

Брюксел, 29 февруари 2024 г.
(OR. en)

7015/24

Междуетноститутуционално досие:
2023/0113(COD)

CODEC 605
EF 80
ECOFIN 242
PE 35

ИНФОРМАЦИОННА БЕЛЕЖКА

От:	Генералния секретариат на Съвета
До:	Комитета на постоянните представители/Съвета
Относно:	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 собствен капитал и приемливи задължения - Резултати от първото четене в Европейския парламент (Страсбург, 26 – 29 февруари 2024 г.)

I. ВЪВЕДЕНИЕ

В съответствие с разпоредбите на член 294 от ДФЕС и Съвместната декларация относно практическите условия и ред за процедурата на съвместно вземане на решение¹ бяха осъществени редица неформални контакти между Съвета, Европейския парламент и Комисията с оглед на постигането на споразумение по това досие на първо четене.

Във връзка с това председателят на комисията по икономически и парични въпроси (ECON) Irene TIGNALI (S&D, Италия) представи от името на ECON компромисно изменение (изменение № 2) на посоченото по-горе предложение за директива, за което Jonás FERNÁNDEZ (S&D, Испания) беше изготвил проект за доклад. Това изменение беше договорено по време на посочените по-горе неформални контакти. Други изменения не бяха представени.

¹ ОВ С 145, 30.6.2007 г., стр. 5.

II. ГЛАСУВАНЕ

При гласуването на пленарното заседание на 27 февруари 2024 г. компромисното изменение (изменение № 2) на горепосоченото предложение за директива беше прието. Така измененото предложение на Комисията представлява позицията на Парламента на първо четене, която се съдържа в неговата законодателна резолюция, приложена към настоящата бележка².

Позицията на Парламента отразява предварително договореното между институциите. Ето защо Съветът следва да може да одобри позицията на Парламента.

След това актът ще бъде приет във вида, съответстващ на позицията на Парламента.

² Текстът на позицията на Парламента в законодателната резолюция съдържа обозначения на промените, внесени с измененията в предложението на Комисията. Допълненията към текста на Комисията са отбелязани с *получер курсив*. Заличеният текст е отбелязан със символа „■“.

P9_TA(2024)0088

Някои аспекти на минималното изискване за собствени средства и приемливи задължения

Законодателна резолюция на Европейския парламент от 27 февруари 2024 г. 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 Парламента 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 временното споразумение, одобрено от компетентната комисия съгласно член 74, параграф 4 от своя Правилник за дейността, и поетия с писмо от 20 декември 2023 г. ангажимент на представителя на Съвета за одобряване на позицията на Парламента в съответствие с член 294, параграф 4 от Договора за функционирането на Европейския съюз,
 - 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

¹ ОВ С 307, 31.8.2023 г., стр. 19.

² ОВ С 349, 29.9.2023 г., стр. 161.

предложение с друг текст, 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.

Позиция на Европейския парламент, приета на първо четене на 27 февруари 2024 г. с оглед на приемането на Директива (ЕС) 2024/... 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 собствен капитал 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 банка¹,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет²,

в съответствие с обикновената законодателна процедура³,

¹ ОВ С 307, 31.8.2023 г., стр. 19.

² ОВ С 349, 29.9.2023 г., стр. 161.

³ Позиция на Европейския парламент от 27 февруари 2024 г.

като имат предвид, че:

- (1) С Директива (ЕС) 2019/879 на Европейския парламент и на Съвета⁴ и Регламент (ЕС) 2019/877 на Европейския парламент и на Съвета⁵ бе изменена рамката за минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения (МИПЗ), предвидено в Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета⁶ и в Регламент (ЕС) № 806/2014 на Европейския парламент и на Съвета⁷, което се прилага за установените в Съюза кредитни институции и инвестиционни посредници (наричани по-нататък „институции“), както и за всеки друг субект, който попада в обхвата на Директива 2014/59/ЕС или Регламент (ЕС) № 806/2014 (наричани по-нататък „субекти“). В тези изменения се предвижда възможност за институциите и субектите, които са дъщерни предприятия на субекти за реструктуриране, но сами по себе си не са такива, да спазват МИПЗ на тези **институции и** субекти, 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.

⁴ 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).

