

V Bruseli 29. februára 2024
(OR. en)

7015/24

Medziinštitucionálny spis:
2023/0113(COD)

CODEC 605
EF 80
ECOFIN 242
PE 35

INFORMAČNÁ POZNÁMKA

Od:	Generálny sekretariát Rady
Komu:	Výbor stálych predstaviteľov/Rada
Predmet:	Návrh SMERNICE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 806/2014, pokiaľ ide o určité aspekty minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky – výsledok prvého čítania v Európskom parlamente (Štrasburg, 26. až 29. februára 2024)

I. ÚVOD

V súlade s ustanoveniami článku 294 ZFEÚ a so spoločným vyhlásením o praktických opatreniach pre spolurozhodovací postup¹ sa medzi Radou, Európskym parlamentom a Komisiou uskutočnilo niekoľko neformálnych kontaktov s cieľom dosiahnuť dohodu o tomto spise v prvom čítaní.

Predsedníčka Výboru pre hospodárske a menové veci (ECON) Irene TINAGLIOVÁ (S&D, IT) predložila v tejto súvislosti v mene výboru ECON kompromisný pozmeňujúci návrh (pozmeňujúci návrh č. 2) k uvedenému návrhu smernice, ku ktorému Jonás FERNÁNDEZ (S&D, ES) vypracoval návrh správy. O tomto pozmeňujúcom návrhu sa počas uvedených neformálnych kontaktov dosiahla dohoda. Neboli predložené žiadne iné pozmeňujúce návrhy.

¹ Ú. v. EÚ C 145, 30.6.2007, s. 5.

II. HLASOVANIE

Plénum hlasovaním 27. februára 2024 prijalo kompromisný pozmeňujúci návrh (pozmeňujúci návrh č. 2) k uvedenému návrhu smernice. Takto zmenený návrh Komisie predstavuje pozíciu Parlamentu v prvom čítaní, ktorá sa nachádza v jeho legislatívnom uznesení uvedenom v prílohe k tejto poznámke².

Pozícia Parlamentu odráža predchádzajúcu dohodu medzi inštitúciami. Rada by preto mala byť schopná pozíciu Parlamentu schváliť.

Akt by bol potom prijatý v znení zodpovedajúcom pozícii Parlamentu.

² V pozícii Parlamentu uvedenej v legislatívnom uznesení boli vyznačené zmeny v návrhu Komisie zavedené pozmeňujúcimi návrhmi. Doplnenia oproti zneniu Komisie sú vyznačené *tučnou kurzívou*. Znak „■“ označuje vypustený text.

P9_TA(2024)0088

Určité aspekty minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky

Legislatívne uznesenie Európskeho parlamentu z 27. februára 2024 o návrhu smernice Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 806/2014, pokiaľ ide o určité aspekty minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

(Riadny legislatívny postup: prvé čítanie)

Európsky parlament,

- so zreteľom na návrh Komisie pre Európsky parlament a Radu (COM(2023)0229),
 - so zreteľom na článok 294 ods. 2 a článok 114 Zmluvy o fungovaní Európskej únie, v súlade s ktorými Komisia predložila návrh Európskemu parlamentu (C9-0134/2023),
 - so zreteľom na článok 294 ods. 3 Zmluvy o fungovaní Európskej únie,
 - so zreteľom na stanovisko Európskej centrálnej banky z 5. júla 2023¹,
 - so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru z 13. júla 2023²,
 - so zreteľom na predbežnú dohodu schválenú gestorským výborom podľa článku 74 ods. 4 rokovacieho poriadku, a na záväzok zástupcu Rady, vyjadrený v liste z 20. decembra 2023, schváliť pozíciu Európskeho parlamentu v súlade s článkom 294 ods. 4 Zmluvy o fungovaní Európskej únie,
 - so zreteľom na článok 59 rokovacieho poriadku,
 - so zreteľom na správu Výboru pre hospodárske a menové veci (A9-0344/2023),
1. prijíma nasledujúcu pozíciu v prvom čítaní;
 2. žiada Komisiu, aby mu vec znovu predložila, ak nahrádza, podstatne mení alebo má v úmysle podstatne zmeniť svoj návrh;
 3. poveruje svoju predsedníčku, aby postúpila túto pozíciu Rade, Komisii a národným parlamentom.

¹ Ú. v. EÚ C 307, 31.8.2023, s. 19.

² Ú. v. EÚ C 349, 29.9.2023, s. 161.

Pozícia Európskeho parlamentu prijatá v prvom čítaní 27. februára 2024 na účely prijatia smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/..., ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 806/2014, pokiaľ ide o určité aspekty minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKY PARLAMENT A RADA EURÓPSKEJ ÚNIE,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 114,

so zreteľom na návrh Európskej komisie,

po postúpení návrhu legislatívneho aktu národným parlamentom,

so zreteľom na stanovisko Európskej centrálnej banky¹,

so zreteľom na stanovisko Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru²,

konajúc v súlade s riadnym legislatívnym postupom³,

¹ Ú. v. EÚ C 307, 31.8.2023, s. 19.

² Ú. v. EÚ C 349, 29.9.2023, s. 161.

³ Pozícia Európskeho parlamentu z 27. februára 2024.

keďže:

- (1) Smernicou Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/879⁴ a nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/877⁵ sa zmenil rámec na minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (ďalej len „MREL“) stanovený v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ⁶ a v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014⁷, ktorý sa uplatňuje na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (ďalej len „inštitúcie“) usadené v Únii, ako aj na akýkoľvek iný subjekt, ktorý patrí do rozsahu pôsobnosti smernice 2014/59/EÚ alebo nariadenia (EÚ) č. 806/2014 (ďalej len „subjekty“). Týmto zmenami sa stanovilo, že internú MREL, t. j. MREL uplatniteľnú na **inštitúcie a** subjekty, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami subjektov, ktorých krízová situácia sa rieši, ale nie sú samy subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, môžu tieto **inštitúcie a** subjekty splniť za použitia nástrojov emitovaných v prospech subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, a kúpených týmto subjektom, a to buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši.

