

Brüssel, 29. veebruar 2024
(OR. en)

7015/24

Institutsioonidevaheline
dokument:
2023/0113(COD)

CODEC 605
EF 80
ECOFIN 242
PE 35

KIRJALIK TEAVE

Saatja:	Nõukogu peasekretariaat
Saaja:	Alaliste esindajate komitee / nõukogu
Teema:	Ettepanek: EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU DIREKTIIV, millega muudetakse direktiivi 2014/59/EL ja määrust (EL) nr 806/2014 seoses omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude teatavate aspektidega – Euroopa Parlamendi esimese lugemise tulemus (Strasbourg, 26.–29. veebruar 2024)

I. SISSEJUHATUS

Vastavalt ELi toimimise lepingu artiklile 294 ja kaasotsustamismenetluse praktilist korda käsitlevale ühisele deklaratsioonile¹ toimus nõukogu, Euroopa Parlamendi ja komisjoni vahel rida mitteametlikke kontakte eesmärgiga jõuda eespool nimetatud eelnõu suhtes kokkuleppele esimesel lugemisel.

Sellega seoses esitas majandus- ja rahanduskomisjoni (ECON) esimees Irene TINAGLI (S&D, IT) selle komisjoni nimel kompromissmuudatusettepaneku (muudatusettepanek nr 2) eespool nimetatud direktiivi ettepaneku muutmiseks, mille kohta Jonás FERNÁNDEZ (S&D, ES) oli koostanud raporti projekti. Kõnealuse muudatusettepaneku suhtes jõuti kokkuleppele eespool nimetatud mitteametlike kontaktide käigus. Muid muudatusettepanekuid ei esitatud.

¹ ELT C 145, 30.6.2007, lk 5.

II. HÄÄLETUS

Täiskogu võttis 27. veebruaril 2024 toimunud hääletusel vastu eespool nimetatud direktiivi ettepaneku muutmiseks esitatud kompromissmuudatusettepaneku (muudatusettepanek nr 2). Selliselt muudetud komisjoni ettepanek kujutab endast parlamendi esimese lugemise seisukohta, mis on esitatud käesoleva dokumendi lisas toodud parlamendi seadusandlikus resolutsioonis².

Parlamendi seisukoht vastab institutsioonide vahel eelnevalt kokkulepitule. Seetõttu peaks nõukogul olema võimalik parlamendi seisukoht heaks kiita.

Õigusakt võetakse seejärel vastu parlamendi seisukohale vastavas sõnastuses.

² Seadusandlikus resolutsioonis esitatud parlamendi seisukoha versioonis on ära märgitud muudatusettepanekutega komisjoni ettepanekusse tehtud muudatused. Komisjoni teksti lisatud tekst on esile tõstetud *paksus kaldkirjas*. Sümbol „■“ tähistab välja jäetud teksti.

P9_TA(2024)0088

Omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude teatavad aspektid

Euroopa Parlamendi 27. veebruari 2024. aasta seadusandlik resolutsioon ettepaneku kohta võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv, millega muudetakse direktiivi 2014/59/EL ja määrust (EL) nr 806/2014 seoses omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude teatavate aspektidega (COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

(Seadusandlik tavamenetlus: esimene lugemine)

Euroopa Parlament,

- võttes arvesse komisjoni ettepanekut Euroopa Parlamendile ja nõukogule (COM(2023)0229),
 - võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 2 ja artiklit 114, mille alusel komisjon esitas ettepaneku Euroopa Parlamendile (C9-0134/2023),
 - võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõiget 3,
 - võttes arvesse Euroopa Keskpanka 5. juuli 2023. aasta arvamust¹,
 - võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee 13. juuli 2023. aasta arvamust²,
 - võttes arvesse vastutava komisjoni poolt kodukorra artikli 74 lõike 4 alusel heaks kiidetud esialgset kokkulepet ja nõukogu esindaja poolt 20. detsembri 2023. aasta kirjas võetud kohustust kiita Euroopa Parlamendi seisukoht heaks vastavalt Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 294 lõikele 4,
 - võttes arvesse kodukorra artiklit 59,
 - võttes arvesse majandus- ja rahanduskomisjoni raportit (A9-0344/2023),
1. võtab vastu allpool toodud esimese lugemise seisukoha;
 2. palub komisjonil ettepaneku uuesti Euroopa Parlamendile saata, kui komisjon asendab selle uue ettepanekuga, muudab seda oluliselt või kavatses seda oluliselt muuta;
 3. teeb presidendile ülesandeks edastada Euroopa Parlamendi seisukoht nõukogule ja komisjonile ning liikmesriikide parlamentidele.

¹ ELT C 307, 31.8.2023, lk 19.

² ELT C 349, 29.9.2023, lk 161.

Euroopa Parlamendi seisukoht, vastu võetud esimesel lugemisel 27. veebruaril 2024. aastal eesmärgiga võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiv (EL) 2024/..., millega muudetakse direktiivi 2014/59/EL ja määrust (EL) nr 806/2014 seoses omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude teatavate aspektidega

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut, eriti selle artiklit 114,

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

võttes arvesse Euroopa Keskpanga arvamust¹,

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust²,

toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt³

¹ ELT C 307, 31.8.2023, lk 19.

² ELT C 349, 29.9.2023, lk 161.

³ Euroopa Parlamendi 27. veebruari 2024. aasta seisukoht.

ning arvestades järgmist:

- (1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga (EL) 2019/879⁴ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2019/877⁵ muudeti omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude (edaspidi „MREL“) raamistikku, mis on sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2014/59/EL⁶ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruses (EL) nr 806/2014⁷, mida kohaldatakse liidus asutatud krediidasutuste ja investeerimisühingute (edaspidi „finantsinstitutsioonid“) ning mis tahes muude direktiivi 2014/59/EL või määruse (EL) nr 806/2014 kohaldamisalasse kuuluvate ettevõtjate (edaspidi „ettevõtjad“) suhtes. Nende muudatustega nähti ette, et sisemist MRELi, st MRELi, mida kohaldatakse finantsinstitutsioonide ning selliste ettevõtjate suhtes, kes on kriisilahendussubjektide tüarettevõtjad, kuid ei ole ise kriisilahendussubjektid, võivad täita need **finantsinstitutsioonid ja** ettevõtjad, kes kasutavad kriisilahendussubjekti jaoks emiteeritud ja tema poolt kas otse või kaudselt teiste samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate kaudu ostetud instrumente.

