



Europeiska  
unionens råd

Bryssel den 23 maj 2018  
(OR. en)

9056/18

---

---

**Interinstitutionellt ärende:  
2016/0364 (COD)**

---

---

**EF 136  
ECOFIN 432  
CODEC 812**

**NOT**

---

från: Ordförandeskapet

till: Delegationerna

---

Ärende: Förslag till EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV om  
ändring av direktiv 2013/36/EU vad gäller undantagna enheter, finansiella  
holdingföretag, blandade finansiella holdingföretag, ersättning,  
tillsynsåtgärder och tillsynsbefogenheter och kapitalbevarande åtgärder  
– *Kompromisstext från ordförandeskapet*

---

För delegationerna bifogas en kompromisstext från ordförandeskapet om ovannämnda förslag, som  
ska föreläggas rådet den 25 maj 2018.

**Förslag till**

**EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV**

**om ändring av direktiv 2013/36/EU vad gäller undantagna enheter, finansiella holdingföretag, blandade finansiella holdingföretag, ersättning, tillsynsåtgärder och tillsynsbefogenheter och kapitalbevarande åtgärder**

(Text av betydelse för EES)

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DETTA  
DIREKTIV

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 53.1,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska centralbankens yttrande<sup>1</sup>,

med beaktande av Regionkommitténs yttrande<sup>2</sup>,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

---

<sup>1</sup> EUT C [...], [...], s. [...].

<sup>2</sup> EUT C , , s. .

av följande skäl:

- (1) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU<sup>3</sup> och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013<sup>4</sup> antogs som svar på den finanskris som bröt ut 2007–2008. Dessa lagstiftningsåtgärder har avsevärt bidragit till att stärka unionens finansiella system och gjort instituten mer motståndskraftiga mot framtida chocker. Även om dessa åtgärder var extremt omfattande kom de inte tillrätta med alla identifierade brister som påverkar instituten. Vissa av de ursprungligen föreslagna åtgärderna omfattas också av översynsklausuler eller har inte varit tillräckligt specificerade för att möjliggöra ett smidigt genomförande.
- (2) Detta direktiv syftar till att ta itu med problem som rör bestämmelser som har visat sig vara otydliga och därför har varit föremål för olika tolkningar eller som har visat sig vara alltför betungande för vissa institut. Det innehåller också sådana anpassningar av direktiv 2013/36/EU som krävs efter antagandet av antingen annan relevant unionslagstiftning, till exempel Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU<sup>5</sup>, eller de ändringar som föreslås parallellt av förordning (EU) nr 575/2013. Slutligen kommer de föreslagna ändringarna att bättre anpassa den nuvarande lagstiftningen till den internationella utvecklingen i syfte att främja konsekvens och jämförbarhet mellan olika jurisdiktioner.

---

<sup>3</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, s. 338).

<sup>4</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

<sup>5</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 190).

- (3) Finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag kan vara moderföretag för bankkoncerner, och tillsynskraven måste tillämpas på sådana holdingföretags konsoliderade situation. Eftersom institut som kontrolleras av sådana holdingföretag inte alltid kan säkerställa att kraven uppfylls på gruppnivå i hela gruppen är det nödvändigt att vissa finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag förs in i det direkta tillämpningsområdet för tillsynsbefogenheter i enlighet med direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013 för att säkerställa att kraven uppfylls på gruppnivå. Därför bör ett särskilt godkännandeförfarande och direkta tillsynsbefogenheter över vissa finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag fastställas så att det kan säkerställas att sådana holdingföretag kan hållas direkt ansvariga för efterlevnad av tillsynskrav på gruppnivå, utan att de blir föremål för ytterligare tillsynskrav på enskild nivå.
- (3a) Godkännandet av och tillsynen över vissa holdingföretag bör inte hindra grupper från att besluta om de särskilda interna arrangemang eller den särskilda interna fördelning av uppgifter inom gruppen som de anser vara lämpliga för att säkerställa att kraven på gruppnivå uppfylls, och bör inte hindra direkta tillsynsåtgärder riktade mot de institut inom gruppen som är delaktiga i att säkerställa att tillsynskraven på gruppnivå uppfylls.
- (3b) Under vissa omständigheter kan ett finansiellt holdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag som har inrättats för att inneha ägarintressen i företag undantas från godkännande. Även om ett undantaget finansiellt holdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag kan fatta beslut inom ramen för sin normala verksamhet, bör det inte fatta förvaltningsbeslut eller operativa eller finansiella beslut som påverkar gruppen eller de dotterföretag i gruppen som är institut eller finansiella institut. De behöriga myndigheterna bör när de bedömer efterlevnaden av detta krav ta hänsyn till de tillämpliga kraven enligt den bolagsrätt som det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget omfattas av.

- (4) Den samordnande tillsynsmyndigheten har anförtrots huvudansvaret när det gäller gruppbaserad tillsyn. Det är därför nödvändigt att den samordnande tillsynsmyndigheten är involverad på lämpligt sätt i godkännandet av och tillsynen över finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag. Om den samordnande tillsynsmyndigheten är en annan än den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget är beläget bör detta godkännande ges genom ett gemensamt beslut. Europeiska centralbanken bör, när den utför sin uppgift att utöva gruppbaserad tillsyn över kreditinstituts moderföretag enligt artikel 4.1 g i rådets förordning (EU) nr 1024/2013, också utföra sina uppgifter vad gäller godkännande av och tillsyn över finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag.
- (5) Kommissionens rapport COM(2016) 510 av den 28 juli 2016 visade att vissa av principerna, nämligen de krav gällande uppskjuten ersättning eller utbetalning i instrument som anges artikel 94.1 l och m i direktiv 2013/36/EU, är alltför betungande och inte står i proportion till deras tillsynsmässiga fördelar när de tillämpas på små och icke-komplexa institut. Det konstaterades på liknande sätt att kostnaden för att tillämpa dessa krav överstiger deras tillsynsmässiga fördelar när det gäller personal med låga nivåer av rörlig ersättning, eftersom sådana rörliga ersättningsnivåer ger svaga eller inga incitament för personalen att ta överdrivna risker. Det bör i princip vara tillåtet för medlemsstaterna att anpassa kraven gällande ersättning när så är lämpligt till rådande ersättningspraxis på deras nationella marknader och de aktuella anställdas arbetsuppgifter och ansvarsområden, och de bör ha rätt att som ett minimum undanta små och icke-komplexa institut och anställda med låga ersättningsnivåer från åtminstone kraven gällande uppskjuten ersättning eller utbetalning i instrument i sin helhet.

