



Комисия по икономически и парични въпроси

2016/0364(COD)

16.11.2017

*****I**

ПРОЕКТ НА ДОКЛАД

относно предложението за Директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2013/36/ЕС по отношение на освободените субекти, финансовите холдинги, смесените финансови холдинги, възнагражденията, надзорните мерки и правомощия и мерките за запазване на капитала
(COM(2016)0854 – C8-0474/2016 – 2016/0364(COD))

Комисия по икономически и парични въпроси

Докладчик: Петер Симон

Легенда на използваните знаци

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

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

Изменения към проект на акт**Изменения в две колони, внесени от Парламента**

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

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

Изменения, внесени от Парламента под формата на консолидиран текст

Новите части от текста се посочват с *получер курсив*. Заличените части от текста се посочват със символа ■ или се зачеркват. Заместванията се обозначават, като се посочва с *получер курсив* новият текст и се заличава или зачерква заместваният текст.

По изключение не се отбелязват измененията с чисто техническо естество, които се нанасят от службите с оглед изготвянето на окончателния текст.

СЪДЪРЖАНИЕ

Страница

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ	5
ИЗЛОЖЕНИЕ НА МОТИВИТЕ	43

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ

относно предложението за Директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2013/36/ЕС по отношение на освободените субекти, финансовите холдинги, смесените финансови холдинги, възнагражденията, надзорните мерки и правомощия и мерките за запазване на капитала (COM(2016)0854 – C8-0474/2016 – 2016/0364(COD))

(Обикновена законодателна процедура: първо четене)

Европейският парламент,

- като взе предвид предложението на Комисията до Европейския парламент и до Съвета (COM(2016)0854),
 - като взе предвид член 294, параграф 2 и член 53, параграф 1 от Договора за функционирането на Европейския съюз, съгласно които Комисията е внесла предложението (C8-0474/2016),
 - като взе предвид член 294, параграф 3 от Договора за функционирането на Европейския съюз,
 - като взе предвид член 59 от своя правилник,
 - като взе предвид доклада на комисията по икономически и парични въпроси (A8-0000/2017),
1. приема изложената по-долу позиция на първо четене;
 2. приканва Комисията да се отнесе до него отново, в случай че замени своето предложение с друг текст или внесе или възнамерява да внесе съществени промени в това предложение;
 3. възлага на своя председател да предаде позицията на Парламента съответно на Съвета и на Комисията, както и на националните парламенти.

Изменение 1

Предложение за директива Съображение 4 а (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(4а) Предвид изменението на климата и изискванията, свързани с енергийния преход, институциите следва да включат в своето управление на риска също така рисковете, свързани с климата.

Изменение 2

Предложение за директива Съображение 9

Текст, предложен от Комисията

(9) Наложеният от компетентните органи допълнителен капиталов изисквания следва да се основават на специфичното състояние на дадена институция и да бъдат надлежно обосновани. Тези изисквания следва да **не** се използват за преодоляване на **макропруденциалните** рискове и да се разполагат, по реда на наслагване на капиталовите изисквания, над минималните капиталови изисквания и под комбинираното изискване за буфер.

Изменение

(9) Наложеният от компетентните органи допълнителен капиталов изисквания следва да се основават на специфичното състояние на дадена институция и да бъдат надлежно обосновани. Тези изисквания следва да се използват **на първо място** за преодоляване на **микропруденциалните** рискове и да се разполагат, по реда на наслагване на капиталовите изисквания, над минималните капиталови изисквания и под комбинираното изискване за буфер.

Or. de

Изменение 3

Предложение за директива Съображение 9 а (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(9а) Понастоящем обаче някои държави членки използват допълнителните капиталови изисквания също така и за макропруденциалните рискове. На практика често е трудно да се направи ясно разграничение между макро- и микроикономическите рискове, без да има опасност да се ограничи в твърде голяма степен гъвкавостта на органите, които отговарят за оценяването и наблюдаването на риска на дадена институция. По правило

макроикономическите инструменти следва все пак да се използват за покриване на макроикономическите рискове. За да се гарантира това, макроикономическите инструменти, които са на разположение за компетентните органи, следва да бъдат адаптирани и подобрени.

Or. de

Изменение 4

Предложение за директива Съображение 9 б (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(9б) Поради някои слабости в структурата си действащата рамка за преодоляване на макроикономическите рискове не може да покрива по подходящ начин структурните и системните рискове в рамките на дадена държава членка и води до използване във все по-голяма степен на допълнителните капиталови изисквания по стълб 2 за покриване на макроикономическите рискове. За да се отстранят слабостите в тази рамка, трябва да бъдат направени конкретни, целенасочени корекции.

Or. de

Изменение 5

Предложение за директива Съображение 9 в (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(9в) Ливъриджът на институциите в Съюза е

процикличен, когато се разглежда като обща стойност. Средната стойност на рисковите тегла на институциите намалява в период на кредитна експанзия и се повишава в период на ограничаване на кредитирането. По този начин регулаторните изисквания във връзка с антицикличния буфер намаляват, въпреки увеличеното кредитиране. За да се предотвратят тези системни рискове, породени от прекомерно кредитиране, ливъридж и присъщите рискове във връзка с използвания модел от антицикличния буфер, се препоръчва, успоредно с антицикличен капиталов буфер, въвеждането на антициклични корекции на отношението на ливъридж.

Or. de

Изменение 6

Предложение за директива Съображение 9 г (ново)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(9г) Освен буферите, при изчисляването на отношението на ливъридж следва да бъдат взети под внимание и рисковете, свързани със системното значение на институцията. Поради това се извършва корекция на отношението на ливъридж за други системно значими институции (Д-СЗИ), пропорционално на буфера за Д-СЗИ. Освен това чрез извършването на корекция на отношението на ливъридж за Д-СЗИ ще се изравнят регулаторните изисквания за Д-СЗИ и за глобалните системно значими институции (Г-СЗИ) в съответствие с рисковите профили на

Изменение 7

Предложение за директива Съображение 15

Текст, предложен от Комисията

(15) С цел компетентните органи да могат да установят по-добре институциите, които в резултат на потенциални промени в лихвените проценти могат да понесат прекомерни загуби от дейности извън търговския си портфейл, Комисията следва да бъде оправомощена, по силата на член 290 от ДФЕС и в съответствие с членове 10 до 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, да приеме чрез делегирани актове регулаторни технически стандарти за уточняване на шестте шокови сценария за надзорни цели, които институциите трябва да прилагат, за да изчислят промените в икономическата стойност на собствения капитал, както е посочено в член 98, параграф 5, както и за определяне на общите допускания, които тези институции трябва да използват във вътрешните си системи за целите на посоченото изчисление и с оглед на евентуалната необходимост от специфични критерии за установяване на институциите, за които могат да бъдат оправдани надзорни мерки в случай на спад на нетните проходи от лихви в резултат на промени в лихвените проценти.

Изменение

(15) С цел компетентните органи да могат да установят по-добре институциите, които в резултат на потенциални промени в лихвените проценти могат да понесат прекомерни загуби от дейности извън търговския си портфейл, Комисията следва да бъде оправомощена, по силата на член 290 от ДФЕС и в съответствие с членове 10 до 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, да приеме чрез делегирани актове регулаторни технически стандарти за уточняване на шестте шокови сценария за надзорни цели, които институциите трябва да прилагат, за да изчислят промените в икономическата стойност на собствения капитал, както е посочено в член 98, параграф 5, както и за определяне на общите, **основани на международни стандарти** допускания, които тези институции трябва да използват във вътрешните си системи за целите на посоченото изчисление и с оглед на евентуалната необходимост от специфични критерии за установяване на институциите, за които могат да бъдат оправдани надзорни мерки в случай на спад на нетните проходи от лихви в резултат на промени в лихвените проценти.

