

Bruselj, 29. februar 2024
(OR. en)

7015/24

Medinstitucionalna zadeva:
2023/0113(COD)

CODEC 605
EF 80
ECOFIN 242
PE 35

INFORMATIVNI DOPIS

Pošiljatelj:	Generalni sekretariat Sveta
Prejemnik:	Odbor stalnih predstavnikov/Svet
Zadeva:	Predlog DIREKTIVE EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA o spremembi Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014 glede določenih vidikov minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti – izid prve obravnave v Evropskem parlamentu (Strasbourg, 26. do 29. februar 2024)

I. UVOD

Svet, Evropski parlament in Komisija so se v skladu z določbami člena 294 PDEU in Skupno izjavo o praktičnih ureditvah za postopek soodločanja¹ večkrat neformalno sestali, da bi dogovor o tej zadevi dosegli v prvi obravnavi.

V zvezi s tem je predsednica Odbora za ekonomske in monetarne zadeve (ECON) Irene TINAGLI (S&D, IT) v imenu odbora ECON predstavila sporazumni predlog spremembe (predlog spremembe 2) navedenega predloga direktive, za katerega je Jonás FERNÁNDEZ (S&D, ES) pripravil osnutek poročila. Dogovor o tem predlogu spremembe je bil dosežen na navedenih neformalnih sestankih. Drugih predlogov sprememb ni bilo.

¹ UL C 145, 30.6.2007, str. 5.

II. GLASOVANJE

Poslanci in poslanke so na glasovanju na plenarnem zasedanju 27. februarja 2024 sprejeli sporazumno spremembo (sprememba 2) navedenega predloga direktive. Tako spremenjeni predlog Komisije predstavlja stališče Parlamenta v prvi obravnavi, ki je del zakonodajne resolucije iz priloge k temu dopisu².

Stališče Parlamenta odraža predhodni dogovor med institucijami, zato bi ga moral biti Svet pripravljen odobriti.

Akt bo nato sprejet v obliki, ki ustreza stališču Parlamenta.

² V različici stališča Parlamenta iz zakonodajne resolucije so spremembe predloga Komisije označene na naslednji način: deli, ki so bili besedilu Komisije dodani, so označeni s ***kreplekim in poševnim tiskom***, znak „■“ pa označuje črtano besedilo.

P9_TA(2024)0088

Določeni vidiki minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti

Zakonodajna resolucija Evropskega parlamenta z dne 27. februarja 2024 o predlogu direktive Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014 glede določenih vidikov minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (COM(2023)0229 – C9-0134/2023 – 2023/0113(COD))

(Redni zakonodajni postopek: prva obravnava)

Evropski parlament,

- ob upoštevanju predloga Komisije Evropskemu parlamentu in Svetu (COM(2023)0229),
 - ob upoštevanju člena 294(2) in člena 114 Pogodbe o delovanju Evropske unije, na podlagi katerih je Komisija podala predlog Parlamentu (C9-0134/2023),
 - ob upoštevanju člena 294(3) Pogodbe o delovanju Evropske unije,
 - ob upoštevanju mnenja Evropske centralne banke z dne 5. julija 2023¹,
 - ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora z dne 13. julija 2023²,
 - ob upoštevanju začasnega dogovora, ki ga je odobril pristojni odbor na podlagi člena 74(4) Poslovnika, in zaveze predstavnika Sveta v pismu z dne 20. decembra 2023, da bo odobril stališče Evropskega parlamenta v skladu s členom 294(4) Pogodbe o delovanju Evropske unije,
 - ob upoštevanju člena 59 Poslovnika,
 - ob upoštevanju mnenja Odbora za ekonomske in monetarne zadeve (A9-0344/2023),
1. sprejme stališče v prvi obravnavi, kakor je določeno v nadaljevanju;
 2. poziva Komisijo, naj mu zadevo ponovno predloži, če svoj predlog nadomesti, ga bistveno spremeni ali ga namerava bistveno spremeniti;
 3. naroči svoji predsednici, naj stališče Parlamenta posreduje Svetu, Komisiji in nacionalnim parlamentom.

¹ UL C 307, 31.8.2023, str. 19.

² UL C 349, 29.9.2023, str. 161.

Stališče Evropskega parlamenta, sprejeto v prvi obravnavi 27. februarja 2024 z namenom sprejetja Direktive (EU) 2024/... Evropskega parlamenta in Sveta o spremembi Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014 glede določenih vidikov minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKI PARLAMENT IN SVET EVROPSKE UNIJE STA –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije in zlasti člena 114 Pogodbe,

ob upoštevanju predloga Evropske komisije,

po posredovanju osnutka zakonodajnega akta nacionalnim parlamentom,

ob upoštevanju mnenja Evropske centralne banke¹,

ob upoštevanju mnenja Evropskega ekonomsko-socialnega odbora²,

v skladu z rednim zakonodajnim postopkom³,

¹ UL C 307, 31.8.2023, str. 19.

² UL C 349, 29.9.2023, str. 161.

³ Stališče Evropskega parlamenta z dne 27. februarja 2024.

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Z Direktivo (EU) 2019/879 Evropskega parlamenta in Sveta⁴ ter Uredbo (EU) 2019/877 Evropskega parlamenta in Sveta⁵ se je spremenil okvir za minimalno zahtevo glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (v nadaljnjem besedilu: MREL) iz Direktive 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta⁶ ter Uredbe (EU) št. 806/2014 Evropskega parlamenta in Sveta⁷, ki se uporablja za kreditne institucije in investicijska podjetja (v nadaljnjem besedilu: institucije) s sedežem v Uniji ter za vse druge subjekte, ki spadajo na področje uporabe Direktive 2014/59/EU ali Uredbe (EU) št. 806/2014 (v nadaljnjem besedilu: subjekti). S temi spremembami se je določilo, da lahko notranjo MREL, tj. MREL, ki se uporablja za institucije in subjekte, ki so podrejene družbe subjektov v postopku reševanja, vendar sami niso subjekti v postopku reševanja, **te institucije in subjekti** izpolnijo z instrumenti, ki so bili izdani subjektu v postopku reševanja in jih ta kupi bodisi neposredno bodisi posredno prek drugih subjektov v isti skupini v postopku reševanja.

