



Odbor za ekonomsku i monetarnu politiku

2016/0364(COD)

16.11.2017

*****|**
NACRT IZVJEŠĆA

o Prijedlogu direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni
Direktive 2013/36/EU u pogledu izuzetih subjekata, finansijskih holdinga,
mješovitih finansijskih holdinga, primitaka, nadzornih mjera i ovlasti te mjera
za očuvanje kapitala
(COM(2016)0854 – C8-0474/2016 – 2016/0364(COD))

Odbor za ekonomsku i monetarnu politiku

Izvjestitelj: Peter Simon

Oznake postupaka

- * Postupak savjetovanja
- *** Postupak suglasnosti
- ***I Redovni zakonodavni postupak (prvo čitanje)
- ***II Redovni zakonodavni postupak (drugo čitanje)
- ***III Redovni zakonodavni postupak (treće čitanje)

(Navedeni se postupak temelji na pravnoj osnovi predloženoj u nacrtu akta.)

Izmjene nacrta akta

Amandmani Parlamenta u obliku dvaju stupaca

Brisanja su označena podebljanim kurzivom u lijevom stupcu. Izmjene su označene podebljanim kurzivom u obama stupcima. Novi tekst označen je podebljanim kurzivom u desnom stupcu.

U prvom i drugom retku zaglavljva svakog amandmana naznačen je predmetni odlomak iz nacrta akta koji se razmatra. Ako se amandman odnosi na postojeći akt koji se želi izmijeniti nacrtom akta, zaglavlje amandmana sadrži i treći redak u kojem se navodi postojeći akt te četvrti redak u kojem se navodi odredba akta na koju se izmjena odnosi.

Amandmani Parlamenta u obliku pročišćenog teksta

Novi dijelovi teksta označuju se podebljanim kurzivom. Brisani dijelovi teksta označuju se oznakom █ ili su precrtni. Izmjene se naznačuju tako da se novi tekst označi podebljanim kurzivom, a da se zamijenjeni tekst izbriše ili precrta.

Iznimno, izmjene stroga tehničke prirode koje unesu nadležne službe prilikom izrade konačnog teksta ne označuju se.

SADRŽAJ

	Stranica
NACRT ZAKONODAVNE REZOLUCIJE EUROPSKOG PARLAMENTA	5
OBRAZLOŽENJE	39

NACRT ZAKONODAVNE REZOLUCIJE EUROPSKOG PARLAMENTA

**o Prijedlogu direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni Direktive 2013/36/EU u pogledu izuzetih subjekata, finansijskih holdinga, mješovitih finansijskih holdinga, primitaka, nadzornih mjera i ovlasti te mjera za očuvanje kapitala
(COM(2016)0854 – C8-0474/2016 – 2016/0364(COD))**

(Redovni zakonodavni postupak: prvo čitanje)

Europski parlament,

- uzimajući u obzir prijedlog Komisije upućen Europskom parlamentu i Vijeću (COM(2016)0854),
- uzimajući u obzir članak 294. stavak 2. i članak 53. stavak 1. Ugovora o funkcioniranju Europske unije, u skladu s kojima je Komisija podnijela Prijedlog Parlamentu (C8-0474/2016),
- uzimajući u obzir članak 294. stavak 3. Ugovora o funkcioniranju Europske unije,
- uzimajući u obzir članak 59. Poslovnika,
- uzimajući u obzir izvješće Odbora za ekonomsku i monetarnu politiku (A8-0000/2017),
 1. usvaja sljedeće stajalište u prvom čitanju;
 2. poziva Komisiju da predmet ponovno uputi Parlamentu ako zamijeni, bitno izmijeni ili namjerava bitno izmijeniti svoj Prijedlog;
 3. nalaže svojem predsjedniku da stajalište Parlamenta proslijedi Vijeću, Komisiji i nacionalnim parlamentima.

Amandman 1

Prijedlog direktive

Uvodna izjava 4.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(4a) S obzirom na klimatske promjene i zahtjeve koji se odnose na energetsku tranziciju, institucije bi u svoje upravljanje rizicima trebale uključiti i rizike povezane s klimom.

Or. de

Amandman 2

Prijedlog direktive Uvodna izjava 9.

Tekst koji je predložila Komisija

(9) Dodatne kapitalne zahtjeve koje određuju nadležna tijela trebalo bi utvrditi u odnosu na specifičan položaj pojedine institucije i oni bi trebali biti opravdani. Ti se zahtjevi **ne bi** smjeli upotrebljavati za rješavanje **makrobonitetnih** rizika te bi, u skladu s redoslijedom kapitalnih zahtjeva, trebali biti pozicionirani iznad minimalnih kapitalnih zahtjeva te ispod zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.

Izmjena

(9) Dodatne kapitalne zahtjeve koje određuju nadležna tijela trebalo bi utvrditi u odnosu na specifičan položaj pojedine institucije i oni bi trebali biti opravdani. Ti **bi** se zahtjevi smjeli **primarno** upotrebljavati za rješavanje **mikrobonitetnih** rizika te bi, u skladu s redoslijedom kapitalnih zahtjeva, trebali biti pozicionirani iznad minimalnih kapitalnih zahtjeva te ispod zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.

Or. de

Amandman 3

Prijedlog direktive Uvodna izjava 9.a (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(9a) *Međutim, neke države članice trenutačno upotrebljavaju kapitalne zahtjeve i za makrobonitetne rizike. U praksi je često teško jasno razdvojiti makroekonomski i mikroekonomski rizike a da se pritom previše ne ograniči fleksibilnost nadležnih tijela pri evaluaciji i praćenju rizika institucije. Unatoč tomu, u pravilu bi se trebali upotrebljavati makroekonomski instrumenti kako bi se obuhvatili makroekonomski rizici. Stoga je potrebno prilagoditi i poboljšati makroekonomski instrumente kojima raspolazu nadležna tijela.*

Or. de

Amandman 4

Prijedlog direktive Uvodna izjava 9.b (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(9b) *Zbog pojedinih nedostataka u njegovoј izradi, trenutačnim okvirom za makroekonomske rizike ne mogu se odgovarajuće obuhvatiti strukturni i sistemski rizici unutar države članice i stoga se za pokrivanje makroekonomskih rizika sve više upotrebljavaju kapitalni zahtjevi stupa 2. Kako bi se uklonili nedostatci tog okvira, moraju se provesti pojedinačne i ciljane prilagodbe.*

Or. de

Amandman 5

Prijedlog direktive Uvodna izjava 9.c (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(9c) *Ukupno gledajući, financijska poluga institucija u Uniji jest prociklična. Stoga se prosječni ponderi rizika institucija u fazi kreditnog rasta smanjuju, a u fazi smanjenja kredita povećavaju. Time se smanjuju regulatorni zahtjevi koji proizlaze iz protucikličnog zaštitnog sloja, unatoč povećanom kreditiranju. Kako bi se spriječili ti sistemski rizici u protucikličnom zaštitnom sloju nastali zbog prekomjernog kreditiranja, financijske poluge i unutarnjih rizika modela, uz protuciklični zaštitni sloj preporučuje se uvođenje protuciklične prilagodbe omjera financijske poluge.*

Or. de

Amandman 6

Prijedlog direktive Uvodna izjava 9.d (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(9d) Pri omjeru financijske poluge uz zaštitne je slojeve potrebno uzeti u obzir i rizike povezane sa sistemskom važnošću institucije. Stoga se prilagodba omjera financijske poluge za ostale sistemske važne institucije (OSV institucije) uvodi razmjerno zaštitnom sloju OSV institucija. Osim toga, uvođenjem prilagodbe omjera financijske poluge za OSV institucije regulatorni zahtjevi za OSV institucije i globalne sistemske važne institucije (GSV institucije) uskladjuju se s profilima rizičnosti institucija.

Or. de

Amandman 7

Prijedlog direktive Uvodna izjava 15.