Изменение 8

Предложение за директива Съображение 16

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(16) С цел да се насочат компетентните органи при определянето на ситуациите, в които на дадена институция трябва да бъде наложено допълнително капиталово изискване, Комисията следва да бъде оправомощена, по силата на член 290 от ДФЕС и в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, чрез делегирани актове да приема регулаторни технически стандарти за начините на измерване на тези рискове или техни елементи, които не са обхванати или са недостатъчно обхванати от капиталовите изисквания на Регламент (ЕС) № 575/2013.

заличава се

Or. de

Обосновка

Гъвкавостта на компетентните органи би била твърде ограничена, ако регулаторните технически стандарти определят още по-тясно начина, по който се измерват рисковете за допълнителните капиталови изисквания. Това би могло също така да възпрепятства надзорните органи да измерват рисковете по стълб 2, които още не са съществували преди датата на влизане в сила на регулаторните технически стандарти.

Изменение 9

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 1 – буква б)
Директива 2013/36/ЕС
Член 2 – параграф 5а – буква а)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

а) тя е създадена **по силата на публичното право** от органи на централата власт, регионални и местни

а) тя е създадена от органи на централата власт, регионални и местни органи на управление на държавата

органи на управление на държавата
членка.

членка.

Or. de

Обосновка

Насърчителните банки в Европейския съюз не се създават непременно по силата на публичното право от публични органи. Тъй като съществуват различни начини, по които да се предостави публичен мандат на една насърчителна банка, следва да се гарантира, че насърчителните банки, които извършват дейност от името на публичните органи, но не са създадени по силата на публичното право, ще бъдат третираны по еднакъв начин.

Изменение 10

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 1 – буква б)

Директива 2013/36/ЕС

Член 2 – параграф 5а – буква в)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

в) тя подлежи на подходящи и ефективни пруденциални изисквания, в това число минимални капиталови изисквания, и на подходяща надзорна уредба, чието въздействие е подобно на това на уредбата, установена от правото на Съюза;

в) тя подлежи на подходящи и ефективни пруденциални изисквания, в това число минимални капиталови изисквания **и изисквания за собствен капитал, които са в съответствие с част 2 и част 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013**, и на подходяща надзорна уредба, чието въздействие е подобно на това на уредбата, установена от правото на Съюза;

Or. de

Обосновка

Целта е да се гарантира, че дори когато ползват дерогация от разпоредбите на настоящата директива и на Регламент (ЕС) № 575/2013, институциите са предмет на адекватни капиталови изисквания.

Изменение 11

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 1 – буква б)

Текст, предложен от Комисията

д) **на нея ѝ е забранено да приема гарантираните депозити по член 2, параграф 1, точка 5 от Директива 2014/49/ЕС на Европейския парламент и на Съвета¹² ;**

¹² **Директива 2014/49/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно схемите за гарантиране на депозити (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 149)**

Изменение

д) **не е пряк получател на спестовни депозити от частни лица;**

Or. de

Обосновка

Директива 2014/49/ЕС дава много широко определение на термина „гарантирани депозити“. Чрез изясняването се гарантира, че с цел да изпълнява условията, определени в първа алинея, дадена насърчителна банка няма право да приема класически депозити от клиенти в спестовни и текущи банкови сметки.

Изменение 12

Предложение за директива
Член 1 – параграф 1 – точка 1 – буква б)
Директива 2013/36/ЕС
Член 2 – параграф 5а – буква ж)

Текст, предложен от Комисията

ж) **общата стойност на *нейните активи* е под 30 милиарда евро;**

Изменение

ж) **за институциите, чиито капиталови изисквания, изисквания за финансиране или експозиции са гарантирани в размер на по-малко от 100% пряко или непряко от централното правителство, регионалното правителство или местен орган на управление, в съответствие с буква г), общата стойност на *активите на институцията* е под 30 милиарда евро;**

Обосновка

Тъй като общата стойност на активите, по-конкретно когато е напълно гарантирана, не е достатъчен показател сам по себе си за риска, свързан с институцията, е от полза да се вземе под внимание размерът на институциите, за които пряката или непряка гаранция от страна на публичните органи е под 100%, за да бъде взет предвид в регулаторно отношение този по-голям риск.

Изменение 13

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 1 – буква г)

Директива 2013/36/ЕС

Член 2 – параграф 7

Текст, предложен от Комисията

Изменение

До [5 години след влизане в сила]
Комисията **прави преглед на** списъка, посочен в член 2, параграф 5, **като преценява дали са все още валидни причините, довели до включването на субекти в него, и проучва приложимите спрямо субектите в списъка** национална правна уредба и **надзор**, както и вида и качеството на предоставените от субектите в списъка гаранции за депозитите, а за субектите от вида, определен в член 2, параграфи 5а и 5б — като вземе предвид и посочените в същите параграфи критерии.

До [5 години след влизане в сила]
Комисията **проучва приложимата спрямо субектите в** списъка, посочен в член 2, параграф 5, национална правна уредба и **надзора**, както и вида и качеството на предоставените от субектите в списъка гаранции за депозитите, а за субектите от вида, определен в член 2, параграфи 5а и 5б — като вземе предвид и посочените в същите параграфи критерии.

Or. de

Обосновка

Прегледът на институциите, посочени в член 2, параграф 5, не е необходим, при условие че качеството на приложимата национална правна уредба и на надзора се проверяват редовно.

Изменение 14

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 11 а (нова)

Текст в сила

"(1) Независимо от членове 53, 54 и 55 държавите членки **могат да разрешат обмена** на информация между компетентните органи и органите, които отговарят за наблюдението и контрола върху:

Изменение

11 а. Уводното изречение в член 57, параграф 1 се заменя със следното:

"(1) Независимо от членове 53, 54 и 55 държавите членки **гарантират, че се извършва обмен** на информация между компетентните органи и органите, които отговарят за наблюдението и контрола върху:

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Обменът на информация между компетентните надзорни органи и компетентните органи за надзор върху процедури на реструктуриране и обявяване на несъстоятелност, както и договорните или институционалните гаранционни схеми, следва да бъде задължителен, а не факултативен. Тези разпоредби трябва да се прилагат, докато влезе в сила интегрирана система за докладване съобразно член 101а от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Изменение 15

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 13

Директива 2013/36/ЕС

Член 84 – параграф 3

Текст, предложен от Комисията

(3) Компетентните органи могат да изискат от институциите да използват посочената в параграф 1 стандартизирана методика, когато вътрешните системи, прилагани от **институциите** с цел оценка на посочените в параграф 1 рискове, не са задоволителни.

Изменение

(3) Компетентните органи могат да изискат от институциите да използват посочената в параграф 1 стандартизирана методика, когато вътрешните системи, прилагани от **тази институция** с цел оценка на посочените в параграф 1 рискове, не са задоволителни.

Or. de

Изискването да се използва стандартизираната методика следва да бъде преценявано за всеки отделен случай, когато вътрешните системи за оценка на лихвения риск не са задоволителни.

Изменение 16

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 13 а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 84 а (нов)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(5 а) Добавя се следният член 84а:

„Член 84а

Рискове, свързани с климата

1. Компетентните органи гарантират, че се прилагат политики и процеси за установяване, измерване и управление на всички значими източници и ефекти на рисковете, свързани с климата.

2. За целите на параграф 1 институцията трябва да установи следното:

а) рисковете, на които е изложена институцията в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен план,

б) описание на значимите концентрации на кредитни експозиции към активи, свързани с въглерода (carbon-related assets), ако те са с материален характер.