⁴ Direktiva (EU) 2019/879 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Direktive 2014/59/EU glede sposobnosti kreditnih institucij in investicijskih podjetij za pokrivanje izgub in dokapitalizacijo ter Direktive 98/26/ES (UL L 150, 7.6.2019, str. 296).

⁵ Uredba (EU) 2019/877 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Uredbe (EU) št. 806/2014 glede sposobnosti kreditnih institucij in investicijskih podjetij za pokrivanje izgub in dokapitalizacijo (UL L 150, 7.6.2019, str. 226).

⁶ Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij ter o spremembi Šeste direktive Sveta 82/891/EGS ter direktiv 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU in 2013/36/EU in uredb (EU) št. 1093/2010 ter (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 173, 12.6.2014, str. 190).

⁷ Uredba (EU) št. 806/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. julija 2014 o določitvi enotnih pravil in enotnega postopka za reševanje kreditnih institucij in določenih investicijskih podjetij v okviru enotnega mehanizma za reševanje in enotnega sklada za reševanje ter o spremembi Uredbe (EU) št. 1093/2010 (UL L 225, 30.7.2014, str. 1).

- (2) Okvir Unije za MREL je bil dodatno spremenjen z Uredbo (EU) 2022/2036 Evropskega parlamenta in Sveta⁸, s katero so se določila posebna pravila za odbitke v primeru posrednega vpisa instrumentov, primernih za izpolnjevanje notranje MREL. Z navedeno uredbo je bila v Direktivo 2014/59/EU uvedena zahteva, da Komisija pregleda učinek posrednega vpisa instrumentov, primernih za izpolnjevanje MREL, na enake konkurenčne pogoje med različnimi vrstami struktur bančnih skupin, vključno s primeri, ko imajo bančne skupine delujočo družbo med holdingom, opredeljenim kot subjekt v postopku reševanja, in njegovimi podrejenimi družbami. Komisija je bila pozvana, naj oceni, ali bi morale biti subjektom, ki sami niso subjekti v postopku reševanja, dovoljeno izpolnjevati MREL na konsolidirani podlagi. Poleg tega je bila Komisija pozvana, naj v skladu s pravili, ki urejajo MREL, oceni obravnavo subjektov, za katere je v načrtu reševanja določeno prenehanje po običajnem insolvenčnem postopku ■ . Nazadnje je bila Komisija pozvana, naj oceni ustreznost omejitve zneska odbitkov, ki se zahteva na podlagi člena 72e(5) Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta⁹. ***Nove določbe bi morale zato spoštovati načela prvotnega mandata Evropskega parlamenta in Sveta za pregled, dodeljenega Komisiji, da se zagotovijo sorazmernost in enaki konkurenčni pogoji med različnimi vrstami struktur bančnih skupin.***

⁸ Uredba (EU) 2022/2036 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. oktobra 2022 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2014/59/EU v zvezi z bonitetno obravnavo globalnih sistemsko pomembnih institucij s strategijo reševanja z več vstopnimi točkami in metodami za posredni vpis instrumentov, primernih za izpolnjevanje minimalne zahteve glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (UL L 275, 25.10.2022, str. 1).

⁹ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1).

- (3) Komisija je pri izvajanju pregleda ugotovila, da bi bilo primerno in sorazmerno s cilji pravil o notranji MREL, da se organom za reševanje dovoli, da notranjo MREL določijo na konsolidirani podlagi za niz subjektov, ki je širši od tistega, ki izhaja iz uporabe Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014, kadar tak širši razpon zajema institucije in subjekte, ki sami niso subjekti v postopku reševanja, vendar so podrejene družbe subjektov v postopku reševanja in obvladujejo **druge podrejene družbe** (v nadaljnjem besedilu: vmesni subjekti) **v isti skupini v postopku reševanja**. To bi veljalo zlasti za tiste bančne skupine, ki jih vodi holding. V takih primerih vmesni subjekti običajno centralizirajo izpostavljenosti znotraj skupine in usmerjajo vire, primerne za notranjo MREL, ki jih je predhodno razporedil subjekt v postopku reševanja. Zaradi te strukture bi obstoječa pravila o odbitkih **lahko** nesorazmerno vplivala na take vmesne subjekte. Komisija je ugotovila tudi, da bi okvir za MREL postal bolj sorazmeren, **če bi bila prilagojena pravila o obsegu izpostavljenosti**, ki jih mora vmesni subjekt odbiti, **kadar gre za izpostavljenosti do subjekta za likvidacijo, za katerega ne velja odločitev o določitvi MREL. V teh primerih se ne pričakuje, da bo treba v zvezi s temi subjekti za likvidacijo izvajati pooblastila za odpis in konverzijo**. Nasprotno bo moral subjekt v skupini v postopku reševanja v primeru težav ali propada **dokapitalizirati** preostale subjekte skupine v postopku reševanja. Potrebni viri, primerni za MREL, bi zato morali biti prisotni na vseh ravneh skupine v postopku reševanja, njihova razpoložljivost za pokrivanje izgub in dokapitalizacijo pa bi morala biti zagotovljena z mehanizmom odbitkov. Zato je Komisija v svojem pregledu ugotovila, da bi morali vmesni subjekti še naprej odbiti celoten znesek svojih deležev virov, primernih za notranjo MREL, ki jih izdajo drugi subjekti, ki niso določeni za likvidacijo, v isti skupini v postopku reševanja.

