



Документ за разглеждане в заседание

A9-0344/2023

8.11.2023

*****I**

ДОКЛАД

относно предложението за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на някои аспекти на минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения
(СОМ(2023)0229 – С9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

Комисия по икономически и парични въпроси

Докладчик: Хонас Фернандес

Легенда на използваните знаци

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

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

Изменения към проект на акт

Изменения в две колони, внесени от Парламента

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

В първия и втория ред на 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	
ПРИЛОЖЕНИЕ: СПИСЪК НА СУБЕКТИТЕ ИЛИ ЛИЦАТА, ОТ КОИТО ДОКЛАДЧИКЪТ Е ПОЛУЧИЛ ИНФОРМАЦИЯ.....	19
ПРОЦЕДУРА НА ВОДЕЩАТА КОМИСИЯ.....	20
ПОИМЕННО ОКОНЧАТЕЛНО ГЛАСУВАНЕ ВЪВ ВОДЕЩАТА КОМИСИЯ	21

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ

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

(Обикновена законодателна процедура: първо четене)

Европейският парламент,

- като взе предвид предложението на Комисията до Европейския парламент и до Съвета (COM(2023)0229),
 - като взе предвид член 294, параграф 2 и член 114 от Договора за функционирането на Европейския съюз, съгласно които Комисията е внесла предложението в Парламента (C9-0134/2023),
 - като взе предвид член 294, параграф 3 от Договора за функционирането на Европейския съюз,
 - като взе предвид становището на Европейската централна банка от 5 юли 2023 г.¹,
 - като взе предвид становището на Европейския икономически и социален комитет от 13 юли 2023 г.²,
 - като взе предвид член 59 от своя Правилник за дейността,
 - като взе предвид доклада на комисията по икономически и парични въпроси (A9-0344/2023),
1. приема изложената по-долу позиция на първо четене;
 2. приканва Комисията да се отнесе до него отново, в случай че замени своето предложение с друг текст или внесе или възнамерява да внесе съществени промени в това предложение;
 3. възлага на своя председател да предаде позицията на Парламента съответно на Съвета и на Комисията, както и на националните парламенти.

¹ ОВ С 307, 31.8.2023 г., стр. 19.

² ОВ С 349, 29.9.2023 г., стр. 161 – 166.

Изменение 1

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНЕСЕНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ*

към предложението на Комисията

Предложение за

ДИРЕКТИВА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

за изменение на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на някои аспекти на минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения

(Текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 114 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

като взеха предвид становището на Европейската централна банка³,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет⁴,

в съответствие с обикновената законодателна процедура,

като имат предвид, че:

- (1) С Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета⁵ и Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета⁶ бе изменено минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения (МИПЗ), предвидено в Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета⁷ и в Регламент (ЕС)

* Изменения: нов или изменен текст се обозначава с получер курсив; заличаванията се посочват със символа ■ .

³ ОВ С , , стр. .

⁴ ОВ С , , стр. .

⁵ Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Директива 2014/59/ЕС по отношение на капацитета за поемане на загуби и рекапитализация на кредитните институции и инвестиционните посредници и на Директива 98/26/ЕО (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 296).

⁶ Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на капацитета за поемане на загуби и рекапитализация на кредитните институции и инвестиционните посредници (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 226).

⁷ Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО,

№ 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета⁸, което се прилага за установените в Съюза кредитни институции и инвестиционни посредници („институции“), както и за всеки друг субект, който попада в обхвата на Директива 2014/59/ЕС или Регламент (ЕС) № 806/2014 („субекти“). В тези изменения се предвижда възможност за институциите и субектите, които са дъщерни предприятия на тези **институции и** субекти за реструктуриране, но сами по себе си не са такива, да спазват своето МИПЗ, т.е. вътрешното МИПЗ, посредством инструменти, емитирани в полза на субекта за реструктуриране и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти от същата група за реструктуриране.