в) описание на ефекта на рисковете, свързани с климата, върху дейностите, стратегията и финансовото планиране на институцията, доколкото те са с материален, финансов характер.

г) описание на процесите, които институцията използва за идентифициране, оценяване и управляване на рисковете, свързани с

климата;

д) параметрите, които институцията е използвала, за да оцени ефекта на краткосрочните, средносрочните и дългосрочните рискове, свързани с климата, върху кредитирането и дейностите като финансов посредник, ако те са с материален характер

3. ЕБО издава насоки, с които определя:

а) понятието за краткосрочна, средносрочна и дългосрочна перспектива;

б) понятието за специфични проблеми, свързани с климата, които потенциално могат да възникнат в краткосрочен, средносрочен или дългосрочен план и които биха могли да имат материален, финансов ефект върху институцията;

в) понятието за физически рискове и рискове, свързани с прехода;

г) понятието за процесите, които определят какви рискове могат да имат материален, финансов ефект върху институцията;

д) понятието за актив, свързан с въглерода (carbon-related assets).

ЕБО публикува тези насоки до ... [две години след датата на влизане в сила на настоящата директива].“

Or. de

Обосновка

Предвид изменението на климата и изискванията, свързани с енергийния преход, институциите следва да включат в своето управление на риска също така рисковете, свързани с климата.

Изменение 17

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 15 – буква б)

Текст, предложен от Комисията

„Компетентните органи проверяват, че при разработване и прилагане на политиката за общите възнаграждения, в т.ч. заплатите и пенсионните права по преценка на работодателя, за категориите персонал, **включващи** висшето ръководство, поемащите риск служители, служителите с контролни функции, както и всеки служител, чието общо възнаграждение по размер е в същата категория възнаграждения като тези на висшето ръководство **и поемащите риск служители, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия им профил**, институциите съблюдават следните принципи по начин, **подходящ** за техния размер и вътрешна организация и за естеството, мащаба и сложността на тяхната дейност.“.

Изменение

„Компетентните органи проверяват, че при разработване и прилагане на политиката за общите възнаграждения, в т.ч. заплатите и пенсионните права по преценка на работодателя, за категориите персонал, **чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил на институцията, включително** висшето ръководство, поемащите риск служители, служителите с контролни функции, както и всеки служител, чието общо възнаграждение по размер е в същата категория възнаграждения като тези на висшето ръководство, институциите съблюдават следните принципи по начин **и в степен, подходящи** за техния размер и вътрешна организация и за естеството, мащаба и сложността на тяхната дейност.“.

Or. de

Обосновка

В предложението на Комисията установяването на допълнителни поемащи риск служители, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил на институцията, води до допълнителна административна тежест, без по принцип да установява допълнителни поемащи риск служители. Тази допълнителна тежест се изменя чрез корекцията. Също така, добавянето на изречение „и в степен“ гарантира, че компетентните органи не са ограничени при пропорционалното прилагане на изискванията.

Изменение 18

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 15 – буква б а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 92 – параграф 2

ба) в параграф 2 се добавя следната буква:

„ва) управителният орган на голяма институция съгласно член 4, параграф 1, точка [144б] от Регламент (ЕС) № 575/2013 взема решение всяка година, в рамките на своята надзорна функция, за максимален размер на своя дял от възнагражденията и е отговорен за контрола върху неговото прилагане. Институцията изчислява този дял от възнагражденията като съотношението между:

i) възнаграждението на всеки член на управителния съвет на институцията;

ii) и средната стойност на годишните възнаграждения на всички служители, с изключение на управителния съвет.“

Or. de

(Регламент (ЕС) № 575/2013, член 4, параграф 1, точка 146)

Обосновка

През изминалите години разликите в доходите на ръководството и служителите на някои институции се увеличиха в непропорционален размер. Големите институции, при които по правило разликите в доходите са най-значителни, следва по тази причина да определят и оповестят дял от възнагражденията, който да представя разликите в доходите между възнагражденията на членовете на управителния съвет и средната стойност на възнагражденията на служителите.

Изменение 19

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 15 – буква б б (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 92 – параграф 2 а (нов)

бб) добавя се следният параграф 2а:

„(2а) Параграф 2 и членове 94 и 95 не следва да засягат пълното упражняване на правата, посочени в член 153, параграф 5 от ДФЕС, общите принципи на националното договорно и трудово право, правото на Съюза и националното право относно правата и участието на акционерите и общите задължения на ръководните органи на съответната институция, както и където е приложимо — правата на социалните партньори да сключват и прилагат колективни трудови договори в съответствие с националното право и практика.“

Or. de

Обосновка

Това изискване се съдържа понастоящем само в съображение 69 от Директива 2013/36/ЕС. Включването в текста на директивата е необходимо, за да се избегнат неясноти при транспонирането на изискванията в националното право.

Изменение 20

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 16 – буква б)

Директива 2013/36/ЕС

Член 94 – параграф 3 – буква а а (нова)

аа) институциите, които са част от банкова група и чиито активи през четиригодишния период непосредствено преди текущата финансова година не надхвърлят като средна стойност 5 милиарда евро;

Or. de

Обосновка

Дерогациите от параграф 3а следва да се прилагат и за отделни институции, които са част от банкова група, когато те изпълняват критерия относно прага.

Изменение 21

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 18 – буква а а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 98 – параграф 1 – буква й а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

аа) в параграф 1 се добавя буква йа):

„йа) оценката на рисковете, свързани с климата, на експозициите на дадена институция и включването на рисковете, свързани с климата, в системата за управление на риска на институцията.“

Or. de

Обосновка

Предвид изменението на климата и изискванията, свързани с енергийния преход, институциите трябва да включат в своето управление на риска също така рисковете, свързани с климата.

Изменение 22

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 18 – буква б)

Директива 2013/36/ЕС

Член 98 – параграф 5

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(5) В прегледа и оценката, извършвани от компетентните органи, се включва експозицията на институциите към лихвения риск, произтичащ от нетърговска дейност. Изискват се **надзорни** мерки поне за институциите, чиято икономическа стойност на собствения капитал,

(5) В прегледа и оценката, извършвани от компетентните органи, се включва експозицията на институциите към лихвения риск, произтичащ от нетърговска дейност. Изискват се **пруденциални** мерки поне за институциите, чиято икономическа стойност на собствения капитал,

посочена в член 84, параграф 1, спада с повече от 15 % от капитала им от първи ред в резултат на внезапна и неочаквана промяна на лихвените проценти, както е предвидено в шестте шокови сценария за надзорни цели за лихвените проценти.

посочена в член 84, параграф 1, спада с повече от 15% от капитала им от първи ред в резултат на внезапна и неочаквана промяна на лихвените проценти, както е предвидено в шестте шокови сценария за надзорни цели за лихвените проценти. **Такива пруденциални мерки може да не се предприемат, ако въз основа на преглед и оценка на лихвения риск компетентните органи стигнат до заключението, че институцията предприема подходящи мерки за контрол и управление на лихвения риск.**

За целите на настоящия член „пруденциални мерки“ означава една от следните мерки:

а) мерки, посочени в член 104, параграф 1;

б) общи допускания за моделиране и параметри, които институциите отразяват в своето изчисление на икономическата стойност на собствения капитал съгласно член 84, параграф 1.

Or. de

Обосновка

Пруденциалните мерки не следва да се прилагат автоматично, ако компетентният орган е на мнение, че лихвеният риск се управлява по подходящ начин от институцията.