- (6) Tydliga, enhetliga och harmoniserade kriterier för identifiering av sådana små och icke-komplexa institut samt låga nivåer vad gäller rörlig ersättning är nödvändiga för att säkerställa samstämmighet i tillsynen och för att skapa lika konkurrensvillkor för instituten och ett tillräckligt skydd för insättare, investerare och konsumenter i hela unionen. Samtidigt är det lämpligt att ge en viss flexibilitet till medlemsstaterna att anpassa dessa kriterier om de anser det nödvändigt.
- (7) Enligt direktiv 2013/36/EU ska en betydande del, och under alla omständigheter minst 50 %, av all rörlig ersättning bestå av en avvägning av aktier eller motsvarande ägarintressen, beroende på det berörda institutets rättsliga struktur, instrument som är kopplade till institutets aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument, ifall institutet inte är börsnoterat, och, om möjligt, alternativa primärkapitalinstrument eller supplementärkapitalinstrument som uppfyller vissa villkor. Denna princip begränsar användningen av instrument som är kopplade till institutets aktier till icke-börsnoterade finansinstitut och kräver att börsnoterade institut använder aktier. Kommissionen konstaterade i sin rapport COM(2016) 510 av den 28 juli 2016 att användningen av aktier kan leda till betydande administrativa bördor och kostnader för börsnoterade institut. Samtidigt kan motsvarande tillsynsfördelar uppnås genom att tillåta börsnoterade institut att använda instrument kopplade till aktier som följer värdet av aktierna. Möjligheten att använda sådana instrument bör därför utsträckas till börsnoterade institut.
- (8) Krav på kapitalbastillägg som föreskrivs av behöriga myndigheter är en viktig pådrivande faktor för ett instituts totala kapitalbasnivå och är relevanta för marknadsaktörerna, eftersom nivån på den ytterligare kapitalbasen påverkar den utlösande faktorn för begränsningar av utdelningar, bonusutbetalningar och utbetalningar från primärkapitaltillskott. En tydlig definition av de omständigheter under vilka kapitaltillägg bör införas bör tillhandahållas för att säkerställa att reglerna tillämpas konsekvent i alla medlemsstater och för att säkerställa en väl fungerande marknad.

- (9) Ytterligare kapitalbaskrav som föreskrivs av behöriga myndigheter bör fastställas i förhållande till ett instituts specifika situation och vederbörligen motiveras. Ytterligare kapitalbaskrav kan föreskrivas för att hantera risker eller riskelement som uttryckligen undantas eller inte uttryckligen omfattas av kapitalbaskraven i förordning (EU) nr 575/2013 endast i den omfattning detta anses nödvändigt mot bakgrund av ett instituts specifika situation. Dessa krav bör i rangordningen av kapitalbaskrav placeras över minimikraven på kapitalbas och under det kombinerade buffertkravet. Det ytterligare kapitalbaskravets institutspecifika karaktär bör förhindra att det används som ett verktyg för att hantera makrotillsynsrisker eller systemrisker. Detta bör dock inte förhindra de behöriga myndigheterna från att, bland annat genom ytterligare kapitalbaskrav, hantera de risker som enskilda institut löper på grund av sin verksamhet, inbegripet sådana risker som återspeglar inverkan av vissa ekonomiska faktorer eller marknadsutvecklingen på ett enskilt instituts riskprofil.
- (9a) Översynen och utvärderingen bör ta hänsyn till institutens storlek, struktur och interna organisation samt deras verksamhets art, omfattning och komplexitet. När olika institut har liknande riskprofiler, till exempel därför att de har liknande affärsmodeller eller liknande geografisk belägenhet för exponeringar eller därför att de är underställda samma institutionella skyddssystem, bör de behöriga myndigheterna kunna anpassa den metod som används för översyns- och utvärderingsprocessen för att ta hänsyn till de gemensamma kännetecknen och riskerna för institut med sådana likartade riskprofiler. En sådan anpassning bör dock varken förhindra de behöriga myndigheterna från att vederbörligen beakta de specifika risker som påverkar varje institut eller förändra de införda åtgärdernas institutspecifika karaktär.

- (10) Kravet som gäller bruttosoliditetsgrad är en parallell bestämmelse till de riskbaserade kapitalbaskraven. Varje krav på kapitalbastillägg som införs av behöriga myndigheter för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet bör därför läggas till det lägsta bruttosoliditetskravet och inte till det lägsta riskbaserade kapitalbaskravet. Vidare bör det tillåtas att det kärnprimärkapital som instituten använder för att uppfylla sina bruttosoliditetskrav används för att uppfylla de riskbaserade kapitalbaskraven, inbegripet de kombinerade buffertkraven.
- (11) Behöriga myndigheter bör ha rätt att meddela ett institut varje justering av det kapital som överstiger minimikraven på kapitalbas, ytterligare kapitalbaskrav och det kombinerade buffertkravet som de förväntar sig att institutet ska inneha för att hantera framtida stressscenarier. Eftersom dessa riktlinjer utgör ett kapitalmål bör de betraktas som liggande över kapitalbaskraven och det kombinerade buffertkravet och underlåtelse att uppfylla detta mål bör inte utlösa de utdelningsrestriktioner som föreskrivs i artikel 141 i direktiv 2013/36/EU. Eftersom riktlinjerna om ytterligare kapitalbas återspeglar tillsynsmässiga förväntningar, bör direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013 varken fastställa obligatoriska informationskrav vad gäller riktlinjerna eller förbjuda de behöriga myndigheterna från att begära att riktlinjerna görs tillgängliga. Om ett institut upprepade gånger underlåter att uppfylla kapitalmålet bör den behöriga myndigheten ha rätt att vidta tillsynsåtgärder och vid behov ålägga ytterligare kapitalbaskrav.

