, które można wykorzystywać do spełnienia wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej, należy zatem dostosować do przepisów dotyczących obliczania skonsolidowanych funduszy własnych określonych w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013. Aby zapewnić spójność z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zewnętrznego MREL, dostosowanie to powinno również odzwierciedlać obowiązujące przepisy określone w art. 45b ust. 3 dyrektywy 2014/59/UE i art. 12d ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do obliczania zobowiązań kwalifikowalnych, które podmioty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą wykorzystywać do spełnienia swojego skonsolidowanego MREL. W szczególności należy zapewnić, aby zobowiązania kwalifikowalne wyemitowane przez jednostki zależne podmiotu podlegającego skonsolidowanemu wewnętrznemu MREL i znajdujące się w posiadaniu ***podmiotu***

podmiotów należących do tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ale nieobjętych zakresem konsolidacji***, w tym podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji***, lub w posiadaniu obecnych akcjonariuszy nienależących do tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, wliczały się do funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych podmiotu podlegającego skonsolidowanemu wewnętrznemu MREL.

restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych podmiotów należących do tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, ale nieobjętych zakresem konsolidacji, lub w posiadaniu obecnych akcjonariuszy nienależących do tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, wliczały się do funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych podmiotu podlegającego skonsolidowanemu wewnętrznemu MREL.

Or. en

Poprawka 5

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 7

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(7) W ***przypadku*** podmiotów poddawanych likwidacji MREL jest ***zazwyczaj ograniczony do kwoty niezbędnej*** do pokrycia strat, która odpowiada wymogom w zakresie funduszy własnych. W takich przypadkach MREL nie pociąga za sobą dla podmiotu poddawanego likwidacji żadnego dodatkowego wymogu bezpośrednio związanego z ramami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Oznacza to, że podmiot poddawany likwidacji może w pełni spełnić MREL poprzez spełnienie wymogów w zakresie funduszy własnych oraz że specjalna decyzja organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji o ustaleniu MREL nie przyczynia się w znaczący sposób do możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podmiotów poddawanych likwidacji. Taka decyzja wiąże się z wieloma obowiązkami proceduralnymi dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz podmiotów poddawanych likwidacji, lecz	(7) W ***obecnych ramach MREL w odniesieniu do*** podmiotów poddawanych likwidacji MREL jest ***w większości przypadków ustalany na kwotę niezbędną*** do pokrycia strat, która odpowiada wymogom w zakresie funduszy własnych. W takich przypadkach MREL nie pociąga za sobą dla podmiotu poddawanego likwidacji żadnego dodatkowego wymogu bezpośrednio związanego z ramami restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Oznacza to, że podmiot poddawany likwidacji może w pełni spełnić MREL poprzez spełnienie wymogów w zakresie funduszy własnych oraz że specjalna decyzja organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji o ustaleniu MREL nie przyczynia się w znaczący sposób do możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podmiotów poddawanych likwidacji. Taka decyzja wiąże się z wieloma obowiązkami proceduralnymi dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz

obowiązkom tym nie towarzyszy odpowiednia korzyść w postaci poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Z tego powodu organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie powinny ustalać MREL dla podmiotów poddawanych likwidacji.

podmiotów poddawanych likwidacji, lecz obowiązkom tym nie towarzyszy odpowiednia korzyść w postaci poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Z tego powodu organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie powinny ustalać MREL dla podmiotów poddawanych likwidacji.