Изменение 23

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 18 – буква в

Директива 2013/36/ЕС

Член 98 – параграф 5а – буква б)

Текст, предложен от Комисията

б) общите допускания за моделиране и параметри, които институциите отразяват в своето изчисление на икономическата стойност

Изменение

б) **при отчитане на международните стандарти**, общите допускания за моделиране и параметри, които институциите отразяват в своето

на собствения капитал съгласно
параграф 5;

изчисление на икономическата стойност
на собствения капитал съгласно
параграф 5;

Or. de

Обосновка

*При разработването на общи допускания за моделиране и параметри ЕБО следва да
взема предвид международните стандарти.*

Изменение 24

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – алинея 18 – буква в а) (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 98 – параграф 7 а (нов)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

**ва) Вмъква се следният параграф
7а:**

***(7а) За целите на пропорционалното
прилагане на разпоредбите на
настоящата директива и на
Регламент (ЕС) № 575/2013, в
рамките на процеса на надзорен
преглед и оценка компетентните
органи посочват по-специално начина,
по който вземат предвид обхвата и
размера на стопанската дейност на
дадена институция и сложността на
рисковете, произтичащи от модела
на стопанска дейност на
институцията.***

Or. de

Обосновка

*С тази допълнителна разпоредба се отбелязва допълнително значението на
зачитането на принципа на пропорционалност в рамките на надзорния преглед и
оценка.*

Изменение 25

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 1

Текст, предложен от Комисията

Компетентните органи налагат допълнителното капиталово изискване по член 104, параграф 1, буква а) **само** когато установят въз основа на прегледите, извършени съгласно членове 97 и 101, че дадена институция се намира в някое от следните положения:

Изменение

Компетентните органи налагат допълнителното капиталово изискване по член 104, параграф 1, буква а), когато установят въз основа на прегледите, извършени съгласно членове 97 и 101, че дадена институция се намира в някое от следните положения:

Or. de

Обосновка

Ненужно ограничаване на надзорните органи.

Изменение 26

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а - параграф 1 - буква б)

Текст, предложен от Комисията

б) институцията не удовлетворява изискванията, предвидени в членове 73 и 74 от настоящата директива или в член 393 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и е малко вероятно прилагането единствено на други административни мерки в подходящ срок достатъчно да подобри правилата, процесите, механизмите и стратегиите;

Изменение

б) институцията не удовлетворява изискванията, предвидени в членове 73 и 74 от настоящата директива или в член 393 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и е малко вероятно прилагането единствено на други административни мерки в подходящ срок достатъчно да подобри правилата, процесите, механизмите и стратегиите **или предприемането на други пруденциални мерки да е достатъчно за постигане на горепосочените изисквания в рамките на подходящ срок.**

Обосновка

Изискванията по стълб 2 (Pillar 2 Requirements, P2R) са пруденциални изисквания. P2R могат да бъдат придружавани от административни изисквания, но решението за P2R е една от многото пруденциални възможности. Ето защо следва да се добави позоваване на пруденциални мерки.

Изменение 27

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 2 – алинея 1

Текст, предложен от Комисията

За целите на параграф 1, буква а) се счита, че рисковете или техни елементи са покрити в недостатъчна степен или не са покрити от капиталовите изисквания на трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013, когато размерът, видовете и разпределението на капитала, които компетентният орган счита за адекватни **след** надзорния преглед на извършената от институциите в съответствие с член 73, параграф 1 оценка са по-големи от капиталовите изисквания за институцията, установени в трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Изменение

За целите на параграф 1, буква а) се счита, че рисковете или техни елементи са покрити в недостатъчна степен или не са покрити от капиталовите изисквания на трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013, когато размерът, видовете и разпределението на капитала, които компетентният орган счита за адекватни, **като взема предвид** надзорния преглед на извършената от институциите в съответствие с член 73, параграф 1 оценка, са по-големи от капиталовите изисквания за институцията, установени в трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Or. de

Обосновка

Първоначалната формулировка навежда на мисълта, че процедурата за оценка на адекватността на вътрешния капитал е единственият фактор от значение за определяне на P2R за рискове, които не са обхванати по стълб 1. В съответствие с насоките на ЕБО процедурата за оценка на адекватността на вътрешния капитал е само началната точка на процеса по надзорен преглед и оценка. Следователно текстът следва да бъде изменен по такъв начин, че и други елементи, които не са посочени в процедурата за оценка на адекватността на вътрешния капитал, да може да бъдат от значение за P2R.

Изменение 28

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 2 – алинея 2

Текст, предложен от Комисията

За целите на първа алинея **считаният за адекватен капитал покрива всички съществени** рискове или техни елементи, които не са обхванати **от специфично капиталово изискване. Тук могат да се включват рисковете или техни елементи, които** са изрично изключени от капиталовите изисквания **на** трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Изменение

За целите на първа алинея рисковете или техните елементи се считат за непокрити от Регламент (ЕС) № 2013/575, ако те са изрично изключени от капиталовите изисквания, определени в трета, четвърта, пета и седма част от настоящия регламент или не са включени в него.

Рискове или елементи на рискове, за които се счита, че не са обхванати в достатъчна степен от настоящия регламент, включват рискове или елементи на рискове, които вероятно се подценяват, независимо че отговарят на изискванията на трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013.

За целите на първа алинея собственият капитал се счита за адекватен, ако покрива всички съществени рискове или техни елементи, които не са обхванати или са обхванати в недостатъчна степен от капиталовите изисквания на трета, четвърта, пета и седма част от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Or. de

Обосновка

Член 104а, параграф 1, буква а) изисква да се уточни кои рискове или техни елементи се счита, че не са покрити или са покрити в недостатъчна степен от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Изменение 29

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 2 – алинея 3

Текст, предложен от Комисията

Лихвеният риск, произтичащ от позиции извън търговския портфейл, се счита за съществен **само когато икономическата стойност на собствения капитал спада с повече от 15 % от капитала от първи ред на институцията в резултат на някой от** посочените в член 98, параграф 5 **шест шокови сценария за надзорни цели, които се прилагат спрямо лихвените проценти или във всеки друг определен от ЕБО случай съгласно член 98, параграф 5, буква в)**

Изменение

Лихвеният риск, произтичащ от позиции извън търговския портфейл, **може да се** счита за съществен **в случай като** посочените в член 98, параграф 5, **освен ако въз основа на преглед и отчитане на лихвения риск компетентните органи стигнат до заключението, че лихвеният риск, произтичащ от дейности извън търговския портфейл, се контролира и управлява адекватно от институцията.**

Or. de

Обосновка

Пруденциалните мерки не следва да се прилагат автоматично, ако компетентният орган стигне до заключението, че лихвеният риск, произтичащ от дейности извън търговския портфейл, се контролира и управлява адекватно от институцията.

Изменение 30

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 4

Текст, предложен от Комисията

Институцията удовлетворява допълнителното капиталово изискване по член 104, параграф 1, буква а) **с капиталови инструменти** при следните условия:

Изменение

Институцията удовлетворява допълнителното капиталово изискване по член 104, параграф 1, буква а) **със собствени средства** при следните условия:

Обосновка

Пояснение, че собствени ресурси, например задържане на печалба, може също да бъдат взети предвид.

Изменение 31

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 4 – алинея 1 а (нова)

Текст, предложен от Комисията

Изменение

Чрез дерогация от първа алинея компетентният орган може да изиска по-висок процентен дял от капитала от първи ред или базовия собствен капитал от първи ред, ако конкретните обстоятелства го изискват и ако компетентният орган обясни надлежно тази необходимост на заинтересованата институция.

Or. de

Обосновка

Компетентният орган следва да има правото на преценка дали да изиска по-висок дял от капитала от първи ред или базовия собствен капитал от първи ред за P2R, доколкото обстоятелствата, в които се намира дадена кредитна институция, го изискват.