- (2) Съюзната уредба на МИПЗ бе допълнително изменена с Регламент (ЕС) 2022/2036 на Европейския парламент и на Съвета⁹, с който бяха въведени специални правила за непрякото записване на инструменти, приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ. С посочения регламент в Директива 2014/59/ЕС се въведе задължение за Комисията да направи преглед на това как непрякото записване на приемливи за покриване на МИПЗ инструменти се отразява на конкурентната равнопоставеност на различните видове структури на банковите групи, в т.ч. при банковите групи с оперативна дружество между холдинга, определен като субект за реструктуриране, и неговите дъщерни предприятия. От Комисията бе поискано да прецени дали субектите, които сами по себе си не са субекти за реструктуриране, следва да спазват МИПЗ на консолидирана основа. От Комисията бе поискано и да направи оценка на предвиденото в уредбата на МИПЗ третиране на субектите, чийто план за реструктуриране предвижда ликвидация по обичайно производство по несъстоятелност („ликвидационни субекти“). Накрая, от Комисията бе поискано да оцени целесъобразността от ограничаване на размера на приспаданията, изисквани по силата на член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета¹⁰.
- (3) При прегледа на Комисията се установи, че е подходящо и в духа на преследваните с разпоредбите за вътрешното МИПЗ цели да се позволи на органите за реструктуриране да определят вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за редица субекти извън диапазона, произтичащ от прилагането на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 – това са институциите и субектите, които не са субекти за реструктуриране, но са дъщерни предприятия

2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190).

⁸ Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 юли 2014 г. за установяването на еднообразни правила и еднообразна процедура за реструктурирането на кредитни институции и някои инвестиционни посредници в рамките на Единния механизъм за реструктуриране и Единния фонд за реструктуриране и за изменение на Регламент (ЕС) № 1093/2010 (ОВ L 225, 30.7.2014 г., стр. 1).

⁹ Регламент (ЕС) 2022/2036 на Европейския парламент и на Съвета от 19 октомври 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2014/59/ЕС по отношение на пруденциалното третиране на глобални системно значими институции, които са обект на стратегия за реструктуриране с множество входни точки, и методи за непряко записване на инструменти, приемливи за покриване на минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения (ОВ L 275, 25.10.2022 г., стр. 1).

¹⁰ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1).

на субекти за преструктуриране и самите те контролират *други* дъщерни предприятия [(„междинни субекти“) *в рамките на същата група за преструктуриране*. Тук в частност спадат банковите групи, начело на които стои холдинг. В такива случаи междинните субекти естествено централизират вътрешногруповите експозиции и насочват приемливите за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, заделени от субекта за преструктуриране. Поради тази структура, разпоредбите относно приспаданията *биха могли* да засегнат несъразмерно силно тези междинни субекти. [Уредбата на МИПЗ би била пропорционална за *прилагане на разпоредбите относно приспаданията по отношение на собствения капитал* на ликвидационните субекти, *единствено ако емитирацията* субект [*подлежи на вземането на решение* относно МИПЗ. *В случаите, когато няма решение относно МИПЗ, не се очаква да е необходимо правомощията за обезценяване или преобразуване да се упражняват по отношение на тези ликвидационни субекти*, с което се премахва необходимостта от запазване на механизмите за прехвърляне на загуби и капитал в рамките на групите за преструктуриране – което беше целта на въведените с Регламент (ЕС) 2022/2036 разпоредби относно приспаданията. От друга страна, при затруднение или неплатежоспособност останалите субекти от групата за преструктуриране ще трябва *да се рекапитализират* от субекта за преструктуриране. Необходимите за покриването на МИПЗ ресурси следва [да бъдат налични на всички равнища на групата за преструктуриране, като механизмът за приспадане осигурява наличността им за поемане на загуби и за рекапитализация. При тези съображения в прегледа на Комисията се заключава, че междинните субекти следва да продължат да приспадат пълния размер на позициите си в приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси, емитирани от други субекти от същата група за преструктуриране, които не са ликвидационни субекти.

- (3а) *За правилното функциониране на рамките за приспадане и консолидация и за изчисляването на МИПЗ за конкретни субекти определението за ликвидационен субект е много важно. Определението е насочено към идентифицирането на ликвидационните субекти на етапа на планиране на преструктурирането. Следователно е много важно при изготвянето на плана за преструктуриране националните органи за преструктуриране и Единния съвет за преструктуриране да направят правилна оценка за институциите и субектите, попадащи в обхвата на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014. Основна част от тази оценка е да се установи дали институцията или субектът изпълнява критични функции. Без да се засяга оценката за значението на институцията или субекта на национално или регионално равнище, се очаква извършването на задълбочен анализ за състоянието на потенциалния ликвидационен субект в рамките на групата. Институция или субект, които представляват значителна част от общата рискова експозиция, експозицията с оглед на коефициента на ливъридж или приходите от дейността на групата, принципно не следва да се обозначават като ликвидационен субект.*
- (4) С член 45е от Директива 2014/59/ЕС и член 12ж от Регламент (ЕС) № 806/2014 от институциите и субектите се изисква да спазват вътрешното МИПЗ на индивидуална основа. Спазване на консолидирана основа е предвидено само в два специални случая: за предприятията майки от Съюза, които не са субекти за