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/879, millega muudetakse direktiivi 2014/59/EL seoses krediidasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimisvõimega ning direktiivi 98/26/EÜ (ELT L 150, 7.6.2019, lk 296).

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/877, millega muudetakse määrust (EL) nr 806/2014 seoses krediidasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimisvõimega (ELT L 150, 7.6.2019, lk 226).

⁶ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/59/EL, millega luuakse krediidasutuste ja investeerimisühingute finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse õigusraamistik ning muudetakse nõukogu direktiivi 82/891/EMÜ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiive 2001/24/EÜ, 2002/47/EÜ, 2004/25/EÜ, 2005/56/EÜ, 2007/36/EÜ, 2011/35/EL, 2012/30/EL ja 2013/36/EL ning määruseid (EL) nr 1093/2010 ja (EL) nr 648/2012 (ELT L 173, 12.6.2014, lk 190).

⁷ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 806/2014, millega kehtestatakse ühtsed eeskirjad ja ühtne menetlus krediidasutuste ja teatavate investeerimisühingute kriisilahenduseks ühtse kriisilahenduskorra ja ühtse kriisilahendusfondi raames ning millega muudetakse määrust (EL) nr 1093/2010 (ELT L 225, 30.7.2014, lk 1).

- (2) Liidu MRELi raamistikku muudeti täiendavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2022/2036,⁸ millega kehtestati mahaarvamist käsitlevad erinormid juhuks, kui sisemise MRELi täitmiseks kõlblikud instrumendid märgitakse kaudselt. Kõnealuse määrusega lisati direktiivi 2014/59/EL nõue, et komisjon vaataks läbi MRELi täitmiseks kõlblike instrumentide kaudse märkimise mõju eri liiki pangagruppide vahelistele võrdsetele tingimustele, sealhulgas juhul, kui pangagrupil on käitusettevõtja, kes tegutseb kriisilahendussubjektina käsitatava valdusettevõtja ja selle tütarettevõtjate vahel. Komisjonil paluti hinnata, kas ettevõtjatel, kes ei ole ise kriisilahendussubjektid, peaks olema lubatud täita MRELi konsolideeritud alusel. Lisaks paluti komisjonil hinnata MRELi reguleerivate normide kohast käsitlust selliste ettevõtjate puhul, kelle kriisilahenduse kavas on ette nähtud, et see ettevõtja likvideeritakse tavalises maksejõuetusmenetluses **■**. Ühtlasi paluti komisjonil hinnata Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013⁹ artikli 72e lõike 5 kohaselt nõutavate mahaarvamiste piiramise asjakohasust. ***Uutes sätetes tuleks seepärast järgida Euroopa Parlamendi ja nõukogu poolt komisjonile antud esialgse läbivaatamisvolituse põhimõtteid, et tagada proportsionaalsus ja eri liiki pangagruppide vahelised võrdsed tingimused.***

⁸ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 19. oktoobri 2022. aasta määrus (EL) 2022/2036, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 ja direktiivi 2014/59/EL seoses selliste globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate usaldatavusnõuetekohase käsitlemisega, kelle strateegiaks on mitme isiku suhtes kriisilahenduse algatamine, ning seoses omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike instrumentide kaudse märkimise meetodiga (ELT L 275, 25.10.2022, lk 1).

⁹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediitiasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

- (3) Komisjoni tehtud läbivaatamisel leiti, et oleks asjakohane ja sisemist MRELi käsitlevate normide eesmärkidega proportsionaalne lubada kriisilahendusasutustel kehtestada sisemine MREL konsolideeritud alusel direktiivis 2014/59/EL ja määruses (EL) nr 806/2014 sätestatust laiemale hulgale ettevõtjatele, kui selline laiem hulk hõlmab finantsinstitutsioone ja ettevõtjaid, kes ei ole ise kriisilahendussubjektid, kuid on kriisilahendussubjektide tütarettevõtjad ja kontrollivad **samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvaid teisi tütarettevõtjaid** (edaspidi „vaheüksused“). Nii oleks see eelkõige nende pangagruppide puhul, mida juhib valdusettevõtja. Sellistel juhtudel tsentraliseerivad vaheüksused loomulikult moel grupisiseseid riskipositsioone ja suunavad kriisilahendussubjekti poolt eelnevalt paigutatud sisemise MRELi täitmiseks kõlblikke vahendeid. Selle struktuuri tõttu **võivad** kehtivad mahaarvamisnormid **mõjutada** selliseid vaheüksusi ebaproportsionaalselt. Komisjon jõudis ka järeldusele, et MRELi raamistik tehtaks proportsionaalsemaks, kui **kohandada** nende riskipositsioonide ulatust **käsitlevaid norme**, mille vaheüksus peab maha arvama, **kui need riskipositsioonid on** likvideerimissubjekti **vastu, kelle suhtes ei kohaldata MRELi kindlaksmääramise otsust. Sellistel juhtudel ei eeldata, et kõnealuste likvideerimisüksuste suhtes tuleb kasutada allahindamise ja konverteerimise õigust.** Seevastu peab kriisilahendussubjekt kriisilahenduse konsolideerimisgrupi ülejäänud ettevõtjad raskuste või maksejõuetuse korral **rekapitaliseerima**. Seetõttu peaksid vajalikud MRELi täitmiseks kõlblikud vahendid olema olemas kriisilahenduse konsolideerimisgrupi kõigil tasanditel ning nende kättesaadavus kahjumi katmiseks ja rekapitaliseerimiseks tuleks tagada mahaarvamismehhanismi kaudu. Seega jõudis komisjon oma läbivaatamise käigus järeldusele, et vaheüksused peaksid jätkuvalt maha arvama kogu oma osaluse sisemise MRELi täitmiseks kõlblikes vahendites, mille on emiteerinud teised samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad, kes ei ole likvideerimissubjektid.