Изменение 32

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 4 – алинея 2

Текст, предложен от Комисията

Изменение

Собствените средства, използвани за удовлетворяване на допълнителното капиталово изискване по член 104, параграф 1, буква а), не се използват за

Собствените средства, използвани за удовлетворяване на допълнителното капиталово изискване по член 104, параграф 1, буква а), не се използват за

удовлетворяване на капиталовите изисквания по член 92, параграф 1, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) № 575/2013, **нито** на комбинираното изискване за буфер по член 128, параграф 6 от настоящата директива.

удовлетворяване на капиталовите изисквания по член 92, параграф 1, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) № 575/2013, на комбинираното изискване за буфер по член 128, параграф 6 от настоящата директива, **нито на препоръката за собствени средства съгласно член 104б.**

Or. de

Обосновка

Собствените средства, използвани за удовлетворяване на допълнителните капиталови изисквания, не следва да се използват за изпълнение на препоръката за собствени средства.

Изменение 33

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 22

Директива 2013/36/ЕС

Член 104 а – параграф 6

Текст, предложен от Комисията

Изменение

(6) ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на начина на измерване на посочените в параграф 2 рискове и техни елементи.

заличава се

ЕБО гарантира, че проектите за регулаторни технически стандарти са пропорционални с оглед на:

а) свързаната с прилагането тежест за институциите и компетентните органи; и

б) възможността като цяло по-високото ниво на капиталовите изисквания, приложимо, когато институциите не използват вътрешни модели, да обоснове налагането на по-ниски капиталови изисквания при оценката на рисковете и елементите на рисковете в съответствие с параграф

2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [една година след влизането в сила].

В съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 Комисията се оправомощава да приеме регулаторните технически стандарти по параграф 6.

Or. de

Обосновка

Гъвкавостта на компетентните органи би била твърде ограничена, ако регулаторните технически стандарти определят още по-тясно начина, по който се измерват рисковете за допълнителните капиталови изисквания. Това би могло също така да възпрепятства надзорните органи да измерват рисковете по стълб 2, които още не са съществували преди датата на влизане в сила на регулаторните технически стандарти.

Изменение 34

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 а (нова) – буква а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 128 – точка 2

Текст в сила

2. „специфичен за институцията антицикличен капиталов буфер“ е собственият капитал, който институцията трябва да поддържа съгласно член 130;

Изменение

29 а. Член 128 се изменя, както следва:

(а) точка 2 се заменя със следното:

"2. „специфичен за институцията антицикличен капиталов буфер“ е собственият капитал, който институцията трябва да поддържа съгласно член 130, **параграфи 1 до 6;**

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R0575&from=FR>)

Изменение 35

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 а (нова) – буква б (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 128 – точка 2 а (нова)

Текст в сила

Изменение

б) Вмъква се точка 2а:

2а. „специфично за институцията антициклично коригиране на отношението на ливъридж“ е собственият капитал, който институцията трябва да поддържа съгласно член 130.“

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R0575&from=FR>)

Обосновка

С това се гарантира, че съотношението между отношението на ливъридж и рисково претеглените минимални капиталови изисквания остава същото, дори ако капиталовите изисквания се увеличат вследствие на увеличаването на антицикличния капиталов буфер. В такъв случай отношението на ливъридж се увеличава съответно.

Изменение 36

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 а (нова) – буква в (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 128 – точка 4

Текст в сила

Изменение

(Не се отнася до българския текст.)

4. „буфер за Д-СЗИ“ означава собственият капитал, който може да се изисква да бъде поддържан съгласно член 131, параграф 5;

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R0575&from=FR>)

Изменение 37

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 а (нова) – буква г (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 128 – точка 4 а (нова)

Текст в сила

Изменение

г) Вмъква се точка 4а:

(4а) „Корекция на отношението на ливъридж за Д-СЗИ“ означава собственият капитал, който трябва да поддържа Д-СЗИ в съответствие с член 131, параграф 5, буква б).“

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/PDF/?uri=CELEX:32013R0575&from=FR>)

Обосновка

С това се гарантира, че съотношението между отношението на ливъридж и рисковото претеглените минимални капиталови изисквания остава същото, дори ако капиталовите изисквания се увеличат вследствие на увеличаването на буфера за Д-СЗИ. В този случай отношението на ливъридж се увеличава съответно, като корекцията не може да надвишава 1%.

Изменение 38

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 б (нова) – буква а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 130 – заглавие

Текст в сила

Изменение

29б. Член 130 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Изискване за поддържане на специфичен за институцията антицикличен капиталов **буфер**“

„Изискване за поддържане на специфичен за институцията антицикличен капиталов **буфер и на антициклично коригиране на отношението на ливъридж**“

(Изменението е свързано с текста на

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

С това се гарантира, че съотношението между отношението на ливъридж и рисковото претеглените минимални капиталови изисквания остава същото, дори ако капиталовите изисквания се увеличат вследствие на увеличаването на антицикличния капиталов буфер. В този случай отношението на ливъридж ще се увеличи съответно за Г-СЗИ пропорционално с коефициент 0,47, а за всички други институции – с коефициент 0,35.

Изменение 39

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 б (нова) – буква б (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 130 – параграф 5

Текст в сила

„Институциите изпълняват изискването по параграф 1 с базов собствен капитал от първи ред, който е допълнителен спрямо базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на капиталовото изискване, предвидено в член 92 от Регламент (ЕС) № 575/2013, на изискването за поддържане на предпазен капиталов буфер по член 129 от настоящата директива и на всички изисквания, наложени по член 104 от настоящата директива.“

Изменение

б) параграф 5 се заменя със следното:

„Институциите изпълняват изискването по параграф 1 с базов собствен капитал от първи ред, който е допълнителен спрямо базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на капиталовото изискване, предвидено в член 92, **параграф 1, букви а) до в)** от Регламент (ЕС) № 575/2013, на изискването за поддържане на предпазен капиталов буфер по член 129 от настоящата директива и на всички изисквания, наложени по член 104 от настоящата директива.

„Институциите изпълняват изискването по параграф 6 с базов собствен капитал от първи ред, който е допълнителен спрямо базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на отношението на ливъридж,

предвидено в член 92, параграф 1, буква г) от Регламент (ЕС) № 575/2013, или, ако е приложимо, в член 92, параграф 1 [буква д)] от Регламент (ЕС) № 575/2013.“

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Изискванията по отношение на базовия собствен капитал от първи ред за спазване на антицикличното коригиране на отношението на ливъридж не може да бъдат изпълнени от базовия собствен капитал от първи ред, който вече трябва да се задели за спазване на отношението на ливъридж.

Изменение 40

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 29 б (нова) – буква в (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 130 – параграф 6 а (нов)

Текст в сила

Изменение

в) Вмъква се следният параграф 6а:

„(6а) Държавите членки изискват допълнително от институциите, на индивидуална или консолидирана основа, да извършат специфична за институцията антициклична корекция на отношението на ливъридж, което е в допълнение към отношението на ливъридж в съответствие с член 92, параграф 1, буква г) от Регламент (ЕС) № 575/2013, или, ако е приложимо, в съответствие с член 92, параграф 1, буква д) от Регламент (ЕС) № 575/2013, и се получава в резултат от умножаването на следните суми:

а) среднопретеглената стойност на нивата на антицикличния буфер, изчислени в съответствие с член 140

*от настоящата директива; както и
б) 0,47, за всички институции, които
са Г-СЗИ или част от Г-СЗИ, или 0,35
за всички останали институции.*

*Собственият капитал, необходим за
тази цел, се изчислява чрез
умножаване на резултата от
изчислението, посочено в настоящия
параграф, и мярката за общата
експозиция на институцията в
съответствие с член 429, параграф 4
от Регламент (ЕС) № 575/2013.“*

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

С това се гарантира, че съотношението между отношението на ливъридж и рисковото претеглените минимални капиталови изисквания остава същото, дори ако капиталовите изисквания се увеличат вследствие на увеличаването на антицикличния буфер. В този случай отношението на ливъридж ще се увеличи съответно за Г-СЗИ пропорционално с коефициент 0,47, а за всички други институции – с коефициент 0,35.