⁴ Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/879 z 20. mája 2019, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o kapacitu úverových inštitúcií a investičných spoločností na absorpciu strát a rekapitalizáciu, a smernica 98/26/ES (Ú. v. EÚ L 150, 7.6.2019, s. 296).

⁵ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/877 z 20. mája 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 806/2014, pokiaľ ide o kapacitu úverových inštitúcií a investičných spoločností na absorpciu strát a rekapitalizáciu (Ú. v. EÚ L 150, 7.6.2019, s. 226).

⁶ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).

⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 (Ú. v. EÚ L 225, 30.7.2014, s. 1).

- (2) Rámec Únie pre MREL bol okrem toho zmenený aj nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2036⁸, ktorým sa zaviedli osobitné pravidlá odpočtov v prípade nepriameho upisovania nástrojov oprávnených na splnenie internej MREL. Uvedeným nariadením sa do smernice 2014/59/EÚ zaviedla požiadavka, aby Komisia preskúmala vplyv nepriameho upisovania nástrojov oprávnených na splnenie MREL na rovnaké podmienky medzi rôznymi typmi štruktúr bankových skupín vrátane prípadov, keď sa v rámci bankových skupín medzi holdingovou spoločnosťou identifikovanou ako subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, a jej dcérskymi spoločnosťami nachádza prevádzková spoločnosť. Komisia bola požiadaná, aby posúdila, či by subjekty, ktoré nie sú samy subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, mohli plniť MREL na konsolidovanom základe. Okrem toho bola Komisia požiadaná, aby posúdila, ako sa podľa pravidiel upravujúcich MREL zaobchádza so subjektmi, v súvislosti s ktorými sa v pláne riešenia krízovej situácie stanovuje, že sa majú zlikvidovať v rámci bežného insolvenčného konania
- . Komisia bola napokon požiadaná, aby posúdila, či je vhodné obmedziť výšku odpočtov požadovaných podľa článku 72e ods. 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013⁹. ***Nové ustanovenia by preto mali rešpektovať zásady pôvodného mandátu na preskúmanie, ktorý Komisii udelili Európsky parlament a Rada s cieľom zabezpečiť proporcionality a rovnaké podmienky pre rôzne typy štruktúr bankových skupín.***

⁸ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2036 z 19. októbra 2022, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013 a smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o prudenciálne zaobchádzanie s globálnymi systémovo významnými inštitúciami so stratégiou riešenia krízových situácií vo viacerých okamihoch a metódy nepriameho upisovania nástrojov oprávnených na splnenie minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (Ú. v. EÚ L 275, 25.10.2022, s. 1).

⁹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

- (3) Z preskúmania, ktoré vykonala Komisia, vyplynulo, že vzhľadom na ciele, ktoré sa sledujú pravidlami pre internú MREL, by bolo vhodné a primerané povoliť orgánom pre riešenie krízových situácií, aby stanovili internú MREL na konsolidovanom základe pre širší rozsah subjektov, než je rozsah subjektov vyplývajúci z uplatňovania smernice 2014/59/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 806/2014, pričom takýto širší rozsah zahŕňa inštitúcie a subjekty, ktoré nie sú samy subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, ale sú dcérskymi spoločnosťami subjektov, ktorých krízová situácia sa rieši, a ktoré ovládajú **iné dcérske spoločnosti** (ďalej len „sprostredkovateľské subjekty“) **v rámci tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši**. Bol by to prípad najmä tých bankových skupín, na čele ktorých stojí holdingová spoločnosť. V takýchto prípadoch sprostredkovateľské subjekty prirodzene centralizujú vnútroskupinové expozície a usmerňujú zdroje oprávnené na internú MREL, ktoré boli vopred pripravené subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši. Vzhľadom na takúto štruktúru **by mohli** byť takéto sprostredkovateľské subjekty platnými pravidlami odpočtu neprimerane postihnuté. Komisia takisto dospela k záveru, že rámec pre MREL by bol primeranejší **úpravou pravidiel o** rozsahu expozícií, ktoré je sprostredkovateľský subjekt povinný odpočítať, **ak sú tieto expozície voči** likvidačnému subjektu, na **ktorý sa nevzťahuje rozhodnutie určujúce MREL**. **V týchto prípadoch sa neočakáva, že vo vzťahu k týmto likvidačným subjektom sa budú musieť vykonávať právomoci na odpísanie a konverziu**. Subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, však naopak bude musieť **rekapitalizovať** v prípade ťažkostí alebo zlyhania ostatné subjekty skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši. Potrebné zdroje oprávnené na MREL by preto mali byť k dispozícii na všetkých úrovniach skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, a ich dostupnosť na účely absorpcie strát a rekapitalizácie by sa mala zabezpečiť prostredníctvom mechanizmu odpočtov. Komisia tak vo svojom preskúmaní dospela k záveru, že sprostredkovateľské subjekty by mali aj naďalej odpočítavať celú sumu svojich podielov vo forme zdrojov oprávnených na internú MREL emitovaných ostatnými nelikvidačnými subjektmi tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši.

- (4) *Je nevyhnutné objasniť, čo predstavuje likvidačný subjekt, pre riadne fungovanie rámcov pre odpočet a konsolidáciu a pre výpočet MREL pre konkrétne subjekty.*
- Na tento účel by sa malo stanoviť vymedzenie pojmu likvidačný subjekt so zameraním sa na identifikáciu likvidačných subjektov vo fáze plánovania riešenia krízových situácií.*
- Orgány pre riešenie krízových situácií by preto mali pri vypracúvaní plánov riešenia krízových situácií vykonať riadne posúdenie inštitúcií a subjektov patriacich do rozsahu pôsobnosti smernice 2014/59/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 806/2014. Ústrednou časťou tohto posúdenia je určenie toho, či inštitúcia alebo subjekt vykonáva zásadné funkcie.*
- Bez toho, aby bolo dotknuté posúdenie významu inštitúcie alebo subjektu na vnútroštátnej alebo regionálnej úrovni, sa očakáva aj dôkladná analýza relevantnosti potenciálneho likvidačného subjektu v rámci skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši.*
- Inštitúcia alebo subjekt, ktorý predstavuje významnú časť celkovej hodnoty rizikovej expozície, expozície ukazovateľ'a finančnej páky alebo prevádzkového príjmu skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, by sa v zásade nemali identifikovať ako likvidačný subjekt.*