- (4) *Selgus selles, mis on likvideerimissubjekt, on oluline mahaarvamise ja konsolideerimise raamistike nõuetekohaseks toimimiseks ning konkreetsete ettevõtjate MRELi arvutamiseks. Selleks tuleks sätestada likvideerimissubjekti määratlus, keskendudes likvideerimissubjektide kindlaksmääramisele kriisilahenduse kavandamise etapis. Seepärast peaksid kriisilahendusasutused kriisilahenduse kavade koostamisel direktiivi 2014/59/EL ja määruse (EL) nr 806/2014 kohaldamisalasse kuuluvaid finantsinstitutsioone ja ettevõtjaid igakülselt hindama. Selle hindamise käigus on väga oluline teha kindlaks, kas finantsinstitutsioon või ettevõtja täidab kriitilisi funktsioone. Ilma et see piiraks finantsinstitutsiooni või ettevõtja tähtsuse hindamist riiklikul või piirkondlikul tasandil, eeldatakse samuti põhjaliku analüüsi tegemist kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluva võimaliku likvideerimissubjekti asjakohasuse kohta. Finantsinstitutsiooni või ettevõtjat, kes moodustab olulise osa kriisilahenduse konsolideerimisgrupi koguriskipositsioonist, finantsvõimenduse määra riskipositsioonist või tegevustulust, ei tohiks põhimõtteliselt käsitada likvideerimissubjektina.*

- (5) Direktiivi 2014/59/EL artikli 45f ja määruse (EL) nr 806/2014 artikli 12g kohaselt täidavad finantsinstitutsioonid ja ettevõtjad sisemist MRELi individuaalselt. Konsolideeritud alusel nõuete täitmine on lubatud ainult kahel konkreetsel juhul: liidus tegutsevate emaettevõtjate puhul, kes ei ole kriisilahendussubjektid ja on kolmanda riigi ettevõtjate tüarettevõtjad, ning selliste finantsinstitutsioonide või ettevõtjate emaettevõtjate puhul, kes on sisemise MRELi täitmisest vabastatud. Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõikes 5 on sätestatud, et kui vaheüksus täidab sisemise MRELi konsolideeritud alusel, ei ole ta kohustatud maha arvama osalusi samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi ja konsolideerimise ulatusse kuuluvate muude ettevõtjate sisemise MRELi täitmiseks kõlblikes vahendites, kuna sisemise MRELi täitmisega konsolideeritud alusel saavutatakse sarnane mõju. Komisjoni tehtud läbivaatamine näitas, et valdusettevõtja juhitud pangagruppide vaheüksustel peaks samuti olema lubatud täita sisemist MRELi konsolideeritud alusel. ***Eelkõige peaks olema võimalik täita sisemist MRELi konsolideeritud alusel, kui mahaarvamiste kohaldamine suurendaks sisemist MRELi ebaproportsionaalselt.*** Lisaks näitas läbivaatamine, et kui vaheüksuse suhtes kohaldatakse omavahendite nõudeid või kombineeritud puhvri nõuet konsolideeritud alusel, võib sisemise MRELi täitmine individuaalselt tekitada riski, et vaheüksuse tasandil eelnevalt paigutatud sisemise MRELi täitmiseks kõlblikud vahendid ei ole piisavad, et taastada vastavus kohaldatavale konsolideeritud omavahendite nõudele pärast nende vahendite allahindamist ja konverteerimist.

Lisaks puuduks asjaomase finantsinstitutsiooni või ettevõtja MRELi arvutamisel oluline sisend, kui täiendavate omavahendite nõue või kombineeritud puhvri nõue on kehtestatud teistsugusel konsolideerimise tasandil, mis muudaks nõude arvutamise keeruliseks. Samamoodi oleks kriisilahendusametitel keeruline kasutada konkreetse tüarettevõtja puhul õigust keelata kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikliga 16a ja määruse (EL) nr 806/2014 artikliga 10a teatavad väljamaksed, mis ületavad MRELiga seotud väljamaksete maksimumsummat, kui põhinäitaja, see tähendab kombineeritud puhvri nõue, ei ole kehtestatud samal alusel kui sisemine MREL. Neil põhjustel peaksid ka muud liiki pangagrupid saama täita sisemist MRELi konsolideeritud alusel, kui vaheüksuse suhtes kohaldatakse *täiendavaid* omavahendite nõudeid *ainult konsolideeritud alusel. Võimaluse täita sisemist MRELi* konsolideeritud alusel, *mis kehtestatakse käesoleva direktiiviga, eesmärk on täiendada olukordi, kus see on juba võimalik direktiivi 2014/59/EL ja määruse (EL) nr 806/2014 kohaselt, ega asenda nende seadusandlike aktide asjakohaseid sätteid.*

- (6) Tagamaks, et võimalus täita sisemist MRELi konsolideeritud alusel on kättesaadav ainult **■** asjaomastel juhtudel ega vii sisemise MRELi täitmiseks kõlblike vahendite nappuseni kogu kriisilahenduse konsolideerimisgrupis, peaks õigus kehtestada vaheüksustele sisemine MREL konsolideeritud alusel olema kriisilahendusasutuse kaalutusõigus ja sõltuma teatavatest tingimustest. Vaheüksus peaks olema liidus emaettevõtjana tegutsevast finantsvaldusettevõtjast või liidus emaettevõtjana tegutsevast segafinantsvaldusettevõtjast kriisilahendussubjekti otsene tütarettevõtja, **■** kes on asutatud samas liikmesriigis ja kuulub samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi. See kriisilahendussubjekt ei peaks otseselt omama tütarettevõtjaid (v.a vaheüksus), mis on finantsinstitutsioonid või ettevõtjad, kelle suhtes kohaldatakse MRELi. Alternatiivina peaks asjaomane vaheüksus täitma täiendavate omavahendite nõuet **■ ainult** oma konsolideeritud olukorra alusel. Mõlemal juhul ei tohiks aga konsolideeritud alusel sisemise MRELi täitmine kriisilahendusasutuse hinnangul **oluliselt kahjustada ■** konsolideerimisgrupi **kriisilahendusstrateegia usaldusväärsust ja teostatavust** ega asjaomase vaheüksuse või tema kriisilahenduse konsolideerimisgrupi muude ettevõtjate asjaomaste kapitaliinstrumentide ja kõlblike kohustuste allahindamise või konverteerimise õiguse kohaldamist kriisilahendusasutuse poolt. **Sisemise MRELi kehtestamine konsolideeritud alusel kahjustaks kriisilahenduse konsolideerimisgrupi kriisilahenduskõlblikkust olukorras, kus asjaomase MRELi täitmiseks vajalik summa ei oleks piisav, et tagada pärast allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamist kohaldatavate omavahendite nõuete täitmine.**