Изменение 41

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 30 а (нова) – буква а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 131 – параграф 5

Текст в сила

„Компетентният орган или определеният орган може да изисква от всяка Д-СЗИ, на консолидирана, подконсолидирана **или индивидуална** основа, **както е приложимо**, да поддържа буфер за Д-СЗИ в размер до 2 % от общата стойност на рисковата експозиция, изчислена в съответствие с

Изменение

30 а. Член 131 се изменя, както следва:

а) параграф 5 се заменя със следното:

„Компетентният орган или определеният орган може да изисква от всяка Д-СЗИ, на консолидирана **или** подконсолидирана основа, да поддържа:

член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, **като** се спазват критериите за идентифициране на Д-СЗИ. **Този буфер се състои от и е допълващ спрямо базовия собствен капитал от първи ред.**

а) буфер за Д-СЗИ в размер до 3,5% от общата стойност на рисковата експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, който се състои от и е допълващ спрямо базовия собствен капитал от първи ред; при това се спазват критериите за идентифициране на Д-СЗИ; в съчетание с

б) корекция на отношението на ливъридж за Д-СЗИ, която се поддържа в допълнение към отношението на ливъридж по член 92, параграф 1, [буква г]) от Регламент (ЕС) № 575/2013 и се получава в резултат от умножаването на следните суми:

i) ниво на буфера за Д-СЗИ съгласно буква а), който за тази цел следва да бъде максимално 2,85%, и

ii) коефициент 0,35

Собственият капитал, необходим за целите на настоящия параграф, се изчислява чрез умножаване на резултата от изчислението, посочено в настоящия параграф, и мярката за общата експозиция на институцията в съответствие с член 429, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013.“

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Горната граница на буфера за Д-СЗИ се увеличава на 3,5 % с цел по-гъвкаво контролиране на структурни, системни рискове и се привежда в съответствие с горната граница на буфера за Г-СЗИ. Освен това се гарантира, че съотношението между отношението на ливъридж и рисковото претеглените минимални капиталови

изисквания остава същото, дори ако капиталовите изисквания се увеличат вследствие на увеличаването на буфера за Д-СЗИ. В този случай отношението на ливъридж се увеличава съответно, като не надвишава 1%.

Изменение 42

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 30 а (нова) – буква б (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 131 – параграф 9

Текст в сила

„Подкатегориите на Г-СЗИ са **най-малко** пет. Най-ниската граница и границите между съответните подкатегории се определят от рейтингите, определени по методиката за идентифициране. Рейтингите, определящи границата между съседни подкатегории, са ясно определени и се подчиняват на принципа за постоянно линейно увеличение на системната значимост, като за всяка подкатегория се получава линейно увеличение на изискването за допълнителен базов собствен капитал от първи ред, с изключение на най-високата подкатегория. За целите на настоящия параграф системната значимост е очакваното влияние от въздействието на Г-СЗИ върху глобалния финансов пазар. На най-ниската подкатегория се определя буфер за Г-СЗИ в размер на 1 % от общата стойност на рисковата експозиция, изчислена съгласно член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, а буферът за всяка подкатегория се увеличава със стъпка от 0,5 % от общата сума на рисковата експозиция, изчислена съгласно член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, до четвъртата подкатегория включително. За най-високата подкатегория на буфера за Г-СЗИ се определя буфер в размер на 3,5

Изменение

б) параграф 9 се заменя със следното:

„Подкатегориите на Г-СЗИ са пет. Най-ниската граница и границите между съответните подкатегории се определят от рейтингите, определени по методиката за идентифициране. Рейтингите, определящи границата между съседни подкатегории, са ясно определени и се подчиняват на принципа за постоянно линейно увеличение на системната значимост, като за всяка подкатегория се получава линейно увеличение на изискването за допълнителен базов собствен капитал от първи ред, с изключение на най-високата подкатегория. За целите на настоящия параграф системната значимост е очакваното влияние от въздействието на Г-СЗИ върху глобалния финансов пазар. На най-ниската подкатегория се определя буфер за Г-СЗИ в размер на 1 % от общата стойност на рисковата експозиция, изчислена съгласно член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, а буферът за всяка подкатегория се увеличава със стъпка от 0,5 % от общата сума на рисковата експозиция, изчислена съгласно член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, до четвъртата подкатегория включително. За най-високата подкатегория на буфера за Г-СЗИ се определя буфер в размер на 3,5 % от общата сума на рисковата

% от общата сума на рисковата експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013.“

експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Ако дадена институция се класифицира в най-високата подкатегория на буфера за Г-СЗИ, се добавя друга, нова подкатегория. Буферът за всяка следваща подкатегория се увеличава със стъпка от 1% от общата сума на рисковата експозиция, изчислена съгласно член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013.“

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

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Привеждане в съответствие с изискванията на Базелския комитет. По този начин се гарантира, че в случай на класифициране на буфера за Г-СЗИ в най-високата подкатегория се добавя нова подкатегория, за да се гарантира, че Г-СЗИ продължава да няма стимул да придобие по-голямо системно значение.

Изменение 43

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 30 а (нова) – буква в (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 131 – параграф 13

Текст в сила

„Системно значимите институции не използват базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на изискванията по параграфи 4 и 5, за покриване на изисквания по член 92 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и членове 129 и 130 от настоящата директива, както и на изисквания, наложени по

Изменение

в) параграф 13 се заменя със следното:

„Системно значимите институции не използват базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на изискванията по параграфи 4 и 5, за покриване на изисквания по член 92 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и членове 129 и 130 от настоящата директива, както и на изисквания, наложени по

членове 102 и 104 от настоящата директива.“

членове 102 и 104 от настоящата директива.

За спазване на изискванията, посочени в параграф 5, буква б), институциите не следва да използват базов собствен капитал от първи ред, който вече служи за спазване на изискванията за специфично за институцията антициклично коригиране на отношението на ливъридж съгласно член 130, параграф 7 от настоящата директива и за отношение на ливъридж в съответствие с член 92, параграф 1, буква г).“

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Изискванията по отношение на базовия собствен капитал от първи ред за спазване на коригирането на отношението на ливъридж за Д-СЗИ не може да бъдат изпълнени от базовия собствен капитал от първи ред, който вече трябва да се заделени за спазване на отношението на ливъридж или на антицикличното коригиране на отношението на ливъридж.

Изменение 44

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 30 а (нова) – буква г (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 131 – параграф 14 – буква а а (нова)

Текст в сила

Изменение

г) В параграф 14 се добавя следната буква:

„аа) отношение на ливъридж за Г-СЗИ съгласно член 92, параграф 1, буква д) от Регламент (ЕС) № 575/2013 и коригиране на отношението на ливъридж за Д-СЗИ.“

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Ако дадена институция подлежи на отношение на ливъридж за Г-СЗИ и коригиране на отношението на ливъридж за Д-СЗИ, се прилага по-строгото изискване. То обаче може да бъде максимално 4%.