- (12) De som svarade på kommissionens enkät om EU:s regelverk för finansiella tjänster påpekade att rapporteringsbördan ökar genom de krav på systematisk rapportering som behöriga myndigheter ställer utöver de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013. Kommissionen bör utarbeta en rapport om dessa ytterligare krav på systematisk rapportering och bedöma huruvida de är förenliga med det enhetliga regelverket för tillsynsrapportering.
- (13) Bestämmelserna i direktiv 2013/36/EU om ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret är kopplade till de relevanta bestämmelserna i [förordning XX om ändring av förordning (EU) nr 575/2013], vilka kräver en längre genomförandeperiod för instituten. För att anpassa tillämpningen av reglerna om ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret bör de bestämmelser som krävs för att följa relevanta bestämmelser i detta direktiv tillämpas från och med samma datum som de relevanta bestämmelserna i förordning (EU) [XX].
- (13a) Detta direktiv bör inte hindra medlemsstaterna från att i sin nationella lagstiftning genomföra åtgärder som är avsedda att öka det finansiella systemets motståndskraft, bland annat men inte enbart genom begränsningar i belåningsgraden, begränsningar av skuldkvoten, begränsningar av skuldbetalningskvoten och andra instrument som är inriktade på utlåningsnormer.
- (14) För att harmonisera beräkningen av ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret när institutens interna system för att mäta denna risk inte är tillfredsställande, bör kommissionen ges befogenhet att anta tekniska tillsynsstandarder för utarbetande av detaljerna i ett standardiserat tillvägagångssätt via de tekniska tillsynsstandarder som avses i artikel 84.4 i direktiv 2013/36/EU, med hjälp av delegerade akter enligt artikel 290 i EUF-fördraget och i överensstämmelse med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

- (15) För att förbättra de behöriga myndigheternas identifiering av de institut som kan komma att drabbas av alltför stora förluster i sin verksamhet utanför handelslagret till följd av potentiella ändringar i räntesatser, bör kommissionen ges befogenhet att anta tekniska tillsynsstandarder för att specificera de sex tillsynsrelaterade chockscenarier som alla institut måste tillämpa för att beräkna förändringar i det ekonomiska värde på eget kapital och som avses i artikel 98.5, de allmänna antaganden som instituten måste införliva i sina interna system för samma beräkning och för att fastställa eventuellt behov av specifika kriterier för att identifiera de institut för vilka tillsynsåtgärder kan komma i fråga till följd av en minskning av nettoränteintäkter beroende på ränteförändringar, med hjälp av delegerade akter i enlighet med artikel 290 i EUF-fördraget och i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.
- (16) ☐
- (17) ☐
- (18) Innan kommissionen antar akter i enlighet med artikel 290 i EUF-fördraget är det särskilt viktigt att den genomför lämpliga samråd under sitt förberedande arbete, inklusive på expertnivå, och att dessa samråd genomförs i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet om bättre lagstiftning av den 13 april 2016. För att säkerställa likvärdig delaktighet i utarbetandet av delegerade akter bör det i synnerhet säkerställas att Europaparlamentet och rådet erhåller alla handlingar samtidigt som medlemsstaternas experter, och att deras experter systematiskt ges tillträde till möten i kommissionens expertgrupper som utarbetar delegerade akter.

- (19) Eftersom målen för detta direktiv, nämligen att stärka och förbättra befintlig unionslagstiftning som säkerställer enhetliga tillsynskrav gällande kreditinstitut och värdepappersföretag i hela unionen, inte i tillräcklig utsträckning kan uppnås av medlemsstaterna utan snarare, på grund av deras omfattning och verkningar, kan uppnås bättre på unionsnivå, kan unionen vidta åtgärder i enlighet med subsidiaritetsprincipen i artikel 5 i fördraget om Europeiska unionen. I enlighet med proportionalitetsprincipen i samma artikel går detta direktiv inte utöver vad som är nödvändigt för att uppnå dessa mål.
- (20) I enlighet med den gemensamma politiska förklaringen från medlemsstaterna och kommissionen om förklarande dokument av den 28 september 2011, har medlemsstaterna åtagit sig att, i de fall detta är berättigat, låta anmälan av införlivandeåtgärder åtföljas av ett eller flera dokument som förklarar förhållandet mellan de olika delarna i direktivet och motsvarande delar i de nationella instrumenten för införlivande. Med avseende på detta direktiv anser lagstiftaren att översändandet av sådana dokument är berättigat.
- (21) För att kunna garantera att de kontracykliska kapitalbuffertarna verkligen återspeglar den risk som banksektorn utsätts för vid en alltför stor kredittillväxt, bör kreditinstituten och värdepappersföretagen beräkna sina institutspecifika buffertar som det viktade genomsnittet av de kontracykliska buffertvärden som gäller i de länder där de har sina kreditexponeringar. Varje medlemsstat bör därför utse en myndighet med ansvar för att fastställa det kontracykliska buffertvärdet för exponeringar i den medlemsstaten. Detta buffertvärde bör beakta öknings i kreditgivningsnivåerna och förändringar i kreditgivningen som andel av BNP i den medlemsstaten, liksom andra variabler som är relevanta vid bedömning av risker som hotar finanssystemets stabilitet.

- (22) Medlemsstaterna bör kunna kräva att vissa institut, utöver en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert, har en systemriskbuffert för att förhindra och minska systemrisker eller makrotillsynsrisker som inte omfattas av förordning (EU) nr 575/2013 och av artikel 131 i direktiv 2013/36/EU, om det finns en risk för störningar av det finansiella systemet som kan få allvarliga negativa konsekvenser för det finansiella systemet och den reala ekonomin i en viss medlemsstat. Systemriskbuffertens värde bör gälla alla exponeringar eller för en grupp av exponeringar och alla institut, eller för en eller flera grupper av institut, om instituten uppvisar liknande riskprofiler i sin affärsverksamhet.
- (23) Europeiska systemrisknämnden (ESRB) förväntas spela en central roll i samordningen av makrotillsynsåtgärder och i överföringen av information om planerade makrotillsynsåtgärder i medlemsstaterna, särskilt genom att offentliggöra antagna makrotillsynsåtgärder på sin webbplats och genom informationsutbyte mellan myndigheterna efter anmälningar av planerade makrotillsynsåtgärder. I syfte att säkerställa lämpliga politiska åtgärder i medlemsstaterna förväntas ESRB övervaka tillräckligheten och samstämmigheten i medlemsstaternas makrotillsynspolitik, inbegripet genom att övervaka huruvida verktygen används på ett enhetligt och icke-överlappande sätt.
- (23a) De relevanta behöriga eller utsedda myndigheterna bör sträva efter att undvika överlappande eller icke samstämmig tillämpning av de makrotillsynsåtgärder som fastställs i direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013. I synnerhet bör de relevanta behöriga eller utsedda myndigheterna vederbörligen beakta huruvida åtgärder i enlighet med artikel 133 i direktiv 2013/36/EU är överlappande eller icke samstämmiga med andra befintliga eller kommande åtgärder i enlighet med artikel 124, 164 eller 458 i förordning (EU) nr 575/2013.