⁵ 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).

⁶ 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, 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).

⁷ 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).

- (2) Уредбата на Съюза за МИПЗ бе допълнително изменена с Регламент (ЕС) 2022/2036 на Европейския парламент и на Съвета⁸, с който бяха въведени специални разпоредби за приспаданията при 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 еднаквите условия на конкуренция между различните видове структури на банковите групи, включително. при банковите групи с оперативно дружество между холдинга, определен като субект за реструктуриране, и неговите дъщерни предприятия. От Комисията бе поискано да прецени дали на субектите, които сами по себе си не са субекти за реструктуриране, следва да бъде разрешено да спазват МИПЗ на консолидирана основа. От Комисията бе поискано също така да направи оценка на предвиденото в уредбата на МИПЗ третиране на субектите, чийто план за реструктуриране предвижда ликвидация по обичайно производство по несъстоятелност **■**. Накрая, от Комисията бе поискано да оцени целесъобразността на ограничаването на размера на приспаданията, изисквани по силата на член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета⁹.
- Поради това новите разпоредби следва да зачитат 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.***

⁸ 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).

⁹ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1).

- (3) При прегледа, извършен от 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 на субекти за реструктуриране и контролират *други дъщерни предприятия* („междинни субекти“) **в рамките на същата група за реструктуриране**. Тук в частност спадат банковите групи, начело на които стои холдинг. В такива случаи междинните субекти естествено централизират вътрешногруповите експозиции и насочват приемливите за вътрешното МИПЗ ресурси, заделени от субекта за реструктуриране. Поради тази структура съществуващите разпоредби относно приспаданията *биха могли да засегнат* несъразмерно силно тези междинни субекти. Комисията също така заключи, че уредбата за МИПЗ ще придобие по-целенасочен характер чрез *коригирането на правилата относно* обхвата на **■** експозициите, които междинният субект е длъжен да приспадне, *когато тези експозиции са към ликвидационен субект, който не подлежи на решение за определяне на МИПЗ. В тези случаи не се очаква, че правомощията за обезценяване и преобразуване трябва да бъдат упражнявани по отношение на ликвидационни субекти*. От друга страна, субектът за реструктуриране ще трябва да *рекапитализира* останалите субекти от групата за реструктуриране при затруднение или неплатежоспособност. Поради това необходимите приемливи за покриването на МИПЗ ресурси следва да бъдат налични на всички равнища на групата за реструктуриране, като механизмът за приспадане осигурява наличността им за поемане на загуби и за рекапитализация. Поради тези съображения в прегледа си Комисията стига до заключението, че междинните субекти следва да продължат да приспадат пълния размер на позициите си в приемливи за вътрешното МИПЗ ресурси, емитирани от други субекти от същата група за реструктуриране, които не са ликвидационни субекти.

- (4) *Наличието на яснота за това какво представлява ликвидационен субект е от съществено значение за правилното функциониране на рамките за приспадане и консолидация и за изчисляването на МИПЗ за определени субекти. За тази цел следва да се въведе определение за ликвидационен субект, в което акцентът е поставен върху идентификацията на ликвидационните субекти на етапа на планиране на реструктурирането. Ето защо при изготвянето на плановете за реструктуриране органите за реструктуриране следва да извършват подходящо оценяване на институциите и субектите, попадащи в обхвата на Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014. Основен аспект на това оценяване е да се установи дали институцията или субектът изпълнява критични функции. Без да се засяга оценяването на значението на институцията или субекта на национално или регионално равнище, се очаква да бъде извършен и задълбочен анализ на значимостта на потенциалния ликвидационен субект в рамките на групата за реструктуриране. Институция или субект, които представляват значителна част от размера на общата рискова експозиция, експозицията с оглед на отношението на ливъридж или оперативните приходи, принципно не следва да бъдат идентифицирани като ликвидационен субект.*