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(15) Kako bi nadležna tijela bolje utvrđivala institucije koje u poslovima koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje mogu biti izložene prekomjernim gubicima zbog mogućih promjena u kamatnim stopama, Komisija bi trebala biti ovlaštena donijeti regulatorne tehničke standarde koji se odnose na utvrđivanje šest nadzornih scenarija šoka koje sve institucije moraju primjenjivati za izračunavanje promjena u ekonomskoj vrijednosti kapitala kako je navedeno u članku 98. stavku 5., na utvrđivanje zajedničkih prepostavki koje institucije moraju primijeniti u svojim internim sustavima u svrhu tih izračuna te na određivanje moguće potrebe za posebnim

(15) Kako bi nadležna tijela bolje utvrđivala institucije koje u poslovima koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje mogu biti izložene prekomjernim gubicima zbog mogućih promjena u kamatnim stopama, Komisija bi trebala biti ovlaštena donijeti regulatorne tehničke standarde koji se odnose na utvrđivanje šest nadzornih scenarija šoka koje sve institucije moraju primjenjivati za izračunavanje promjena u ekonomskoj vrijednosti kapitala kako je navedeno u članku 98. stavku 5., na utvrđivanje zajedničkih prepostavki koje se temelje na međunarodnim standardima i koje institucije moraju primijeniti u svojim internim sustavima u svrhu tih izračuna te

kriterijima na temelju kojih će se utvrđivati institucije za koje je opravdano primjeniti nadzorne mjere nakon smanjenja neto kamatnog prihoda koje se može pripisati promjenama kamatnih stopa, i to delegiranim aktima na temelju članka 290. UFEU-a i u skladu s člancima 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

na određivanje moguće potrebe za posebnim kriterijima na temelju kojih će se utvrđivati institucije za koje je opravdano primjeniti nadzorne mjere nakon smanjenja neto kamatnog prihoda koje se može pripisati promjenama kamatnih stopa, i to delegiranim aktima na temelju članka 290. UFEU-a i u skladu s člancima 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

Or. de

Amandman 8

Prijedlog direktive Uvodna izjava 16.

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(16) Kako bi se nadležna tijela usmjerila u utvrđivanju situacija u kojima bi trebalo odrediti dodatne kapitalne zahtjeve specifične za instituciju, Komisija bi trebala biti ovlaštena donijeti regulatorne tehničke standarde za mjerjenje rizika ili elemenata rizika koji nisu ili nisu dovoljno obuhvaćeni kapitalnim zahtjevima iz Uredbe (EU) br. 575/2013, i to delegiranim aktima na temelju članka 290. UFEU-a i u skladu s člancima 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

Briše se.

Or. de

Obrazloženje

Fleksibilnost nadležnih tijela previše bi se ograničila kad bi se regulatornim tehničkim standardima još uže definirao način mjerjenja dodatnih kapitalnih zahtjeva. Osim toga, time bi se moglo spriječiti da nadzorna tijela mijere rizike stupa 2. koji nisu postojali prije stupanja na snagu regulatornih tehničkih standarda.

Amandman 9

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 1. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 2. – stavak 5.a – točka a

Tekst koji je predložila Komisija

(a) *osnovana je u skladu s javnim pravom središnje države odnosno područne (regionalne) ili lokalne samouprave države članice;*

Izmjena

(a) *osnovala ju je središnja država odnosno područna (regionalna) ili lokalna samouprava države članice;*

Or. de

Obrazloženje

Razvojne banke u Europskoj uniji ne osnivaju se nužno u skladu s javnim pravom niti to nužno provode tijela javne vlasti. Budući da postoji razni načini na koje se razvojnoj banci može dodijeliti javni mandat, potrebno je osigurati i ravnopravno postupanje prema razvojnim bankama koje ujedno pružaju javne usluge, ali nisu osnovane u skladu s javnim pravom.

Amandman 10

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 1. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 2. – stavak 5.a – točka c

Tekst koji je predložila Komisija

(c) podliježe adekvatnim i djelotvornim bonitetnim zahtjevima, uključujući minimalne kapitalne zahtjeve, i adekvatnom nadzornom okviru sličnog učinka kao onog u okviru utvrđenom pravom Unije;

Izmjena

(c) podliježe adekvatnim i djelotvornim bonitetnim zahtjevima, uključujući minimalne kapitalne zahtjeve i **kapitalne zahtjeve u skladu s dijelovima 2. i 3. Uredbe (EU) br. 575/2013**, i adekvatnom nadzornom okviru sličnog učinka kao onog u okviru utvrđenom pravom Unije;

Or. de

Obrazloženje

Ovime bi se trebalo osigurati da institucije, i nakon izuzimanja od ove Direktive i Uredbe

(EU) br. 575/2013, podlježu odgovarajućim kapitalnim zahtjevima.

Amandman 11

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 1. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 2. – stavak 5.a – točka e

Tekst koji je predložila Komisija

(e) *ne smije prihvati osigurane depozite kako su definirani u članku 2. stavku 1. točki 5. Direktive 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća¹²;*

Izmjena

(e) *nije izravan primatelj štednih depozita fizičkih osoba;*

¹² Direktiva 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o sustavima osiguranja depozita (preinaka), (SL L 173, 12.6.2014., str. 149.)

Or. de

Obrazloženje

Pojam osiguranog depozita kako je definiran Direktivom 2014/49/EU vrlo je širok. Objašnjanjem se osigurava da razvojna banka ne smije primati uobičajene štedne depozite za štedne i tekuće račune klijenata kako bi ispunila uvjete iz podstavka 1.

Amandman 12

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 1. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 2. – stavak 5.a – točka g

Tekst koji je predložila Komisija

(g) ukupna vrijednost imovine institucije manja je od 30 milijardi EUR;

Izmjena

(g) ukupna vrijednost imovine institucije *za čije kapitalne zahtjeve, potrebe za financiranjem ili izloženosti jamče središnja država odnosno područna (regionalna) ili lokalna samouprava u skladu s točkom (d), i to manje od 100 %, izravno ili neizravno*, manja je od

30 milijardi EUR;

Or. de

Obrazloženje

Budući da sama ukupna vrijednost imovine, posebno ako je zajamčena u cijelosti, nije dovoljan pokazatelj rizika institucije, smisleno je uzeti u obzir veličinu institucije čije izravno ili neizravno javno jamstvo iznosi manje od 100 % kako bi se taj veći rizik uzeo u obzir na regulativnoj razini.

Amandman 13

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 1. – podtočka d

Direktiva 2013/36/EU

Članak 2. – stavak 7.

Tekst koji je predložila Komisija

Komisija u roku od [pet godina nakon stupanja na snagu] provjerava *popis iz članka 2. stavka 5. uzimajući u obzir jesu li razlozi zbog kojih su subjekti uvršteni na popis i dalje valjni; osim toga, provjerava* nacionalni pravni okvir i nadzor koji se primjenjuje na subjekte s popisa te vrstu i kvalitetu pokrića depozita subjekata s popisa, a za subjekte vrste određene člankom 2. stavcima 5.a i 5.b uzimajući u obzir i u njemu opisane kriterije.

Izmjena

Komisija u roku od [pet godina nakon stupanja na snagu] provjerava nacionalni pravni okvir i nadzor koji se primjenjuje na subjekte s popisa *iz članka 2. stavka 5.* te vrstu i kvalitetu pokrića depozita subjekata s popisa, a za subjekte vrste određene člankom 2. stavcima 5.a i 5.b uzimajući u obzir i u njemu opisane kriterije.

Or. de

Obrazloženje

Provjera subjekata s popisa iz članka 2. stavka 5. nije nužna sve dok se redovito provjerava kvaliteta primjenjivog nacionalnog pravnog okvira i nadzora.

Amandman 14

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 11.a (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 57. – stavak 1. – uvodni dio

Tekst na snazi

,,(1) Neovisno o člancima 53., 54. i 55., države članice **mogu odobriti** razmjenu informacija između nadležnih tijela i tijela odgovornih za nadzor nad:

Izmjena

11a. *U članku 57. stavku 1. uvodna rečenica zamjenjuje se sljedećim:*

,,(1) Neovisno o člancima 53., 54. i 55., države članice **osiguravaju** razmjenu informacija između nadležnih tijela i tijela odgovornih za nadzor nad:

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Razmjena informacija između nadležnih tijela i tijela odgovornih za nadzor nad sanacijskim postupcima i postupcima u slučaju insolventnosti te nadzor nad ugovornim ili institucionalnim sustavima zaštite treba biti obvezna, a ne neobvezna. Te bi odredbe trebale vrijediti do stupanja na snagu integriranog sustava izvješćivanja u skladu s člankom 101.a Uredbe 575/2013.

Amandman 15

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 13.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 84. – stavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija

3. Nadležna tijela mogu zahtijevati da **institucije upotrebljavaju** standardnu metodologiju iz stavka 1. ako interni **sustavi koje institucije provode** radi ocjenjivanja rizikâ iz stavka 1. **nisu** zadovoljavajući.

Izmjena

3. Nadležna tijela mogu zahtijevati da **institucija upotrebljava** standardnu metodologiju iz stavka 1. ako interni **sustav koji institucija provodi** radi ocjenjivanja rizikâ iz stavka 1. **nije** zadovoljavajući.