Изменение 45

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 32 а (нова) – буква а (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 142 – параграф 1

Текст в сила

Когато дадена институция не успее да изпълни **комбинираното изискване за буфер, тя изготвя план за запазване на капитала и го представя на компетентния орган не по-късно от 5 работни дни след като е установила, че не изпълнява посоченото изискване, освен в случаите, когато компетентният орган разреши удължен срок до 10 дни.**

Компетентните органи дават такова разрешение само въз основа на конкретното положение на дадена кредитна институция и при отчитане на мащаба и сложността на нейната дейност.

Изменение

32а. Член 142 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„Когато дадена институция не успее да изпълни **или**

а) комбинираното изискване за буфер; или

б) комбинираното изискване за коригиране на отношението на ливъридж, което се състои от специфичната за институцията антициклична корекция на отношението на ливъридж и корекцията на отношението на

ливъридж за Д-СЗИ,

тя изготвя план за запазване на капитала и го представя на компетентния орган не по-късно от 5 работни дни след като е установила, че не може да изпълни посоченото изискване, освен в случаите, когато компетентният орган разреши удължен срок до 10 дни.

Компетентните органи разрешават такова удължение на срока само въз основа на конкретното положение на дадена кредитна институция и при отчитане на мащаба и сложността на нейната дейност.“

Or. de

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Въвеждането на антициклична корекция на отношението на ливъридж и корекция на отношението на ливъридж за Д-СЗИ в съответствие с член 128, параграф 4а поражда непретеглено изискване за корекция на отношението на ливъридж, успоредно с рисково претегленото комбинирано изискване за буфер. Ако не бъде спазено изискването за корекция на отношението на ливъридж, институцията трябва да подготви план за запазване на капитала.

Изменение 46

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 32 а (нова) – буква б (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 142 – параграф 2 – буква в

Текст в сила

в) план и срок за увеличаване на собствения капитал с цел да се **изпълни** изцяло **комбинираното изискване за буфер**;

Изменение

б) в параграф 2 буква в) се заменя със следното:

„в) план и срок за увеличаване на собствения капитал с цел да се **изпълнят** изцяло **неизпълнените от институцията изисквания съгласно параграф 1,**“

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Въвеждането на антициклична корекция на отношението на ливъридж и корекция на отношението на ливъридж за Д-СЗИ в съответствие с член 128, параграф 4а поражда непретеглено изискване за корекция на отношението на ливъридж, успоредно с рисково претегленото комбинирано изискване за буфер. Ако не бъде спазено изискването за корекция на отношението на ливъридж, институцията трябва да подготви план за запазване на капитала.

Изменение 47

Предложение за директива

Член 1 – параграф 1 – точка 32 а (нова) – буква в (нова)

Директива 2013/36/ЕС

Член 142 – параграф 3

Текст в сила

„Компетентният орган оценява плана за запазване на капитала и го одобрява само ако прецени, че ако планът бъде изпълнен, би имало основания да се очаква, че ще бъде запазен или набран достатъчен капитал, който да позволи на институцията да изпълни **комбинираното** изискване за буфер в рамките на срок, който компетентният орган счита за подходящ.“

Изменение

в) Параграф 3 се заменя със следното:

„Компетентният орган оценява плана за запазване на капитала и го одобрява само ако прецени, че ако планът бъде изпълнен, би имало основания да се очаква, че ще бъде запазен или набран достатъчен капитал, който да позволи на институцията да изпълни **неизпълненото от нея** изискване **по параграф 1** в рамките на срок, който компетентният орган счита за подходящ.“

(<http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:L:2013:176:0338:0436:BG:PDF>)

Обосновка

Въвеждането на антициклична корекция на отношението на ливъридж и корекция на отношението на ливъридж за Д-СЗИ в съответствие с член 128, параграф 4а поражда непретеглено изискване за корекция на отношението на ливъридж, успоредно с рисково претегленото комбинирано изискване за буфер. Ако не бъде

спазено изискването за корекция на отношението на ливъридж, институцията трябва да подготви план за запазване на капитала.

ИЗЛОЖЕНИЕ НА МОТИВИТЕ

За да се осигури по-голяма финансова стабилност и да се възстанови доверието в пазара, след финансовата криза от 2008 г. ЕС пое ангажимент заедно с международните си партньори в рамките на Базелския комитет по банков надзор да въведе всеобхватна система за регулиране на финансовия сектор, известна още като „Базел III“. Четири години след приемането на Регламента за капиталовите изисквания и Директивата за капиталовите изисквания IV преразглеждането на тези два законодателни пакета следва да допринесе за по-нататъшното транспониране на приетите международни правила в рамките на „Базел III“ в европейското право. Цел на този процес е засилването на финансовата стабилност и на устойчивостта на банките. В същото време реформата следва да бъде съобразена и с европейските особености, да даде важен принос за насърчаването на икономиката на ЕС чрез укрепване на капацитета за отпускане на кредити и да позволи създаването на по-дълбоки и по-ликвидни капиталови пазари в ЕС.

Общ обзор на доклада:

Докладчикът горещо приветства тези общи цели на преразглеждането на Регламента за капиталовите изисквания и на Директивата за капиталовите изисквания от страна на Европейската комисия, но и съзира възможности за подобрения в някои ключови области.

На първо място, с настоящия доклад подходът на Комисията към по-голяма пропорционалност за малките институции се засилва в значителна степен по начин, който намалява разходите за институциите по привеждане в съответствие с регулаторните изисквания, без обаче да се занижават стандартите за надзор.

На второ място, следва да се държи в по-голяма степен сметка за особеностите на европейската икономика и нейното укрепване посредством дейността на банките. Тези мерки следва да засилят възможностите за отпускане на кредити за малки и средни предприятия (МСП) и социални предприятия, за развитие на бизнеса чрез насърчителни банки и за инвестиции в насочени към бъдещето области като „зелени активи“, като се укрепи и спешно необходимата за това инфраструктура.

На трето място, следва да се въведат представените в предложението на Комисията комплексни капиталови изисквания с оглед на пазарния риск въпреки забавянето на тяхното прилагане в САЩ. В доклада се подчертава, че по същество Базелският стандарт няма да бъде надхвърлен, както и че предвиждането на ясно дефинирана и по-продължителна фаза на въвеждане на стандартите ще улесни кредитните институции при изпълнението на изискванията.

На четвърто място, за да се осигури по-голяма финансова стабилност, както и в съответствие с принципа на пропорционалност от долу нагоре, по отношение на най-големите банки се предвиждат някои допълнителни изисквания, като например за по-високо отношение на ливъридж за глобалните системно значими институции, както и за оповестяване на изплащаните възнаграждения.

На пето място, в проекта на доклада се прави опит за насърчаване на по-нататъшното развитие на банковия съюз чрез въвеждане на трансгранични освобождавания от капиталовите изисквания и изискванията за ликвидност при същевременно пълно запазване на финансовата стабилност. За да се даде тласък на разискванията по тези въпроси в Съвета, които не бележат напредък, докладчикът

предлага постепенно въвеждане на частични освобождавания от посочените изисквания.

И накрая, докладчикът приветства даденото от Комисията разяснение, че допълнителните собствени средства по стълб 2 са предназначени преди всичко за покриване на специфичните рискове в рамките на отделните институции. Същевременно обаче за макропруденциалните рискове се държи сметка чрез укрепване на съответните инструменти като например корекция на отношението на ливъридж, изчислено въз основа на буфера ASRI и на антицикличния капиталов буфер.