Or. en

Poprawka 6

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 8

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(8) ***W przypadku gdy organ ds.*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***uzna, że podmiot będący częścią grupy*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji kwalifikuje się jako podmiot poddawany likwidacji, ***jednostki pośrednie*** nie ***powinny być zobowiązane*** do ***odliczania od swojej zdolności*** do ***spełniania wewnętrznego MREL posiadanych funduszy własnych lub innych zobowiązań, które spełniałyby kryteria kwalifikowalności*** do ***spełniania wewnętrznego MREL*** i ***które zostały wyemitowane przez podmioty poddawane likwidacji***. W ***takim przypadku podmiot poddawany likwidacji nie jest już zobowiązany*** do ***spełnienia*** MREL***, w związku z czym nie ma pośredniej subskrypcji zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego*** MREL ***w łańcuchu tworzonym przez podmiot restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji***, ***jednostkę pośrednią i podmiot poddawany likwidacji***. W przypadku upadłości strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie przewiduje ***wsparcia dla*** podmiotu poddawanego likwidacji ***ze strony podmiotu*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Oznacza to,	(8) ***Przygotowując plany restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz oceniając możliwość przeprowadzenia skutecznej*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***grup restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, organy ds.*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***mogą uznać, że podmiot powiązany*** kwalifikuje się jako podmiot poddawany likwidacji, ***ponieważ*** nie ***przewiduje się wykonania uprawnień*** do ***umorzenia i konwersji w odniesieniu*** do ***tego podmiotu. W takim przypadku podmiot powiązany może nie być zobowiązany do utrzymywania funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych przekraczających wymagany poziom jego funduszy własnych.*** W ***takich okolicznościach jednostki pośrednie powinny być zobowiązane do odliczania od swojej zdolności*** do ***spełniania wewnętrznego*** MREL ***posiadanych funduszy własnych wyemitowanych przez podmioty poddawane likwidacji, które nie podlegają decyzji w sprawie*** MREL***. Nie należy jednak wymagać od nich odliczania zobowiązań***, ***które spełniałyby kryteria kwalifikowalności do spełniania wewnętrznego MREL***. W przypadku

że nie przewiduje się przenoszenia na wyższy szczebel – za pośrednictwem jednostki pośredniej – strat z podmiotu poddawanego likwidacji do podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani przenoszenia na niższy szczebel kapitału w przeciwnym kierunku. Takie dostosowanie zakresu posiadanych zasobów podlegających odliczeniu w kontekście pośredniej subskrypcji zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL nie miałoby zatem wpływu na adekwatność ram pod względem ostrożnościowym.

upadłości strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie przewiduje ***rekapitalizacji*** podmiotu poddawanego likwidacji ***przez podmiot*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Oznacza to, że nie przewiduje się przenoszenia na wyższy szczebel – za pośrednictwem jednostki pośredniej – strat ***przekraczających obowiązujące wymogi dotyczące funduszy własnych*** z podmiotu poddawanego likwidacji do podmiotu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani przenoszenia na niższy szczebel kapitału w przeciwnym kierunku. Takie dostosowanie zakresu posiadanych zasobów podlegających odliczeniu w kontekście pośredniej subskrypcji zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL nie miałoby zatem wpływu na adekwatność ram pod względem ostrożnościowym.

Or. en

Poprawka 7

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 9

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(9) Głównym celem systemu zezwolenia na obniżenie stanu instrumentów zobowiązań kwalifikowalnych określonego w art. 77 ust. 2 i art. 78a rozporządzenia (UE) nr 575/2013, który ma również zastosowanie do instytucji i podmiotów podlegających MREL i zobowiązań wyemitowanych w celu spełnienia MREL, jest umożliwienie organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji monitorowania działań prowadzących do obniżenia stanu zobowiązań kwalifikowalnych oraz zakazywania wszelkich działań, które prowadziłyby do obniżenia stanu tych zobowiązań poniżej poziomu, który organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej	(9) Głównym celem systemu zezwolenia na obniżenie stanu instrumentów zobowiązań kwalifikowalnych określonego w art. 77 ust. 2 i art. 78a rozporządzenia (UE) nr 575/2013, który ma również zastosowanie do instytucji i podmiotów podlegających MREL i zobowiązań wyemitowanych w celu spełnienia MREL, jest umożliwienie organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji monitorowania działań prowadzących do obniżenia stanu zobowiązań kwalifikowalnych oraz zakazywania wszelkich działań, które prowadziłyby do obniżenia stanu tych zobowiązań poniżej poziomu, który organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej

likwidacji uznają za odpowiedni. Jeżeli organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie przyjął decyzji ustalającej MREL dla instytucji lub podmiotu, cel ten przestaje mieć znaczenie. ***Ponadto instytucje lub podmioty, które nie podlegają decyzji ustalającej MREL, nie mają w swoim bilansie zobowiązań kwalifikowalnych.*** Instytucje lub podmioty, w odniesieniu do których nie przyjęto żadnych decyzji ustalających MREL, nie powinny zatem być zobowiązane do uzyskania uprzedniego zezwolenia organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na przeprowadzenie wezwania do sprzedaży, wykupu, spłaty lub odkupu zobowiązań, które spełniałyby wymogi kwalifikowalności na potrzeby MREL.	likwidacji uznają za odpowiedni. Jeżeli organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie przyjął decyzji ustalającej MREL dla instytucji lub podmiotu, cel ten przestaje mieć znaczenie. Instytucje lub podmioty, w odniesieniu do których nie przyjęto żadnych decyzji ustalających MREL, nie powinny zatem być zobowiązane do uzyskania uprzedniego zezwolenia organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na przeprowadzenie wezwania do sprzedaży, wykupu, spłaty lub odkupu zobowiązań, które spełniałyby wymogi kwalifikowalności na potrzeby MREL.

Or. en

Poprawka 8

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 10

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(10) Istnieją podmioty poddawane likwidacji, w przypadku których MREL ***przekracza*** kwotę ***wymogów w zakresie funduszy własnych,*** w ***której to sytuacji*** organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***powinny mieć możliwość ustalenia MREL. MREL ten należy ustalić na poziomie kwoty przekraczającej kwotę na pokrycie strat,*** w ***przypadku gdy*** organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***uznają***, ***że taka kwota jest niezbędna*** do ***ochrony stabilności finansowej lub*** przeciwdziałania ***ryzyku wywołania efektu domina w systemie finansowym***. ***W takich sytuacjach*** podmiot poddawany likwidacji powinien spełniać MREL i nie powinien być zwolniony z systemu uprzedniego zezwolenia określonego w art. 77 ust. 2 i art. 78a	(10) Istnieją podmioty poddawane likwidacji, w przypadku których MREL ***powinien przekraczać*** kwotę ***na pokrycie strat. Dzieje się tak*** w ***przypadku, gdy*** organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***uznają, że taka wyższa kwota jest niezbędna do ochrony stabilności finansowej lub przeciwdziałania ryzyku wywołania efektu domina*** w ***systemie finansowym. W takich sytuacjach*** organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***powinny określić MREL dla podmiotu poddawanego likwidacji***, ***na który składa się kwota wystarczająca*** do ***pokrycia strat, powiększona o kwotę niezbędną do właściwego*** przeciwdziałania ***potencjalnym zagrożeniom zidentyfikowanym przez organy ds***. ***restrukturyzacji i uporządkowanej***

rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Wszelkie jednostki pośrednie należące do tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji co dany podmiot poddawany likwidacji powinny nadal mieć obowiązek odliczania od swojej zdolności do spełniania wewnętrznego MREL posiadanych zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL wyemitowanych przez ten podmiot poddawany likwidacji. Ponieważ postępowanie likwidacyjne odbywa się na poziomie podmiotu prawnego, podmioty poddawane likwidacji nadal podlegające MREL powinny ponadto spełniać ten wymóg wyłącznie na zasadzie indywidualnej. Niektóre wymogi kwalifikowalności dotyczące własności danego zobowiązania również nie są istotne, ponieważ ***nie ma potrzeby zapewnienia przeniesienia strat*** i ***kapitału z podmiotu poddawanego likwidacji do podmiotu*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a zatem wymogi te nie powinny mieć zastosowania.

likwidacji. Podmiot poddawany likwidacji powinien spełniać MREL i nie powinien być zwolniony z systemu uprzedniego zezwolenia określonego w art. 77 ust. 2 i art. 78a rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Wszelkie jednostki pośrednie należące do tej samej grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji co dany podmiot poddawany likwidacji powinny nadal mieć obowiązek odliczania od swojej zdolności do spełniania wewnętrznego MREL posiadanych zasobów kwalifikowalnych na potrzeby wewnętrznego MREL wyemitowanych przez ten podmiot poddawany likwidacji. Ponieważ postępowanie likwidacyjne odbywa się na poziomie podmiotu prawnego, podmioty poddawane likwidacji nadal podlegające MREL powinny ponadto spełniać ten wymóg wyłącznie na zasadzie indywidualnej. Niektóre wymogi kwalifikowalności dotyczące własności danego zobowiązania również nie są istotne, ponieważ ***bez wykonania uprawnień do umorzenia*** i ***konwersji nie byłoby potrzeby utrzymywania kontroli nad jednostką zależną przez podmiot*** restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a zatem wymogi te nie powinny mieć zastosowania.