преструктуриране и са дъщерни предприятия на субекти от трети държави, и за предприятията майки на институции или субекти, неподлежащи на вътрешно МИПЗ. По силата на член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013, когато междинен субект спазва своето МИПЗ на консолидирана основа, той не е задължен да приспада позициите в приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси на други субекти от същата група за преструктуриране, включени в неговия консолидационен периметър, тъй като спазването на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа постига подобен резултат. От прегледа на Комисията се установи, че междинните субекти на банковите групи, начело на които стои холдинг, следва също да могат да спазват вътрешното МИПЗ на консолидирана основа. Прегледът показва и че когато междинният субект подлежи на консолидирана основа на капиталови изисквания или на комбинирано изискване за буфер, спазването на вътрешното МИПЗ на индивидуална основа би могло да създаде риск за делените от междинния субект ресурси, приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ, да не са достатъчни, след обезценяването и преобразуването им, за възстановяване на спазването на приложимото консолидирано капиталово изискване. Освен това, определянето на допълнителното капиталово изискване или на комбинираното изискване за буфер на различно равнище на консолидация ще означава липса на основен параметър за изчисляването на МИПЗ за съответната институция или субект, което на свой ред ще затрудни изчисляването на изискването. Аналогично, упражняването на предоставеното с член 16а от Директива 2014/59/ЕС и член 10а от Регламент (ЕС) № 806/2014 правомощие на органите за преструктуриране да забраняват на дадено дъщерно предприятие да извършва някои разпределения над максималната сума за разпределяне във връзка с МИПЗ е проблематично, ако възловият параметър – комбинираното изискване за буфер, не е определен на същата основа като вътрешното МИПЗ. Поради тези причини, когато междинният субект подлежи на капиталови изисквания **само** на консолидирана основа, възможността за спазване на консолидирана основа на вътрешното МИПЗ следва да бъде достъпна и за другите видове структури на банковите групи. **Но този подход не следва да се избира, ако той би завишил неоправдано вътрешната цел за МИПЗ, по-специално поради доминирането на ликвидационни субекти в рамките на подгрупата.**

- (5) С цел възможността за спазване на МИПЗ на консолидирана основа да остане само в съответните случаи **и** да не води до недостиг на приемливи за покриването на вътрешното МИПЗ ресурси в рамките на групите за преструктуриране, определянето на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за междинните субекти следва да бъде по усмотрение на органа за преструктуриране и да подлежи на определени условия. Междинният субект следва да бъде единственото пряко дъщерно предприятие – институция или субект, на субект за преструктуриране, който е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза, установен е в същата държава членка и е част от същата група за преструктуриране. Друг вариант е съответният междинен субект да спазва **само** на консолидирана **и** основа допълнителното капиталово изискване. И в двата случая обаче органът за преструктуриране следва да е преценил, че спазването на вътрешното МИПЗ **само** на консолидирана основа не ограничава съществено възможността за преструктуриране на дадената група за преструктуриране, нито му пречи да упражнява правомощието си да обезценява

или преобразува съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответния междинен субект или на другите субекти от неговата група за преструктуриране *Една от ситуацияите, при които определянето на вътрешно МИПЗ на консолидирана основа би било в ущърб на възможността за преструктуриране на групата за преструктуриране, може да бъде когато размерът на това МИПЗ не би гарантирал изпълнението на индивидуалните капиталови изисквания, приложими след упражняването на правомощията за обезценяване и преобразуване.*