Or. de

Obrazloženje

Odredba o uporabi standardne metodologije trebala bi se provjeriti za svaki pojedinačni slučaj ako interni sustavi za procjenu izloženosti kamatnom riziku nisu zadovoljavajući.

Amandman 16

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 13.a (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 84.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(5a) Članak 84.a umeće se kako slijedi:

„Članak 84.a

Rizici povezani s klimom

1. Nadležna tijela osiguravaju dostupnost načela i postupaka za utvrđivanje i mjerjenje svih značajnih uzroka i utjecaja rizika povezanih s klimom te za upravljanje njima.

2. Za potrebe stavka 1. institucija bi trebala utvrditi sljedeće:

(a) rizike kojima je institucija izložena u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom razdoblju

(b) opis značajnih koncentracija kreditne izloženosti imovine povezane s ugljikom (engl. carbon-related assets) ako su ti rizici materijalne prirode

(c) opis utjecaja rizika povezanih s klimom na poslovanje, strategiju i finansijsko planiranje institucije ako su ti rizici materijalne i finansijske prirode

(d) opis postupaka kojima se institucija koristi za utvrđivanje i procjenu rizika povezanih s klimom i upravljanje tim rizicima

(e) parametre kojima se institucija koristila za procjenu utjecaja kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih rizika povezanih s klimom na kreditiranje i finansijsko posredništvo ako su ti rizici materijalne prirode.

3. EBA izdaje smjernice radi utvrđivanja sljedećega:

(a) koncept kratkoročnog, srednjoročnog i dugoročnog razdoblja;

(b) koncept specifičnih problema povezanih s klimom koji bi mogli nastati u kratkoročnom, srednjoročnom ili dugoročnom razdoblju i koji bi mogli imati materijalne i financijske utjecaje na instituciju;

(c) koncept fizičkih rizika i rizika tranzicije;

(d) koncept postupaka za utvrđivanje rizika koji bi mogli imati materijalne i financijske utjecaje na instituciju;

(e) koncept imovine povezane s ugljikom (engl. carbon-related assets).

EBA te smjernice objavljuje ... [dvije godine nakon stupanja na snagu ove Direktive]."

Or. de

Obrazloženje

S obzirom na klimatske promjene i zahtjeve koji se odnose na energetsku tranziciju, institucije u svoje upravljanje rizicima trebaju uključiti i rizike povezane s klimom.

Amandman 17

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 15. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 92. – stavak 2. – uvodni dio

Tekst koji je predložila Komisija

Nadležna tijela osiguravaju da pri utvrđivanju i primjeni politika ukupnih primitaka, uključujući plaće i diskrecijske mirovinske pogodnosti, za kategorije zaposlenika **koje** uključuju više rukovodstvo, osobe koje preuzimaju rizik, zaposlenike koji obavljaju poslove u kontrolnim funkcijama te sve zaposlenike čiji ih ukupni primici svrstavaju u isti razred primitaka kao više rukovodstvo *i osobe koje preuzimaju rizik, čije profesionalne djelatnosti imaju značajan utjecaj na njihov profil rizičnosti,*

Izmjena

Nadležna tijela osiguravaju da pri utvrđivanju i primjeni politika ukupnih primitaka, uključujući plaće i diskrecijske mirovinske pogodnosti, za kategorije zaposlenika **čije profesionalne djelatnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti institucije i** uključuju više rukovodstvo, osobe koje preuzimaju rizik, zaposlenike koji obavljaju poslove u kontrolnim funkcijama te sve zaposlenike čiji ih ukupni primici svrstavaju u isti razred primitaka kao više rukovodstvo, institucije poštuju sljedeća načela na način **i u opsegu**

institucije poštaju sljedeća načela na način koji je primjereno njihovoj veličini, internoj organizaciji te vrsti, opsegu i složenosti njihovih djelatnosti.

koji je primjereno njihovoj veličini, internoj organizaciji te vrsti, opsegu i složenosti njihovih djelatnosti.

Or. de

Obrazloženje

U prijedlogu Komisije utvrđuju se dodatne osobe koje preuzimaju rizik, čije profesionalne djelatnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti institucije, što dovodi do administrativnog opterećenja, pri čemu se u pravilu ne utvrđuju dodatne osobe koje preuzimaju rizik. To se dodatno opterećenje mijenja ispravkom. Usto, dodavanjem dijela „i u opsegu“ osigurava se da se nadležna tijela ne ograničavaju u razmjerne primjeni zahtjeva.

Amandman 18

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 15. – podtočka ba (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 92. – stavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(ba) u stavku 2. dodaje se sljedeća podtočka ca:

„ca. u skladu s člankom 4. stavkom 1. točkom [144.b] Uredbe br. 575/2013 upravljačko tijelo velike institucije u okviru nadzorne funkcije jedanput godišnje donosi najvišu vrijednost svoje stope primitaka i odgovorno je za nadzor njezine provedbe. Velika institucija izračunava svoje stope primitaka kao kvocijent iz:

i. primitka svakog člana upravnog odbora velike institucije;

ii. i medijana godišnjih primitaka svih zaposlenih, isključujući upravni odbor.”

Or. de

(Uredba (EU) br. 575/2013, članak 4. stavak 1. točka 146.)

Obrazloženje

Prethodnih godina razlike u prihodima između članova uprave i zaposlenika pojedinih institucija nerazmerno su porasle. Velike institucije s najvećim razlikama u prihodima trebale bi stoga utvrditi i objaviti stopu primitaka koja pokazuje prihodovnu razliku između primitaka članova upravnog odbora i medijana primitaka zaposlenika.

Amandman 19

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 15. – podtočka bb (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 92. – stavak 2.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(bb) dodaje se sljedeći stavak 2.a:

„2a. stavkom 2. i člancima 94. i 95. ne dovodi se u pitanje potpuno ostvarivanje temeljnih prava zajamčenih člankom 153. stavkom 5. UFEU-a, opća načela nacionalnog ugovornog i radnog prava, pravo Unije i nacionalno pravo koje se odnosi na prava i uključenost dioničara te opću odgovornost upravljačkih tijela dolične institucije, kao i prava, kada je to primjenjivo, socijalnih partnera na sklapanje i provođenje kolektivnih sporazuma u skladu s nacionalnim pravom i običajima.”

Or. de

Obrazloženje

Ovaj zahtjev nalazi se samo u uvodnoj izjavi 69. Direktive 2013/36/EU. Potrebno ga je uvrstiti u tekst ove direktive kako bi se izbjegle nejasnoće pri prijenosu zahtjeva u nacionalno pravo.

Amandman 20

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 16. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 94. – stavak 3. – točka aa (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(aa) institucije koje su dio bankovne grupe i čija vrijednost imovine u prosjeku iznosi manje od 5 milijardi EUR ili je manja od tog iznosa u razdoblju od četiri godine koje prethodi tekućoj finansijskoj godini;

Or. de

Obrazloženje

Iznimke iz stavka 3. točke (a) trebale bi se odnositi i na pojedinačne institucije koje su dijelom bankovne grupe ako ispunjavaju kriterij praga.

Amandman 21

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 18. – podtočka aa (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 98. – točka 1. – podtočka ja (nova)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(aa) u stavak 1. dodaje se podtočka (ja):
„(ja) procjenu klimatskih rizika izloženosti institucije i uključivanje klimatskih rizika u proces upravljanja rizicima institucije.”

Or. de

Obrazloženje

U pogledu klimatskih promjena i s njima povezanih zahtjeva klimatske tranzicije, potrebno je da institucije uključe i klimatske rizike u svoj plan upravljanja rizicima.

Amandman 22

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 18. – podtočka b

Direktiva 2013/36/EU

Članak 98. – stavak 5.

Tekst koji je predložila Komisija

(5) Preispitivanje i ocjena koje provode nadležna tijela uključuju izloženost institucija kamatnom riziku koji proizlazi iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje. Potrebne su **nadzorne** mјere barem u slučaju institucija čija se ekonomska vrijednost vlasničkih instrumenata iz članka 84. stavka 1. smanji za više od 15 % njihova osnovnog kapitala zbog iznenadne i neočekivane promjene kamatnih stopa utvrđene u bilo kojem od šest nadzornih scenarija šoka koji se primjenjuju na kamatne stope.”;

Izmjena

(5) Preispitivanje i ocjena koje provode nadležna tijela uključuju izloženost institucija kamatnom riziku koji proizlazi iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje. Potrebne su mјere **bonitetnog nadzora** barem u slučaju institucija čija se ekonomska vrijednost vlasničkih instrumenata iz članka 84. stavka 1. smanji za više od 15 % njihova osnovnog kapitala zbog iznenadne i neočekivane promjene kamatnih stopa utvrđene u bilo kojem od šest nadzornih scenarija šoka koji se primjenjuju na kamatne stope.”; *Takve mјere bonitetnog nadzora ne trebaju se primjenjivati ako nadležna tijela na temelju provjere i ocjene kamatnog rizika zaključe da institucija primjereno nadzire kamatni rizik i upravlja njime.*

Za potrebe ovog članka mјere bonitetnog nadzora znaće jednu od sljedećih mјera:

(a) mјere navedene u članku 104. stavku 1.;

(b) zajedničke prepostavke modela i parametara s pomoću kojih institucije izračunavaju ekonomsku vrijednost vlasničkih instrumenata iz članka 84. stavka 1.