- (7) Vastavalt direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikele 2 ja määruse (EL) nr 806/2014 artikli 12g lõikele 2 võivad vaheüksused täita konsolideeritud sisemist MRELi omavahendite ja kõlblike kohustustega. Selleks et täielikult kasutada võimalust täita MRELi konsolideeritud alusel, on vaja tagada, et vaheüksuste kõlblikud kohustused arvutatakse sarnaselt omavahenditele. Kõlblikkuskriteeriumide puhul, mis käsitlevad kohustusi, mida võib kasutada sisemise MRELi täitmiseks konsolideeritud alusel, tuleks seetõttu **võtta arvesse** määruses (EL) nr 575/2013 sätestatud konsolideeritud omavahendite arvutamise norme. Selleks et tagada kooskõla välist MRELi käsitlevate kehtivate normidega, peaks see vastavusse viimine kajastama ka direktiivi 2014/59/EL artikli 45b lõikes 3 ja määruse (EL) nr 806/2014 artikli 12d lõikes 3 sätestatud kehtivaid norme selliste kõlblike kohustuste arvutamiseks, mida kriisilahendussubjektid võivad kasutada oma konsolideeritud MRELi täitmiseks. Eelkõige on vaja tagada, et kõlblike kohustusi, mille on emiteerinud sellise ettevõtja tütarettevõtjad, kelle suhtes kohaldatakse konsolideeritud sisemist MRELi ning mida omab **kriisilahendussubjekt kas otse või kaudselt** teiste samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate **kaudu** või omavad olemasolevad aktsionärid, kes ei kuulu samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi, võetakse arvesse selle ettevõtja omavahendites ja kõlblikes kohustustes, kelle suhtes kohaldatakse konsolideeritud sisemist MRELi.

- (8) ***Kehtiva raamistiku kohaselt kehtestatakse*** likvideerimiseks ette nähtud ettevõtjate MREL ***enamikul juhtudel*** kahjumi katmiseks vajalikus summas, mis vastab omavahendite nõuetele. Sellistel juhtudel ei kaasne MRELiga likvideerimissubjektile mingeid kriisilahendusraamistikuga otseselt seotud lisanõudeid. See tähendab, et likvideerimissubjekt saab MRELi täielikult täita, täites omavahendite nõudeid, ning et kriisilahendusasutuse erietsus MRELi kindlaksmääramise kohta ei aita sisuliselt kaasa asjaomase ettevõtja kriisilahenduskõlblikkusele. Selline otsus toob kriisilahendusasutusele ja likvideerimissubjektile kaasa palju menetluslikke kohustusi, kuid ei anna kriisilahenduskõlblikkuse parandamise seisukohast vastavat kasu. Seetõttu ei peaks kriisilahendusasutused likvideerimissubjektidele MRELi kindlaks määrama. ***MRELi raamistikku tuleks kohaldada selliste kriteeriumide alusel, millega tagatakse, et ettevõtja kvalifitseerub likvideerimissubjektiks ühtmoodi kogu liidus. Seepärast peaksid kriisilahendusasutused tagama likvideerimissubjekte käsitlevate uute sätete ühtse kohaldamise nende piiriülesesse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate suhtes, eelkõige juhul, kui konsolideerimisgrupp hõlmab pangandusliidus ja väljaspool seda asuvaid ettevõtjaid.***

- (9) *Kriisilahenduse kavade koostamisel ja kriisilahenduse konsolideerimisgruppide kriisilahenduskõlblikkuse hindamisel võivad kriisilahendusasutused leida, et tütarettevõtjast finantsinstitutsioon või ettevõtja kvalifitseerub likvideerimissubjektiks, kui kriisilahenduse kava kohaselt on teostatav ja usutav, et institutsioon või ettevõtja likvideeritakse tavalises maksejõuetusmenetluses, või kui kriisilahenduse kavas ei ole ette nähtud allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamist kõnealuse institutsiooni või ettevõtja suhtes. Selleks et võtta arvesse keskasutusega püsivalt seotud ettevõtjate eripära, võib kriisilahendusasutus leida, et asjaomane ettevõtja kvalifitseerub likvideerimissubjektiks, kui kriisilahenduse kavas ei ole ette nähtud muid meetmeid (nt sidusettevõtjate ühinemine), mida keskasutus või kriisilahendusasutus sellise ettevõtja suhtes võtab. Sellistel juhtudel ei pruugi olla vajalik, et tütarettevõtjast finantsinstitutsioon või ettevõtja omaks omavahendite nõudeid ületavaid omavahendeid ja kõlblikke kohustusi. Selleks et tagada konsolideerimisgrupi kriisilahenduskõlblikkus, järgides samal ajal proportsionaalsuse põhimõtet, tuleks teatavatel juhtudel sõltuvalt sellest, milline on likvideerimissubjektide emiteeritud omavahenditesse kuuluvates instrumentides olevate osaluste olulisus vaheüksuse kahjumi katmise võime suhtes, omavahenditesse kuuluvate instrumentide kujul hoitavad osalused maha arvata.*

Kaljuefekti vältimiseks tuleks nende osaluste suhe vaheüksuse kahjumi katmise võimesse arvutada iga kalendriaasta lõpu seisuga eelneva 12 kuu keskmisena.

Vaheüksuselt ei tohiks siiski nõuda, et ta arvaks maha kohustusi, mis vastaksid sisemise MRELi täitmise tingimustele ja mis ei kvalifitseeru omavahenditesse kuuluvateks

instrumentideks . Kriisilahenduse kavas ei ole ette nähtud, et likvideerimissubjekti

maksejõuetuse korral kriisilahendussubjekt *rekapitaliseerib* likvideerimissubjekti. See

tähendab, et kahjumi ülekandmist likvideerimissubjektilt kriisilahendussubjektile

vaheüksuse kaudu *suuremas summas kui olemasolevad omavahendid* ei eeldata, samuti ei

eeldata kapitali suunamist vastupidises suunas. See mahaarvamisele kuuluvate osaluste

ulatuse kohandamine sisemise MRELi täitmiseks kõlblike vahendite kaudsel märkimisel ei

mõjutaks seega raamistiku usaldatavusnõuete usaldusväärsust.