- (4) *Jasnost glede tega, kaj je subjekt za likvidacijo, je bistvena za pravilno delovanje okvirov za odbitke in konsolidacijo ter za izračun MREL za specifične subjekte. V ta namen bi bilo treba določiti opredelitev subjekta za likvidacijo s poudarkom na opredelitvi subjektov za likvidacijo v fazi načrtovanja reševanja. Zato bi morali organi za reševanje pri pripravi načrtov reševanja izvesti ustrezno oceno institucij in subjektov, ki spadajo v področje uporabe Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014. Osrednji del te ocene je ugotoviti, ali institucija ali subjekt opravlja kritične funkcije. Brez poseganja v oceno pomembnosti institucije ali subjekta na nacionalni ali regionalni ravni se pričakuje, da se opravi tudi temeljita analiza pomembnosti morebitnega subjekta za likvidacijo v skupini v postopku reševanja. Institucija ali subjekt, ki predstavlja pomemben del zneska skupne izpostavljenosti tveganju, izpostavljenosti količnika finančnega vzvoda ali poslovnih prihodkov skupine v postopku reševanja, načeloma ne bi smel biti opredeljen kot subjekt za likvidacijo.*

- (5) Na podlagi člena 45f Direktive 2014/59/EU in člena 12g Uredbe (EU) št. 806/2014 morajo institucije in subjekti izpolnjevati notranjo MREL na posamični podlagi. Izpolnjevanje na konsolidirani podlagi je dovoljeno le v dveh posebnih primerih: za nadrejene družbe v Uniji, ki niso subjekti v postopku reševanja in so podrejene družbe subjektov v tretjih državah, in nadrejene družbe institucij ali subjektov, ki so oproščeni izpolnjevanja notranje MREL. Na podlagi člena 72e(5) Uredbe (EU) št. 575/2013, kadar vmesni subjekt izpolnjuje svojo notranjo MREL na konsolidirani podlagi, temu subjektu ni treba odbiti deležev v virih, primernih za notranjo MREL, drugih subjektov, ki pripadajo isti skupini v postopku reševanja in so vključeni v njegov obseg konsolidacije, saj izpolnjevanje notranje MREL na konsolidirani podlagi dosega podoben učinek. Pregled, ki ga je izvedla Komisija, je pokazal, da bi morale biti tudi vmesnim subjektom bančnih skupin, ki jih vodi holding, dovoljeno izpolnjevati notranjo MREL na konsolidirani podlagi. ***Zlasti bi morale biti mogoče izpolnjevati notranjo MREL na konsolidirani podlagi v primerih, ko bi uporaba odbitkov nesorazmerno povečala notranjo MREL.*** Poleg tega je pregled pokazal, da bi v primeru, ko za vmesni subjekt veljajo kapitalske zahteve ali zahteva po skupnem blažilniku na konsolidirani podlagi, izpolnjevanje notranje MREL na posamični podlagi lahko ustvarilo tveganje, da viri, primerni za notranjo MREL, predhodno razporejeni na ravni vmesnega subjekta, ne zadostujejo za ponovno vzpostavitev skladnosti z veljavno konsolidirano kapitalsko zahtevo po odpisu in konverziji teh virov.

Poleg tega bi manjkal ključni podatek pri izračunu MREL za zadevno institucijo ali subjekt, kadar bi bila dodatna kapitalska zahteva ali zahteva po skupnem blažilniku določena na drugačni ravni konsolidacije, kar bi otežilo izračun zahteve. Podobno je pooblastilo organov za reševanje, da v skladu s členom 16a Direktive 2014/59/EU in členom 10a Uredbe (EU) št. 806/2014 prepovejo določene razdelitve zneskov, ki so večji od maksimalnega zneska za razdelitev v zvezi z MREL posamezne podrejene družbe, težko izvajati, kadar ključna metrika, tj. zahteva po skupnem blažilniku, ni določena na isti podlagi kot notranja MREL. Zato bi morala biti možnost izpolnjevanja notranje MREL na konsolidirani podlagi na voljo tudi drugim vrstam struktur bančnih skupin, kadar za vmesni subjekt veljajo *dodatne* kapitalske zahteve ***zgolj na konsolidirani podlagi. Namen možnosti za izpolnjevanje notranje MREL na konsolidirani podlagi, kot je uvedena s to direktivo, je dopolniti primere, kadar je to že mogoče na podlagi Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014, ta možnost pa ne nadomešča ustreznih določb v navedenih zakonodajnih aktih.***

- (6) Za zagotovitev, da je možnost izpolnjevanja notranje MREL na konsolidirani podlagi na voljo le v ustreznih primerih ■ in da ne vodi do pomanjkanja virov, primernih za notranjo MREL, v skupini v postopku reševanja, bi moralo biti pooblastilo za določitev notranje MREL na konsolidirani podlagi za vmesne subjekte diskrecijska pravica organa za reševanje in zanj bi morali veljati določeni pogoji. Vmesni subjekt bi moral biti ■ neposredna podrejena družba ■ subjekta v postopku reševanja, ki je nadrejeni finančni holding v Uniji ali nadrejeni mešani finančni holding v Uniji, ima sedež v isti državi članici in je del iste skupine v postopku reševanja. Ta subjekt v postopku reševanja ne bi smel imeti neposredno v lasti podrejene družbe, razen vmesnih subjektov, ki so institucije ali subjekti, za katere velja MREL. Alternativno bi moral zadevni vmesni subjekt izpolnjevati dodatno kapitalsko zahtevo **zgolj** na podlagi svojega konsolidiranega položaja. Vendar v obeh primerih izpolnjevanje notranje MREL na konsolidirani podlagi po oceni organa za reševanje ne bi smelo **bistveno škodovati verodostojnosti in izvedljivosti strategije reševanja** skupine niti uporabi pooblastila organa za reševanje za odpis ali konverzijo zadevnih kapitalskih instrumentov in kvalificiranih obveznosti zadevnega vmesnega subjekta ali drugih subjektov v njegovi skupini v postopku reševanja. **Eden od primerov, v katerih bi določitev notranje MREL na konsolidirani podlagi škodljivo vplivala na rešljivost skupine v postopku reševanja, je, da znesek, potreben za izpolnjevanje navedene MREL, ne bi zadoščal za zagotovitev skladnosti s kapitalskimi zahtevami, ki veljajo po izvedbi pooblastil za odpis in konverzijo.**