Or. de

Obrazloženje

Mјere bonitetnog nadzora ne bi se trebale primjenjivati automatski ako nadležno tijelo smatra da institucija primjereno upravlja kamatnim rizikom.

Amandman 23

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 18. – podtočka c

Direktiva 2013/36/EU

Članak 98. – stavak 5.a – točka b

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(b) zajedničkih prepostavki modela i parametara s pomoću kojih institucije izračunavaju ekonomsku vrijednost vlasničkih instrumenata iz stavka 5.;

(b) *uzimajući u obzir međunarodne standarde*, zajedničkih prepostavki modela i parametara s pomoću kojih institucije izračunavaju ekonomsku vrijednost vlasničkih instrumenata iz stavka 5.;

Or. de

Obrazloženje

EBA bi trebala uzeti u obzir međunarodne standarde pri razradi zajedničkih prepostavki modela i parametara.

Amandman 24

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 18. – podtočka ca (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 98. – stavak 7.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

(ca) umeće se sljedeći stavak 7a.:

7a. U smislu razmjerne primjene odredbi iz ove direktive i Uredbe br. 575/2013, nadležna tijela trebala bi u okviru bonitetne provjere i ocjenjivanja prikazati na koji način uzimaju u obzir osobito veličinu i obujam poslova institucije te složenost rizika koji proizlaze iz poslovnog modela institucije.

Or. de

Obrazloženje

Ovim dodatkom dodatno se upućuje na značenje poštovanja načela proporcionalnosti u postupku provjere i ocjenjivanja u okviru bonitetnog nadzora.

Amandman 25

Prijedlog direkitive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija

Nadležna tijela određuju dodatni kapitalni zahtjev iz članka 104. stavka 1. točke (a) *samo* ako na temelju provjera u skladu s člancima 97. i 101. utvrdi da se na pojedinačnu instituciju odnosi bilo koja sljedeća situacija:

Izmjena

Nadležna tijela određuju dodatni kapitalni zahtjev iz članka 104. stavka 1. točke (a) ako na temelju provjera u skladu s člancima 97. i 101. utvrdi da se na pojedinačnu instituciju odnosi bilo koja sljedeća situacija:

Or. de

Obrazloženje

Nepotrebno ograničenje nadzornim tijelima.

Amandman 26

Prijedlog direkitive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 1. – točka b

Tekst koji je predložila Komisija

(b) institucija ne ispunjava zahtjeve utvrđene u člancima 73. i 74. ove Direktive ili u članku 393. Uredbe (EU) br. 575/2013 te nije vjerojatno da će se isključivo primjenom drugih administrativnih mjera sustavi, procesi, mehanizmi i strategije poboljšati u primјerenom vremenskom okviru;

Izmjena

(b) institucija ne ispunjava zahtjeve utvrđene u člancima 73. i 74. ove Direktive ili u članku 393. Uredbe (EU) br. 575/2013 te nije vjerojatno da će se isključivo primjenom drugih administrativnih mjera sustavi, procesi, mehanizmi i strategije poboljšati u primјerenom vremenskom okviru *niti da će druge mjere bonitetnog nadzora biti dostatne da bi se navedeni zahtjevi ispunili u primјerenom vremenskom okviru.*

Or. de

Obrazloženje

Zahtjevi 2. stupa (Pillar 2 Requirements, P2R) zahtjevi su bonitetnog nadzora. P2R može biti popraćen administrativnim zahtjevima, no odabir P2R-a jedna je od mnogih mogućnosti bonitetnog nadzora. Stoga je potrebno dodati upućivanje na mjere bonitetnog nadzora.

Amandman 27

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 2. – podstavak 1.

Tekst koji je predložila Komisija

Za potrebe stavka 1. točke (a) smatra se da rizici ili elementi rizika nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni kapitalnim zahtjevima navedenima u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom Uredbe (EU) br. 575/2013 samo ako su iznosi, vrsta i raspodjela kapitala koje nadležno tijelo smatra adekvatnima nakon što obavi nadzornu provjeru procjene koju su institucije provele u skladu s člankom 73. prvim stavkom viši od kapitalnih zahtjeva institucije navedenih u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom Uredbe (EU) br. 575/2013.

Izmjena

Za potrebe stavka 1. točke (a) smatra se da rizici ili elementi rizika nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni kapitalnim zahtjevima navedenima u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom Uredbe (EU) br. 575/2013 ako su iznosi, vrsta i raspodjela kapitala koje nadležno tijelo smatra adekvatnima ***uzimajući u obzir*** nadzornu provjeru procjene koju su institucije provele u skladu s člankom 73. prvim stavkom viši od kapitalnih zahtjeva institucije navedenih u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom Uredbe (EU) br. 575/2013.

Or. de

Obrazloženje

Prvotnim se tekstrom podrazumijeva da je postupak procjene adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) jedini relevantni čimbenik za donošenje P2R-a za rizike nepokrivene 1. stupom. U skladu sa smjernicama EBA-e, ICAAP je ipak samo polazište postupka nadzorne provjere i ocjene (SREP-a). Stoga bi trebalo izmjeniti tekst tako da i drugi elementi, koji nisu prikazani u ICAAP-u, mogu biti relevantni za P2R.

Amandman 28

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 2. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija

Za potrebe prvog podstavka kapital koji se smatra adekvatnim pokriva sve značajne rizike ili elemente tih rizika koji ne podliježu određenom kapitalnom zahtjevu. To može uključivati rizike ili elemente rizika koji su izričito isključeni iz kapitalnih zahtjeva navedenih u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom Uredbe (EU) br. 575/2013.

Izmjena

Za potrebe prvog podstavka smatra se da rizici ili elementi rizika nisu obuhvaćeni Uredbom (EU) br. 575/2013 ako su izričito izuzeti iz kapitalnih zahtjeva navedenih u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom ove Uredbe ili njima nisu obuhvaćeni.

Rizici ili elementi rizika koji se ne smatraju dovoljno pokrivenima ovom Uredbom uključuju rizike ili elemente rizika koji su vjerojatno podcijenjeni, unatoč ispunjavanju primijenjenih zahtjeva iz dijela tri, četiri, pet i sedam Uredbe (EU) br. 575/2013.

Za potrebe prvog podstavka kapital koji se smatra adekvatnim pokriva sve značajne rizike ili elemente tih rizika koji **nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni kapitalnim zahtjevima navedenima** u dijelu trećem, četvrtom, petom i sedmom Uredbe (EU) br. 575/2013.

Or. de

Obrazloženje

Za članak 104.a stavku 1. točku (a) potrebno je pojašnjenje kojim se precizira za koje rizike ili elemente rizika treba smatrati da nisu obuhvaćeni ili su nedovoljno obuhvaćeni Direktivom (EU) br. 575/2013.

Amandman 29

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 2. – podstavak 3.

Tekst koji je predložila Komisija

Kamatni rizik koji proizlazi iz pozicija kojima se ne trguje **smatra se** značajnim samo ako **se ekonomska vrijednost**

Izmjena

Kamatni rizik koji proizlazi iz pozicija kojima se ne trguje **može se smatrati** značajnim samo ako **nastupi slučaj** u

vlasničkih instrumenata smanji za više od 15 % osnovnog kapitala institucije kao posljedica bilo kojeg od šest nadzornih scenarija šoka iz članka 98. stavka 5. koji se primjenjuju na kamatne stope ili bilo kojeg drugog slučaja koji je EBA utvrdila u skladu s člankom 98. stavkom 5. točkom (c).

skladu s člankom 98. stavkom 5., osim ako nadležna tijela pri provjeri i uzimajući u obzir kamatni rizik zaključe da institucija primjereno nadzire kamatni rizik koji proizlazi iz aktivnosti bankarskog poslovanja i primjereno upravlja njime.

Or. de

Obrazloženje

Mjere bonitetnog nadzora ne bi se trebale primjenjivati automatski ako nadležno tijelo zaključi da institucija primjereno nadzire kamatni rizik koji proizlazi iz aktivnosti bankarskog poslovanja i primjereno upravlja njime.