- (23b) Behöriga eller utsedda myndigheter bör, på grundval av arten hos och fördelningen av de risker som är förbundna med gruppens struktur, kunna fastställa tillämpningsnivån eller tillämpningsnivåerna för bufferten för andra systemviktiga institut. Under vissa omständigheter kan det vara lämpligt att en behörig eller utsedd myndighet inför en buffert för andra systemviktiga institut enbart på en nivå under den högsta konsolideringsnivån.
- (23c) Enligt den metod för bedömning av globala systemviktiga institut som offentliggjorts av Baselkommittén utgör ett instituts jurisdiktionsöverskridande fordringar och skulder indikatorer på dess globala systemviktighet och på de konsekvenser som institutets fallissemang skulle kunna ha för det globala finansiella systemet. Dessa indikatorer återspeglar särskilda farhågor vad gäller, till exempel, den ökade svårigheten med att samordna resolution av institut med betydande gränsöverskridande verksamheter. De framsteg som gjorts när det gäller det gemensamma tillvägagångssätt för resolution som är ett resultat av förstärkningen av det enhetliga regelverket och inrättandet av den gemensamma resolutionsmekanismen har i betydande utsträckning utvecklat förmågan till välordnad resolution av gränsöverskridande grupper inom bankunionen. Därför bör ett alternativt poängtal som återspeglar dessa framsteg beräknas, utan att det påverkar de behöriga eller utsedda myndigheternas förmåga att utöva sin tillsynsbedömning, och behöriga eller utsedda myndigheter bör beakta detta när de bedömer kreditinstituts systemviktighet, utan att det påverkar de uppgifter som lämnas till Baselkommittén för fastställande av internationella nämnare. EBA bör utarbeta uppdaterade förslag till tekniska standarder för tillsyn som anger den kompletterande metoden för identifiering av globala systemviktiga institut så att hänsyn kan tas till särdragen i den integrerade europeiska resolutionsramen mot bakgrund av den gemensamma resolutionsmekanismen. Denna uppdaterade metod ska enbart användas för kalibreringen av bufferten för globala systemviktiga institut.
- (24) Direktiv 2013/36/EU bör därför ändras i enlighet med detta.

*Artikel 1*

*Ändringar av direktiv 2013/36/EU*

Direktiv 2013/36/EU ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 2 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 5 ska ändras på följande sätt:

1. Led 4 ska utgå.

1a. Led 6 ska ersättas med följande:

"6) I Tyskland, Kreditanstalt für Wiederaufbau, Landwirtschaftliche Rentenbank, Bremer Aufbau-Bank GmbH, Hamburgische Investitions- und Förderbank, Investitionsbank Berlin, Investitionsbank des Landes Brandenburg, Investitionsbank Schleswig-Holstein, Investitions- und Förderbank Niedersachsen – NBank, Investitions- und Strukturbank Rheinland-Pfalz, L-Bank, Staatsbank für Baden-Württemberg, LfA Förderbank Bayern, NRW.BANK, Saarländische Investitionskreditbank AG, Sächsische Aufbaubank – Förderbank, Thüringer Aufbaubank, företag som med stöd av Wohnungsgemeinnützigkeitsgesetz är erkända för genomförande av statlig bostadspolitik och som inte huvudsakligen bedriver bankverksamhet samt företag som i enlighet med samma lag anses som allmännyttiga bostadsföretag".

1b. Led 14 ska ersättas med följande:

"14) I Litauen, kredito unijos förutom centrinės kredito unijos."

1c. Led 16 ska ersättas med följande:

"16) I Nederländerna, Nederlandse Investeringsbank voor Ontwikkelingslanden NV, NV Noordelijke Ontwikkelingsmaatschappij, NV Industriebank Limburgs Instituut voor Ontwikkeling en Financiering, Overijsselse Ontwikkelingsmaatschappij Oost NV och kredietunies."

2. Följande led ska läggas till som led 24:

"24) I Kroatien, kreditne unije och Hrvatska banka za obnovu i razvitak."

3. Följande led ska läggas till som led 25:

"25) I Malta, Malta Development Bank."

4. Följande led ska läggas till som led 26:

"26) I Irland, the Strategic Banking Corporation of Ireland."

b) ☐

c) Punkt 6 ska ersättas med följande:

"6. De enheter som avses i led 1 och led 3–24 i punkt 5 i denna artikel, ska behandlas som finansiella institut vid tillämpning av artikel 34 och avdelning VII kapitel 3."

2. Artikel 3 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska följande led läggas till:

"60) *resolutionsmyndighet*: resolutionsmyndighet enligt definitionen i artikel 2.1.18 i direktiv 2014/59/EU.

61) *globalt systemviktigt institut*: globalt systemviktigt institut enligt definitionen i artikel 4.1.132 i förordning (EU) nr 575/2013.

62) *globalt systemviktigt institut hemmahörande utanför EU*: globalt systemviktigt institut hemmahörande utanför EU enligt definitionen i artikel 4.1.133 i förordning (EU) nr 575/2013.

63) *grupp*: grupp enligt definitionen i artikel 4.1.137 i förordning (EU) nr 575/2013.

64) *grupp från tredjeland*: en grupp vars moderföretag är etablerat i ett tredjeland."

b) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

"3. När ett krav eller en tillsynsbefogenhet i detta direktiv eller i förordning (EU) nr 575/2013 tillämpas på gruppnivå eller undergruppsnivå ska termerna "institut", "moderinstitut i en medlemsstat", "moderinstitut inom EU" och "moderföretag" också innefatta

a) finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag som har beviljats godkännande i enlighet med artikel 21a, och

b) utsedda institut som kontrolleras av ett finansiellt moderholdingföretag inom EU, ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat där det berörda moderföretaget inte är föremål för godkännande i enlighet med artikel 21a.3a, och

c) finansiella holdingföretag, blandade finansiella holdingföretag eller institut som utsetts i enlighet med artikel 21a.5 d,

för att säkerställa att dessa krav tillämpas och tillsynsbefogenheter utövas på gruppnivå eller undergruppsnivå i enlighet med detta direktiv och förordning (EU) nr 575/2013."

3. I artikel 4 ska punkt 8 ersättas med följande:

"8. Medlemsstaterna ska säkerställa att, om andra myndigheter än de behöriga myndigheterna har resolutionsbefogenhet, dessa andra myndigheter har ett nära samarbete och samråder med de behöriga myndigheterna vid utarbetandet av resolutionsplaner och i alla andra fall där detta krävs enligt detta direktiv, Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU<sup>6</sup> eller i förordning (EU) nr 575/2013."