- (6) По силата на член 45е, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС и член 12ж, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 806/2014 междинните субекти могат да спазват вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, като използват собствени средства и приемливи задължения. За пълното реализиране на възможността за спазване на МИПЗ на консолидирана основа трябва изчисляването на приемливите задължения на междинните субекти да е сходно с това при собствените средства. Поради това, критериите за приемливост на задълженията, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, следва да се съобразят с предвидения в Регламент (ЕС) № 575/2013 начин за изчисляване на консолидираните собствени средства. С цел да се осигури съгласуваност със съществуващите разпоредби относно външното МИПЗ, това съобразяване следва да отразява и действащите разпоредби в член 45б, параграф 3 от Директива 2014/59/ЕС и член 12г, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 806/2014 за изчисляване на приемливите задължения, които субектите за преструктуриране могат да използват с оглед на спазването на своето МИПЗ на консолидирана основа. Поспециално е необходимо приемливите задължения, емитирани от дъщерно предприятие на субекта, който спазва вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, и държани от *субекта за преструктуриране, пряко или непряко чрез други субекти от същата група за преструктуриране, но извън обхвата на консолидацията или от съществуващ акционер, който не принадлежи към същата група за преструктуриране, да се отчитат като част от собствените средства и приемливите задължения на субекта, за който се прилага вътрешното МИПЗ на консолидирана основа.*
- (7) *Съгласно действащата уредба, за субектите, определени за ликвидация* ■ *, в повечето случаи МИПЗ се определя* до размера, необходим за покриване на загубите – който съответства на капиталовите изисквания. В такива случаи МИПЗ не поражда за ликвидационните субекти допълнителни изисквания, пряко свързани с уредбата на преструктурирането. Това означава, че ликвидационните субекти могат изцяло да спазват МИПЗ, като спазват капиталовите изисквания, както и че специално решение на органа за преструктуриране за определяне на МИПЗ не допринася съществено за възможността за преструктурирането им. Такова решение поражда много процедурни задължения както за органите за преструктуриране, така и за ликвидационните субекти, без при това да подобрява възможността за преструктуриране. Поради тази причина органите за преструктуриране не следва да определят МИПЗ за ликвидационните субекти.
- (8) *При изготвянето на плановете за преструктуриране и оценката на възможностите за преструктуриране на групи за преструктуриране, органите за преструктуриране могат да преценят, че дадено дъщерно предприятие отговаря на условията за ликвидационен субект, тъй като за него*

*не се предвижда упражняване на правомощията за обезценяване и преобразуване. В такъв случай може да не е необходимо субектът от групата да притежава собствени средства и приемливи задължения, надвишаващи капиталовите изисквания. При тези обстоятелства от междинните субекти следва да не се изисква да приспадат от своя капацитет за покриване на вътрешното МИПЗ позициите си в собствени средства, емитирани от ликвидационни субекти, които не са обект на решение за МИПЗ. От тях обаче не следва да се изисква да приспадат задължения, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ и които са емитирани от ликвидационни субекти. Тъй като в такъв случай от ликвидационния субект вече не се изисква да спазва МИПЗ, няма непряко записване на приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси по веригата, образувана от субекта за реструктуриране, междинния субект и ликвидационния субект. В стратегията за реструктуриране не се предвижда при неплатежоспособност ликвидационният субект да се **рекапитализира** от субекта за реструктуриране. Това означава, че не се очаква прехвърляне на загубите нагоре по веригата, **над съществуващите собствени средства**, от ликвидационния субект към субекта за реструктуриране, чрез междинния субект, нито намаляване на капитала в обратната посока. Следователно това изменение на обхвата на позициите, които се приспадат при непрякото записване на приемливи за покриване на вътрешното МИПЗ ресурси, няма да засегне пруденциалната стабилност на нормативната уредба. **Незадължаването на междинни субекти в някои случаи да приспадат от своя капацитет за покриване на вътрешното МИПЗ своите позиции в собствени средства, а не само задълженията, които не отговарят на условията за квалифициране като инструменти на собствените средства, е обоснован пропорционален подход, тъй като в много случаи ликвидационните субекти не емитират никакви задължения.***

- (9) Основната цел на предвидения в член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 режим на разрешение за намаляване на инструментите на приемливите задължения, който се прилага спрямо подлежащите на МИПЗ институции и субекти и спрямо емитираните за целите на МИПЗ задължения, е да се позволи на органите за реструктуриране да следят действията, които водят до намаляване на приемливите задължения, и да забраняват тези от тях, в резултат на които това намаляване би надхвърлило равнището, което те смятат за подходящо. Тази цел е безпредметна при институциите и субектите, за които органът за реструктуриране не е взел решение за определяне на МИПЗ. Освен това институциите и субектите, за които не се определя МИПЗ, **може да** нямат приемливи задължения в счетоводния си баланс, **дори ако някои от техните задължения теоретично отговарят на критериите за допустимост на МИПЗ**. Поради това, от институциите и субектите, за които не е взето решение за определяне на МИПЗ, не следва да се изисква предварително разрешение от органа за реструктуриране за упражняване на кол опция или на опция за изкупуване, изплащане или обратно изкупуване на задължения, които удовлетворяват критериите за приемливост за МИПЗ.
- (10) При някои ликвидационни субекти **органът за реструктуриране може да реши, че МИПЗ следва да** надхвърля размера ■ за покриване на загубите. Такъв е случаят, когато органите за реструктуриране преценят, че такова по-високо равнище е необходимо за защита на финансовата стабилност или за преодоляване