Amandman 30

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 4.

Tekst koji je predložila Komisija

Institucija ispunjava dodatni kapitalni zahtjev iz članka 104. stavka 1. točke (a) instrumentima regulatornog kapitala uz sljedeće uvjete:

Izmjena

Institucija ispunjava dodatni kapitalni zahtjev iz članka 104. stavka 1. točke (a) **regulatornim kapitalom** uz sljedeće uvjete:

Or. de

Obrazloženje

Pojašnjenje da se i regulatorni kapital kao npr. zadržavanje dobiti može uzeti u obzir.

Amandman 31

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 4. – podstavak 1.a (novi)

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

Odstupajući od prvog podstavka nadležno tijelo može zahtijevati veći iznos osnovnog kapitala ili redovnog osnovnog kapitala ako to zahtijevaju posebne okolnosti, a nadležno tijelo dovoljno objasni tu nužnost predmetnoj instituciji.

Or. de

Obrazloženje

U diskrecijskom pravu nadležnog tijela trebala bi postojati mogućnost zahtijevanja većeg iznosa osnovnog kapitala ili redovnog osnovnog kapitala za P2R, ako je to nužno u situaciji određene institucije.

Amandman 32

Prijedlog direkutive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 4. – podstavak 2.

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

Regulatorni kapital koji se upotrebljava za ispunjavanje dodatnog kapitalnog zahtjeva iz članka 104. stavka 1. točke (a) ne upotrebljava se za ispunjavanje bilo kojeg kapitalnog zahtjeva utvrđenog u članku 92. stavku 1. točkama (a), (b) i (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 ili zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj iz članka 128. stavka 6. ove Direktive.

Regulatorni kapital koji se upotrebljava za ispunjavanje dodatnog kapitalnog zahtjeva iz članka 104. stavka 1. točke (a) ne upotrebljava se za ispunjavanje bilo kojeg kapitalnog zahtjeva utvrđenog u članku 92. stavku 1. točkama (a), (b) i (c) Uredbe (EU) br. 575/2013, zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj iz članka 128. stavka 6. ove Direktive *ili preporuka o regulatornom kapitalu iz članka 104.b.*

Or. de

Obrazloženje

Regulatorni kapital koji se upotrebljava za ispunjavanje dodatnog kapitalnog zahtjeva ne bi se trebao upotrebljavati za ispunjavanje preporuka o regulatornom kapitalu.

Amandman 33

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 22.

Direktiva 2013/36/EU

Članak 104.a – stavak 6.

Tekst koji je predložila Komisija

Izmjena

6. EBA sastavlja nacrt regulatornih tehničkih standarda kojim se utvrđuje način mjerjenja rizikâ i elemenata rizikâ iz stavka 2.

EBA osigurava da je nacrt regulatornih tehničkih standarda razmjeran s obzirom na sljedeće:

- (a) provedbeno opterećenje za institucije i nadležna tijela; i
- (b) mogućnost da se općenito višom razinom kapitalnih zahtjeva koji se primjenjuju kada institucije ne upotrebljavaju interne modele može obrazložiti određivanje nižih kapitalnih zahtjeva za procjenu rizikâ i elemenata rizikâ u skladu sa stavkom 2.

EBA dostavlja Komisiji nacrt regulatornih tehničkih standarda u roku od [godinu dana nakon stupanja na snagu].

*Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz stavka 6. u skladu s člancima 10. do 14.
Uredbe (EU) br. 1093/2010.*

Or. de

Obrazloženje

Fleksibilnost nadležnih tijela previše bi se ograničila kad bi se regulatornim tehničkim standardima još uže definirao način mjerjenja dodatnih kapitalnih zahtjeva. Osim toga, time bi se moglo spriječiti da nadzorna tijela mijere rizike stupa 2. koji nisu postojali prije stupanja na snagu regulatornih tehničkih standarda.

Amandman 34

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.a – podtočka a (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 128. – točka 2.

Tekst na snazi

2. „protuciklički zaštitni sloj kapitala specifičan za instituciju” znači regulatorni kapital koji institucija mora održavati u skladu s člankom 130.;

Izmjena

29a. Članak 128. mijenja se kako slijedi:

(a) točka 2. zamjenjuje se sljedećim:

„2. „protuciklički zaštitni sloj kapitala specifičan za instituciju” znači regulatorni kapital koji institucija mora održavati u skladu s člankom 130. stavcima 1. do 6.;

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32013L0036&from=DE>)

Amandman 35

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.a (nova) – podtočka b (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 128. – točka 2.a (nova)

Tekst na snazi

Izmjena

(b) umeće se točka 2.a:

2a. „protuciklička prilagodba omjera finansijske poluge specifična za instituciju” znači regulatorni kapital koji institucija mora održavati u skladu s člankom 130. stavkom 6a.”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32013L0036&from=DE>)

Obrazloženje

Ovime se osigurava da odnos između omjera financijske poluge i rizikom ponderiranih minimalnih kapitalnih zahtjeva ostaje isti i onda kada se kapitalni zahtjevi povećaju prikupljanjem protucikličkog zaštitnog sloja kapitala. U skladu s time, u tom se slučaju povećava i omjer financijske poluge.

Amandman 36

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.a (nova) – podtočka c (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 128. – točka 4.

Tekst na snazi

Izmjena

(c) točka 4. zamjenjuje se sljedećim:

4. „zaštitni sloj za OSV instituciju” znači regulatorni kapital čije se održavanje može zahtijevati u skladu s člankom 131. stavkom 5.;

(Ne odnosi se na hrvatsku verziju.)

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32013L0036&from=DE>)

Amandman 37

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.a (nova) – podtočka d (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 128. – točka 4.a (nova)

Tekst na snazi

Izmjena

(d) umeće se točka 4.a:

(4a) „prilagodba omjera financijske poluge za OSV” znači regulatorni kapital koji OSV mora održavati u skladu s člankom 131. stavkom 5. točkom (b).”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/HTML/?uri=CELEX:32013L0036&from=DE>)

Obrazloženje

Ovime se osigurava da odnos između omjera financijske poluge i rizikom ponderiranih minimalnih kapitalnih zahtjeva ostaje isti i onda kada se kapitalni zahtjevi povećaju prikupljanjem zaštitnog sloja kapitala OSV-a. U skladu s time, u tom se slučaju povećava i omjer financijske poluge, pri čemu prilagodba smije iznositi najviše 1 %.

Amandman 38

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.b (nova) – podtočka a (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 130. – naslov

Tekst na snazi

Izmjena

29b. Članak 130. mijenja se kako slijedi:

(a) naslov se zamjenjuje sljedećim:

„Zahtjev za održavanje protucikličkog zaštitnog sloja kapitala specifičnog za instituciju *i protucikličke prilagodbe omjera financijske poluge*”

(u skladu s amandmanima 41 i 42)

Or. de

(http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036)

Obrazloženje

Ovime se osigurava da odnos između omjera financijske poluge i rizikom ponderiranih minimalnih kapitalnih zahtjeva ostaje isti i onda kada se kapitalni zahtjevi povećaju prikupljanjem protucikličkog zaštitnog sloja kapitala. U skladu s tim omjer financijske poluge povećava se u ovom slučaju za GSV instituciju proporcionalno s faktorom 0,47, za sve druge institucije s faktorom 0,35.

Amandman 39

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.b (nova) – podtočka b (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 130. – stavak 5.

Tekst na snazi

„Institucije ispunjavaju zahtjev određen stavkom 1. redovnim osnovnim kapitalom, koji se nastavlja na redovni osnovni kapital koji se drži radi ispunjavanja kapitalnog zahtjeva određenog člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013, na zahtjev za održavanje zaštitnog sloja za očuvanje kapitala prema članku 129. ove Direktive i bilo koji zahtjev određen člankom 104. ove Direktive.”

Izmjena

(b) stavak 5. zamjenjuje se sljedećim:

„Institucije ispunjavaju zahtjev određen stavkom 1. redovnim osnovnim kapitalom, koji se nastavlja na redovni osnovni kapital koji se drži radi ispunjavanja kapitalnog zahtjeva određenog člankom 92. **stavkom 1. točkama (a) do (c)** Uredbe (EU) br. 575/2013, na zahtjev za održavanje zaštitnog sloja za očuvanje kapitala prema članku 129. ove Direktive i bilo koji zahtjev određen člankom 104. ove Direktive.