- (5) Podľa článku 45f smernice 2014/59/EÚ a článku 12g nariadenia (EÚ) č. 806/2014 musia inštitúcie a subjekty spĺňať internú MREL na individuálnom základe. Plnenie na konsolidovanom základe je povolené iba v týchto dvoch konkrétnych prípadoch: v prípade materských spoločností v Únii, ktoré nie sú samy subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, a sú dcérskymi spoločnosťami subjektov z tretích krajín, a v prípade materských spoločností inštitúcií alebo subjektov oslobodených od plnenia internej MREL. Podľa článku 72e ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 platí, že ak sprostredkovateľský subjekt plní svoju internú MREL na konsolidovanom základe, nie je povinný odpočítat podiely vo forme zdrojov oprávnených na internú MREL iných subjektov patriacich do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, a zahrnutých do jeho konsolidačného rámca, keďže plnenie internej MREL na konsolidovanom základe má podobný účinok.
- Z preskúmania, ktoré vykonala Komisia, vyplynulo, že sprostredkovateľské subjekty bankových skupín, na čele ktorých stojí holdingová spoločnosť, by takisto mohli plniť internú MREL na konsolidovanom základe. ***Predovšetkým by malo byť možné plniť internú MREL na konsolidovanom základe, ak by uplatňovanie odpočtov neprimerane zvýšilo internú MREL.*** Z preskúmania navyše vyplynulo, že ak sa na sprostredkovateľský subjekt vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje alebo požiadavka na kombinovaný vankúš na konsolidovanom základe, plnenie internej MREL na individuálnom základe by mohlo viesť k riziku, že zdroje oprávnené na internú MREL, ktoré boli vopred pripravené na úrovni sprostredkovateľského subjektu, nebudú dostatočné na obnovenie súladu s uplatniteľnou požiadavkou na konsolidované vlastné zdroje po odpísaní a konverzii týchto zdrojov.

Keby sa dodatočná požiadavka na vlastné zdroje alebo požiadavka na kombinovaný vankúš stanovili na inej úrovni konsolidácie, chýbal by navyše aj kľúčový vstup na výpočet MREL pre dotknutú inštitúciu alebo subjekt, čím by sa skomplikoval výpočet požiadavky. Pokiaľ kľúčový ukazovateľ, t. j. požiadavka na kombinovaný vankúš, nie je stanovený na rovnakom základe ako interná MREL, tak sa komplikuje aj výkon právomoci orgánov pre riešenie krízových situácií zakázať v súlade s článkom 16a smernice 2014/59/EÚ a článkom 10a nariadenia (EÚ) č. 806/2014 určité rozdeľovanie výnosov presahujúce maximálnu rozdeliteľnú sumu súvisiacu s MREL v súvislosti s jednotlivou dcérskou spoločnosťou. Možnosť plniť internú MREL na konsolidovanom základe by z uvedených dôvodov mala byť k dispozícii aj pre iné typy štruktúr bankovej skupiny vždy, keď sprostredkovateľský subjekt podlieha ***dodatočným*** požiadavkám na vlastné zdroje ***len na konsolidovanom základe. Cieľom možnosti plniť internú MREL na konsolidovanom základe, ako sa zavádza touto smernicou, je doplniť situácie, keď je to už možné podľa smernice 2014/59/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 806/2014, a nenahrádza príslušné ustanovenia v uvedených legislatívnych aktoch.***

- (6) S cieľom zabezpečiť, aby plnenie internej MREL na konsolidovanom základe bolo možné len v relevantných prípadoch ■ a nevedlo k nedostatku zdrojov oprávnených na internú MREL v skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, by právomoc stanoviť internú MREL na konsolidovanom základe pre sprostredkovateľské subjekty mala byť diskrečnou právomocou orgánu pre riešenie krízových situácií za určitých podmienok. Sprostredkovateľský subjekt by mal byť priamou dcérskou spoločnosťou ■ subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši a ktorý je ■ materskou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii, ■ usadený v tom istom členskom štáte a ■ súčasťou tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši. Uvedený subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, by nemal priamo vlastniť dcérske spoločnosti iné ako sprostredkovateľský subjekt, ktoré sú inštitúciami alebo subjektmi, na ktoré sa vzťahuje MREL. Dotknutý sprostredkovateľský subjekt by mal prípadne spĺňať dodatočnú požiadavku na vlastné zdroje ■ **len** na základe svojej konsolidovanej situácie. Plnenie internej MREL na konsolidovanom základe by však ani v jednom z uvedených dvoch prípadov nemalo podľa posúdenia orgánu pre riešenie krízových situácií **zásadne narušiť dôveryhodnosť a uskutočniteľnosť** ■ stratégie riešenia krízových situácií na úrovni skupiny, ani uplatnenie právomoci orgánu pre riešenie krízových situácií odpísať alebo konvertovať príslušné kapitálové nástroje a oprávnené záväzky dotknutého sprostredkovateľského subjektu alebo iných subjektov v jeho skupine, ktorej krízová situácia sa rieši. **Jednou zo situácií, keď by stanovenie internej MREL na konsolidovanom základe poškodilo riešiteľnosť krízovej situácie skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, je situácia, keď by suma potrebná na splnenie tejto MREL nestačila na zabezpečenie súladu s požiadavkami na vlastné zdroje uplatniteľnými po výkone právomocí na odpísanie dlhu a konverziu.**