Or. en

Poprawka 9

Wniosek dotyczący dyrektywy
Motyw 14

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(14) Ponieważ cele niniejszej dyrektywy, a mianowicie dostosowanie traktowania podmiotów poddawanych likwidacji w kontekście ram MREL oraz ***możliwości spełnienia*** wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej, nie mogą zostać osiągnięte w sposób wystarczający przez państwa	(14) Ponieważ cele niniejszej dyrektywy, a mianowicie dostosowanie traktowania podmiotów poddawanych likwidacji w kontekście ram MREL oraz ***możliwość ustalenia*** wewnętrznego MREL na zasadzie skonsolidowanej ***przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji***, nie mogą zostać osiągnięte

członkowskie, natomiast możliwe jest lepsze ich osiągnięcie na poziomie Unii w drodze zmiany przepisów już ustanowionych na poziomie Unii, może ona przyjąć środki zgodnie z zasadą pomocniczości określoną w art. 5 Traktatu o Unii Europejskiej. Zgodnie z zasadą proporcjonalności określoną w tym artykule niniejsza dyrektywa nie wykracza poza to, co jest konieczne do osiągnięcia tych celów,

w sposób wystarczający przez państwa członkowskie, natomiast możliwe jest lepsze ich osiągnięcie na poziomie Unii w drodze zmiany przepisów już ustanowionych na poziomie Unii, może ona przyjąć środki zgodnie z zasadą pomocniczości określoną w art. 5 Traktatu o Unii Europejskiej. Zgodnie z zasadą proporcjonalności określoną w tym artykule niniejsza dyrektywa nie wykracza poza to, co jest konieczne do osiągnięcia tych celów,

Or. en

Poprawka 10

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 1 – ustęp 1 – punkt 1
Dyrektywa 2014/59/UE
Artykuł 2 – ustęp 1 – punkt 83aa

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(83aa) »podmiot poddawany likwidacji« oznacza osobę prawną mającą siedzibę na terytorium Unii, w odniesieniu do której grupowy plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub – w przypadku podmiotów, które nie są częścią grupy – plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stanowi, że podmiot ten ma zostać zlikwidowany w ***sposób uporządkowany zgodnie z mającym zastosowanie prawem krajowym***;	(83aa) »podmiot poddawany likwidacji« oznacza osobę prawną mającą siedzibę na terytorium Unii, w odniesieniu do której grupowy plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub – w przypadku podmiotów, które nie są częścią grupy – plan restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stanowi, że podmiot ten ma zostać zlikwidowany w ***ramach normalnego postępowania upadłościowego, lub nie przewiduje wykonania uprawnień do umorzenia i konwersji w odniesieniu do tego podmiotu***;