„Institucije ispunjavaju zahtjev određen stavkom 6.a redovnim osnovnim kapitalom, koji se nastavlja na redovni osnovni kapital koji se drži radi ispunjavanja omjera financijske poluge određenog člankom 92. stavkom 1. točkom (d) Uredbe (EU) br. 575/2013 ili, ako je primjenjivo, člankom 92. stavkom 1. [točkom (e)] Uredbe 575/2013.”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Zahtjevi za redovni osnovni kapital za ispunjavanje protucikličke prilagodbe omjera financijske poluge ne smiju se ispunjavati redovnim osnovnim kapitalom koji se već mora držati radi ispunjavanja omjera financijske poluge.

Amandman 40

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 29.b (nova) – podtočka b (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 130. – stavak 6.a (novi)

Tekst na snazi

Izmjena

(c) umeće se novi stavak 6.a:

„6a. Države članice dodatno zahtijevaju

od institucija da na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi provedu protucikličku prilagodbu omjera financijske poluge specifičnu za instituciju, koja se nastavlja na omjer financijske poluge koja se mora držati u skladu s člankom 92. stavkom 1. točkom (d) Uredbe (EU) br. 575/2013 ili, ako je primjenjivo, s člankom 92. stavkom 1. točkom (e) Uredbe (EU) br. 575/2013 te proizlazi iz rezultata množenja sljedećih iznosa:

- (a) ponderirane prosječne vrijednosti protucikličkih stopa zaštitnog sloja kapitala koje se izračunavaju u skladu s člankom 140. ove direktive; i*
- (b) 0,47 za sve institucije kod kojih je riječ o GSV-u ili dijelovima GSV-a ili 0,35 za sve ostale institucije.*

Regulatorni kapital potreban za tu svrhu proizlazi iz množenja rezultata izračuna izvedenog u ovom stavku i mjere ukupne izloženosti institucije u skladu s člankom 429. stavkom 4. Uredbe (EU) br. 575/2013.”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Ovime se osigurava da odnos između omjera financijske poluge i rizikom ponderiranih minimalnih kapitalnih zahtjeva ostaje isti i onda kada se kapitalni zahtjevi povećaju prikupljanjem protucikličkog zaštitnog sloja kapitala. U skladu s tim omjer financijske poluge povećava se u ovom slučaju za GSV instituciju proporcionalno s faktorom 0,47, za sve druge institucije s faktorom 0,35.

Amandman 41

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 30.a (nova) – podtočka a (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 131. – stavak 5.

Tekst na snazi

„Nadležno tijelo ili imenovano tijelo može zahtijevati od svih OSV institucija, na konsolidiranoj ili potkonsolidiranoj osnovi **ili pojedinačnoj osnovi**, ovisno o slučaju, da održavaju zaštitni sloj za OSV instituciju u visini od **2 %** ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatom u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, vodeći računa o kriterijima za utvrđivanje OSV institucija. **Taj zaštitni sloj sastoji se i nastavlja se na redovni osnovni kapital.**

Izmjena

30a. Članak 131. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 5. zamjenjuje se sljedećim:

„Nadležno tijelo ili imenovano tijelo može zahtijevati od svih OSV institucija, na konsolidiranoj ili potkonsolidiranoj osnovi, ovisno o slučaju:

(a) da održavaju zaštitni sloj za OSV instituciju u visini od **3,5 %** ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatom u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, *koji se sastoji od redovnog osnovnog kapitala i nastavlja se na njega*, vodeći računa o kriterijima za utvrđivanje OSV institucija; *u kombinaciji sa*

(b) prilagodbom omjera financijske poluge za OSV, koja se nastavlja na omjer financijske poluge koja se mora držati u skladu s člankom 92. stavkom 1. [točkom (d)] Uredbe (EU) br. 575/2013, i proizlazi iz rezultata množenja sljedećih iznosa:

i. stope zaštitnog sloja za OSV instituciju u skladu s točkom (a), koja za ovu svrhu smije iznositi najviše 2,85 %, i

ii. faktora od 0,35.

Regulatorni kapital za potrebe ovog stavka proizlazi iz množenja rezultata izračuna izvedenog u točki (b) i mjere ukupne izloženosti institucije u skladu s člankom 429. stavkom 4. Uredbe (EU) br. 575/2013.” 575/2013

Or. de

Obrazloženje

Gornja granica zaštitnog sloja za OSV institucije povećava se na 3,5 % radi fleksibilnijeg kontroliranja strukturnih, sistemskih rizika te se usklađuje s gornjom granicom zaštitnog sloja za GSV institucije. Osim toga, osigurava se da odnos između omjera financijske poluge i rizikom ponderiranih minimalnih kapitalnih zahtjeva ostaje isti i kada se kapitalni zahtjevi povećaju prikupljanjem zaštitnog sloja kapitala OSV-a. U skladu s time, u tom se slučaju povećava i omjer financijske poluge, koji može iznositi najviše 1 %.

Amandman 42

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 30.a (nova) – podtočka b (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 131. – stavak 9.

Tekst na snazi

„Treba postojati **barem** pet potkategorija GSV institucija. Najniža granica i granice između svake pojedine potkategorije utvrđuju se na temelju ocjena dobivenih metodologijom za utvrđivanje GSV institucija. Granične ocjene između susjednih potkategorija trebaju biti jasno definirane i poštovati načelo starnog linearog povećanja sistemskog značaja, između svake potkategorije, što dovodi do linearog povećanja zahtjeva za dodatnim redovnim osnovnim kapitalom, uz iznimku najviše potkategorije. Za potrebe ovog stavka, sistemska značaj jest očekivani učinak poteškoća u poslovanju GSV institucije na globalno financijsko tržište. Najnižoj potkategoriji dodjeljuje se zaštitni sloj za GSV instituciju u visini od 1 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, a zaštitni sloj koji se dodjeljuje svakoj potkategoriji uvećava se za 0,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 do četvrte potkategorije i uključujući tu potkategoriju. Na najvišu

Izmjena

(b) stavak 9. zamjenjuje se sljedećim:

Treba postojati pet potkategorija GSV institucija. Najniža granica i granice između svake pojedine potkategorije utvrđuju se na temelju ocjena dobivenih metodologijom za utvrđivanje GSV institucija. Granične ocjene između susjednih potkategorija trebaju biti jasno definirane i poštovati načelo starnog linearog povećanja sistemskog značaja, između svake potkategorije, što dovodi do linearog povećanja zahtjeva za dodatnim redovnim osnovnim kapitalom, uz iznimku najviše potkategorije. Za potrebe ovog stavka, sistemska značaj jest očekivani učinak poteškoća u poslovanju GSV institucije na globalno financijsko tržište. Najnižoj potkategoriji dodjeljuje se zaštitni sloj za GSV instituciju u visini od 1 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, a zaštitni sloj koji se dodjeljuje svakoj potkategoriji uvećava se za 0,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 do četvrte potkategorije i uključujući tu potkategoriju. Na najvišu

potkategoriju zaštitnog sloja za GSV instituciju primjenjuje se zaštitni sloj od 3,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.”

potkategoriju zaštitnog sloja za GSV instituciju primjenjuje se zaštitni sloj od 3,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.

Ako se institucija pozicionira u najvišu potkategoriju zaštitnog sloja za GSV instituciju, nakon toga se dodaje nova, dodatna potkategorija. Zaštitni sloj koji se dodjeljuje svakoj potkategoriji uvećava se za 1 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunatog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.”

(<http://www.bis.org/publ/bcbs255.pdf>)

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Usklađivanje sa zahtjevima Bazelskog odbora. U slučaju kada se GSV institucija rasporedi u najvišu potkategoriju, dodaje se nova potkategorija kako bi se zajamčilo da GSV institucija nema daljnji poticaj da postane još relevantnija za sustav.

Amandman 43

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 30.a (nova) – podtočka c (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 131. – stavak 13.

Tekst na snazi

„Sistemski važne institucije ne smiju upotrebljavati redovni osnovni kapital koji se drži za ispunjavanje zahtjeva iz stavaka 4. i 5. za ispunjavanje bilo kojih od zahtjeva određenih člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 i člancima 129. i 130. ove Direktive i bilo kojih od zahtjeva određenih člancima 102. i 104. ove Direktive.”

Izmjena

(c) stavak 13. zamjenjuje se sljedećim:

„Sistemski važne institucije ne smiju upotrebljavati redovni osnovni kapital koji se drži za ispunjavanje zahtjeva iz stavaka 4. i 5. za ispunjavanje bilo kojih od zahtjeva određenih člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 i člancima 129. i 130. ove Direktive i bilo kojih od zahtjeva određenih člancima 102. i 104. ove Direktive.