- (7) Na podlagi člena 45f(2) Direktive 2014/59/EU in člena 12 g(2) Uredbe (EU) št. 806/2014 lahko vmesni subjekti izpolnijo konsolidirano notranjo MREL z uporabo kapitala in kvalificiranih obveznosti. Da bi v celoti uresničili možnost izpolnjevanja MREL na konsolidirani podlagi, je treba zagotoviti, da se kvalificirane obveznosti vmesnih subjektov izračunajo na način, ki je podoben izračunu kapitala. Merila primernosti za obveznosti, ki se lahko uporabijo za izpolnjevanje notranje MREL na konsolidirani podlagi, bi zato morala **upoštevati** pravila za izračun konsolidiranega kapitala iz Uredbe (EU) št. 575/2013. Za zagotovitev skladnosti z obstoječimi pravili o zunanji MREL bi morala ta uskladitev odražati tudi obstoječa pravila iz člena 45b(3) Direktive 2014/59/EU in člena 12d(3) Uredbe (EU) št. 806/2014 za izračun kvalificiranih obveznosti, ki jih lahko subjekti v postopku reševanja uporabijo za izpolnjevanje konsolidirane MREL. Zlasti je treba zagotoviti, da se kvalificirane obveznosti, ki jih izdajo podrejene družbe subjekta, za katerega se uporablja konsolidirana notranja MREL, in ki so **neposredno ali posredno prek** drugih subjektov iz iste skupine v postopku reševanja v lasti **subjekta v postopku reševanja**, vendar zunaj obsega konsolidacije ■, ali obstoječih delničarjev, ki ne pripadajo isti skupini v postopku reševanja, upoštevajo pri kapitalu in kvalificiranih obveznostih subjekta, za katerega se uporablja konsolidirana notranja MREL.

- (8) *V skladu s sedanjim okvirom, se MREL za subjekte namenjene za likvidacijo, v večini primerov določi v znesku, potrebnem za pokrivanje izgub, ki ustreza kapitalskim zahtevam. V takih primerih MREL za subjekt za likvidacijo ne vključuje nobene dodatne zahteve, neposredno povezane z okvirom za reševanje. To pomeni, da lahko subjekt za likvidacijo v celoti izpolni MREL z izpolnjevanjem kapitalskih zahtev in da namenska odločitev organa za reševanje o določitvi MREL ne prispeva k rešljivosti tega subjekta na smiseln način. Taka odločitev vključuje številne postopkovne obveznosti za organ za reševanje in subjekt za likvidacijo brez ustrezne koristi v smislu boljše rešljivosti. Zato organi za reševanje ne bi smeli določiti MREL za subjekte za likvidacijo. **Okvir za MREL bi bilo treba uporabljati na podlagi meril, ki zagotavljajo, da subjekt dosledno izpolnjuje pogoje za subjekt za likvidacijo po vsej Uniji. Organi za reševanje bi morali zato zagotoviti dosledno uporabo novih določb v zvezi s subjekti za likvidacijo za tiste subjekte, ki so del čezmejne skupine, zlasti kadar skupino sestavljajo subjekti, ki se nahajajo znotraj ali zunaj bančne unije.***

- (9) *Organi za reševanje lahko pri pripravi načrtov reševanja in ocenjevanju rešljivosti skupin v postopku reševanja upoštevajo, da podrejena institucija ali subjekt izpolnjuje pogoje za subjekt za likvidacijo, kadar je v načrtu reševanja predvideno, da je izvedljivo in verjetno, da bi institucija ali subjekt po običajnih insolvenčnih postopkih prenehal, ali kadar načrt reševanja ne predvideva izvajanja pooblastil za odpis in konverzijo v zvezi s to institucijo ali subjektom. Da bi se upoštevale posebnosti subjektov, ki so stalno povezani s centralnim organom, lahko organ za reševanje upošteva, da tak subjekt izpolnjuje pogoje za subjekt za likvidacijo, kadar načrt reševanja ne predvideva nobenih drugih ukrepov, kot je združitev povezanih podjetij, ki jih mora sprejeti centralni organ ali organ za reševanje v zvezi s takim subjektom. V teh primerih podrejeni instituciji ali subjektu morda ne bo treba imeti kapitala in kvalificiranih obveznosti, ki presegajo njegovo kapitalsko zahtevo. Da bi zagotovili rešljivost skupine ob upoštevanju načela sorazmernosti, bi bilo treba v nekaterih primerih, odvisno od pomembnosti deležev v kapitalskih instrumentih, ki jih izdajo subjekti za likvidacijo, glede na sposobnost vmesnega subjekta za pokrivanje izgub, odbiti deleže v obliki kapitalskih instrumentov.*

Da bi se izognili učinkom izrazitega naglega padca, bi bilo treba razmerje med temi deleži in sposobnostjo pokrivanja izgub vmesnega subjekta izračunati ob koncu vsakega koledarskega leta kot povprečje v preteklih 12 mesecih. Kljub vsemu se od vmesnega subjekta ne bi smelo zahtevati, da odbije obveznosti, ki bi izpolnjevale pogoje za izpolnjevanje notranje MREL in ki se ne štejejo za kapitalske instrumente. V primeru propada subjekta za likvidacijo v načrtu reševanja ni predvideno, da bi subjekt v postopku reševanja **dokapitaliziral** subjekt za likvidacijo. To pomeni, da se ne pričakuje, da bi se izgube subjekta za likvidacijo, **ki presegajo obstoječ kapital**, prek vmesnega subjekta prenesle na subjekt v postopku reševanja, in tudi ne nadaljnji prenos kapitala v nasprotni smeri. Ta prilagoditev obsega deležev, ki se odbijejo v okviru posrednega vpisa virov, primernih za notranjo MREL, tako ne bi vplivala na bonitetno trdnost okvira.