- (10) Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 77 lõikes 2 ja artiklis 78a sätestatud kõlblike kohustuste instrumentide vähendamiseks loa andmise korra (mida kohaldatakse ka finantsinstitutsioonidele ning ettevõtjatele, kelle suhtes kohaldatakse MRELi, ning MRELi täitmiseks emiteeritud kohustustele) peamine eesmärk on võimaldada kriisilahendusametitel jälgida meetmeid, mille tulemusena vähendatakse kõlblike kohustuste mahtu, ning keelata mis tahes meetmed, mis toovad kaasa vähendamise ületaseme, mida kriisilahendusametid peavad sobivaks. Kui kriisilahendusamet ei ole vastu võtnud otsust, millega määratakse kindlaks MREL seoses finantsinstitutsiooni või ettevõtjaga, ei ole see eesmärk asjakohane. ■ Finantsinstitutsioonidelt või ettevõtjatelt, kelle suhtes ei ole vastu võetud MRELi kindlaksmääramise otsust, ei tohiks seetõttu nõuda kriisilahendusametilt eelneva loa saamist selliste kohustuste tagasikutsumiseks, lunastamiseks, tagasimaksmiseks või tagasiostmiseks, mis vastaksid MRELi täitmise kõlblikkuse nõuetele.

- (11) On likvideerimissubjekte, kelle *puhul kriisilahendusasutus võib leida, et MREL peaks ületama kahjumi katmise summat, kui selline suurem summa on vajalik finantsstabiilsuse kaitsmiseks või finantssüsteemis ülekandumise riski maandamiseks, sealhulgas seoses hoiuste tagamise skeemide rahastamisvõimega. Ainult sellistes olukordades peaks kriisilahendusasutusel olema võimalik määrata proportsionaalsel viisil kindlaks likvideerimissubjekti MREL, mis peaks koosnema kahjumi katmiseks piisavast summast, mida suurendatakse sellise summa võrra, mis on rangelt vajalik kriisilahendusasutuse tuvastatud võimalike riskide nõuetekohaseks maandamiseks.*

Likvideerimissubjekt peaks seejärel täitma MRELi ning teda ei tohiks vabastada määruse (EL) nr 575/2013 artikli 77 lõikes 2 ja artiklis 78a sätestatud eelneva loa saamise korra järgimisest. Vaheüksustelt, mis kuuluvad asjaomase likvideerimissubjektiga samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi, tuleks jätkuvalt nõuda, et nad arvaksid oma sisemise MRELi täitmiseks kõlblikest vahenditest maha oma osaluse kõnealuse likvideerimissubjekti emiteeritud sisemise MRELi täitmiseks kõlblikes vahendites. Kuna likvideerimismenetlus toimub juriidilise isiku tasandil, peaksid likvideerimissubjektid, kelle suhtes kohaldatakse endiselt MRELi, täitma kõnealust nõuet ainult individuaalselt. Lisaks ei ole teatavad asjaomase kohustuse omandiõigusega seotud kõlblikkusnõuded asjakohased, sest *ilma allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamiset*a ei oleks kriisilahendussubjektil vaja *säilitada kontrolli tütarettevõtja üle*. Seetõttu ei tuleks neid kõlblikkusnõudeid kohaldada.

- (12) Direktiivi 2014/59/EL artikli 45i kohaselt esitavad finantsinstitutsioonid ja ettevõtjad oma pädevatele asutustele ja kriisilahendusasutustele aruande kõlblike ja teisendatavate kohustuste tasemete ja nende kohustuste koosseisu kohta ning avalikustavad selle teabe koos MRELi tasemega korrapäraselt. Likvideerimissubjektide puhul sellist aruandlust või avalikustamist ei nõuta. Selleks et tagada MRELi läbipaistev kohaldamine, tuleks neid aruandlus- ja avalikustamiskohustusi kohaldada ka likvideerimissubjektide suhtes, kelle puhul kriisilahendusasutus teeb kindlaks, et MREL peaks olema suurem kui kahjumi katmiseks piisav summa. Kooskõlas proportsionaalsuse põhimõttega peaks kriisilahendusasutus tagama, et need kohustused ei lähe kaugemale sellest, mida on vaja MRELi täitmise jälgimiseks.

- (13) Ühtsuse tagamiseks tuleks **määruse (EL) nr 806/2014 muudatusi ja** riiklikke meetmeid, millega võetakse üle direktiivi 2014/59/EL muudatused, **kohaldada alates samast kuupäevast. Siiski on asjakohane näha ette varasem kohaldamiskuupäev seoses nende sätete muutmisega, mis käsitlevad võimalust täita konsolideeritud sisemist MRELi, et võtta arvesse asjaolu, et kriisilahendusasutused peavad sel eesmärgil vastu võtma uued MRELi kindlaksmääramise otsused, ning suurendada õiguskindlust pangagruppide jaoks, kelle suhtes seda sätet kohaldataks, pidades silmas direktiivis 2014/59/EL ja määruses (EL) nr 806/2014 sätestatud MRELi täitmise üldist tähtaega ehk 1. jaanuari 2024. Seetõttu tuleks määruse (EL) nr 806/2014 kohaseid uusi konsolideeritud sisemist MRELi käsitlevaid norme kohaldada üks päev pärast käesoleva muutmisdirektiivi jõustumise kuupäeva. See annaks ka kõigile pangagruppidele ja kriisilahendusasutustele, kelle suhtes direktiivi 2014/59/EL ja määrust (EL) nr 806/2014 kohaldatakse, signaali võimaliku vajaduse kohta võtta meetmeid, et katta ajavahemik alates 1. jaanuarist 2024 kuni käesoleva muutmisdirektiivi sätteid ülevõtvate riiklike meetmete kohaldamise kuupäevani.**

- (14) Kuna käesoleva direktiivi eesmärged, nimelt kohandada likvideerimissubjektide MRELi raamistiku kohast kohtlemist ja *kriisilahendusasutuste võimalust määrata kindlaks* sisemine MREL konsolideeritud alusel, ei suuda liikmesriigid piisavalt saavutada, küll aga saab neid paremini saavutada liidu tasandil, muutes norme, mis on liidu tasandil juba kehtestatud, võib liit võtta meetmeid kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artiklis 5 sätestatud subsidiaarsuse põhimõttega. Kõnealuses artiklis sätestatud proportsionaalsuse põhimõtte kohaselt ei lähe käesolev direktiiv nimetatud eesmärkide saavutamiseks vajalikust kaugemale.
- (15) Direktiivi 2014/59/EL ja määrust (EL) nr 806/2014 tuleks seetõttu vastavalt muuta,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA DIREKTIIVI:

Artikkel 1
Direktiivi 2014/59/EL muutmine

Direktiivi 2014/59/EL muudetakse järgmiselt.