Institucije trebaju upotrebljavati redovni osnovni kapital koji se drži za

ispunjavanje zahtjeva iz stavka 5. točke (b) i koji se već ne upotrebljava za ispunjavanje zahtjeva za protucikličku prilagodbu omjera financijske poluge određenih člankom 130. stavkom 7. ove Direktive te zahtjeva za omjer financijske poluge određenih člankom 92. stavkom 1. točkom (d).”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Zahtjevi za redovni osnovni kapital za ispunjavanje protucikličke prilagodbe omjera financijske poluge OSV institucije ne smiju se ispunjavati redovnim osnovnim kapitalom koji se već mora držati radi ispunjavanja omjera financijske poluge ili protucikličke prilagodbe omjera financijske poluge.

Amandman 44

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 30.a (nova) – podtočka d (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 131. – stavak 14. – točka aa (nova)

Tekst na snazi

Izmjena

(d) u stavku 14. dodaje se sljedeća točka:

„(aa) omjer financijske poluge u skladu s člankom 92. stavkom 1. točkom (e) Uredbe (EU) br. 575/2013 i prilagodba omjera financijske poluge za OSV instituciju.”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Kada institucija podliježe zahtjevu omjera financijske poluge za GSV instituciju te zahtjevu prilagodbe omjera financijske poluge za OSV instituciju, primjenjuje se onaj koji je viši. Međutim, on može iznositi najviše 4 %.

Amandman 45

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 32.a (nova) – podtočka a (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 142. – stavak 1.

Tekst na snazi

Ako institucija ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj, ona izrađuje plan za očuvanje kapitala i dostavlja ga nadležnom tijelu najkasnije u roku od 5 radnih dana nakon što je ustanovila da neće uspjeti ispuniti taj zahtjev, osim ako nadležno tijelo ne odobri produžetak tog roka na 10 dana.

Nadležna tijela izdaju takvo odobrenje samo u pojedinačnim slučajevima na temelju određene situacije pojedine kreditne institucije i uzimajući u obzir opseg i složenost poslova institucije.

Izmjena

32a. Članak 142. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„Ako institucija ne ispunjava:

(a) zahtjev za kombinirani zaštitni sloj; ili

(b) kombinirani zahtjev za prilagodbu omjera finansijske poluge koji se sastoji od protučikličke prilagodbe te prilagodbe za OSV institucije,

ona izrađuje plan za očuvanje kapitala i dostavlja ga nadležnom tijelu najkasnije u roku od 5 radnih dana nakon što je ustanovila da neće uspjeti ispuniti taj zahtjev, osim ako nadležno tijelo ne odobri produžetak tog roka na 10 dana.

Nadležna tijela izdaju takvo odobrenje samo u pojedinačnim slučajevima na temelju određene situacije pojedine kreditne institucije i uzimajući u obzir opseg i složenost poslova institucije.”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Uvođenjem protucikličke prilagodbe omjera finansijske poluge u skladu s člankom 128. stavkom 2.a i prilagodbe omjera finansijske poluge za OSV institucije u skladu s člankom 128. stavkom 4.a, istodobno sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj ponderiran rizikom nastaje zahtjev za prilagodbu neponderiranog omjera finansijske poluge. Ako kombinirani zahtjev za prilagodbu omjera finansijske poluge nije ispunjen, institucija mora izraditi plan za očuvanje kapitala.

Amandman 46

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 32.a (nova) – podtočka b (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 142. – stavak 2. – slovo c

Tekst na snazi

Izmjena

(b) u stavku 2. točka (c) zamjenjuje se sljedećim:

*(c) plan i okvir za povećanje regulatornog kapitala kako bi se u cijelosti **ispunio zahtjev za kombinirani zaštitni sloj**;*

*„(c) plan i okvir za povećanje regulatornog kapitala kako bi se u cijelosti **ispunili zahtjevi koje institucija nije ispunila**;”*

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Uvođenjem protucikličke prilagodbe omjera finansijske poluge u skladu s člankom 128. stavkom 2.a i prilagodbe omjera finansijske poluge za OSV institucije u skladu s člankom 128. stavkom 4.a, istodobno sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj ponderiran rizikom nastaje zahtjev za prilagodbu neponderiranog omjera finansijske poluge. Ako kombinirani zahtjev za prilagodbu omjera finansijske poluge nije ispunjen, institucija mora izraditi plan za očuvanje kapitala.

Amandman 47

Prijedlog direktive

Članak 1. – stavak 1. – točka 32.a (nova) – podtočka c (nova)

Direktiva 2013/36/EU

Članak 142. – stavak 3.

Tekst na snazi

„Nadležno tijelo ocjenjuje plan za očuvanje kapitala te odobrava plan samo ako smatra da je vrlo vjerojatno da će se provođenjem plana očuvati ili prikupiti dovoljno kapitala koji bi instituciji omogućio ispunjavanje zahtjeva **za kombinirani zaštitni sloj** u roku koji nadležno tijelo smatra primjerenim.”

Izmjena

(c) stavak 3. zamjenjuje se sljedećim:

„Nadležno tijelo ocjenjuje plan za očuvanje kapitala te odobrava plan samo ako smatra da je vrlo vjerojatno da će se provođenjem plana očuvati ili prikupiti dovoljno kapitala koji bi instituciji omogućio ispunjavanje zahtjeva **iz stavka 1. koji nije ispunila** u roku koji nadležno tijelo smatra primjerenim.”

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=celex:32013L0036>)

Obrazloženje

Uvođenjem protučikličke prilagodbe omjera finansijske poluge u skladu s člankom 128. stavkom 2.a i prilagodbe omjera finansijske poluge za OSV institucije u skladu s člankom 128. stavkom 4.a, istodobno sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj ponderiran rizikom nastaje zahtjev za prilagodbu neponderiranog omjera finansijske poluge. Ako kombinirani zahtjev za prilagodbu omjera finansijske poluge nije ispunjen, institucija mora izraditi plan za očuvanje kapitala.

OBRAZLOŽENJE

Da bi se osigurala veća finansijska stabilnost i vratilo povjerenje u tržište, EU se nakon finansijske krize 2008. obvezao da će zajedno sa svojim međunarodnim partnerima u Bazelskom odboru za nadzor banaka uspostaviti sveobuhvatan sustav finansijske regulacije, poznat i kao Basel III. Četiri godine nakon donošenja Uredbe o kapitalnim zahtjevima (CRR) i Direktive o kapitalnim zahtjevima (CRD IV) preinaka obaju zakonodavnih paketa sada bi trebala doprinijeti dalnjem prijenosu već utvrđenih međunarodnih propisa iz Basela III u europsko pravo. Pritom je cilj daljnje jačanje finansijske stabilnosti i otpornosti banaka. Reformom je potrebno istodobno uzeti u obzir i europske posebnosti, dati značajan doprinos napretku gospodarstva Unije jačanjem kreditnih kapaciteta te omogućiti stvaranje dubljih i likvidnijih tržišta kapitala EU-a.

Pregled izvješća:

Izvjestitelj osobito pozdravlja ove opće ciljeve rada Europske komisije na preinaci CRR-a i CRD-a, međutim, smatra da je u nekim središnjim područjima potrebno poboljšanje.

Prvo, ideja Komisije o većoj proporcionalnosti za male institucije ovim je izvješćem znatno ojačana na način kojim se malim institucijama s jedne strane svakako smanjuju troškovi usklađivanja, dok se s druge strane ne snižavaju standardi bonitetnog nadzora.

Dруго, potrebno je više uzeti u obzir posebnosti europskog gospodarstva i njegova jačanja putem banki. Tim bi se mjerama trebale povećati mogućnosti kreditiranja malih i srednjih te socijalnih poduzeća i poticati gospodarstvo preko razvojnih banki i ulaganja u područja koja će biti od značaja u budućnosti kao što su zelena imovina i prijeko potrebna infrastruktura.

Treće, složeni kapitalni zahtjevi za tržišni rizik koje je Komisija predstavila u svom prijedlogu trebali bi se provesti usprkos odgađanju njihove primjene u SAD-u. Izvješćem je svakako osigurano da se uglavnom ne premašuje bazelski standard i da se institucijama olakša provedba s pomoću jasno definiranog i duljeg razdoblja primjene.

Četvrtto, da bi se postigla veća finansijska stabilnost i u smislu načela proporcionalnosti odozdo prema gore, velike banke podliježu nekim dodatnim zahtjevima kao što su viši omjer finansijske poluge za globalne sistemski važne institucije i objava stope primitaka.

Peto, nacrtom izvješća nastoji se potaknuti daljnji razvoj bankovne unije uvođenjem prekograničnih izuzeća od kapitalnih i likvidnosnih zahtjeva pri potpunom održavanju finansijske stabilnosti. Kako bi se u vezi s tim ponovno potaknule zaustavljene rasprave u Vijeću ministara, izvjestitelj predlaže postupno uvođenje djelomičnih izuzeća.