- (10) Glavni cilj ureditve dovoljenj za zmanjšanje instrumentov kvalificiranih obveznosti iz člena 77(2) in člena 78a Uredbe (EU) št. 575/2013, ki se uporablja tudi za institucije in subjekte, za katere velja MREL, ter za obveznosti, izdane za izpolnitev MREL, je organom za reševanje omogočiti spremljanje ukrepov, s katerimi se zmanjša obseg kvalificiranih obveznosti, in prepovedati vsak ukrep, ki bi pomenil zmanjšanje pod raven, ki se organom za reševanje zdi ustrezna. Kadar organ za reševanje ni sprejel odločitve o določitvi MREL v zvezi z institucijo ali subjektom, ta cilj ni relevanten. ■ Od institucij ali subjektov, za katere niso bile sprejete odločitve o določitvi MREL, se zato ne bi smelo zahtevati, da pridobijo predhodno dovoljenje organa za reševanje za izvedbo odpoklica, odkupa, odplačila ali izplačila obveznosti, ki bi izpolnjevale zahteve glede primernosti za MREL.

- (11) Obstajajo subjekti za likvidacijo, za katere bi lahko *organ za reševanje* **menil, da bi morala MREL** presegati znesek **za pokrivanje izgub, kadar je tak višji znesek potreben za zaščito finančne stabilnosti ali obravnavanje tveganja širjenja negativnih posledic po finančnem sistemu, tudi v zvezi z zmožnostjo financiranja sistemov jamstva za vloge. Le v teh primerih bi moral imeti organ za reševanje možnost, da za subjekt za likvidacijo sorazmerno določi MREL, ki bi morala biti sestavljena iz zneska, ki zadostuje za pokritje izgub, povečanega za znesek, ki je nujno potreben za ustrezno obravnavo morebitnih tveganj, ki jih ugotovi organ za reševanje.** Subjekt za likvidacijo bi nato moral izpolnjevati MREL in ne bi smel biti izvzet iz ureditve predhodnega dovoljenja iz člena 77(2) in člena 78a Uredbe (EU) št. 575/2013. Od vmesnih subjektov, ki pripadajo isti skupini v postopku reševanja kot zadevni subjekt za likvidacijo, bi bilo treba še naprej zahtevati, da od svojih virov, primernih za notranjo MREL, odbijejo svoje deleže virov, primernih za notranjo MREL, ki jih je izdal ta subjekt za likvidacijo. Ker poleg tega likvidacijski postopek poteka na ravni pravnega subjekta, bi morali subjekti za likvidacijo, za katere še vedno velja MREL, izpolnjevati zahtevo le na posamični podlagi. Nazadnje, nekatere zahteve glede primernosti, povezane z lastništvom zadevne obveznosti, niso pomembne, saj subjektu v postopku reševanja ne **bi bilo** treba **ohraniti nadzora nad podrejeno družbo, če se ne izvajajo pooblastila za odpis in konverzijo.** Navedene zahteve glede primernosti se zato ne bi smele uporabljati.

- (12) Na podlagi člena 45i Direktive 2014/59/EU institucije in subjekti svojim pristojnim organom in organom za reševanje poročajo o ravneh kvalificiranih obveznosti in obveznosti, za katere je mogoče uporabiti instrument za reševanje s sredstvi upnikov, ter o sestavi teh obveznosti ter te informacije redno razkrivajo javnosti, skupaj z ravno svoje MREL. Za subjekte za likvidacijo takšno poročanje ali razkritje ni potrebno. Da pa bi se zagotovila pregledna uporaba MREL, bi bilo treba te obveznosti glede poročanja in razkritja uporabljati tudi za subjekte za likvidacijo, za katere organ za reševanje določi, da bi morala biti MREL višja od zneska, ki zadostuje za pokritje izgub. V skladu z načelom sorazmernosti bi moral organ za reševanje zagotoviti, da te obveznosti ne presegajo tistega, kar je potrebno za spremljanje izpolnjevanja MREL.

- (13) Za zagotovitev skladnosti bi bilo treba *spremembe Uredbe (EU) št. 806/2014 in nacionalne ukrepe za prenos sprememb Direktive 2014/59/EU začeti uporabljati od istega datuma. Vendar je primerno določiti zgodnejši datum začetka uporabe, kar zadeva spremembe določb v zvezi z možnostjo izpolnjevanja konsolidirane notranje MREL, da se upošteva potreba organov za reševanje, da sprejmejo nove odločitve o določitvi MREL v ta namen in da se poveča pravna varnost za bančne skupine, za katere bi veljala navedena določba glede na rok za izpolnitev splošne MREL, določen na 1. januar 2024 iz Direktive 2014/59/EU in Uredbe (EU) št. 806/2014. Zato bi bilo treba nova pravila o konsolidirani notranji MREL na podlagi Uredbe (EU) št. 806/2014 začeti uporabljati en dan od datuma začetka veljavnosti te direktive o spremembi. To bi vse bančne skupine in organe za reševanje, za katere se uporabljata Direktiva 2014/59/EU in Uredba (EU) št. 806/2014, tudi opozorilo, da bodo morda potrebni ukrepi za premostitev obdobja od 1. januarja 2024 do datuma začetka uporabe nacionalnih ukrepov za prenos določb te direktive o spremembi.*

- (14) Ker ciljev te direktive, in sicer prilagoditve obravnave subjektov za likvidacijo v okviru za MREL in ***možnosti, da organi za reševanje določijo*** notranjo MREL na konsolidirani podlagi, države članice same ne morejo zadovoljivo doseči, temveč se s spremembo pravil, ki so že določena na ravni Unije, lažje dosežejo na ravni Unije, lahko Unija sprejme ukrepe v skladu z načelom subsidiarnosti iz člena 5 Pogodbe o Evropski uniji. V skladu z načelom sorazmernosti iz navedenega člena ta direktiva ne presega tistega, kar je potrebno za doseganje navedenih ciljev.
- (15) Direktivo 2014/59/EU in Uredbo (EU) št. 806/2014 bi zato bilo treba ustrezno spremeniti –
- SPREJELA NASLEDNJO DIREKTIVO:

Člen 1
Spremembe Direktive 2014/59/EU

Direktiva 2014/59/EU se spremeni:

(1) v členu 2(1) se vstavi naslednja točka:

„(83aa) ‚subjekt za likvidacijo‘ pomeni pravno osebo s sedežem v Uniji, v zvezi s katero načrt reševanja skupine oziroma, za subjekte, ki niso del skupine, načrt reševanja, določa, da subjekt preneha po *običajnem insolvenčnem postopku, ali subjekt v skupini v postopku reševanja, ki ni subjekt v postopku reševanja, v zvezi s katerim v načrtu reševanja skupine ni določeno izvajanje pooblastil za odpis in konverzijo*;“;

(2) člen 45c se spremeni:

(a) drugi in tretji pododstavek v odstavku 2 se črtata;

(b) vstavi se naslednji odstavek:

„2a. Organi za reševanje za subjekte za likvidacijo ne določijo zahteve iz člena 45(1).

Z odstopanjem od prvega pododstavka ***lahko organ za reševanje oceni, ali je upravičeno, da se zahteva iz člena 45(1) za subjekt za likvidacijo na posamični podlagi določi v znesku, ki presega znesek, ki zadostuje za pokritje izgub v skladu z odstavkom 2, točka (a), tega člena. Organ za reševanje v svoji oceni upošteva zlasti morebiten vpliv na finančno stabilnost in tveganje širjenja negativnih posledic na finančni sistem, vključno v zvezi z zmožnostjo financiranja sistemov jamstva za vloge.*** Kadar organ za reševanje določi zahtevo iz člena 45(1), subjekt za likvidacijo izpolni to zahtevo z uporabo enega ali več od naslednjega:

- (a) kapital;
- (b) obveznosti, ki izpolnjujejo merila primernosti iz člena 72a Uredbe (EU) št. 575/2013, z izjemo člena 72b(2), točki (b) in (d), navedene uredbe;
- (c) obveznosti iz člena 45b(2).

Člen 77(2) in člen 78a Uredbe (EU) št. 575/2013 se ne uporabljata za subjekte za likvidacijo, za katere organ za reševanje ni določil zahteve iz člena 45(1) te direktive.

Deleži v kapitalskih instrumentih *in* instrumentih kvalificiranih obveznosti, ki jih izdajo *podrejene institucije*, ki so subjekti za likvidacijo, za katere organ za reševanje ni določil zahteve iz člena 45(1), se ne odbijejo na podlagi člena 72e(5) Uredbe (EU) št. 575/2013.

Z odstopanjem od četrtega pododstavka institucija ali subjekt iz člena 1(1), točka (b), (c) ali (d), ki sam ni subjekt v postopku reševanja, vendar je podrejena družba subjekta v postopku reševanja ali subjekta v tretji državi, ki bi bil subjekt v postopku reševanja, če bi imel sedež v Uniji, odbije svoje deleže v kapitalskih instrumentih podrejenih institucij, ki pripadajo isti skupini v postopku reševanja in so subjekti za likvidacijo, za katere organ za reševanje ni določil zahteve iz člena 45(1), kadar je skupni znesek teh deležev enak ali večji od 7 % skupnega zneska njegovega kapitala in obveznosti, ki izpolnjujejo merila primernosti iz člena 45f(2), izračunan letno na dan 31. decembra kot povprečje v preteklih 12 mesecih.“;

(3) člen 45f se spremeni:

(a) v odstavku 1 se *za tretjim pododstavkom* vstavi naslednji **■** pododstavek:

„Z odstopanjem od prvega in drugega pododstavka se lahko organ za reševanje odloči, da bo zahtevo iz člena 45c za podrejeno družbo iz tega odstavka določil na konsolidirani podlagi, **kadar ugotovi, da** sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

(a) podrejena družba izpolnjuje enega od naslednjih pogojev:

(i) podrejena družba je v neposredni lasti subjekta v postopku reševanja in:

- subjekt v postopku reševanja je nadrejeni finančni holding v Uniji ali nadrejeni mešani finančni holding v Uniji;
- imata podrejena družba in subjekt v postopku reševanja sedež v isti državi članici in sta del iste skupine v postopku reševanja;

- subjekt v postopku reševanja nima neposredno v lasti nobene podrejene institucije ali ***nobenega*** podrejenega subjekta iz člena 1(1), točka (b), (c) ali (d), ***kadar za ta subjekt veljajo zahteve iz tega člena ali zahteva iz člena 45c***, razen zadevne podrejene družbe;
 - ***bi odbitki, zahtevani na podlagi člena 72e(5) Uredbe (EU) št. 575/2013, nesorazmerno vplivali na podrejeno družbo;***
- (ii) za podrejeno družbo velja zahteva iz člena 104a Direktive 2013/36/EU ***samo na konsolidirani podlagi, določitev zahteve iz člena 45c te direktive*** na konsolidirani podlagi ***pa ne bi povzročila precenitve potreb po dokapitalizaciji, za namene člena 45c(1), točka (b), te direktive, podskupine, ki jo sestavljajo subjekti znotraj zadevnega obsega konsolidacije, zlasti kadar je več subjektov za likvidacijo znotraj istega obsega konsolidacije;***

- (b) izpolnjevanje zahteve iz člena 45c na konsolidirani podlagi, ***ki nadomesti izpolnjevanje te zahteve na posamični podlagi, ne škoduje bistveno čemur koli od naslednjega:***
- (i) ***verodostojnosti in izvedljivosti strategije reševanja skupine;***
 - (ii) ***sposobnosti podrejene družbe, da po izvedbi pooblastil za odpis in konverzijo izpolnjuje svojo kapitalsko zahtevo; in***
 - (iii) ***ustreznosti mehanizma notranjih prenosov izgub in dokapitalizacije, vključno z odpisom ali konverzijo zadevnih kapitalskih instrumentov in kvalificiranih obveznosti zadevne podrejene družbe ali drugih subjektov v skupini v postopku reševanja v skladu s členom 59.“;***