- (5) 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. Спазването на консолидирана основа се разрешава само в два специфични случая: за предприятия майки от Съюза, които не са субекти за реструктуриране и са дъщерни предприятия на субекти от трети държави, и за предприятия майки на институции или субекти, освободени от задължението за спазване на вътрешното МИПЗ. По силата на член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013, когато междинен субект спазва своето вътрешно МИПЗ на консолидирана основа, той не е задължен да приспада позициите в приемливи за вътрешното МИПЗ ресурси на други субекти от същата група за реструктуриране, включени в неговия консолидационен периметър, тъй като спазването на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа постига подобен резултат. При прегледа на Комисията се установи, че на междинните субекти на банковите групи, начело на които стои холдинг, следва също да бъде разрешено да спазват вътрешното МИПЗ на консолидирана основа. ***По-специално, следва да е възможно вътрешното МИПЗ да бъде спазвано на консолидирана основа, когато прилагането на приспадания би увеличило вътрешното МИПЗ по непропорционален начин.*** Прегледът показва също, 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 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 реструктуриране 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 **допълнителни** капиталови изисквания **само на консолидирана основа**, възможността за спазване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа следва да бъде достъпна и за другите видове структури на банковите групи. **Възможността за спазване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, която се въвежда с настоящата директива, има за цел да се предвидят други ситуации в допълнение към тези, при които това вече е възможно съгласно Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014, като не се заменят съответните разпоредби в посочените законодателни актове.**

- (6) С цел да се гарантира, че възможността за спазване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа може да се използва само в съответните случаи ■ и не води до недостиг на приемливи за вътрешното МИПЗ ресурси в рамките на групата за реструктуриране, определянето на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа за междинните субекти следва да бъде по усмотрение на органа за реструктуриране и да подлежи на определени условия. Междинният субект следва да бъде пряко дъщерно предприятие ■ на субект за реструктуриране, който е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза, установен ■ в същата държава членка и ■ част от същата група за реструктуриране. Този субект за реструктуриране не следва да притежава пряко дъщерни предприятия, различни от междинния субект, които са институции или са субекти, подлежащи на МИПЗ. Друг вариант е съответният междинен субект да спазва **само** на консолидирана основа допълнителното капиталово изискване ■ . И в двата случая обаче органът за реструктуриране следва да е преценил, че спазването на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа не ■ **засяга съществено надеждността и осъществимостта на стратегията за реструктуриране** на групата, 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 реструктуриране. **Една от ситуацияите, при които определянето на вътрешно МИПЗ на консолидирана основа би се отразило негативно на възможността за реструктуриране на групата за реструктуриране, е когато размерът, необходим за спазване на МИПЗ, е недостатъчен, за да се гарантира спазването на капиталовите изисквания, приложими след упражняването на правомощията за обезценяване и преобразуване.**

- (7) 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 собствен капитал 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 собствения капитал. Поради това критериите за приемливост на задълженията, които могат да се използват за спазване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, следва да **отчитат** предвидените в Регламент (ЕС) № 575/2013 правила за изчисляването на консолидирания собствен капитал. 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 реструктуриране могат да използват с оглед на спазването на своето МИПЗ на консолидирана основа. По-специално е необходимо приемливите задължения, емитирани от дъщерно предприятие на субекта, който спазва вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, и държани от **субекта за реструктуриране, пряко или непряко чрез** други субекти от същата група за реструктуриране, но извън обхвата на консолидацията ■ , или от съществуващ акционер, който не принадлежи към същата група за реструктуриране, да се отчитат като част от собствения капитал и приемливите задължения на субекта, за който се прилага вътрешното МИПЗ на консолидирана основа.

- (8) *Съгласно действащата уредба, когато даден субект е определен за ликвидация* **■**, *МИПЗ се определя в повечето случаи* в размера, необходим за покриване на загубите, който съответства на капиталовите изисквания. В такива случаи МИПЗ не поражда за ликвидационния субект допълнителни изисквания, пряко свързани с уредбата за реструктуриране. Това означава, че ликвидационните субекти могат изцяло да спазват МИПЗ, като спазват капиталовите изисквания, както и че специално решение на органа за реструктуриране за определяне на МИПЗ не допринася съществено за възможността за реструктурирането им. Такова решение поражда много процедурни задължения както за органа за реструктуриране, така и за ликвидационния субект, без при това да подобрява възможността за реструктуриране. Поради тази причина органите за реструктуриране не следва да определят МИПЗ за ликвидационните субекти. *Уредбата за МИПЗ следва да се прилага въз основа на критерии, които гарантират, че даден субект изпълнява условията за ликвидационен субект последователно в целия Съюз. Поради това органите за реструктуриране следва да гарантират последователно прилагане на новите разпоредби относно ликвидационните субекти по отношение на субектите, които са част от трансгранична група, по-специално когато групата се състои от субекти, намиращи се в рамките на банковия съюз и извън него.*