4. I artikel 8.2 ska led b ersättas med följande:

"b) de krav som är tillämpliga på aktieägare och medlemmar med kvalificerade innehav eller, om inga kvalificerade innehav finns, de 20 största aktieägarna eller medlemmarna, i enlighet med artikel 14, och".

5. I artikel 9 ska följande nya punkter läggas till:

"3. Medlemsstaterna ska till kommissionen och EBA anmäla de nationella lagar som uttryckligen tillåter andra företag än kreditinstitut att driva rörelse som omfattar att från allmänheten ta emot insättningar eller andra återbetalbara medel.

4. I enlighet med denna artikel får medlemsstaterna inte undanta kreditinstitut från detta direktiv och förordning (EU) nr 575/2013."

---

<sup>6</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 190).

6. Artikel 10 ska ersättas med följande:

*"Artikel 10*

*Verksamhetsplan och organisationsstruktur*

Medlemsstaterna ska kräva att det till varje ansökan om auktorisation fogas en verksamhetsplan i vilken den tilltänkta verksamhetsinriktningen anges och kreditinstitutets organisationsstruktur beskrivs, inbegripet angivelse av moderföretag, finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag inom gruppen."

7. I artikel 14 ska punkt 2 ersättas med följande:

"2. De behöriga myndigheterna ska neka auktorisation att inleda verksamhet som ett kreditinstitut om de med hänsyn till behovet av sund och ansvarsfull ledning av kreditinstitut bedömer att lämpligheten hos aktieägare eller medlemmar inte är tillfredsställande i enlighet med kriterierna i artikel 23.1. Artikel 23.2 och 23.3 och artikel 24 ska tillämpas."

8. I artikel 18 ska led d ersättas med följande:

"d) inte längre uppfyller tillsynskraven i delarna tre, fyra eller sex, utom för de krav som anges i artiklarna 92a och 92b, i förordning (EU) nr 575/2013, eller som föreskrivs i artikel 104.1 a eller artikel 105 i detta direktiv, eller inte längre kan förväntas fullgöra sina skyldigheter gentemot borgenärerna och särskilt, inte längre har säkerhet för kontoinnehavarnas anförtrodda medel,".

9. Följande artiklar ska införas som artiklarna 21a och 21b:

*"Artikel 21a*

*Godkännande av finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag*

1. Finansiella moderholdingföretag i en medlemsstat, blandade finansiella moderholdingföretag i en medlemsstat, finansiella moderholdingföretag inom EU och blandade finansiella moderholdingföretag inom EU ska ansöka om godkännande i enlighet med denna artikel. Andra finansiella holdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag ska ansöka om godkännande i enlighet med denna artikel när de är skyldiga att följa detta direktiv eller förordning (EU) nr 575/2013 på undergruppsnivå.
2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska de finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag som avses i den punkten förse den samordnande tillsynsmyndigheten och, i de fall det är en annan, den behöriga myndigheten i den medlemsstat där de är etablerade med följande uppgifter:
  - a) Organisationsstruktur för den grupp i vilken det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget ingår, med tydligt angivande av dess dotterföretag och i förekommande fall moderföretag, samt belägenhet och typ av verksamhet för alla enheter inom gruppen.
  - b) Uppgifter om utnämningen av minst två personer som i praktiken leder det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget och om efterlevnad av de krav som anges i artikel 121 om ledningens kvalifikationer.
  - c) Uppgifter om efterlevnad av de kriterier som anges i artikel 14 om aktieägare och medlemmar, om det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget har ett kreditinstitut som dotterföretag.

- d) Den interna organisationen och fördelningen av arbetsuppgifter inom gruppen.
- e) Alla andra uppgifter som kan vara nödvändiga för genomförandet av de bedömningar som avses i punkterna 3 och 3a.

Om godkännandet av ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag sker samtidigt som den bedömning som avses i artikel 22 ska den behöriga myndigheten vid tillämpningen av den artikeln på lämpligt sätt samarbeta med den samordnande tillsynsmyndighet som har utnämnts i enlighet med artikel 111 och, i de fall det är en annan, den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget är etablerat. I sådana fall ska den bedömningsperiod som avses i artikel 22.3 andra stycket upphävas under en period som överstiger 20 arbetsdagar, tills det förfarande som anges i denna artikel 21a är avslutat.

- 3. Ett finansiellt holdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag kan endast beviljas godkännande i enlighet med denna artikel om samtliga följande villkor är uppfyllda:
  - a) De interna arrangemangen och fördelningen av arbetsuppgifter inom gruppen är lämpliga för att uppfylla de krav som fastställs genom detta direktiv och förordning (EU) nr 575/2013 på gruppnivå eller undergruppsnivå och, i synnerhet, ändamålsenliga för att
    - i) samordna alla det finansiella holdingföretagets eller det blandade finansiella holdingföretagets dotterföretag, inbegripet när så krävs genom en lämplig fördelning av arbetsuppgifter mellan dotterinstitut,
    - ii) förebygga eller hantera konflikter inom gruppen, och
    - iii) genomföra de policyer på gruppnivå som det finansiella moderholdingföretaget eller blandade finansiella moderholdingföretaget har fastställt för hela gruppen.

- b) Organisationsstrukturen för den grupp som det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget ingår i motverkar inte och hindrar inte på annat sätt en ändamålsenlig tillsyn över dotterinstituten eller moderinstituten vad gäller de skyldigheter de omfattas av på enskild nivå, gruppnivå och, i förekommande fall, undergruppsnivå. Vid bedömningen av detta kriterium ska särskild hänsyn tas till det finansiella holdingföretagets eller blandade finansiella holdingföretagets ställning inom en grupp med flera nivåer, aktieägarstrukturen och den roll som det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget har inom gruppen.
- c) Kriterierna i artikel 14 och kraven i artikel 121 är uppfyllda.

3a. Godkännande av det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget i enlighet med denna artikel ska inte krävas om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Det finansiella holdingföretagets huvudsakliga verksamhet är att förvärva aktier eller andelar i dotterföretag eller, då det gäller ett blandat finansiellt holdingföretag, dess huvudsakliga verksamhet vad gäller institut eller finansiella institut är att förvärva aktier eller andelar i dotterföretag.
- b) Det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget har inte utsetts till resolutionsenhet i någon av gruppens resolutionskoncerner i enlighet med den resolutionsstrategi som fastställts av den berörda resolutionsmyndigheten i enlighet med direktiv 2014/59/EU.
- c) Ett dotterkreditinstitut har utsetts till ansvarigt för att säkerställa gruppens efterlevnad av tillsynskraven på gruppnivå och har tilldelats alla nödvändiga medel och rättsliga befogenheter för att fullgöra dessa skyldigheter på ett ändamålsenligt sätt.