- (b) vstavita se naslednja odstavka:

„2a. Kadar subjekt iz odstavka 1 izpolnjuje zahtevo iz člena 45(1) na konsolidirani podlagi, znesek kapitala in kvalificiranih obveznosti tega subjekta vključuje naslednje obveznosti, ki jih v skladu z odstavkom 2, točka (a), tega člena izda podrejena družba s sedežem v Uniji, vključena v konsolidacijo tega subjekta:

- (a) obveznosti, ki se izdajo subjektu v postopku reševanja in jih ta kupi bodisi neposredno bodisi posredno prek drugih subjektov v isti skupini v postopku reševanja, ki niso vključeni v konsolidacijo subjekta, ki izpolnjuje zahtevo iz člena 45(1) na konsolidirani podlagi;
 - (b) obveznosti, izdane obstoječemu delničarju, ki ni del iste skupine v postopku reševanja.
- 2.b Obveznosti iz prvega odstavka 2a, točki (a) in (b), tega člena ne presegajo zneska, ki se določi tako, da se od zneska zahteve iz člena 45(1), ki se uporablja za podrejeno družbo, vključeno v konsolidacijo, odšteje vsota vsega naslednjega:
 - (a) obveznosti, ki se izdajo subjektu, ki izpolnjuje zahtevo iz člena 45(1) na konsolidirani podlagi, in jih ta kupi, bodisi neposredno bodisi posredno prek drugih subjektov v isti skupini v postopku reševanja, ki so vključeni v konsolidacijo navedenega subjekta;
 - (b) zneska kapitala, ki se izda v skladu z odstavkom 2, točka (b), tega člena.“;

(4) v členu 45i se odstavek 4 nadomesti z naslednjim:

„4. Odstavka 1 in 3 se ne uporabljata za subjekt za likvidacijo, razen če je organ za reševanje za tak subjekt določil zahtevo iz člena 45(1) v skladu s členom 45c(2a), drugi pododstavek. V tem primeru organ za reševanje za navedeni subjekt določi vsebino in pogostost obveznosti glede poročanja in razkritja iz odstavkov 5 in 6 tega člena. Organ za reševanje te obveznosti glede poročanja in razkritja sporoči zadevnemu subjektu za likvidacijo. Te obveznosti glede poročanja in razkritja ne presegajo tistega, kar je potrebno za spremljanje izpolnjevanja zahteve, določene v skladu s členom 45c(2a), drugi pododstavek.“

(5) v členu 45j se odstavek 1 nadomesti z naslednjim:

„1. *Organi za reševanje obvestijo EBA o minimalni zahtevi glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, določeni v skladu s členom 45e ali členom 45f, vključno z odločitvami, sprejetimi na podlagi člena 45f(1), četrti pododstavek, za vsak subjekt pod njihovo jurisdikcijo.*“

Člen 2

Spremembe Uredbe (EU) št. 806/2014

Uredba (EU) št. 806/2014 se spremeni:

(1) v členu 3(1) se vstavi naslednja točka:

„(24aa) ‚subjekt za likvidacijo‘ pomeni pravno osebo s sedežem v sodelujoči državi članici, v zvezi s katero načrt reševanja skupine oziroma, za subjekte, ki niso del skupine, načrt reševanja določa, da subjekt preneha po *običajnem insolvenčnem postopku, ali subjekt v skupini v postopku reševanja, ki ni subjekt v postopku reševanja, v zvezi s katerim v načrtu reševanja skupine ni določeno izvajanje pooblastil za odpis in konverzijo*;“;

(2) člen 12d se spremeni:

(a) drugi in tretji pododstavek v odstavku 2 se črtata;

(b) vstavi se naslednji odstavek:

„2a. Odbor za subjekte za likvidacijo ne določi zahteve iz člena 12a(1).“

Z odstopanjem od prvega pododstavka ***lahko odbor oceni, ali je upravičeno, da*** se zahteva iz člena 12a(1) za ***subjekt*** za likvidacijo na posamični podlagi določi v ***znesku, ki presega*** znesek, ki zadostuje za pokritje izgub v skladu z odstavkom 2, točka (a), tega člena. ***Odbor v svoji oceni upošteva zlasti morebiten vpliv na finančno stabilnost in tveganje širjenja negativnih posledic na finančni sistem, vključno v zvezi z zmožnostjo financiranja sistemov jamstva za vloge.*** Kadar odbor določi navedeno zahtevo iz člena 12a(1), jo ***subjekt*** za likvidacijo izpolni z uporabo enega ali več od naslednjega:

- (a) kapital;
- (b) obveznosti, ki izpolnjujejo merila primernosti iz člena 72a Uredbe (EU) št. 575/2013, z izjemo člena 72b(2), točki (b) in (d), navedene uredbe;
- (c) obveznosti iz člena 12c(2).

Člena 77(2) in 78a Uredbe (EU) št. 575/2013 se ne uporabljata za subjekte za likvidacijo, za katere odbor ni določil zahteve iz člena 12a(1) te uredbe.

Deleži v kapitalskih instrumentih *in instrumentih* kvalificiranih obveznosti, ki jih izdajo *podrejene institucije*, ki so subjekti za likvidacijo, za katere odbor ni določil zahteve iz člena 12a(1), se ne odbijejo na podlagi člena 72e(5) Uredbe (EU) št. 575/2013.