1) Artikli 2 lõikesse 1 lisatakse järgmine punkt:

„83aa) „likvideerimissubjekt“ – liidus asutatud juriidiline isik, kelle suhtes konsolideerimisgrupi kriisilahenduse kavas, või konsolideerimisgruppi mittekuuluvate ettevõtjate puhul kriisilahenduse kavas, on ette nähtud, et ettevõtja likvideeritakse *tavalises maksejõuetusmenetluses, või ettevõtja, kes kuulub kriisilahenduse konsolideerimisgruppi ning kes ei ole kriisilahendussubjekt ja kelle suhtes konsolideerimisgrupi kriisilahenduse kavas ei ole ette nähtud allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamist*“.

2) Artiklit 45c muudetakse järgmiselt:

a) lõikest 2 jäetakse välja teine ja kolmas lõik;

b) lisatakse järgmine lõige:

„2a. Kriisilahendusasutused ei määra artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet kindlaks likvideerimissubjektide puhul.

Erandina esimesest lõigust võib *kriisilahendusasutus hinnata, kas on põhjendatud* määrata likvideerimissubjekti jaoks kindlaks artikli 45 lõikes 1 osutatud nõue individuaalselt *suuremas* summas *kui see*, mis on piisav kahjumi katmiseks vastavalt käesoleva artikli lõike 2 punktile a. *Kriisilahendusasutus võtab oma hinnangus arvesse eelkõige võimalikku mõju finantsstabiilsusele ja finantssüsteemis ülekandumise riskile, sealhulgas seoses hoiuste tagamise skeemide rahastamisvõimega.* Kui kriisilahendusasutus määrab kindlaks artikli 45 lõikes 1 osutatud nõude, täidab likvideerimissubjekt kõnealuse nõude, kasutades üht või mitut järgmistest:

- a) omavahendid;
- b) kohustused, mis vastavad kõlblikkuskriteeriumidele, millele on osutatud määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 72a, välja arvatud kõnealuse määruse artikli 72b lõike 2 punktides b ja d osutatud kriteeriumid;
- c) artikli 45b lõikes 2 osutatud kohustused.

Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 77 lõiget 2 ja artiklit 78a ei kohaldata likvideerimissubjektide suhtes, kelle puhul kriisilahendusamet ei ole kindlaks määranud käesoleva direktiivi artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet.

Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 5 kohaselt ei arvata maha osalusi omavahenditesse kuuluvates instrumentides **ja** kõlblike kohustuste **instrumentides**, mille on emiteerinud **tütarettevõtjatest finantsinstitutsioonid**, kes on likvideerimissubjektid, kelle puhul kriisilahendusamet ei ole kindlaks määranud artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet.

Erandina neljandast lõigust arvab finantsinstitutsioon või artikli 1 lõike 1 punktis b, c või d osutatud ettevõtja, kes ei ole ise kriisilahendussubjekt, vaid on kriisilahendussubjekti või sellise kolmanda riigi ettevõtja tütarettevõtja, kes oleks kriisilahendussubjekt, kui ta oleks asutatud liidus, maha oma osalused omavahenditesse kuuluvates instrumentides tütarettevõtjatest finantsinstitutsioonides, kes kuuluvad samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi ja on likvideerimissubjektid, kelle puhul kriisilahendusasutus ei ole kindlaks määranud artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet, kui nende osaluste kogusumma on vähemalt 7 % tema selliste omavahenditesse kuuluvate ja kohustuste kogusummast, mis vastavad artikli 45f lõikes 2 sätestatud kõlblikkuskriteeriumidele ja mida arvutatakse igal aastal 31. detsembri seisuga viimase 12 kuu keskmisena.“

3) Artiklit 45f muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 *kolmanda lõigu järele* lisatakse järgmine **■** lõik:

„Erandina esimesest ja teisest lõigust võib kriisilahendusasutus otsustada määrata käesolevas lõikes osutatud tütarettevõtja jaoks kindlaks artiklis 45c sätestatud nõude konsolideeritud alusel, *kui kriisilahendusasutus leiab, et* täidetud on kõik järgmised tingimused:

a) tütarettevõtja vastab ühele järgmistest tingimustest:

i) tütarettevõtja kuulub otse kriisilahendussubjektile ja

- kriisilahendussubjekt on liidus emaettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja või liidus emaettevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja;
- nii tütarettevõtja kui ka kriisilahendussubjekt on asutatud samas liikmesriigis ning kuuluvad samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi;

- kriisilahendussubjekt ei oma otseselt ühtegi tütarettevõtjast finantsinstitutsiooni ega **ühtegi** artikli 1 lõike 1 punktis b, c või d osutatud tütarettevõtjat (välja arvatud asjaomane tütarettevõtja), **kui selle ettevõtja suhtes kohaldatakse käesolevas artiklis sätestatud nõudeid või artiklis 45c osutatud nõuet**;
 - **määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 5 kohaselt nõutavad mahaarvamised mõjutaksid tütarettevõtjat ebaproportsionaalselt**;
- ii) tütarettevõtja suhtes kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL artiklis 104a osutatud nõuet **ainult konsolideeritud alusel ning käesoleva direktiivi artiklis 45c sätestatud nõude kindlaksmääramine** konsolideeritud alusel **ei too kaasa asjaomasesse konsolideerimise ulatusse kuuluvatest ettevõtjatest koosneva alagrupi rekapitalizeerimisvajaduste ülehindamist käesoleva direktiivi artikli 45c lõike 1 punkti b kohaldamisel, eelkõige juhul, kui samas konsolideerimise ulatuses on likvideerimissubjektide suur osakaal**;

- b) artiklis 45c sätestatud nõude konsolideeritud alusel täitmine *asjaomase nõude individuaalse täitmise asemel ei kahjusta oluliselt ühtegi järgmistest:*
- i) *konsolideerimisgrupi kriisilahendusstrateegia usaldusväärsus ja teostatavus;*
 - ii) *tütarettevõtja võime täita omavahendite nõuet pärast allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamist ning*
 - iii) *kahjumi sisemise ülekandmise ja rekapitalizeerimise mehhanismi asjakohasus, sealhulgas asjaomase tütarettevõtja või muude kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate asjaomaste kapitaliinstrumentide ja kõlblike kohustuste allahindamine või konverteerimine kooskõlas artikliga 59.“;*

b) lisatakse järgmised lõiked:

- „2a. Kui lõikes 1 osutatud ettevõtja täidab artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet konsolideeritud alusel, hõlmab selle ettevõtja omavahendite ja kõlblike kohustuste summa järgmisi kohustusi, mille on käesoleva artikli lõike 2 punkti a kohaselt emiteerinud liidus asutatud tütarettevõtja, kes kuulub kõnealuse ettevõtja konsolideerimise ulatusse:

- a) kohustused, mis on emiteeritud kriisilahendussubjekti jaoks ja mille ta on ostnud kas otse või kaudselt teiste samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate kaudu, kes ei kuulu artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet täitva ettevõtja konsolideerimise ulatusse;
 - b) kohustused, mis on emiteeritud olemasoleva aktsionäri jaoks, kes ei kuulu samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi.
- 2b. Käesoleva artikli lõike 2a punktides a ja b osutatud kohustused ei tohi ületada summat, mis määratakse kindlaks, lahutades konsolideerimise ulatusse kuuluva tütarettevõtja suhtes kohaldatava artikli 45 lõikes 1 osutatud nõude summast kõigi järgmiste elementide summa:
- a) kohustused, mis on emiteeritud artikli 45 lõikes 1 osutatud nõuet konsolideeritud alusel täitva ettevõtja jaoks ja mille ta on ostnud kas otse või kaudselt teiste samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate kaudu, kes kuuluvad kõnealuse ettevõtja konsolideerimise ulatusse;
 - b) käesoleva artikli lõike 2 punkti b kohaselt emiteeritud omavahendite summa.“

4) Artikli 45i lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Lõikeid 1 ja 3 ei kohaldata likvideerimissubjekti suhtes, välja arvatud juhul, kui kriisilahendusasutus on määranud sellise ettevõtja puhul kindlaks artikli 45 lõikes 1 osutatud nõude kooskõlas artikli 45c lõike 2a teise lõiguga. Sellisel juhul määrab kriisilahendusasutus kõnealuse ettevõtja jaoks kindlaks käesoleva artikli lõigetes 5 ja 6 osutatud aruandlus- ja avalikustamiskohustuste sisu ja sageduse. Kriisilahendusasutus edastab need aruandlus- ja avalikustamiskohustused asjaomasele likvideerimissubjektile. Kõnealused aruandlus- ja avalikustamiskohustused ei tohi minna kaugemale sellest, mida on vaja artikli 45c lõike 2a teise lõigu kohaselt kindlaks määratud nõude täitmise jälgimiseks.“

5) *Artikli 45j lõige 1 asendatakse järgmisega:*

„1. ***Kriisilahendusasutused teavitavad Euroopa Pangandusjärelevalvet artikli 45e või 45f kohaselt igale nende jurisdiktsioonis asuvale ettevõtjale kehtestatud omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõudest, sealhulgas artikli 45f lõike 1 neljanda lõigu kohaselt tehtud otsustest asjaomaste ettevõtjate kohta.***“

Artikkel 2

Määruse (EL) nr 806/2014 muutmine

Määrust (EL) nr 806/2014 muudetakse järgmiselt.

1) Artikli 3 lõikesse 1 lisatakse järgmine punkt:

„24aa) „likvideerimissubjekt“ – osalevas liikmesriigis asutatud juriidiline isik, kelle suhtes konsolideerimisgrupi kriisilahenduse kavas, või konsolideerimisgruppi mittekuuluvate ettevõtjate puhul kriisilahenduse kavas, on ette nähtud, et ettevõtja likvideeritakse *tavalises maksejõuetusmenetluses, või ettevõtja, kes kuulub kriisilahenduse konsolideerimisgruppi ning kes ei ole kriisilahendussubjekt ja kelle suhtes konsolideerimisgrupi kriisilahenduse kavas ei ole ette nähtud allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamist*“.

2) Artiklit 12d muudetakse järgmiselt:

- a) lõikest 2 jäetakse välja teine ja kolmas lõik;
- b) lisatakse järgmine lõige:

„2a. Kriisilahendusnõukogu ei määra artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet kindlaks likvideerimissubjektide puhul.

Erandina esimesest lõigust võib **kriisilahendusnõukogu hinnata, kas on põhjendatud** määrata likvideerimissubjekti jaoks kindlaks artikli 12a lõikes 1 osutatud nõue individuaalselt **suuremas** summas **kui see**, mis on piisav kahjumi katmiseks vastavalt käesoleva artikli lõike 2 punktile a.

Kriisilahendusnõukogu võtab oma hinnangus arvesse eelkõige mis tahes võimalikku mõju finantsstabiilsusele ja finantssüsteemis ülekandumise riskile, sealhulgas seoses hoiuste tagamise skeemide rahastamisvõimega. Kui kriisilahendusnõukogu määrab kindlaks artikli 12a lõikes 1 osutatud nõude, täidab likvideerimissubjekt selle nõude, kasutades üht või mitut järgmistest:

- a) omavahendid;
- b) kohustused, mis vastavad kõlblikkuskriteeriumidele, millele on osutatud määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 72a, välja arvatud kõnealuse määruse artikli 72b lõike 2 punktides b ja d osutatud kriteeriumid;
- c) artikli 12c lõikes 2 osutatud kohustused.

Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 77 lõiget 2 ja artiklit 78a ei kohaldata likvideerimissubjektide suhtes, kelle puhul kriisilahendusnõukogu ei ole kindlaks määranud käesoleva määruse artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet.

Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 5 kohaselt ei arvata maha osalusi omavahenditesse kuuluvates instrumentides **ja** kõlblike kohustuste **instrumentides**, mille on emiteerinud **tütarettevõtjatest finantsinstitutsioonid**, kes on likvideerimissubjektid, kelle puhul kriisilahendusnõukogu ei ole kindlaks määranud artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet.

Erandina neljandast lõigust arvab finantsinstitutsioon või artiklis 2 osutatud ettevõtja, kes ei ole ise kriisilahendussubjekt, vaid on kriisilahendussubjekti või sellise kolmanda riigi ettevõtja tütarettevõtja, kes oleks kriisilahendussubjekt, kui ta oleks asutatud liidus, maha oma osalused omavahenditesse kuuluvates instrumentides, mille on emiteerinud tütarettevõtjatest finantsinstitutsioonid, kes kuuluvad samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi ja on likvideerimissubjektid, kelle puhul kriisilahendusnõukogu ei ole kindlaks määranud artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet, kui nende osaluste kogusumma on vähemalt 7 % tema selliste omavahendite ja kohustuste kogusummast, mis vastavad artikli 12g lõikes 2 sätestatud kõlblikkuskriteeriumidele ja mida arvutatakse igal aastal 31. detsembri seisuga viimase 12 kuu keskmisena.