- d) Det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget är inte delaktigt i att fatta förvaltningsbeslut eller operativa eller finansiella beslut som påverkar gruppen eller de dotterföretag i gruppen som är institut eller finansiella institut.
- e) Det finns inget som hindrar en ändamålsenlig tillsyn över gruppen på gruppnivå.

Finansiella holdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag som är undantagna från godkännande i enlighet med denna punkt ska inte vara undantagna från avgränsningen av konsolidering enligt detta direktiv och förordning (EU) nr 575/2013.

- 4. Den samordnande tillsynsmyndighet som har utnämnts i enlighet med artikel 111 ska kontinuerligt övervaka efterlevnaden av de villkor som anges i punkt 3 eller, när så är tillämpligt, punkt 3a. Finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag ska förse den samordnande tillsynsmyndighet som har utnämnts i enlighet med artikel 111 med de uppgifter den behöver för att kontinuerligt övervaka gruppens organisationsstruktur och efterlevnaden av de villkor som anges i punkt 3 eller, när så är tillämpligt, punkt 3a. Den samordnande tillsynsmyndigheten ska dela dessa uppgifter med den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget är etablerat.
- 5. När den samordnande tillsynsmyndigheten har fastställt att de villkor som fastställs i punkt 3 inte är uppfyllda eller inte längre är uppfyllda ska det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget bli föremål för lämpliga tillsynsåtgärder för att säkerställa eller återställa, beroende på vad som är tillämpligt, kontinuitet och integritet i den gruppbaseade tillsynen och överensstämmelsen med kraven i detta direktiv och i förordning (EU) nr 575/2013 på gruppnivå. När det gäller ett blandat finansiellt holdingföretag ska tillsynsåtgärderna i synnerhet ta effekterna på det finansiella konglomeratet i beaktande.

Tillsynsåtgärderna kan utgöras av följande:

- a) Upphävande av rösträtter som är knutna till de aktier eller andelar i dotterinstitutet som innehas av det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget.
  - b) Utfärdande av förelägganden eller sanktioner gentemot det finansiella holdingföretaget, det blandade finansiella holdingföretaget eller medlemmar i ledningsorganet och den verkställande ledningen, om inte annat följer av artiklarna 65–72.
  - c) Utfärdande av instruktioner eller anvisningar till det finansiella holdingföretaget eller blandade finansiella holdingföretaget om att till sina aktieägare överföra ägarintressena i de dotterföretag som är institut.
  - d) Tillfälligt utnämnannde av ett annat finansiellt holdingföretag, blandat finansiellt holdingföretag eller institut inom gruppen som ansvarigt för efterlevnaden av kraven i detta direktiv och i förordning (EU) nr 575/2013 på grupp nivå.
  - e) Begränsning av eller förbud mot utdelningar eller räntebetalningar till aktieägare.
  - f) Krav på att finansiella holdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag ska avyttra eller minska sina innehav i institut eller enheter i finanssektorn.
  - g) Krav på att finansiella holdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag ska lägga fram en plan på hur de omedelbart ska återgå till att efterleva kraven.
6. Om den samordnande tillsynsmyndigheten har fastställt att villkoren i artikel 3a inte längre är uppfyllda ska det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget ansöka om godkännande i enlighet med denna artikel.

7. I de fall den samordnande tillsynsmyndigheten är en annan än den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget är etablerat ska de båda myndigheterna samarbeta i fullständigt samråd när de fattar beslut om det godkännande och undantag från godkännande som avses i punkt 3 respektive punkt 3a och de tillsynsåtgärder som avses i punkterna 5 och 6. Den samordnande tillsynsmyndigheten ska utarbeta en bedömning om de ärenden som avses i punkterna 3, 3a, 5 och 6, beroende på vad som är tillämpligt, och ska överlämna denna bedömning till den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget är etablerat. De två myndigheterna ska göra allt som står i deras makt för att nå fram till ett gemensamt beslut inom två månader från och med dagen för mottagandet av den ovannämnda bedömningen.

Det gemensamma beslutet ska vara vederbörligen dokumenterat och innehålla en motivering. Den samordnande tillsynsmyndigheten ska meddela det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget det gemensamma beslutet.

Vid eventuell oenighet ska den samordnande tillsynsmyndigheten eller den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det finansiella holdingföretaget eller det blandade finansiella holdingföretaget är etablerat avstå från att fatta ett beslut och hänskjuta ärendet till EBA i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1093/2010. EBA ska fatta sitt beslut inom en månad. De berörda behöriga myndigheterna ska anta ett gemensamt beslut i överensstämmelse med EBA:s beslut. Ärendet får inte hänskjutas till EBA efter det att tvåmånadersperioden har löpt ut eller efter det att ett gemensamt beslut har fattats.

- 7a. När det gäller blandade finansiella holdingföretag, ska det i de fall den samordnande tillsynsmyndighet som utnämnts i enlighet med artikel 111 eller den behöriga myndigheten i den medlemsstat där det blandade finansiella holdingföretaget är etablerat skiljer sig från den samordnare som utnämnts i enlighet med artikel 10 i direktiv 2002/87/EG krävas samtycke av samordnaren för de beslut eller gemensamma beslut som avses i punkterna 3, 3a, 5 och 6, beroende på vad som är tillämpligt. När samordnarens samtycke krävs ska tvister lösas av de relevanta europeiska tillsynsmyndigheterna, som ska fatta sitt beslut inom en månad. Ett beslut, ett gemensamt beslut eller en förlikning ska inte påverka skyldigheterna enligt direktiven 2002/87/EG och 2009/138/EG.
8. Om godkännande av ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag i enlighet med denna artikel nekas, ska den samordnande tillsynsmyndigheten meddela sökanden om beslutet och skälen därtill inom fyra månader från mottagandet av ansökan eller, om ansökan är ofullständig, inom fyra månader från mottagandet av de fullständiga uppgifter som krävs för beslutet.

Under alla förhållanden ska beslut att bevilja eller neka godkännande fattas inom sex månader från mottagandet av ansökan. Ett nekande kan vid behov åtföljas av någon av de åtgärder som anges i punkt 5.