Z odstopanjem od četrtega pododstavka institucija ali subjekt iz člena 2, ki sam ni subjekt v postopku reševanja, vendar je podrejena družba subjekta v postopku reševanja ali subjekta v tretji državi, ki bi bil subjekt v postopku reševanja, če bi imel sedež v Uniji, odbije svoje deleže v kapitalskih instrumentih v podrejenih institucijah, ki pripadajo isti skupini v postopku reševanja in ki so subjekti za likvidacijo, za katere odbor ni določil zahteve iz člena 12a(1), kadar je skupni znesek teh deležev enak ali večji od 7 % skupnega zneska njegovega kapitala in obveznosti, ki izpolnjujejo merila primernosti, določena v členu 12g(2), izračunan letno na dan 31. decembra kot povprečje v preteklih 12 mesecih.“;

(3) člen 12 g se spremeni:

(a) v odstavku 1 se *za tretjim pododstavkom* vstavi naslednji pododstavek:

„Z odstopanjem od prvega in drugega pododstavka se lahko odbor odloči, da zahtevo iz člena 12d za podrejeno družbo iz tega odstavka določi na konsolidirani podlagi, kadar *odbor ugotovi, da* sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- (a) podrejena družba izpolnjuje enega od naslednjih pogojev:
- (i) podrejena družba je v neposredni lasti subjekta v postopku reševanja in:
- subjekt v postopku reševanja je nadrejeni finančni holding v Uniji ali nadrejeni mešani finančni holding v Uniji;
 - imata podrejena družba in subjekt v postopku reševanja sedež v isti sodelujoči državi članici in sta del iste skupine v postopku reševanja;
 - subjekt v postopku reševanja nima neposredno v lasti nobene podrejene *institucije* iz člena 1(1), točka (a), *Direktive 2014/59/EU ali podrejenega subjekta iz člena 1(1), točka (b), (c) ali (d), navedene direktive, kadar za ta subjekt velja zahteva iz člena 45c ali 45f navedene direktive ali iz člena 12d ali 12 g te uredbe*, razen zadevne podrejene družbe;
 - *bi odbitki, zahtevani na podlagi člena 72e(5) Uredbe (EU) št. 575/2013, nesorazmerno vplivali na podrejeno družbo;*

- (ii) za podrejeno družbo velja zahteva iz člena 104a Direktive 2013/36/EU *samo na konsolidirani podlagi, določitev zahteve iz člena 12d te uredbe na konsolidirani podlagi pa ne bi povzročila precenitve potreb po dokapitalizaciji, za namene člena 12d(1), točka b, te Uredbe, podskupine, ki jo sestavljajo subjekti v zadevnem obsegu konsolidacije, zlasti kadar je več subjektov za likvidacijo znotraj istega obsega konsolidacije;*
- (b) izpolnjevanje zahteve iz člena 12d na konsolidirani podlagi, *ki nadomesti izpolnjevanje te zahteve na posamični podlagi, ne škoduje bistveno čemur koli od naslednjega:*
 - (i) *verodostojnosti in izvedljivosti strategije reševanja skupine;*
 - (ii) *sposobnosti podrejene družbe, da po izvedbi pooblastil za odpis in konverzijo izpolnjuje svojo kapitalsko zahtevo; in*
 - (iii) *ustreznosti notranjih prenosov izgub in mehanizma dokapitalizacije, vključno z odpisom ali konverzijo zadevnih kapitalskih instrumentov in kvalificiranih obveznosti zadevne podrejene družbe ali drugih subjektov v skupini v postopku reševanja v skladu s členom 21.“;*

(b) vstavita se naslednja odstavka:

„2a. Kadar subjekt iz odstavka 1 izpolnjuje zahtevo iz člena 12a(1) na konsolidirani podlagi, znesek kapitala in kvalificiranih obveznosti tega subjekta vključuje naslednje obveznosti, ki jih v skladu z odstavkom 2, točka (a), tega člena izda podrejena družba s sedežem v Uniji, vključena v konsolidacijo tega subjekta:

- (a) obveznosti, ki se izdajo subjektu v postopku reševanja in jih ta kupi bodisi neposredno bodisi posredno prek drugih subjektov v isti skupini v postopku reševanja, ki niso vključeni v konsolidacijo subjekta, ki izpolnjuje zahtevo iz člena 12a(1) na konsolidirani podlagi;
- (b) obveznosti, izdane obstoječemu delničarju, ki ni del iste skupine v postopku reševanja.

2b. Obveznosti iz prvega odstavka 2a, točki (a) in (b), tega člena ne presegajo zneska, ki se določi tako, da se od zneska zahteve iz člena **12(1)**, ki se uporablja za podrejeno družbo, vključeno v **konsolidacijo**, odšteje vsota vsega naslednjega:

- (a) obveznosti, ki se izdajo subjektu, ki izpolnjuje zahtevo iz člena 12a(1) na konsolidirani podlagi, in jih ta kupi bodisi neposredno bodisi posredno prek drugih subjektov v isti skupini v postopku reševanja, ki so vključeni v konsolidacijo navedenega subjekta;
- (b) zneska kapitala, ki se izda v skladu z odstavkom 2, točka (b), tega člena.“

Člen 3

Prenos

1. Države članice do ... [6 mesecev od datuma začetka veljavnosti te direktive o spremembi] sprejmejo in objavijo ukrepe, potrebne za uskladitev s členom 1. O tem takoj obvestijo Komisijo.

Države članice te ukrepe uporabljajo od ... [6 mesecev in en dan od datuma začetka veljavnosti te direktive o spremembi].

Države članice se v sprejetih ukrepih sklicujejo na to direktivo ali pa sklic nanjo navedejo ob njihovi uradni objavi. Način sklicevanja določijo države članice.

2. Države članice sporočijo Komisiji besedila glavnih ukrepov nacionalnega prava, ki jih sprejmejo na področju, ki ga ureja člen 1.

Člen 4

Začetek veljavnosti in uporaba

1. Ta direktiva začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.
2. Člen 2, **točki 1 in 2**, se uporablja od ... [6 mesecev in en dan od datuma začetka veljavnosti te direktive o spremembi].

Člen 2, točka 3, se uporablja od ... [en dan od datuma začetka veljavnosti te direktive o spremembi].

3. Člen 2 je v celoti zavezujoč in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

Člen 5

Naslovniki

Ta direktiva je naslovljena na države članice.

V ...,

Za Evropski parlament

predsednica

Za Svet

predsednik/predsednica