Or. en

Poprawka 11

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 2 – litera b
Dyrektywa 2014/59/UE
Artykuł 45c – ustęp 2a – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego ***i jeżeli jest to konieczne do celów ochrony stabilności finansowej lub ograniczenia potencjalnego efektu domina w systemie finansowym, organy*** ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***mogą*** w odniesieniu do podmiotów poddawanych likwidacji ***wyjątkowo ustalić wymóg***, o którym mowa w art. 45 ust. 1, na zasadzie indywidualnej w kwocie ***wystarczającej*** do pokrycia strat zgodnie z ust. 2 lit. a) niniejszego artykułu, ***powiększonej do kwoty, która jest niezbędna do osiągnięcia tych celów***. W takich przypadkach podmioty poddawane likwidacji muszą spełnić wymóg, o którym mowa w art. 45 ust. 1, za pomocą co najmniej jednego z poniższych zasobów:	Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego ***organ*** ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ***ocenia, czy*** w odniesieniu do podmiotów poddawanych likwidacji ***uzasadnione jest ustalenie wymogu***, o którym mowa w art. 45 ust. 1, na zasadzie indywidualnej w kwocie ***przekraczającej kwotę wystarczającą*** do pokrycia strat zgodnie z ust. 2 lit. a) niniejszego artykułu***. W swojej ocenie organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji analizuje ewentualne konsekwencje upadłości danego podmiotu poddawanego likwidacji***, ***a w szczególności uwzględnia wszelki możliwy wpływ na stabilność finansową i na ryzyko wywołania efektu domina w systemie finansowym***. W takich przypadkach podmioty poddawane likwidacji muszą spełnić wymóg, o którym mowa w art. 45 ust. 1, za pomocą co najmniej jednego z poniższych zasobów:

Or. en

Poprawka 12

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 2 – litera b
Dyrektywa 2014/59/UE
Artykuł 45c – ustęp 2a – akapit 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Posiadanych ***instrumentów*** funduszy własnych ***lub zobowiązań wyemitowanych*** przez jednostki zależne będące podmiotami poddawanymi likwidacji, w odniesieniu do których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie ustalił wymogu, o którym mowa w art. 45 ust. 1, nie odlicza się zgodnie z art. 72e ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.	Posiadanych ***zobowiązań, które nie kwalifikują się jako instrumenty*** funduszy własnych ***wyemitowane*** przez jednostki zależne będące podmiotami poddawanymi likwidacji, w odniesieniu do których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie ustalił wymogu, o którym mowa w art. 45 ust. 1, nie odlicza się zgodnie z art. 72e ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Or. en

Poprawka 13

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3 – litera a
Dyrektywa 2014/59/UE
Artykuł 45f – ustęp 1 – akapit 3a – litera a – podpunkt ii

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(ii) jednostka zależna podlega wymogowi, o którym mowa w art. 104a dyrektywy 2013/36/UE, ***lub wymogowi połączonego bufora*** na zasadzie skonsolidowanej;	(ii) jednostka zależna podlega wymogowi, o którym mowa w art. 104a dyrektywy 2013/36/UE, ***tylko*** na zasadzie skonsolidowanej;

Or. en

Poprawka 14

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 1 – akapit 1 – punkt 3 – litera a
Dyrektywa 2014/59/UE
Artykuł 45f – ustęp 1 – akapit 3a – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) spełnienie wymogu określonego w art. 45c na zasadzie skonsolidowanej nie wpływa ***w znaczący sposób*** negatywnie na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani na umorzenie lub konwersję zgodnie z art. 59 odpowiednich instrumentów kapitałowych i zobowiązań kwalifikowalnych danej jednostki zależnej lub innych podmiotów w ramach grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.	b) spełnienie wymogu określonego w art. 45c na zasadzie skonsolidowanej nie wpływa negatywnie na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani na umorzenie lub konwersję zgodnie z art. 59 odpowiednich instrumentów kapitałowych i zobowiązań kwalifikowalnych danej jednostki zależnej lub innych podmiotów w ramach grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Or. en

Poprawka 15

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 2 – litera b

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014
Artykuł 12d – ustęp 2a – akapit 2