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

- (11) По силата на член 45и от Директива 2014/59/ЕС институциите и субектите трябва редовно да докладват на своите компетентни органи и органи за реструктуриране равнищата на приемливите задължения и на задълженията, които могат да се използват за вътрешна рекапитализация, както и състава на тези задължения, а и да оповестяват публично тази информация заедно с размера на своето МИПЗ. За ликвидационните субекти не се изисква такова докладване или оповестяване. С оглед обаче на прозрачното прилагане на МИПЗ, тези задължения за докладване и оповестяване следва да се прилагат и за ликвидационните субекти, за които органът за реструктуриране е определил, че МИПЗ следва да бъде по-високо от размера, достатъчен за покриване на загубите. В съответствие с принципа на пропорционалност органът за реструктуриране следва да се увери, че тези задължения не надхвърлят необходимото, за да се следи спазването на МИПЗ.
- (12) Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 следва да бъдат съответно изменени.
- (13) С оглед на съгласуваността, националните мерки за транспониране на измененията на Директива 2014/59/ЕС и измененията на Регламент (ЕС) № 806/2014 следва да започнат да се прилагат от една и съща дата. **За да се гарантира обаче, че дерогацията по член 12ж, параграф 1, алинея 4 от Регламент (ЕС) № 806/2014 влиза в сила незабавно, член 2, точка 3 от настоящата директива за изменение следва да се прилага един ден след датата на влизане в сила на настоящата директива за изменение.**
- (13а) **Настоящата директива за изменение следва да зачита принципите на първоначалния мандат за преглед, възложен на Комисията от Европейския парламент и от Съвета, за да се гарантират пропорционалност и еднакви условия на конкуренция между различните видове структури на банковите групи.**

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

ПРИЕХА НАСТОЯЩАТА ДИРЕКТИВА:

Член 1

Изменения на Директива 2014/59/ЕС

Директива 2014/59/ЕС се изменя, както следва:

- (1) В член 2, точка 1 се вмъква следната точка 83аа):

„ликвидационен субект“ означава установено в Съюза юридическо лице, за което в плана за реструктуриране на групата, а за субектите, които не са част от група – в плана за реструктуриране, се предвижда ликвидация *в рамките на обичайното производство по несъстоятелност; или по отношение на субект от група за реструктуриране, различен от субект за реструктуриране, планът за реструктуриране на групата не предвижда упражняването на правомощията за обезценяване и преобразуване по отношение на този субект;*“;

- (2) Член 45в се изменя, както следва:

- а) в параграф 2 втората и третата алинея се заличават;
б) вмъква се следният параграф 2а:

„2 Органите за реструктуриране не определят за ликвидационните субекти изискването по член 45, параграф 1.

Чрез дерогация от първа алинея, **органът** за реструктуриране може да *извърши оценка за това дали е оправдано* да определи за даден ликвидационен *субект* изискването по член 45, параграф 1 като размер, надвишаващ размера, достатъчен за покриване на загубите, *като се вземе предвид по-специално евентуалното въздействие върху* финансовата стабилност *и върху риска от* заразяване на финансовата система . В тези случаи ликвидационните субекти изпълняват изискването по член 45, параграф 1, като използват самостоятелно или в комбинация някой от следните елементи:

- а) собствени средства;
б) задълженията, които отговарят на критериите за приемливост в член 72а от Регламент (ЕС) № 575/2013, с изключение на

задълженията, посочени в член 72б, параграф 2, букви б) и г) от същия регламент;

в) задълженията, посочени в член 45б, параграф 2.

Член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за ликвидационните субекти, за които органът за реструктуриране не е определил изискването по член 45, параграф 1 от настоящата директива.