## *Artikel 21b*

### *Mellanvarande moderföretag inom EU*

1. Två eller flera institut i unionen som ingår i samma grupp från tredjeland ska ha ett enda mellanvarande moderföretag inom EU som är etablerat i unionen.
  - 1a. De behöriga myndigheterna får tillåta att de institut som avses i punkt 1 har två mellanvarande moderföretag inom EU om de anser att ett enda mellanvarande moderföretag inom EU skulle vara oförenligt med ett obligatoriskt krav enligt reglerna i det tredjeland där det yttersta moderföretaget i gruppen från tredjeland har sitt huvudkontor.
2. Ett mellanvarande moderföretag inom EU ska vara ett kreditinstitut som är auktoriserat i enlighet med artikel 8, eller ett finansiellt holdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag som är godkänt i enlighet med artikel 21a.

Om inget av de institut som avses i punkt 1 är ett kreditinstitut eller om ett andra mellanvarande moderföretag inom EU måste etableras i samband med investeringsverksamhet för att uppfylla ett obligatoriskt krav i den mening som avses i punkt 1a, får det mellanvarande moderföretaget inom EU respektive det andra mellanvarande moderföretaget inom EU genom undantag från första stycket vara ett värdepappersföretag som är auktoriserat i enlighet med artikel 5.1 i direktiv 2014/65/EU.

3. Punkterna 1, 1a och 2 ska inte gälla om det totala värdet av tillgångar i unionen för gruppen från tredjeland är lägre än 40 miljarder EUR.

4. Vid tillämpning av denna artikel ska det totala värdet av tillgångar i unionen för gruppen från tredjeland anses vara summan av följande:
- a) Beloppet för de totala tillgångarna hos varje institut i unionen för gruppen från tredjeland enligt deras konsoliderade balansräkning eller deras individuella balansräkningar om institutets balansräkning inte är konsoliderad.
  - b) Beloppet för de totala tillgångarna hos varje filial för gruppen från tredjeland som är auktoriserad att bedriva verksamhet i unionen i enlighet med artikel 47.
5. De behöriga myndigheterna ska till EBA anmäla följande information om varje grupp från tredjeland som är verksam inom deras jurisdiktion:
- a) Namnen på och beloppet för de totala tillgångarna för övervakade institut som tillhör en grupp från tredjeland.
  - b) Namnen på och beloppet för de totala tillgångarna för de filialer som är auktoriserade i den medlemsstaten i enlighet med artikel 47 samt den typ av verksamhet som de är auktoriserade att bedriva.
  - c) Namnet på och den rättsliga formen för varje mellanvarande moderföretag inom EU som har etablerats i den medlemsstaten och namnet på den grupp från tredjeland som det ingår i.

6. EBA ska på sin webbplats offentliggöra en förteckning över alla grupper från tredjeland som är verksamma inom unionen och i förekommande fall deras mellanvarande moderföretag inom EU.

De behöriga myndigheterna ska säkerställa att varje institut under deras jurisdiktion som ingår i en grupp från tredjeland uppfyller ett av följande villkor:

- a) Det har ett mellanvarande moderföretag inom EU.
  - b) Det är ett mellanvarande moderföretag inom EU.
  - c) Det är det enda institutet i unionen för gruppen från tredjeland.
  - d) Det ingår i en grupp från tredjeland vars totala värde av tillgångar i unionen är lägre än 40 miljarder EUR.
7. Genom undantag från punkt 1 ska grupper som bedriver verksamhet via fler än ett institut i unionen och som har ett totalt värde av tillgångar på 40 miljarder EUR eller högre [den dag då detta direktiv träder i kraft] ha ett mellanvarande moderföretag inom EU eller, i det fall som avses i punkt 1a, två mellanvarande moderföretag inom EU senast den [den dag då detta direktiv börjar tillämpas + fyra år].
8. Senast den [den dag då detta direktiv börjar tillämpas + sex år] ska kommissionen, efter samråd med EBA, se över de krav som införs för institut genom denna artikel och lägga fram en rapport till Europaparlamentet och rådet, tillsammans med ett lagstiftningsförslag om så är lämpligt. I rapporten ska kommissionen överväga
- a) huruvida kraven i denna artikel är genomförbara, nödvändiga och proportionerliga, eller om andra åtgärder skulle vara lämpligare,
  - b) huruvida de krav som införs för institut genom denna artikel bör ändras för att återspegla internationell bästa praxis,".

10. I artikel 23.1 ska led b ersättas med följande:

"b) Anseende, kunskaper, färdigheter och erfarenheter, i enlighet med artikel 91.1, för de medlemmar i ledningsorganet som kommer att leda kreditinstitutets verksamhet efter det tilltänkta förvärvet."

11. Artikel 47 ska ändras på följande sätt:

a) En ny punkt 1a ska införas efter punkt 1:

"1a. Medlemsstaterna ska kräva att filialer till kreditinstitut med huvudkontor i ett tredjeland åtminstone en gång per år rapporterar följande uppgifter till de behöriga myndigheterna:

- a) De totala tillgångar som motsvarar verksamheten för den filial som är auktoriserad i den medlemsstaten.
- b) Uppgifter om de likvida tillgångar som filialen har tillgång till, i synnerhet tillgången till likvida tillgångar i unionens valutor.
- c) Den kapitalbas som filialen har till sitt förfogande.
- d) De arrangemang för insättningsskydd som finns tillgängliga för insättare i filialen.
- e) Arrangemangen för riskhantering.

- f) Styrningsformerna, inbegripet personer som innehar nyckelfunktioner för filialens verksamhet.
  - g) De planer för återhämtning som filialen omfattas av.
  - e) Alla övriga uppgifter som den behöriga myndigheten anser vara nödvändiga för att den ska kunna övervaka filialens verksamheten på ett heltäckande sätt."
- b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

"2. De behöriga myndigheterna ska underrätta EBA om följande:

- a) Alla de auktorisationer för filialer som beviljas kreditinstitut med huvudkontor i ett tredjeland samt alla påföljande ändringar av sådana auktorisationer.
- b) Totala tillgångar som kan tillskrivas och totala skulder som hänför sig till de auktoriserade filialerna till kreditinstitut med huvudkontor i ett tredjeland, enligt regelbundna rapporter.
- c) Namnet på den grupp från tredjeland som en auktoriserad filial hör till.

EBA ska på sin webbplats offentliggöra förteckningen över alla filialer från tredjeland som är auktoriserade att bedriva verksamhet i medlemsstaterna, med uppgift om medlemsstaten."