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego ***i jeżeli jest to konieczne do celów ochrony stabilności finansowej lub ograniczenia potencjalnego efektu domina w systemie finansowym***, ***Jednolita Rada może*** w odniesieniu do podmiotów poddawanych likwidacji ***wyjątkowo ustalić wymóg***, o którym mowa w art. 12a ust. 1, na zasadzie indywidualnej w kwocie ***wystarczającej*** do pokrycia strat zgodnie z ust. 2 lit. a) niniejszego artykułu***,*** ***powiększonej do kwoty***, ***która jest niezbędna do osiągnięcia tych celów***. W takich przypadkach podmioty poddawane likwidacji muszą spełniać wymóg, o którym mowa w art. 12a ust. 1, za pomocą co najmniej jednego z poniższych zasobów:	Na zasadzie odstępstwa od akapitu pierwszego ***Jednolita Rada ocenia***, ***czy*** w odniesieniu do podmiotów poddawanych likwidacji ***uzasadnione jest ustalenie wymogu***, o którym mowa w art. 12a ust. 1, na zasadzie indywidualnej w kwocie ***przekraczającej kwotę wystarczającą*** do pokrycia strat zgodnie z ust. 2 lit. a) niniejszego artykułu***. W swojej ocenie Jednolita Rada analizuje ewentualne konsekwencje upadłości danego podmiotu poddawanego likwidacji***, ***a w szczególności uwzględnia wszelki możliwy wpływ na stabilność finansową i na ryzyko wywołania efektu domina w systemie finansowym***. W takich przypadkach podmioty poddawane likwidacji muszą spełniać wymóg, o którym mowa w art. 12a ust. 1, za pomocą co najmniej jednego z poniższych zasobów:

Or. en

Poprawka 16

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 2 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 806/2014
Artykuł 12d – ustęp 2a – akapit 4

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Posiadanych ***instrumentów*** funduszy własnych ***lub zobowiązań wyemitowanych*** przez jednostki zależne będące podmiotami poddawanymi likwidacji, w odniesieniu do których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie ustalił wymogu, o którym mowa w art. 12a ust. 1, nie odlicza się zgodnie z art. 72e ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.	Posiadanych ***zobowiązań, które nie kwalifikują się jako instrumenty*** funduszy własnych ***wyemitowane*** przez jednostki zależne będące podmiotami poddawanymi likwidacji, w odniesieniu do których organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nie ustalił wymogu, o którym mowa w art. 12a ust. 1, nie odlicza się zgodnie z art. 72e ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Or. en

Poprawka 17

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 3 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 806/2014
Artykuł 12g – ustęp 1 – akapit 3a – litera a – podpunkt ii

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
(ii) jednostka zależna podlega wymogowi, o którym mowa w art. 104a dyrektywy 2013/36/UE, ***lub wymogowi połączonego bufora*** na zasadzie skonsolidowanej;	(ii) jednostka zależna podlega wymogowi, o którym mowa w art. 104a dyrektywy 2013/36/UE, ***tylko*** na zasadzie skonsolidowanej;

Or. en

Poprawka 18

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 3 – litera a
Rozporządzenie (UE) nr 806/2014
Artykuł 12g – ustęp 1 – akapit 3a – litera b

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
b) spełnienie wymogu określonego w art. 12d na zasadzie skonsolidowanej nie wpływa ***w znaczący sposób*** negatywnie na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani na umorzenie lub konwersję zgodnie z art. 21 odpowiednich instrumentów kapitałowych i zobowiązań kwalifikowalnych danej instytucji lub jednostki zależnej lub innych podmiotów w ramach grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.	b) spełnienie wymogu określonego w art. 12d na zasadzie skonsolidowanej nie wpływa negatywnie na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ani na umorzenie lub konwersję zgodnie z art. 21 odpowiednich instrumentów kapitałowych i zobowiązań kwalifikowalnych danej instytucji lub jednostki zależnej lub innych podmiotów w ramach grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Or. en

Poprawka 19

Wniosek dotyczący dyrektywy
Artykuł 2 – akapit 1 – punkt 3 – litera b
Rozporządzenie (UE) nr 806/2014
Artykuł 12g – ustęp 2a – akapit 2 – wprowadzenie

Tekst proponowany przez Komisję	*Poprawka*
Zobowiązania, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a) i b), nie mogą przekraczać kwoty ustalonej w wyniku odliczenia od kwoty wymogu, o którym mowa w art. ***45*** ust. 1, mającego zastosowanie do jednostki zależnej objętej konsolidacją sumy wszystkich poniższych elementów:	Zobowiązania, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a) i b), nie mogą przekraczać kwoty ustalonej w wyniku odliczenia od kwoty wymogu, o którym mowa w art. ***12*** ust. 1, mającego zastosowanie do jednostki zależnej objętej konsolidacją sumy wszystkich poniższych elementów:

Or. en