- (9) *Когато изготвят планове за реструктуриране и оценяват възможността за реструктуриране на групите за реструктуриране, органите за реструктуриране могат да сметат, че дадена дъщерна институция или субект отговаря на условията за ликвидационен субект, когато планът за реструктуриране предвижда, че е осъществимо и реалистично институцията или субектът да бъде ликвидирани чрез обичайно производство по несъстоятелност или когато планът за реструктуриране не предвижда упражняване на правомощия за обезценяване и преобразуване по отношение на тази институция или този субект. За да се вземат предвид особеностите на субектите, които са дълготрайно свързани с централен орган, органът за реструктуриране може да счете, че такъв субект отговаря на условията за ликвидационен субект, когато в плана за реструктуриране не се предвиждат други мерки – например сливане на свързани дружества – които да бъдат предприети от централния орган или органа за реструктуриране по отношение на такъв субект. В тези случаи може да не е необходимо дъщерна институция или субект да притежава собствен капитал и приемливи задължения в размер над капиталовите си изисквания. За да се гарантира възможността за реструктуриране на групата, като същевременно се спазва принципът на пропорционалност, в някои случаи, в зависимост от това доколко значими са позициите в инструменти на собствения капитал, емитирани от ликвидационния субект, спрямо капацитета за поемане на загуби на междинния субект, позициите под формата на инструменти на собствения капитал следва да подлежат на приспадане.*

За да се избегне ефект на срутване, съотношението на тези позиции към капацитета за поемане на загуби на междинния субект следва да се изчислява в края на всяка календарна година като средна стойност за предходните 12 месеца. Същевременно от междинния субект не следва да се изисква да приспада задължения, които могат да се използват за покриване на вътрешното МИПЗ и не отговарят на условията за инструменти на собствения капитал ■ . В случай на несъстоятелност на ликвидационния субект в плана за реструктуриране не се предвижда ликвидационният субект да се **рекапитализира** от субекта за реструктуриране. Това означава, че не се очаква прехвърляне на загубите нагоре по веригата, **над размера на съществуващия собствен капитал**, 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 вътрешното МИПЗ ресурси, няма да засегне пруденциалната стабилност на нормативната уредба.

- (10) Основната цел на предвидения в член 77, параграф 2 и член 78a 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. ■ 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.

- (11) При някои ликвидационни субекти **органът за реструктуриране може да счете, че МИПЗ следва да надхвърля размера за поемане на загуби, когато такова равнище е необходимо за защита на финансовата стабилност или за преодоляване на риска от разпространяване на проблемите във финансовата система, включително що се отнася до капацитета за финансиране на схемите за гарантиране на депозитите. Само в такива случаи даден орган за реструктуриране следва да може да определи по пропорционален начин МИПЗ за ликвидационния субект, което следва да се състои от сума, достатъчна за покриване на загубите, плюс сумата, стриктно необходима за подходящо противодействие на потенциалните рискове, установени от органите за реструктуриране.** В такъв случай ликвидационният субект следва да спазва МИПЗ и следва да не бъде освободен от предвидения в член 77, параграф 2 и член 78а от Регламент (ЕС) № 575/2013 режим на предварителни разрешения. От междинните субекти от групата за реструктуриране, към която принадлежи даден ликвидационен субект, следва да продължи да се изисква да приспадат от своите приемливи за вътрешното МИПЗ ресурси 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 това изискване 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 и преобразуване не би имало** необходимост от **запазване на контрола върху дъщерното предприятие от страна на** субекта за реструктуриране. Поради това тези изисквания за приемливост не следва да се прилагат.

- (12) 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.