Naposljeku, izvjestitelj pozdravlja pojašnjenje Komisije da kapitalni zahtjevi stupa 2. prvenstveno služe pokrivanju rizika specifičnih za instituciju. Makrobonitetne rizike svakako se uzima u obzir jačanjem odgovarajućih instrumenata kao što je npr. prilagodba omjera finansijske poluge koja se određuje prema zaštitnom sloju za OSV instituciju i protucikličkom zaštitnom sloju kapitala.

Detaljno objašnjenje izvješća:

U načelu izvjestitelj se smatra obveznim ispuniti načela jednakih uvjeta za sve. Budući da male institucije u odnosu na ukupnu bilancu zapravo imaju više troškove usklađivanja sa

zahtjevima regulacije u odnosu na veće institucije, odredbe iz prijedloga Komisije potrebno je dodatno i preciznije prilagoditi u pogledu proporcionalnosti. U tu svrhu dopunjuje se definicija apsolutnog praga za male i jednostavne institucije s ukupnom bilancom od 1,5 milijarde EUR prilagodbom za relativnu komponentu koja se određuje prema bruto domaćem proizvodu države članice, a tako se – ako nadležno tijelo odobri tu prilagodbu – prag precizno prilagođava gospodarskoj situaciji u pojedinoj državi članici. Budući da veličina neke institucije zapravo ne govori puno o njezinu profilu rizičnosti, kumulativno se uvode dodatni kvalitativni kriteriji.

Te male i jednostavne institucije trebale bi moći smanjiti svoje administrativne troškove s pomoću olakšica bez snižavanja standarda bonitetnog nadzora, osobito u pogledu izvješćivanja, objavljivanja, primitaka te s pomoću pojednostavljenog, ali strože kalibriranog NSFR-a. Osim toga, EBA bi s pomoću nacrtâ jedinstvenog sustava izvješćivanja trebala znatno olakšati obveze izvješćivanja i povećati njihovu učinkovitost za sve institucije i za nadležna tijela. Primjena pojednostavljenih pristupa pri izračunu tržišnog rizika ili metode SA-CCR kao i odredbi o primicima trebala bi također vrijediti i za pojedinačne institucije koje su dio konsolidirane grupacije i koje se ne smatraju malim institucijama, ako prelaze odgovarajući prag.

Poticanje gospodarstva i poštovanje europskih posebnosti također su bitna sastavnica nacrtu izvješća. Valja pozdraviti i proširenje faktora za mala i srednja poduzeća u prijedlogu Komisije kao i uvođenje pomoćnog faktora za ulaganje u infrastrukturu, što je veoma važno kada je riječ o velikim izazovima kao što su elektromobilnost i izgradnja širokopojasne mreže. Osim toga, nacrtom izvješća predviđena je i mogućnost primjene pomoćnog faktora za ulaganja u infrastrukturu i za kreditiranje javnih poduzeća. Izvjestitelj smatra da je potrebno izraditi katalog kriterija za izuzeće određenih institucija iz područja primjene kako bi se i u budućnosti poticalo države članice na osnivanje razvojnih institucija u svrhu poticanja gospodarstva. Nakon što ispune stroge kriterije, one se zatim mogu izuzeti iz područja primjene. Osim toga u nacrtu izvješća predlaže se uvođenje pomoćnog faktora za kreditiranje socijalnih poduzeća. Isto tako, kada je riječ o izazovima koje se sobom nose klimatske promjene, potrebno je olakšati ulaganja u zelenu imovinu. S druge strane, institucije bi po prvi put u svojim bilancama trebale procijeniti i objaviti rizike povezane s klimatskim promjenama.

U reviziji knjige poslovanja (FRTB) izvjestitelj se oslanja na standarde Bazelskog odbora. Potrebno je učinkovito primjenjivati ih u pravu Europske unije. Prema nacrtu izvješća trebalo bi znatno smanjiti broj mandata EBA-e; na isti način predviđeno je smanjenje prekomjerne regulacije zahtjeva Bazelskog odbora. Osim toga bitno je da se institucijama ostavi dovoljno vremena za vjerodostojnu provedbu, s jedne strane produženjem rokova za provedbu regulatorno-tehničkih standarda i s druge strane dosljednim postupnim uvođenjem kapitalnih zahtjeva koji proizlaze iz FTRB-a.

Kako bi se rizik i dalje uspješno smanjivao, trebalo bi primjenjivati načelo proporcionalnosti uz stroža pravila za veće institucije. Globalno sistemski važne institucije u EU-u trenutačno raspolažu omjerom finansijske poluge koji u prosjeku iznosi znatno više od predviđenih 3 %. Stoga je logično da nacrt izvješća za globalne sistemski važne institucije predviđa povećanje omjera finansijske poluge s 3 % na 4 %. Kod prijenosa standarda za TLAC za globalne sistemski važne institucije u europsko pravo potrebno je putem klauzule o priznavanju postojećih ulaganja zajamčiti da se zaštitni slojevi potrebni za obveze na koje se primjenjuje bail-in uspostave što je prije moguće, tako što će se instrumenti koji su izdani prije stupanja

Uredbe na snagu također priznati nakon što ispune određene kriterije. U okviru odredbi o primicima, velike institucije bi također trebale utvrditi omjer plaća svakog pojedinog člana uprave u odnosu na medijan zaposlenika i to objaviti, što bi trebalo povećati transparentnost u pogledu upraviteljskih plaća.

Dovršenje bankovne unije još je jedan bitan politički cilj. Stoga izvjestitelj pozdravlja uvođenje izuzeća (*waivers*) kod kapitalnih i likvidnosnih zahtjeva unutar bankarskih grupacija koje djeluju prekogranično. To svakako ne bi trebalo povećati rizike za finansijsku stabilnost u pojedinačnim državama članicama. Izvjestitelj predlaže postupno, ali konstruktivno uvođenje „*waivera*” kako bi se spriječio takav razvoj događaja. Izuzeća za prekogranične kapitalne zahtjeve trebalo bi stoga prvo preispitati u iscrpnom izvješću EBA-e kako bi se utvrstile moguće prednosti i rizici kao i nužni uvjeti za takva izuzeća prije nego što Komisija predstavi zakonodavni prijedlog u vezi s tim. Međutim, izuzeća i likvidnosni zahtjevi trebaju, kako je predviđeno u prijedlogu Komisije, biti mogući već pri stupanju na snagu Uredbe CRR II, a nacrtom izvješća uvode se dodatni stroži uvjeti za dodatnu sigurnost.

Izvjestitelj osobito pozdravlja objašnjenje u prijedlogu Komisije da se u postupku provjere u okviru bonitetnog nadzora kroz kapitalne zahtjeve prvenstveno trebaju odražavati rizici specifični za instituciju. No usprkos tome mora se jamčiti da se makrobonitetni rizici mogu prikladno odražavati. Zbog toga je u nacrtu izvješća provedena prilagodba omjera finansijske poluge razmjerno protucikličnom zaštitnom sloju kapitala te zaštitnog sloja za OSV institucije. Prilagodba omjera finansijske poluge koja se oslanja na protuciklički zaštitni sloj kapitala trebala bi se provesti razmjerno protucikličkom zaštitnom sloju kapitala s faktorom od 0,35 i 0,47 za OSV institucije. Prilagodba omjera finansijske poluge uskladena sa zaštitnim slojem kapitala za OSV institucije također se provodi s faktorom od 0,35 % i smije se ograničiti na najviše 4 %. Ovime bi se trebalo osigurati da odnos između minimalnih kapitalnih zahtjeva ponderiranih rizikom i neponderiranog omjera finansijske poluge ostaje isti i kada se minimalni kapitali zahtjevi ponderirani rizikom promijene prikupljanjem protucikličkog zaštitnog sloja kapitala za OSV institucije.

Izvjestitelj je uvjeren da će ova i mnoge druge odredbe poboljšati ambiciozni prijedlog Komisije i poslužiti cilju bolje regulacije banaka (engl. *better banking regulation*) u Europskoj uniji. Europska unija, europske institucije i države članice trebaju i u budućnosti znatno doprinijeti globalnoj finansijskoj stabilnosti. Pritom velik značaj imaju načelo jednakih mogućnosti za sve (engl. *level playing field*) i daljnja provedba dogovorenih bazelskih standarda u svim državama članicama. Finansijska stabilnost može se jamčiti samo kad se ponovno uspostavi povjerenje u tržiste i na održiv način ojača zdraviji i konkurenčni finansijski i bankovni sektor.