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

(3) Член 45е се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната **■** алинея, **след алинея 3**:

Чрез дерогация от първа и втора алинея, **когато междинните субекти биха били непропорционално засегнати от разпоредбите относно приспаданията, посочени в член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013**, органите за реструктуриране могат да решат да определят за дъщерно предприятие, както е посочено в настоящия параграф, изискването по член 45в на консолидирана основа, **когато органът за реструктуриране потвърди, че** е изпълнено всяко едно от следните условия:

а) дъщерното предприятие изпълнява някое от следните условия:

i) дъщерното предприятие се притежава пряко от субекта за реструктуриране и:

- субектът за реструктуриране е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза;
- дъщерното предприятие и субектът за реструктуриране са установени в една и съща държава членка и са част от една и съща група за реструктуриране;
- освен въпросното дъщерно предприятие, субектът за реструктуриране не притежава пряко дъщерни институции или субекти по член 1, параграф 1, букви б), в) или г);

ii) дъщерното предприятие подлежи **само** на консолидирана основа на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС **■** ;

б) спазването на изискването по член 45в на консолидирана основа, **като заместител на спазването на това изискване на индивидуална основа**, не оказва значително отрицателно въздействие върху:

i) реструктурирането на групата за реструктуриране;

ii) способността на дъщерното предприятие да спазва своите капиталови изисквания след упражняване на правомощията за обезценяване и преобразуване;

iii) вътрешния механизъм за прехвърляне на загуби и рекапитализация, включително обезценяването или преобразуването, в съответствие с член 59, на съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответното дъщерно предприятие или на други субекти в групата за реструктуриране.“;

б) вмъква се следният параграф 2а:

„2 Когато субект по параграф 1 спазва на консолидирана основа изискването по член 45, параграф 1, размерът на неговите собствени средства и приемливи задължения включва следните задължения, емитирани в съответствие с параграф 2, буква а) от настоящия член от установено в Съюза дъщерно предприятие, включено в консолидацията на този субект:

а) задължения, емитирани в полза на субекта за реструктуриране и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти в същата група за реструктуриране, които не са включени в консолидацията на субекта, спазващ на консолидирана основа изискването по член 45, параграф 1;

б) задължения, емитирани в полза на съществуващ акционер, който не е част от същата група за реструктуриране.

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

а) задълженията, емитирани в полза на субекта, спазващ на консолидирана основа изискването по член 45, параграф 1, и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти в същата група за реструктуриране, които са включени в неговата консолидация;

б) собствените средства, емитирани в съответствие с параграф 2, буква б) от настоящия член.“;

(4) В член 45и параграф 4 се заменя със следното:

„4. Параграфи 1 и 3 се прилагат само за ликвидационните субекти, за които по силата на член 45в, параграф 2а, втора алинея органът за реструктуриране е определил изискването по член 45, параграф 1. В този случай органът за реструктуриране определя за тези субекти съдържанието и честотата на задълженията за докладване и оповестяване, посочени в параграфи 5 и 6 от настоящия член. Органът за реструктуриране съобщава тези задължения за докладване и оповестяване на съответния ликвидационен субект. Задълженията за докладване и оповестяване не надхвърлят необходимото, за да се следи

спазването на изискването, определено по силата на член 45в, параграф 2а, втора алинея.“.

Член 2

Изменения на Регламент (ЕС) № 806/2014

Регламент (ЕС) № 806/2014 се изменя, както следва:

(1) В член 3, параграф 1 се вмъква следната точка 24аа:

„(24аа) „ликвидационен субект“ означава установено в Съюза юридическо лице, за което в плана за реструктуриране на групата, а за субектите, които не са част от група – в плана за реструктуриране, се предвижда **ликвидация в рамките на обичайното производство по несъстоятелност; или по отношение на субект от група за реструктуриране, различен от субект за реструктуриране, планът за реструктуриране на групата не предвижда упражняването на правомощията за обезценяване и преобразуване по отношение на този субект;**“;

(2) Член 12г се изменя, както следва:

а) в параграф 2 втората и третата алинея се заличават;

б) вмъква се следният параграф 2а:

„2 Съветът за реструктуриране не определя за ликвидационните субекти изискването по член 12а, параграф 1.