- (7) Podľa článku 45f ods. 2 smernice 2014/59/EÚ a článku 12 g ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 806/2014 môžu sprostredkovateľské subjekty splniť internú MREL na konsolidovanom základe za použitia vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov. Aby bolo možné plne využiť možnosť plniť MREL na konsolidovanom základe, je potrebné zabezpečiť, aby sa oprávnené záväzky sprostredkovateľských subjektov vypočítavali podobným spôsobom ako pri výpočte vlastných zdrojov. V kritériách oprávnenosti pre záväzky, ktoré sa môžu použiť na splnenie internej MREL na konsolidovanom základe, by sa preto mali **zohľadniť** pravidlá výpočtu konsolidovaných vlastných zdrojov stanovené v nariadení (EÚ) č. 575/2013. S cieľom zabezpečiť konzistentnosť s existujúcimi pravidlami pre externú MREL by toto zosúladenie malo odrážať aj existujúce pravidlá stanovené v článku 45b ods. 3 smernice 2014/59/EÚ a článku 12d ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 806/2014 na výpočet oprávnených záväzkov, ktoré môžu subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši, použiť na splnenie svojej MREL na konsolidovanom základe. Predovšetkým je potrebné zabezpečiť, aby sa oprávnené záväzky emitované dcérskymi spoločnosťami subjektu, na ktorý sa vzťahuje interná MREL na konsolidovanom základe a ktoré **sú v držbe subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom** iných subjektov tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ale mimo rozsahu konsolidácie, ■ alebo sú v držbe existujúcich akcionárov, ktorí nepatria do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, započítali do vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov subjektu, na ktorý sa vzťahuje interná MREL na konsolidovanom základe.

- (8) ***Podľa súčasného rámca sa pre subjekty vyčlenené na likvidáciu, MREL vo väčšine prípadov stanovuje*** na sumu potrebnú na absorpciu strát, ktorá zodpovedá požiadavkám na vlastné zdroje. V takýchto prípadoch MREL nezahŕňa žiadnu dodatočnú požiadavku priamo súvisiacu s rámcom riešenia krízových situácií pre likvidačný subjekt. To znamená, že likvidačný subjekt môže v plnej miere splniť MREL tak, že splní požiadavky na vlastné zdroje, a že osobitné rozhodnutie orgánu pre riešenie krízových situácií určujúce MREL neprispieva zmysluplným spôsobom k riešiteľnosti krízovej situácie uvedeného subjektu. Z takéhoto rozhodnutia vyplýva pre orgán pre riešenie krízových situácií, ako aj pre likvidačný subjekt mnoho procedurálnych povinností, no neprispieva to v zodpovedajúcej miere k lepšej riešiteľnosti krízovej situácie. Orgány pre riešenie krízových situácií by preto nemali určiť MREL pre likvidačné subjekty. ***Rámec pre MREL by sa mal uplatňovať na základe kritérií, ktorými sa zabezpečí, aby sa subjekt kvalifikoval ako likvidačný subjekt konzistentne v celej Únii. Orgány pre riešenie krízových situácií by preto mali zabezpečiť konzistentné uplatňovanie nových ustanovení týkajúcich sa likvidačných subjektov na tie subjekty, ktoré sú súčasťou cezhraničnej skupiny, najmä ak skupinu tvoria subjekty nachádzajúce sa v bankovej únii a mimo nej.***

- (9) *Pri vypracúvaní plánov riešenia krízových situácií a posudzovaní riešiteľnosti krízovej situácie skupín, ktorých krízová situácia sa rieši, orgány pre riešenie krízových situácií môžu považovať dcérsku inštitúciu alebo subjekt za likvidačný subjekt, ak sa v pláne riešenia krízových situácií predpokladá, že je uskutočniteľné a dôveryhodné, aby sa inštitúcia alebo subjekt zlikvidovali v rámci bežného insolvenčného konania, alebo ak sa v pláne riešenia krízovej situácie nepredpokladá výkon právomocí na odpísanie a konverziu vo vzťahu k tejto inštitúcii alebo tomuto subjektu. S cieľom zohľadniť osobitosti subjektov trvalo pridružených k ústrednému orgánu môže orgán pre riešenie krízových situácií považovať takýto subjekt za likvidačný subjekt, ak sa v pláne riešenia krízovej situácie nestanovujú žiadne iné opatrenia, ako je zlúčenie pridružených subjektov, ktoré má prijať ústredný orgán alebo orgán pre riešenie krízových situácií vo vzťahu k takémuto subjektu. V týchto prípadoch nemusí byť potrebné, aby dcérska inštitúcia alebo subjekt mali v držbe vlastné zdroje a oprávnené záväzky nad rámec svojich požiadaviek na vlastné zdroje. S cieľom zabezpečiť riešiteľnosť krízovej situácie skupiny pri súčasnom dodržiavaní zásady proporcionality by sa v niektorých prípadoch v závislosti od závažnosti podielov vo forme nástrojov vlastných zdrojov emitovaných likvidačnými subjektmi vo vzťahu ku kapacite sprostredkovateľského subjektu absorbovať straty mali podiely držané vo forme nástrojov vlastných zdrojov odpočítat'.*

S cieľom predísť kaskádovým efektom by sa pomer týchto podielov ku kapacite sprostredkovateľského subjektu absorbovať straty mal vypočítat' ku koncu každého kalendárneho roka ako priemer za predchádzajúcich 12 mesiacov. Sprostredkovateľský subjekt by však nemal byť povinný odpočítat' záväzky, ktoré by splňali podmienky na dosiahnutie súladu s internou MREL a ktoré sa nekvalifikujú ako nástroje vlastných zdrojov. V prípade zlyhania likvidačného subjektu sa v pláne riešenia krízovej situácie nepredpokladá, že by subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, *rekapitalizoval* likvidačný subjekt. To znamená, že sa neočakáva prevedenie strát *nad rámec existujúcich vlastných zdrojov* z likvidačného subjektu na subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, prostredníctvom sprostredkovateľského subjektu, a ani prevod kapitálu opačným smerom. Táto úprava rozsahu podielov, ktoré sa majú odpočítat' v súvislosti s nepriamym upisovaním zdrojov oprávnených na internú MREL, by teda nemala vplyv na prudenciálnu spoľahlivosť rámca.