Обзор на доклада по отделни аспекти:

По принцип докладчикът се обвързва с принципите на еднакви условия на конкуренция. Тъй като в сравнение с общото балансово число малките институции имат по-високи разходи за привеждане в съответствие с регулаторните изисквания, отколкото по-големите институции, с оглед постигането на пропорционалност са необходими индивидуални корекции на регулирането, които отиват по-далеч от предложението на Комисията. За тази цел следва първоначалният абсолютен праг за малки опростени институции с балансово число от 1,5 милиарда евро да се коригира с променлив коефициент в зависимост от brutния вътрешен продукт на съответната държава членка, което, ако бъде одобрено от компетентния орган, ще позволи прецизна корекция на прага съобразно икономическото положение в тази държава членка. Тъй като обаче размерът на дадена институция не е много показателен за нейния рисков профил, се въвеждат допълнителни качествени критерии, действащи кумулативно. Така чрез въвеждането на улеснения, особено при изискванията във връзка с докладването, оповестяването и възнагражденията, както и прилагането на опростено, но по-рестриктивно калибрирано отношение на нетното стабилно финансиране, следва да се създаде възможност за тези малки опростени кредитни институции да намалят административните си разходи, без същевременно да се занижават регулаторните стандарти за целите на надзора. В допълнение Европейският банков орган (ЕБО) изготвя проект на хармонизирано докладване, което ще доведе до значително опростяване и повишаване на ефективността на изискванията за докладване, което ще е от полза за всички институции и за компетентните органи. Прилагането на опростените подходи за изчисляване на пазарния риск или на стандартизирания подход за кредитен риск от контрагента (СПКРК), както и правилата за възнагражденията следва да важат и за отделни институции, които са част от консолидирана група, а също така и за немалки институции, ако са достигнали съответните прагове.

Насърчаването на икономиката и отчитането на европейските особености са друга важна част от проекта на доклад. Адмирации заслужава и увеличаването на коефициента за подпомагане на МСП в предложението на Комисията, както и въвеждането на коефициент за подпомагане на инвестициите в инфраструктура, което е много важно с оглед на големите предизвикателства например в областта на електромобилността и разширяването на мрежата на широколентовия достъп. В проекта на доклад се предвижда също така, че коефициентът за подпомагане на инвестициите в инфраструктура следва да е приложим и за отпускането на кредити на публични предприятия. Освен това докладчикът е убеден в необходимостта от набор от определени критерии за освобождаването на определени институции от обхвата на прилагане на регламента, за да се стимулират държавите членки и в бъдеще да създават специални кредитни институции за насърчаване на икономиката. След като изпълнят

строги критерии, те следва да може да бъдат изключени от обхвата на прилагане на регламента. Освен това в проекта на доклада се предлага въвеждането на коефициент за подпомагане на кредитирането на социални предприятия. Наред с това, в отговор на предизвикателствата във връзка с изменението на климата следва се предвидят облекчения за инвестициите в „зелени активи“. От друга страна, за първи път се въвежда задължение на институциите да оценяват и оповестяват в своите счетоводни баланси рисковете от изменението на климата.

Що се отнася до „Основното преразглеждане на търговския портфейл“ (ОПТП), докладчикът се придържа към стандартите на Базелския комитет. Те следва да бъдат ефективно въведени в законодателството на ЕС. Според проекта на доклада броят на мандатите на ЕБО следва да бъде намален значително; също така не е предвидено свръхрегулиране (т. нар. „gold-plating“) чрез правила, които са по-строги от правилата от Базел. Важно е също така да се отбележи, че институциите разполагат с достатъчно време за надеждно прилагане, от една страна поради удължаването на сроковете за прилагане на регулаторните технически стандарти, а от друга страна вследствие на постепенно и последователно въвеждане на капиталовите изисквания, произтичащи от ОПТП.

С цел ефективно намаляване на рисковете принципът на пропорционалност следва да се прилага чрез по-строги правила от долу нагоре към големите институции. Глобалните системно значими институции в ЕС показват понастоящем като цяло отношение на ливъридж, което е значително по-високо от предвидените 3%. Поради това в проекта на доклад се предвижда увеличение на отношението на ливъридж за глобалните системно значими институции от 3% на 4%. При въвеждането в европейското законодателство на стандарта за общ капацитет за поемане на загуби (ОКПЗ) за глобалните системно значими институции следва посредством клауза за запазване на придобитите права да се гарантира също, че в най-кратък срок ще бъдат създадени изискваните буфери за споделянето на загуби („bail-in“), състоящи се от задължения с възможност за споделяне, като в съответствие с определени критерии се допусне възможността за приспадане на вземания по инструменти, емитирани още преди влизането в сила на регламента. Наред с това, що се отнася до правилата за възнагражденията, големите институции следва да установят определено съотношение между възнагражденията на всеки отделен член на управителния съвет и средната работна заплата на персонала и да го оповестят, което има за цел да доведе до по-голяма прозрачност по отношение на възнагражденията на ръководните служители.

Завършването на банковия съюз е друга важна цел на политиката. Ето защо докладчикът приветства въвеждането на освобождавания („*waivers*“) от капиталовите изисквания и от изискванията за ликвидност по отношение на трансгранично опериращите банкови групи. Това обаче не следва да води до увеличаване на рисковете за финансовата стабилност в отделните държави членки. С цел да се противодейства на такова развитие докладчикът предлага постепенно, но конструктивно въвеждане на освобождаванията. По-специално, следва най-напред ЕБО в свой всеобхватен доклад да проучи потенциалните ползи и рискове от освобождаванията във връзка с трансграничните капиталови изисквания, както и необходимите условия за тези освобождавания, още преди Комисията да представи законодателно предложение по този въпрос. За разлика от това освобождаването от изискванията за ликвидност, както се предвижда в предложението на Комисията, следва да е възможно още към момента

на влизането в сила на Регламента за капиталовите изисквания II, като при все това в проекта на доклада се предлага въвеждането на допълнителни, по-строги изисквания, с цел по-голяма сигурност.

Докладчикът горещо приветства уточнението, направено в предложението на Комисията, че в рамките на пруденциалния надзор следва чрез допълнителните собствени средства да бъдат покрити преди всичко специфичните за конкретната институция рискове. Същевременно обаче трябва да се гарантира и възможността за адекватно отразяване на макропруденциалните рискове. Ето защо в проекта на доклада се предвижда коригиране на отношението на ливъридж пропорционално на антицикличния капиталов буфер и на буфера за други системно значими институции (Д-СЗИ). По отношение на глобалните системно значими институции (Г-СЗИ) отношението на ливъридж въз основа на антицикличния капиталов буфер следва да се коригира пропорционално на антицикличния капиталов буфер с коефициент 0,35 и 0,47. По отношение на Д-СЗИ отношението на ливъридж въз основа на капиталовия буфер за Д-СЗИ се коригира с коефициент 0,35 и следва да бъде ограничено до максимум 4%. Целта на тези правила е да се гарантира, че съотношението между рисковопретеглените минимални капиталови изисквания и непретегленото отношение на ливъридж остава същото дори ако рисково претеглените минимални капиталови изисквания се променят вследствие на увеличение на капиталов буфер за Д-СЗИ или на антицикличен капиталов буфер.

Докладчикът е убеден, че тези и много други правила подобряват още повече амбициозното предложение на Комисията и ще бъдат от полза за постигане на целта за по-добро регулиране на банковия сектор („*better banking regulation*“) на ЕС. И в бъдеще ЕС, европейските институции и държавите членки ще продължат да дават своя важен принос за световната финансова стабилност. В тази връзка е важно условията на равнопоставеност и широкото прилагане на договорените стандарти от Базел да бъдат осъществявани от всички участващи държави. Това е единственият начин да се гарантира финансова стабилност, да се възстанови доверието в пазара и да се осигури устойчиво укрепване на здрав и конкурентоспособен финансов и банков сектор.