Чрез дерогация от първа алинея, **Съветът за реструктуриране може да извърши оценка за това дали е оправдано да** определи за даден ликвидационен **субект** изискването по член 12а, параграф 1 като **размер, надвишаващ** размера, достатъчен за покриване на загубите, **като се вземе предвид по-специално евентуалното въздействие върху** финансовата стабилност **и върху риска от** заразяване на финансовата система **В** тези случаи ликвидационните субекти изпълняват изискването по член 12а, параграф 1, като използват самостоятелно или в комбинация някой от следните елементи:

а) собствени средства;

б) задълженията, които отговарят на критериите за приемливост в член 72а от Регламент (ЕС) № 575/2013, с изключение на задълженията, посочени в член 72б, параграф 2, букви б) и г) от същия регламент;

в) задълженията, посочени в член 12в, параграф 2.

Член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за ликвидационните субекти, за които органът за реструктуриране не е определил изискването по член 12а, параграф 1 от настоящия регламент.

Приспаданията по член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прилагат за **позициите в** инструменти на собствените средства или в

пасиви, емитирани от дъщерни предприятия, които са ликвидационни субекти, за които органът за реструктуриране не е определил изискването по член 45, параграф 1.“;

(3) Член 12ж се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната **■** алинея, *след алинея 3*:

Чрез дерогация от първа и втора алинея, *когато междинните субекти биха били непропорционално засегнати от разпоредбите за приспаданията, посочени в член 72, буква д), точка 5 от Регламент (ЕС) 575/2013*, Съветът за реструктуриране може да реши да определи за дъщерно предприятие, както е посочено в настоящия параграф, изискването по член 12г на консолидирана основа, *когато органът за реструктуриране потвърди, че* е изпълнено всяко едно от следните условия:

а) дъщерното предприятие изпълнява някое от следните условия:

i) дъщерното предприятие се притежава пряко от субекта за реструктуриране и:

- субектът за реструктуриране е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза;
- дъщерното предприятие и субектът за реструктуриране са установени в една и съща участваща държава членка и са част от една и съща група за реструктуриране;
- освен въпросното дъщерно предприятие, субектът за реструктуриране не притежава пряко дъщерно предприятие по член 2;

ii) дъщерното предприятие подлежи единствено на консолидирана основа на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС **■** ;

б) спазването на изискването по член 12г на консолидирана основа, *като заместител на спазването на това изискване на индивидуална основа*, не оказва значително отрицателно въздействие върху:

i) реструктурирането на групата за реструктуриране;

ii) способността на дъщерното предприятие да спазва своите капиталови изисквания след упражняване на правомощията за обезценяване и преобразуване; както и

iii) вътрешния механизъм за прехвърляне на загуби и рекапитализация, включително обезценяването или преобразуването, в съответствие с член 21, на съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на съответната институция или дъщерно предприятие или на други субекти в групата за реструктуриране.“;

б) вмъква се следният параграф 2а:

„2 Когато субект по параграф 1 спазва на консолидирана основа изискването по член 12а, параграф 1, размерът на неговите собствени средства и приемливи задължения включва следните задължения, емитирани в съответствие с параграф 2, буква а) от настоящия член от установено в Съюза дъщерно предприятие, включено в консолидацията на този субект:

- а) задължения, емитирани в полза на субекта за реструктуриране и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти в същата група за реструктуриране, които не са включени в консолидацията на субекта, спазващ на консолидирана основа изискването по член 12а, параграф 1;
- б) задължения, емитирани в полза на съществуващ акционер, който не е част от същата група за реструктуриране.

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

- а) задълженията, емитирани в полза на субекта, спазващ на консолидирана основа изискването по член 12а, параграф 1, и закупени от него, пряко или непряко – чрез други субекти в същата група за реструктуриране, които са включени в неговата консолидация;
- б) собствените средства, емитирани в съответствие с параграф 2, буква б) от настоящия член.“.

Член 3

Транспониране

Държавите членки приемат и публикуват най-късно до [СП: въвежда се следната дата: 6 месеца след датата на влизане в сила на настоящата изменяща директива]

необходимите за спазването на член 1 законови, подзаконови и административни разпоредби. Те незабавно съобщават на Комисията текста на тези разпоредби.

Те прилагат тези разпоредби от [СП: въвежда се следната дата: 1 ден след датата на транспониране на настоящата изменяща директива].

Когато държавите членки приемат тези разпоредби, те включват в тях позоваване на настоящата директива или го правят при официалното им публикуване. Условието и редът на позоваване се определят от държавите членки.