- (10) Hlavným cieľom režimu povoľujúceho zníženie nástrojov oprávnených záväzkov stanoveného v článku 77 ods. 2 a článku 78a nariadenia (EÚ) č. 575/2013, ktorý sa uplatňuje aj na inštitúcie a subjekty, na ktoré sa vzťahuje MREL, a na záväzky emitované na splnenie MREL, je umožniť orgánom pre riešenie krízových situácií, aby monitorovali opatrenia, ktorých výsledkom je zníženie objemu oprávnených záväzkov, a aby zakázali akékoľvek opatrenie, ktoré by predstavovalo zníženie nad úroveň, ktorú orgány pre riešenie krízových situácií považujú za primeranú. Ak orgán pre riešenie krízových situácií neprijal rozhodnutie, ktorým sa určuje MREL vo vzťahu k inštitúcii alebo subjektu, tento cieľ nie je relevantný. ■ Od inštitúcií alebo subjektov, v súvislosti s ktorými sa neprijalo žiadne rozhodnutie určujúce MREL, by sa preto nemalo vyžadovať, že musia vopred získať povolenie orgánu pre riešenie krízových situácií na uplatnenie kúpnej opcie, umorenia, splatenia alebo spätného odkúpenia záväzkov, ktoré by spĺňali požiadavky oprávnenosti na MREL.

- (11) Existujú likvidačné subjekty, v prípade ktorých by **orgán pre riešenie krízových situácií mohol usúdiť, že MREL by mala** presiahnuť sumu na **absorpciu strát, ak je takáto vyššia suma potrebná na ochranu finančnej stability alebo na riešenie rizika nákazy vo finančnom systéme, a to aj pokiaľ ide o finančnú kapacitu systémov ochrany vkladov. Len v týchto situáciách by orgán pre riešenie krízových situácií mal byť schopný primeraným spôsobom určiť MREL pre likvidačný subjekt, ktorá by mala pozostávať** zo sumy **dostatočnej na absorpciu strát zvýšenej o sumu nevyhnutne potrebnú na riadne riešenie potenciálnych rizík identifikovaných orgánom pre riešenie krízových situácií.** Likvidačný subjekt by tak mal spĺňať MREL a nemal by byť vyňatý z režimu predchádzajúceho povolenia stanoveného v článku 77 ods. 2 a článku 78a nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Od sprostredkovateľských subjektov patriacich do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ako dotknutý likvidačný subjekt by sa malo naďalej vyžadovať, aby od svojich zdrojov oprávnených na internú MREL odpočítali svoje podiely vo forme zdrojov oprávnených na internú MREL emitovaných uvedeným likvidačným subjektom. Keďže likvidačné konanie prebieha na úrovni právneho subjektu, likvidačné subjekty, na ktoré sa stále vzťahuje MREL, by navyše mali spĺňať túto požiadavku len na individuálnom základe. Napokon, určité požiadavky oprávnenosti týkajúce sa vlastníctva dotknutého záväzku nie sú relevantné, pretože **bez výkonu právomocí na odpísanie a konverziu by nebolo potrebné zachovať kontrolu nad dcérskou spoločnosťou** subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši. Tieto požiadavky oprávnenosti by sa preto nemali uplatňovať.

- (12) Podľa článku 45i smernice 2014/59/EÚ majú inštitúcie a subjekty podávať správy svojim príslušným orgánom a orgánom pre riešenie krízových situácií o úrovniach oprávnených záväzkov a záväzkov použiteľných pri záchrane pomocou vnútorných zdrojov a zložení týchto záväzkov a pravidelne zverejňovať tieto informácie spolu s úrovňou svojej MREL. V prípade likvidačných subjektov sa takéto podávanie správ ani zverejňovanie informácií nevyžaduje. S cieľom zabezpečiť transparentné uplatňovanie MREL by sa však uvedené povinnosti týkajúce sa podávania správ a zverejňovania informácií mali vzťahovať aj na likvidačné subjekty, v prípade ktorých orgán pre riešenie krízových situácií určí, že MREL by mala byť vyššia ako suma dostatočná na absorpciu strát. V súlade so zásadou proporcionality by mal orgán pre riešenie krízových situácií zabezpečiť, aby tieto povinnosti neprekračovali rámec toho, čo je nevyhnutné na monitorovanie plnenia MREL.

- (13) V záujme zabezpečenia konzistentnosti by sa *zmeny nariadenia (EÚ) č. 806/2014* a vnútroštátne opatrenia, ktorými sa transponujú zmeny smernice 2014/59/EÚ, *mali uplatňovať od toho istého dátumu. Je však vhodné stanoviť skorší dátum uplatňovania, pokiaľ ide o zmeny ustanovení týkajúcich sa možnosti plniť internú MREL na konsolidovanom základe, s cieľom zohľadniť potrebu orgánov pre riešenie krízových situácií prijať nové rozhodnutia určujúce MREL na tento účel a zvýšiť právnu istotu pre bankové skupiny, na ktoré by sa uvedené ustanovenie vzťahovalo, vzhľadom na všeobecnú lehotu na splnenie MREL, ktorá je v smernici 2014/59/EÚ a nariadení (EÚ) č. 806/2014 stanovená na 1. januára 2024. Z tohto dôvodu by sa nové pravidlá konsolidovanej internej MREL podľa nariadenia (EÚ) č. 806/2014 mali začať uplatňovať jeden deň po dni nadobudnutia účinnosti tejto pozmeňujúcej smernice. To by takisto signalizovalo všetkým bankovým skupinám a orgánom pre riešenie krízových situácií, na ktoré sa vzťahuje smernica 2014/59/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 806/2014, že môžu byť potrebné opatrenia na preklopenie obdobia od 1. januára 2024 do dátumu začatia uplatňovania vnútroštátnych opatrení, ktorými sa transponujú ustanovenia tejto pozmeňujúcej smernice.*

- (14) Keďže ciele tejto smernice, a to upraviť zaobchádzanie s likvidačnými subjektmi v rámci MREL a *možnosť orgánov pre riešenie krízových situácií určiť* internú MREL na konsolidovanom základe, nie je možné uspokojivo dosiahnuť na úrovni členských štátov, ale ich možno lepšie dosiahnuť na úrovni Únie zmenou pravidiel, ktoré sú už stanovené na úrovni Únie, môže Únia prijať opatrenia v súlade so zásadou subsidiarity podľa článku 5 Zmluvy o Európskej únii. V súlade so zásadou proporcionality podľa uvedeného článku táto smernica neprekračuje rámec nevyhnutný na dosiahnutie týchto cieľov.
- (15) Smernica 2014/59/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 806/2014 by sa preto mali zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALI TÚTO SMERNICU:

Článok 1
Zmeny smernice 2014/59/EÚ

Smernica 2014/59/EÚ sa mení takto:

1. V článku 2 ods. 1 sa vkladá tento bod:

„(83aa) „likvidačný subjekt“ je právnická osoba usadená v Únii, v súvislosti s ktorou sa v pláne riešenia krízovej situácie na úrovni skupiny, alebo v prípade subjektov, ktoré nie sú súčasťou skupiny, v pláne riešenia krízovej situácie stanovuje, že subjekt sa má zlikvidovať **v rámci bežného insolvenčného konania, alebo subjekt v rámci skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ktorý nie je subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši a v súvislosti s ktorým sa v pláne riešenia krízovej situácie na úrovni skupiny neustanovuje výkon právomocí na odpísanie a konverziu;**“

2. Článok 45c sa mení takto:

a) v odseku 2 sa vypúšťa druhý a tretí pododsek;

b) vkladá sa tento odsek:

„2a. Orgány pre riešenie krízových situácií neurčujú požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 pre likvidačné subjekty.

Odchyľne od prvého pododseku môže **orgán pre riešenie krízových situácií posúdiť, či je odôvodnené** určiť požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 pre likvidačný **subjekt** na individuálnom základe vo **výške presahujúcej** sumu dostatočnú na absorpciu strát v súlade s odsekom 2 písm. a) tohto článku.

Orgán pre riešenie krízových situácií vo svojom posúdení zohľadní najmä akýkoľvek možný vplyv na finančnú stabilitu a riziko nákazy vo finančnom systéme, a to aj pokiaľ ide o finančnú kapacitu systémov ochrany vkladov.

Ak orgán pre riešenie krízových situácií určí požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1, likvidačný **subjekt** spĺňa túto požiadavku za použitia jednej alebo viacerých z týchto možností:

- a) vlastné zdroje;
- b) záväzky, ktoré spĺňajú kritériá oprávnenosti uvedené v článku 72a nariadenia (EÚ) č. 575/2013, s výnimkou článku 72b ods. 2 písm. b) a d) uvedeného nariadenia;
- c) záväzky uvedené v článku 45b ods. 2.

Článok 77 ods. 2 a článok 78a nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sa neuplatňujú na likvidačné subjekty, pre ktoré orgán pre riešenie krízových situácií neurčil požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 tejto smernice.

Podiely vo forme **nástrojov** vlastných zdrojov a vo forme **nástrojov oprávnených** záväzkov emitovaných **dcérskymi inštitúciami**, ktoré sú likvidačnými subjektmi, pre ktoré orgán pre riešenie krízových situácií neurčil požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1, sa neodpočítavajú podľa článku 72e ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Odchylné od štvrtého pododseku inštitúcia alebo subjekt uvedené v článku 1 ods. 1 písm. b), c) alebo d), ktoré nie sú samy subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, ale sú dcérskou spoločnosťou subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, alebo subjektu z tretej krajiny, ktorý by bol subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, keby boli usadené v Únii, odpočítajú svoje podiely vo forme nástrojov vlastných zdrojov emitovaných dcérskymi inštitúciami, ktoré patria do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, a ktoré sú likvidačnými subjektmi, pre ktoré orgán pre riešenie krízových situácií neurčil požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1, ak sa súhrnná hodnota týchto podielov rovná alebo presahuje 7 % celkovej hodnoty jej vlastných zdrojov a záväzkov, ktoré spĺňajú kritériá oprávnenosti stanovené v článku 45f ods. 2, vypočítanej každoročne k 31. decembru ako priemer za predchádzajúcich 12 mesiacov.“

3. Článok 45f sa mení takto:

- a) v odseku 1 sa za **tretí pododsek** vkladá tento  pododsek:

„Odchylné od prvého a druhého pododseku môže orgán pre riešenie krízových situácií rozhodnúť, že určí požiadavku stanovenú v článku 45c na konsolidovanom základe pre dcérsku spoločnosť uvedenú v tomto odseku, **ak orgán pre riešenie krízových situácií dospeje k záveru, že** sú splnené všetky tieto podmienky:

- a) dcérska spoločnosť spĺňa jednu z týchto podmienok:
- i) dcérska spoločnosť je v priamej držbe subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, a:
 - subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je materskou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii;
 - dcérska spoločnosť aj subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, sú usadené v tom istom členskom štáte a sú súčasťou tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši;

- subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, nemá v priamej držbe žiadnu dcérsku inštitúciu ani dcérsky subjekt uvedený v článku 1 ods. 1 písm. b), c) alebo d), ***ak tento subjekt podlieha požiadavkám stanoveným v tomto článku alebo požiadavke uvedenej v článku 45c, okrem dotknutej dcérskej spoločnosti;***
 - ***dcérska spoločnosť by bola neprimerane postihnutá výškou odpočtov požadovaných podľa článku 72e ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013;***
- ii) na dcérsku spoločnosť sa vzťahuje požiadavka uvedená v článku 104a smernice 2013/36/EÚ ***len na konsolidovanom základe a určenie požiadavky stanovenej v článku 45c tejto smernice na konsolidovanom základe by nevedlo k nadhodnoteniu potrieb rekapitalizácie, na účely článku 45c ods. 1 písm. b) tejto smernice, podskupiny pozostávajúcej zo subjektov v rámci dotknutého konsolidačného okruhu, najmä z dôvodu prevalencie likvidačných subjektov v rámci toho istého konsolidačného okruhu;***

b) súlad s požiadavkou stanovenou v článku 45c na konsolidovanom základe ***ako náhrada za splnenie tejto požiadavky na individuálnom základe podstatne nenarúša žiadnu z týchto skutočností:***

- i) dôveryhodnosť a uskutočniteľnosť stratégie riešenia krízových situácií skupiny;***
- ii) schopnosť dcérskej spoločnosti splniť svoju požiadavku na vlastné zdroje po výkone právomocí na odpísanie a konverziu; a***
- iii) primeranosť interného mechanizmu prevodu strát a rekapitalizácie vrátane odpísania alebo konverzie relevantných kapitálových nástrojov a oprávnených záväzkov dotknutej dcérskej spoločnosti alebo iných subjektov v skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, v súlade s článkom 59.“;***

b) vkladajú sa tieto odseky:

„2a. Ak subjekt uvedený v odseku 1 spĺňa požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 na konsolidovanom základe, suma vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov tohto subjektu zahŕňa nasledujúce záväzky emitované v súlade s odsekom 2 písm. a) tohto článku dcérskou spoločnosťou usadenou v Únii zahrnutou do konsolidácie tohto subjektu:

- a) záväzky emitované v prospech subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, a kúpené týmto subjektom, a to buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov v tej istej skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, ktoré nie sú zahrnuté do konsolidácie subjektu spĺňajúceho požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 na konsolidovanom základe;
 - b) záväzky emitované existujúcemu akcionárovi, ktorý nie je súčasťou tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši.
- 2b. Záväzky uvedené odseku 2a písm. a) a b) tohto článku nesmú presiahnuť sumu určenú odpočítaním súčtu všetkých nasledujúcich hodnôt od sumy požiadavky uvedenej v článku 45 ods. 1 uplatniteľnej na dcérsku spoločnosť zahrnutú do konsolidácie:
- a) záväzky emitované v prospech subjektu, ktorý spĺňa požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 na konsolidovanom základe, a kúpené týmto subjektom, a to buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov v tej istej skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie uvedeného subjektu;
 - b) suma vlastných zdrojov, ktoré sú emitované v súlade s odsekom 2 písm. b) tohto článku.“

4. V článku 45i sa odsek 4 nahrádza takto:

„4. Odseky 1 a 3 sa neuplatňujú na likvidačný subjekt, pokiaľ orgán pre riešenie krízových situácií neurčil požiadavku uvedenú v článku 45 ods. 1 pre takýto subjekt v súlade s článkom 45c ods. 2a druhým pododsekom. V takom prípade orgán pre riešenie krízových situácií určí obsah a frekvenciu povinností týkajúcich sa podávania správ a zverejňovania informácií uvedených v odsekoch 5 a 6 tohto článku pre daný subjekt. Orgán pre riešenie krízových situácií oznámi tieto povinnosti týkajúce sa podávania správ a zverejňovania informácií dotknutému likvidačnému subjektu. Uvedené povinnosti týkajúce sa podávania správ a zverejňovania informácií nesmú presahovať rámec toho, čo je potrebné na monitorovanie plnenia požiadavky určenej podľa článku 45c ods. 2a druhého pododseku.“

5. V článku 45j sa odsek 1 nahrádza takto:

„1. *Orgány pre riešenie krízových situácií informujú EBA o minimálnej požiadavke na vlastné zdroje a oprávnené záväzky stanovenej v súlade s článkom 45e alebo 45f vrátane rozhodnutí prijatých podľa článku 45f ods. 1 štvrtého pododseku pre každý subjekt v ich jurisdikcii.*“

Článok 2
Zmeny nariadenia (EÚ) č. 806/2014

Nariadenie (EÚ) č. 806/2014 sa mení takto:

1. V článku 3 ods. 1 sa vkladá tento bod:

„(24aa) „likvidačný subjekt“ je právnická osoba usadená v zúčastnenom členskom štáte, v súvislosti s ktorou sa v pláne riešenia krízovej situácie na úrovni skupiny, alebo v prípade subjektov, ktoré nie sú súčasťou skupiny, v pláne riešenia krízovej situácie stanovuje, že subjekt sa má zlikvidovať v ***rámci bežného insolvenčného konania, alebo subjekt v rámci skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ktorý nie je subjektom, ktorého situácia sa rieši a v súvislosti s ktorým sa v pláne riešenia krízovej situácie na úrovni skupiny neustanovuje výkon právomocí na odpísanie a konverziu;***“

2. Článok 12d sa mení takto:

- a) v odseku 2 sa vypúšťa druhý a tretí pododsek;
- b) vkladá sa tento odsek:

„2a. Jednotná rada neurčuje požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1 pre likvidačné subjekty.

Odchylné od prvého pododseku môže **Jednotná rada posúdiť, či je odôvodnené** určiť požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1 pre **likvidačný subjekt** na individuálnom základe vo **výške presahujúcej** sumu dostatočnú na absorpciu strát v súlade s odsekom 2 písm. a) tohto článku. **Jednotná rada vo svojom posúdení zohľadní najmä akýkoľvek možný vplyv na finančnú stabilitu a riziko nákazy vo finančnom systéme, a to aj pokiaľ ide o finančnú kapacitu systémov ochrany vkladov.** Ak Jednotná rada určí požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1, **likvidačný subjekt** spĺňa uvedenú požiadavku za použitia jednej alebo viacerých z týchto možností:

- a) vlastné zdroje;
- b) záväzky, ktoré spĺňajú kritériá oprávnenosti uvedené v článku 72a nariadenia (EÚ) č. 575/2013, s výnimkou článku 72b ods. 2 písm. b) a d) uvedeného nariadenia;
- c) záväzky uvedené v článku 12c ods. 2.

Článok 77 ods. 2 a článok 78a nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sa neuplatňujú na likvidačné subjekty, pre ktoré Jednotná rada neurčila požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1 tohto nariadenia.

Podiely vo forme nástrojov vlastných zdrojov *a* vo forme nástrojov oprávnených *záväzkov* emitovaných *dcérskymi inštitúciami*, ktoré sú likvidačnými subjektmi, pre ktoré Jednotná rada neurčila požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1, sa neodpočítavajú podľa článku 72e ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Odchyľne od štvrtého pododseku inštitúcia alebo subjekt uvedené v článku 2, ktoré nie sú samy subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, ale sú dcérskou spoločnosťou subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, alebo subjektu z tretej krajiny, ktorý by bol subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, keby boli usadené v Únii, odpočítajú svoje podiely vo forme nástrojov vlastných zdrojov emitovaných dcérskymi inštitúciami, ktoré patria do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, a ktoré sú likvidačnými subjektmi, pre ktoré Jednotná rada neurčila požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1, ak sa súhrnná hodnota týchto podielov rovná alebo presahuje 7 % celkovej hodnoty jej vlastných zdrojov a záväzkov, ktoré spĺňajú kritériá oprávnenosti stanovené v článku 12g ods. 2, vypočítanej každoročne k 31. decembru ako priemer za predchádzajúcich 12 mesiacov.“