- (13) За да се осигури съгласуваност, **измененията на Регламент (ЕС) № 806/2014 и националните мерки за транспониране на измененията на Директива 2014/59/ЕС следва да се прилагат от една и съща дата. Целесъобразно е обаче да се предвиди по-ранна дата на прилагане на измененията на разпоредбите относно възможността за спазване на вътрешното МИПЗ на консолидирана основа, за да се вземе предвид фактът, че органите за реструктуриране ще трябва да вземат нови решения за определяне на МИПЗ за тази цел, и за да се повиши правната сигурност за банковите групи, за които ще се прилага тази разпоредба, с оглед на общия краен срок за спазване на МИПЗ – 1 януари 2024 г., определен в Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014. Поради тази причина новите правила за вътрешното МИПЗ на консолидирана основа съгласно Регламент (ЕС) № 806/2014 следва да се прилагат един ден след датата на влизане в сила на настоящата директива за изменение. Това също така ще сигнализира на всички банкови групи и органи за реструктуриране, за които се прилагат Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014, че е възможно да се наложи предприемането на мерки, които да обхванат периода от 1 януари 2024 г. до датата на прилагане на националните мерки, транспониращи разпоредбите на настоящата директива за изменение.**

- (14) Доколкото целите на настоящата директива – изменение на предвиденото в уредбата за МИПЗ третиране на ликвидационните субекти и ***възможността 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.
- (15) Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 806/2014 следва да бъдат съответно изменени,

ПРИЕХА НАСТОЯЩАТА ДИРЕКТИВА:

Член 1
Изменения на Директива 2014/59/ЕС

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

1) В член 2, параграф 1 се вмъква следната точка:

„83аа) „ликвидационен субект“ означава юридическо лице, установено в Съюза, по отношение на което планът за реструктуриране на групата или – за субекти, които не са част от група – планът за реструктуриране, предвижда субектът да бъде ликвидиран *чрез обичайно производство по несъстоятелност, или субект в рамките на група за реструктуриране, различна от субект за реструктуриране, по отношение на който планът за реструктуриране на групата не предвижда упражняване на правомощия за обезценяване и преобразуване;*“

2) Член 45в се изменя, както следва:

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

б) вмъква се следният параграф:

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

Чрез дерогация от първа алинея **органът за реструктуриране може да прецени дали е обосновано да** определи за **даден** ликвидационен **субект** изискването по член 45, параграф 1 на индивидуална основа в **размер, надхвърлящ** размера, достатъчен за поемане на загубите в съответствие с параграф 2, буква а) от настоящия член. **При преценката си органът за реструктуриране взема предвид по-специално всяко възможно въздействие върху финансовата стабилност и риска от разпространение на проблемите във финансовата система, включително по отношение на капацитета за финансиране на схемите за гарантиране на депозитите.** Когато органът за реструктуриране определи изискването по член 45, параграф 1, ликвидационният **субект** изпълнява това изискване, като използва едно или повече от следните:

- а) собствен капитал;
- 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 собствения капитал **и** инструменти на приемливите задължения, емитирани от **дъщерни институции**, които са ликвидационни субекти, за които органът за реструктуриране не е определил изискването по член 45, параграф 1.

Чрез дерогация от четвърта алинея институция или субект по член 1, параграф 1, букви б), в) или г), която (който) сам(а) по себе си не е субект за реструктуриране, а е дъщерно предприятие на субект за реструктуриране или на субект от трета държава, който би бил субект за реструктуриране, ако беше установен в Съюза, приспада позициите си в инструменти на собствения капитал в дъщерни институции, които принадлежат към същата група за реструктуриране и които са ликвидационни субекти, за които органът за реструктуриране не е определил изискването по член 45, параграф 1, когато съвкупният размер на тези позиции е равен на или надвишава 7% от общия размер на нейния (неговия) собствен капитал и задължения, отговарящи на критериите за приемливост по член 45е, параграф 2, които се изчисляват ежегодно към 31 декември като средна стойност за предходните 12 месеца.“;

3) Член 45е се изменя, както следва:

а) в параграф 1 *след третата алинея* се вмъква ■ следната алинея:

„Чрез дерогация от първа и втора алинеи орган за реструктуриране може да реши да определи за дъщерно предприятие, както е посочено в настоящия параграф, изискването по член 45в на консолидирана основа, **когато органът за реструктуриране стигне до заключението, че** е изпълнено всяко едно от следните условия:

а) дъщерното предприятие отговаря на някое от следните условия:

і) 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 дъщерни субекти съгласно член 1, параграф 1, букви б), в) или г), *когато този субект подлежи на изискванията, определени в настоящия член или на изискването, посочено в член 45в;*
 - *приспаданията, изисквани съгласно член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013, биха засегнали несъразмерно силно дъщерното предприятие;*
- ii) дъщерното предприятие подлежи на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС *само на консолидирана основа и определянето на изискването по член 45в от настоящата директива на консолидирана основа не би довело до надценяване на нуждите от рекапитализация, за целите на член 45в, параграф 1, буква б) от настоящата директива, на подгрупата, състояща се от субекти от съответния консолидационен периметър, по-специално когато в рамките на същия консолидационен периметър преобладават ликвидационни субекти;*

б) спазването на изискването по член 45в на консолидирана основа ***вместо спазването на това изискване на индивидуална основа не засяга съществено някое от следните:***

- i) надеждността и осъществимостта на стратегията за реструктуриране на групата;***
- ii) способността на дъщерното предприятие да спазва собствените си капиталови изисквания след упражняване на правомощията за обезценяване и преобразуване; и***
- iii) целесъобразността на механизма за вътрешно прехвърляне на загуби и рекапитализация, включително обезценяването или преобразуването, в съответствие с член 59, на съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на въпросното дъщерно предприятие или на други субекти в групата за реструктуриране.“;***

б) вмъкват се следните параграфи:

„2а. Когато субект по параграф 1 спазва на консолидирана основа изискването по член 45, параграф 1, размерът на неговия собствен капитал 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.
26. Посочените в параграф 2а, букви а) и б) от настоящия член задължения не надвишават сумата, получена, като от размера на изискването по член 45, параграф 1, приложимо към включеното в консолидацията дъщерно предприятие, се извади сборът на всички изброени 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) размерът на собствения капитал, емитиран 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.“

5) В член 45й параграф 1 се заменя със следното:

„1. Органите за реструктуриране информират ЕБО за минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения, определено в съответствие с член 45д или член 45е, включително решенията, взети съгласно член 45е, параграф 1, четвърта алинея, за всеки субект, попадащ в тяхната компетентност.“.

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:

„24aa) „ликвидационен субект“ означава юридическо лице, установено в участваща държава членка, по отношение на което планът за реструктуриране на групата или – за субекти, които не са част от група – планът за реструктуриране, предвижда субектът да бъде ликвидиран *чрез обичайно производство по несъстоятелност, или субект в рамките на група за реструктуриране, различна от субект за реструктуриране, по отношение на който планът за реструктуриране на групата не предвижда упражняване на правомощия за обезценяване и преобразуване;*“

2) Член 12г се изменя, както следва:

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

б) вмъква се следният параграф:

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

Чрез дерогация от първа алинея **Съветът за реструктуриране може да прецени дали е обосновано да** определи за **даден** ликвидационен **субект** изискването по член 12а, параграф 1 на индивидуална основа в **размер, надхвърлящ** размера, достатъчен за поемане на загубите в съответствие с параграф 2, буква а) от настоящия член. **При преценката си Съветът за реструктуриране взема предвид по-специално всяко възможно въздействие върху финансовата стабилност и риска от разпространение на проблемите във финансовата система, включително по отношение на капацитета за финансиране на схемите за гарантиране на депозитите.** Когато Съветът за реструктуриране определи изискването по член 12а, параграф 1, ликвидационният **субект** го изпълнява, като използва едно или повече от следните:

- а) собствен капитал;
- 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 Съветът 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 собствения капитал и инструменти на приемливите задължения, емитирани от **дъщерни институции**, които са ликвидационни субекти, за които Съветът за реструктуриране не е определил изискването по член 12а, параграф 1.