Държавите членки съобщават на Комисията текста на основните разпоредби от националното законодателство, които те приемат в областта, уредена с член 1.

Член 4

Влизане в сила и прилагане

Настоящата директива влиза в сила на двадесетия ден след публикуването ѝ в

Официален вестник на Европейския съюз.

Член 2, **точки 1 и 2** се прилагат от ... [СП: въвежда се следната дата: 1 ден след датата на транспониране на настоящата изменяща директива].

Член 2, точка 3 се прилага от ... [един ден след датата на влизане в сила на настоящата директива за изменение].

Член 2 е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Член 5

Адресати

Адресати на настоящата директива са държавите членки.

Съставено в Страсбург на [...] година.

За Европейския парламент
Председател

За Съвета
Председател

**ПРИЛОЖЕНИЕ: СПИСЪК НА СУБЕКТИТЕ ИЛИ ЛИЦАТА, ОТ КОИТО
ДОКЛАДЧИКЪТ Е ПОЛУЧИЛ ИНФОРМАЦИЯ**

Следният списък е изготвен в рамките на изключителната отговорност на докладчика. В хода на изготвянето на доклада, преди приемането му в комисия, следните субекти или лица са предоставили информация на докладчика:

Субект и/или лице
Докладчикът заявява, че не е получил информация от нито един субект или лице.

ПРОЦЕДУРА НА ВОДЕЩАТА КОМИСИЯ

Пълни заглавия	Изменение на Директива 2014/59/ЕС и на Регламент (ЕС) № 806/2014 по отношение на някои аспекти на минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения		
Позовавания	COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD)		
Дата на представяне на ЕП	19.4.2023		
Водеща комисия Дата на обявяване в заседание	ECON 12.6.2023		
Подпомагащи комисии Дата на обявяване в заседание	BUDG 12.6.2023	JURI 12.6.2023	
Недадено становище Дата на решението	BUDG 26.4.2023	JURI 26.6.2023	
Докладчици Дата на назначаване	Jonás Fernández 30.5.2023		
Разглеждане в комисия	30.8.2023	20.9.2023	9.10.2023
Дата на приемане	7.11.2023		
Резултат от окончателното гласуване	+: –: 0:	35 1 9	
Членове, присъствали на окончателното гласуване	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Jonás Fernández, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Claude Gruffat, José Gusmão, Enikő Győri, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Georgios Kyrtos, Aurore Lalucq, Philippe Lamberts, Aušra Maldeikienė, Pedro Marques, Csaba Molnár, Denis Nesci, Luděk Niedermayer, Sirpa Pietikäinen, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Antonio Maria Rinaldi, Dorien Rookmaker, Alfred Sant, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Pedro Silva Pereira, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt, Marco Zanni, Roberts Zīle		
Заместници, присъствали на окончателното гласуване	Herbert Dorfmann, Valérie Hayer, Erik Poulsen, René Repasi		
Заместници (чл. 209, пар. 7), присъствали на окончателното гласуване	Alessandra Basso, Asger Christensen, José Manuel Fernandes, Katrin Langensiepen		
Дата на внасяне	8.11.2023		

ПОИМЕННО ОКОНЧАТЕЛНО ГЛАСУВАНЕ ВЪВ ВОДЕЩАТА КОМИСИЯ

35	+
ECR	Denis Nesci
ID	Alessandra Basso, France Jamet, Antonio Maria Rinaldi, Marco Zanni
NI	Enikő Győri
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Herbert Dorfmann, José Manuel Fernandes, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Othmar Karas, Aušra Maldeikienė, Luděk Niedermayer, Sirpa Pietikäinen, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Asger Christensen, Valérie Hayer, Billy Kelleher, Georgios Kyrtzos, Eva Maria Poptcheva, Erik Poulsen
S&D	Jonás Fernández, Eero Heinäluoma, Aurore Lalucq, Pedro Marques, Csaba Molnár, Evelyn Regner, René Repasi, Alfred Sant, Joachim Schuster, Pedro Silva Pereira, Irene Tinagli

1	-
The Left	José Gusmão

9	0
ECR	Michiel Hoogeveen, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt, Roberts Zile
Verts/ALE	Claude Gruffat, Stasys Jakeliūnas, Philippe Lamberts, Katrin Langensiepen, Ernest Urtasun

Легенда на използваните знаци:

+ : „за“

- : „против“

0 : „въздържал се“