3. Článok 12g sa mení takto:

a) v odseku 1 sa za *tretí pododsek* vkladá tento ■ pododsek:

„Odchyľne od prvého a druhého pododseku ■ môže Jednotná rada rozhodnúť, že určí požiadavku stanovenú v článku 12d na konsolidovanom základe pre dcérsku spoločnosť uvedenú v tomto odseku, ak *Jednotná rada dospeje k záveru, že* sú splnené všetky tieto podmienky:

- a) dcérska spoločnosť spĺňa jednu z týchto podmienok:
- i) dcérska spoločnosť je v priamej držbe subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, a:
- subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je materskou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou v Únii;
 - dcérska spoločnosť aj subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, sú usadené v tom istom zúčastnenom členskom štáte a sú súčasťou tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši;
 - subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, nemá v priamej držbe žiadnu dcérsku *inštitúciu*, ako sa uvádza v **článku 1 ods. 1 písm. a) smernice 2014/59/EÚ**, ani žiadny dcérsky subjekt uvedený v **článku 1 ods. 1 písm. b), c) alebo d) uvedenej smernice**, ak tento subjekt podlieha požiadavke uvedenej v **článku 45c alebo 45f uvedenej smernice alebo v článku 12d alebo 12 g tohto nariadenia**, okrem dotknutej dcérskej spoločnosti;
 - *dcérska spoločnosť by bola neprimerane postihnutá výškou odpočtov požadovaných podľa článku 72e ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013*;

- ii) na dcérsku spoločnosť sa vzťahuje požiadavka uvedená v článku 104a smernice 2013/36/EÚ *len na konsolidovanom základe a určenie požiadavky stanovenej v článku 12d tohto nariadenia na konsolidovanom základe by neviedlo k nadhodnoteniu potrieb rekapitalizácie na účely článku 12d ods. 1 písm. b) tohto nariadenia podskupiny pozostávajúcej zo subjektov v rámci dotknutého konsolidačného okruhu, najmä z dôvodu prevalencie likvidačných subjektov v rámci toho istého konsolidačného okruhu;*
- b) splnenie požiadavky stanovenej v článku 12d na konsolidovanom základe *ako náhrada za splnenie uvedenej požiadavky na individuálnom základe nemá významný negatívny vplyv na žiadnu z týchto skutočností:*
 - i) *dôveryhodnosť a uskutočniteľnosť stratégie riešenia krízových situácií skupiny;*
 - ii) *schopnosť dcérskej spoločnosti splniť svoju požiadavku na vlastné zdroje po výkone právomocí na odpísanie a konverziu; a*
 - iii) *primeranosť interného mechanizmu prevodu strát a rekapitalizácie vrátane odpísania alebo konverzie relevantných kapitálových nástrojov a oprávnených záväzkov dotknutej dcérskej spoločnosti alebo iných subjektov v skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, v súlade s článkom 21.“;*

b) vkladajú sa tieto odseky:

„2a. Ak subjekt uvedený v odseku 1 spĺňa požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1 na konsolidovanom základe, suma vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov tohto subjektu zahŕňa nasledujúce záväzky emitované v súlade s odsekom 2 písm. a) tohto článku dcérskou spoločnosťou usadenou v Únii zahrnutou do konsolidácie tohto subjektu:

- a) záväzky emitované v prospech subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, a kúpené týmto subjektom, a to buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov v tej istej skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, ktoré nie sú zahrnuté do konsolidácie subjektu spĺňajúceho požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1 na konsolidovanom základe;
- b) záväzky emitované existujúcemu akcionárovi, ktorý nie je súčasťou tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši.

2b. Záväzky uvedené v odseku 2a písm. a) a b) tohto článku nesmú presiahnuť sumu určenú odpočítaním súčtu všetkých nasledujúcich hodnôt od sumy požiadavky uvedenej v článku **12 ods. 1** uplatniteľnej na dcérsku spoločnosť zahrnutú do **konsolidácie**:

- a) záväzky emitované v prospech subjektu, ktorý spĺňa požiadavku uvedenú v článku 12a ods. 1 na konsolidovanom základe, a kúpené týmto subjektom, a to buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov v tej istej skupine, ktorej krízová situácia sa rieši, ktoré sú zahrnuté do konsolidácie uvedeného subjektu;
- b) suma vlastných zdrojov, ktoré sú emitované v súlade s odsekom 2 písm. b) tohto článku.“

Článok 3

Transpozícia

1. Členské štáty prijímú a uverejnia do ... [šesť mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti tejto pozmeňujúcej smernice] opatrenia potrebné na dosiahnutie súladu s článkom 1.
Bezodkladne o tom informujú Komisiu.

Uvedené opatrenia uplatňujú od ... [šesť mesiacov a jeden deň odo dňa nadobudnutia účinnosti tejto pozmeňujúcej smernice].

Členské štáty uvedú priamo v prijatých opatreniach alebo pri ich úradnom uverejnení odkaz na túto smernicu. Podrobnosti o odkaze upravujú členské štáty.
2. Členské štáty oznámia Komisii znenie hlavných opatrení vnútroštátneho práva, ktoré prijímú v oblasti pôsobnosti článku 1.

Článok 4

Nadobudnutie účinnosti a uplatňovanie

1. Táto smernica nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jej uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

2. Článok 2 **body 1 a 2** sa uplatňujú od ... [šesť mesiacov a jeden deň odo dňa nadobudnutia účinnosti tejto pozmeňujúcej smernice].

Článok 2 bod 3 sa uplatňuje od ... [jeden deň odo dňa nadobudnutia účinnosti tejto pozmeňujúcej smernice].

3. Článok 2 je záväzný v celom rozsahu a priamo uplatniteľný vo všetkých členských štátoch.

Článok 5

Adresáti

Táto smernica je určená členským štátom.

V ...

Za Európsky parlament

Za Radu

predsedníčka

predseda/predsedníčka