Чрез дерогация от четвърта алинея институция или субект по член 2, която (който) сам(а) по себе си не е субект за реструктуриране, а е дъщерно предприятие на субект за реструктуриране или на субект от трета държава, който би бил субект за реструктуриране, ако беше установен в Съюза, приспада позициите си в инструменти на собствения капитал в дъщерни институции, които принадлежат към същата група за реструктуриране и които са ликвидационни субекти, за които Съветът за реструктуриране не е определил изискването по член 12а, параграф 1, когато съвкупният размер на тези позиции е равен на или надвишава 7% от общия размер на нейния (неговия) собствен капитал и задълженията, отговарящи на критериите за приемливост по член 12ж, параграф 2, които се изчисляват ежегодно към 31 декември като средна стойност за предходните 12 месеца.“;

3) Член 12ж се изменя, както следва:

а) в параграф 1 **след третата алинея** се вмъква **■** следната алинея:

„Чрез дерогация от първа и втора алинея **■** 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 **Съветът стигне до заключението, че** е изпълнено всяко едно от следните условия:

- а) дъщерното предприятие изпълнява някое от следните условия:
- і) дъщерното предприятие се притежава пряко от субекта за преструктуриране и:
- субектът за преструктуриране е финансов холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза;
 - дъщерното предприятие и субектът за преструктуриране са установени в една и съща участваща държава членка и са част от една и съща група за преструктуриране;
 - освен въпросното дъщерно предприятие, субектът за преструктуриране не притежава пряко дъщерни **институции** съгласно член 1, параграф 1, буква а) от Директива 2014/59/ЕС или дъщерни субекти съгласно член 1, параграф 1, буква б), буква в) или буква г) от същата директива, когато този субект подлежи на изискването, определено в членове 45в или 45е от същата директива или в членове 12г или 12ж от настоящия регламент;
 - *приспаданията, изисквани съгласно член 72д, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013, биха засегнали несъразмерно силно дъщерното предприятие;*

- ii) дъщерното предприятие подлежи на изискването по член 104а от Директива 2013/36/ЕС *само на консолидирана основа и определянето на изискването по член 12г от настоящия регламент* на консолидирана основа *не би довело до надценяване на нуждите от рекапитализация, за целите на член 12г, параграф 1, буква б) от настоящия регламент, на подгрупата, състояща се от субекти от съответния консолидационен периметър, по-специално когато в рамките на същия консолидационен периметър преобладават ликвидационни субекти;*
- б) спазването на изискването по член 12г на консолидирана основа *вместо спазването на това изискване на индивидуална основа не засяга съществено някое от следните:*
 - i) *надеждността и осъществимостта на стратегията за реструктуриране на групата;*
 - ii) *способността на дъщерното предприятие да спазва собствените си капиталови изисквания след упражняване на правомощията за обезценяване и преобразуване; и*
 - iii) *целесъобразността на механизма за вътрешно прехвърляне на загуби и рекапитализация, включително обезценяването или преобразуването, в съответствие с член 21, на съответните капиталови инструменти и приемливи задължения на въпросното дъщерно предприятие или на други субекти в групата за реструктуриране.“;*

б) вмъкват се следните параграфи:

„2а. Когато субект по параграф 1 спазва на консолидирана основа изискването по член 12а, параграф 1, размерът на неговия собствен капитал 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.

2б. Посочените в параграф 2а, букви а) и б) от настоящия член задължения не надвишават сумата, получена, като от размера на изискването по член **12, параграф 1**, приложимо към включеното в **консолидацията** дъщерно предприятие, се извади сборът на всички изброени 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) размерът на собствения капитал, емитиран в съответствие с параграф 2, буква б) от настоящия член.“.

Член 3

Транспониране

1. Държавите членки приемат и публикуват не по-късно от ... [6 месеца след датата на влизане в сила на настоящата директива за изменение] разпоредбите, необходими, за да се съобразят с член 1. Те незабавно информират Комисията за това.

Те прилагат тези разпоредби от ... [6 месеца и 1 ден от датата на влизане в сила на настоящата директива за изменение].

Когато държавите членки приемат тези разпоредби, в тях се съдържа позоваване на настоящата директива или то се извършва при официалното им публикуване.

Условията и редът на позоваване се определят от държавите членки.

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

Член 4

Влизане в сила и прилагане

1. Настоящата директива влиза в сила на двадесетия ден след публикуването ѝ в *Официален вестник на Европейския съюз*.
2. Член 2, *точки 1 и 2* се прилагат от ... [6 месеца и 1 ден след датата на влизане в сила на настоящата директива за изменение].

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

3. 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 ...

За Европейския парламент

За Съвета

Председател

Председател