3) Artiklit 12g muudetakse järgmiselt:

a) lõike 1 **kolmanda lõigu järele** lisatakse järgmine **lõik**:

„Erandina esimesest ja teisest lõigust võib kriisilahendusnõukogu otsustada määrata käesolevas lõikes osutatud tütarettevõtja jaoks kindlaks artiklis 12d sätestatud nõude konsolideeritud alusel, kui **kriisilahendusnõukogu leiab, et** täidetud on kõik järgmised tingimused:

a) tütarettevõtja vastab ühele järgmistest tingimustest:

i) tütarettevõtja kuulub otse kriisilahendussubjektile ja

- kriisilahendussubjekt on liidus emaettevõtjana tegutsev finantsvaldusettevõtja või liidus emaettevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja;
- nii tütarettevõtja kui ka kriisilahendussubjekt on asutatud samas osalevas liikmesriigis ning kuuluvad samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi;
- kriisilahendussubjekt ei oma otseselt ühtegi *direktiivi 2014/59/EL artikli 1 lõike 1 punktis a* osutatud tütarettevõtjast *finantsinstitutsiooni ega ühtegi kõnealuse direktiivi artikli 1 lõike 1 punktis b, c või d osutatud tütarettevõtjast ettevõtjat, kui selle ettevõtja suhtes kohaldatakse kõnealuse direktiivi artiklis 45c või 45f või käesoleva määruse artiklis 12d või 12g osutatud nõuet, välja arvatud asjaomane tütarettevõtja;*
- *määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 5 kohaselt nõutavad mahaarvamised mõjutaksid tütarettevõtjat ebaproportsionaalselt;*

- ii) tütarettevõtja suhtes kohaldatakse direktiivi 2013/36/EL artiklis 104a osutatud nõuet *ainult konsolideeritud alusel ning käesoleva määruse artiklis 12d sätestatud nõude kindlaksmääramine* konsolideeritud alusel *ei too kaasa asjaomasesse konsolideerimise ulatusse kuuluvatest ettevõtjatest koosneva alagrupi rekapitalizeerimisvajaduste ülehindamist käesoleva määruse artikli 12d lõike 1 punkti b kohaldamisel, eelkõige juhul, kui samas konsolideerimise ulatuses on likvideerimissubjektide suur osakaal;*
- b) artiklis 12d sätestatud nõude konsolideeritud alusel täitmine *asjaomase nõude individuaalse täitmise asemel ei kahjusta oluliselt ühtegi järgmistest:*
 - i) *konsolideerimisgrupi kriisilahendusstrateegia usaldusväärsus ja teostatavus;*
 - ii) *tütarettevõtja võime täita omavahendite nõuet pärast allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamist ning*
 - iii) *kahjumi sisemise ülekandmise ja rekapitalizeerimise mehhanismi asjakohasus, sealhulgas asjaomase tütarettevõtja või muude kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate asjaomaste kapitaliinstrumentide ja kõlblike kohustuste allahindamine või konverteerimine kooskõlas artikliga 21.“;*

b) lisatakse järgmised lõiked:

„2a. Kui lõikes 1 osutatud ettevõtja täidab artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet konsolideeritud alusel, hõlmab selle ettevõtja omavahendite ja kõlblike kohustuste summa järgmisi kohustusi, mille on käesoleva artikli lõike 2 punkti a kohaselt emiteerinud liidus asutatud tütarettevõtja, kes kuulub kõnealuse ettevõtja konsolideerimise ulatusse:

- a) kohustused, mis on emiteeritud kriisilahendussubjekti jaoks ja mille ta on ostnud kas otse või kaudselt teiste samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate kaudu, kes ei kuulu artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet täitva ettevõtja konsolideerimise ulatusse;
- b) kohustused, mis on emiteeritud olemasoleva aktsionäri jaoks, kes ei kuulu samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi.

2b. Käesoleva artikli lõike 2a punktides a ja b osutatud kohustused ei tohi ületada summat, mis määratakse kindlaks, lahutades konsolideerimise ulatusse kuuluva tütarettevõtja suhtes kohaldatava artikli **12** lõikes **1** osutatud nõude summast kõigi järgmiste elementide summa:

- a) kohustused, mis on emiteeritud artikli 12a lõikes 1 osutatud nõuet konsolideeritud alusel täitva ettevõtja jaoks ja mille ta on ostnud kas otse või kaudselt teiste samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate kaudu, kes kuuluvad kõnealuse ettevõtja konsolideerimise ulatusse;
- b) käesoleva artikli lõike 2 punkti b kohaselt emiteeritud omavahendite summa.“

Artikkel 3

Ülevõtmine

1. Liikmesriigid võtavad vastu ja avaldavad artikli 1 järgimiseks vajalikud normid hiljemalt ... [kuus kuud pärast käesoleva muutmisdirektiivi jõustumise kuupäeva]. Nad teatavad nendest viivitamata komisjonile.

Liikmesriigid kohaldavad kõnealuseid norme alates ... [kuus kuud ja üks päev pärast käesoleva muutmisdirektiivi jõustumise kuupäeva].

Kui liikmesriigid need normid vastu võtavad, lisavad nad nende ametlikul avaldamisel nendesse või nende juurde viite käesolevale direktiivile. Sellise viitamise viisi näevad ette liikmesriigid.

2. Liikmesriigid edastavad komisjonile artikliga 1 reguleeritavas valdkonnas nende poolt vastu võetud põhiliste normide teksti.

Artikkel 4

Jõustumine ja kohaldamine

1. Käesolev direktiiv jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.
2. Artikli 2 **punkte 1 ja 2** kohaldatakse alates ... [kuus kuud ja üks päev pärast käesoleva muutmisdirektiivi jõustumise kuupäeva].

Artikli 2 punkti 3 kohaldatakse alates ... [üks päev pärast käesoleva muutmisdirektiivi jõustumise kuupäeva].

3. Artikkel 2 on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Artikkel 5

Adressaadid

Käesolev direktiiv on adresseeritud liikmesriikidele.

...

Euroopa Parlamendi nimel

president

Nõukogu nimel

eesistuja