- c) Följande nya punkt ska läggas till efter punkt 2:

"2a. De behöriga myndigheter som utövar tillsyn över filialer till kreditinstitut med huvudkontor i ett tredjeland och de behöriga myndigheterna för institut som ingår i samma grupp från tredjeland ska ha ett nära samarbete för att säkerställa att all verksamhet som gruppen från tredjeland bedriver i unionen är föremål för heltäckande tillsyn, för att förhindra att de krav som gäller för grupper från tredjeland i enlighet med detta direktiv och förordning (EU) nr 575/2013 kringgås och för att förhindra negativa effekter på unionens finansiella stabilitet.

EBA ska underlätta samarbetet mellan de behöriga myndigheterna för de ändamål som avses i första stycket, inbegripet vid kontrollen av huruvida det tröskelvärde som avses i artikel 21b.3 är uppfyllt."

11a. Följande nya artikel 58a ska läggas till:

*"Artikel 58a*

*Överlämnande av information till internationella och europeiska organ*

1. Utan hinder av vad som sägs i artiklarna 53.1 och 54 får de behöriga myndigheterna, med förbehåll för de villkor som anges i punkterna 2–5, överlämna eller utbyta viss information med följande organ:
  - a) Internationella valutafonden och Världsbanken med avseende på bedömningar för programmet för granskning av finanssektorn.
  - b) Banken för internationell betalningsutjämnning för kvantitativa konsekvensbedömningar.
  - c) Rådet för finansiell stabilitet för dess tillsynsfunktion.
  - d) Europeiska kommissionen.
  - e) Europeiska stabilitetsmekanismen och Europeiska finansiella stabiliseringsfaciliteten.

- f) Resolutionsmyndigheterna och den gemensamma resolutionsnämnden.
2. De behöriga myndigheterna får endast utbyta konfidentiell information efter en uttrycklig begäran från det berörda organet och om åtminstone följande villkor är uppfyllda:
- a) Begäran är vederbörligen motiverad mot bakgrund av de särskilda uppgifter som det begärande organet utför i enlighet med dess lagstadgade mandat.
  - b) Begäran är tillräckligt exakt vad gäller arten, omfattningen och formatet hos den information som begärs samt metoden för dess utlämnande eller överföring.
  - c) Den begärda informationen är strikt nödvändig för det begärande organets utförande av särskilda uppgifter och går inte utöver de lagstadgade uppgifter som det begärande organet har tilldelats.
  - d) Informationen överlämnas eller utlämnas enbart till de personer som direkt deltar i utförandet av den särskilda uppgiften.
  - e) De personer som har tillgång till informationen är föremål för krav avseende tystnadsplikt som minst är likvärdiga med dem som avses i artikel 53.1.
3. Om begäran görs av en av de enheter som anges i punkt 1 a–e får de behöriga myndigheterna endast överlämna aggregerade eller anonymiserade uppgifter och endast utbyta annan information i den behöriga myndighetens lokaler.
4. Om begäran görs av en av de myndigheter som anges i punkt 1 f ska allt överlämnande av information ske genom säkra kommunikationskanaler mellan den behöriga myndigheten och den begärande myndigheten.

5. I den mån utlämnande av information innefattar behandling av personuppgifter ska all behandling av det begärande organet uppfylla de tillämpliga kraven i förordning (EU) 2016/679."

11b. I artikel 64 ska punkt 1 ersättas med följande:

"De behöriga myndigheterna ska ges alla de tillsynsbefogenheter att ingripa i institutens, de finansiella holdingföretagens och de blandade finansiella holdingföretagens verksamhet som de behöver för att utföra sina uppgifter, inbegripet i synnerhet rätten att återkalla en auktorisation i enlighet med artikel 18, de befogenheter som krävs i enlighet med artikel 18, de befogenheter som krävs i enlighet med artikel 102, de befogenheter som fastställs i artiklarna 104 och 105 och befogenheter att vidta de åtgärder som avses i artikel 21a."

11c. I artikel 66.1 ska följande led e läggas till:

"e) Underlåtenhet att ansöka om godkännande i strid med artikel 21a eller någon annan överträdelse av de krav som anges i artikel 21a."

11d. I artikel 67.1 ska följande led q läggas till:

"q) Ett moderinstitut, finansiellt moderholdingföretag eller blandat finansiellt moderholdingföretag underlåter att vidta någon åtgärd som kan komma att krävas för att säkerställa efterlevnad av de tillsynskrav som anges i delarna tre, fyra, sex eller sju i förordning (EU) nr 575/2013 eller som föreskrivs i artikel 104.1 a eller artikel 105 i detta direktiv på gruppnivå eller undergruppsnivå."

12. I artikel 75 ska punkt 1 ersättas med följande:

"1. De behöriga myndigheterna ska samla in den information som offentliggjorts i enlighet med de kriterier för offentliggörande som fastställs i artikel 450.1 g, h, i och k i förordning (EU) nr 575/2013 och ska använda den för att jämföra ersättningstrender och ersättningspraxis. De behöriga myndigheterna ska lämna denna information till EBA."

13. Artikel 84 ska ersättas med följande:

*"Artikel 84*

*Ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret*

1. Behöriga myndigheter ska se till att instituten genomför interna system eller använder en schablonmetod för att identifiera, utvärdera, hantera och reducera risker från potentiella ränteförändringar som påverkar både det ekonomiska värdet på eget kapital och nettoränteintäkter från institutets verksamhet utanför handelslagret.
2. Behöriga myndigheter ska se till att instituten genomför system för att bedöma och övervaka risker från potentiella förändringar i kreditspreadar som påverkar både det ekonomiska värdet på eget kapital och nettoränteintäkter från institutets verksamhet utanför handelslagret.
3. Behöriga myndigheter får kräva att ett institut använder den schablonmetod som avses i punkt 1 när de interna system som genomförts av det institutet för att utvärdera de risker som avses i punkt 1 inte är tillfredsställande.
4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska tillsynsstandarder för att, vid tillämpningen av denna artikel, närmare specificera den schablonmetod som instituten får använda för att utvärdera de risker som avses i punkt 1.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska tillsynsstandarder till kommissionen senast [ett år efter ikraftträdandet].

Kommissionen ska ges befogenhet att anta de tekniska tillsynsstandarder som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

5. EBA ska utfärda riktlinjer som specificerar följande:

- a) Kriterier för utvärdering genom ett instituts interna system av de risker som avses i punkt 1.
- b) Kriterier för institutens identifiering, hantering och reducering av de risker som avses i punkt 1.
- c) Kriterier för institutens bedömning och övervakning av de risker som avses i punkt 2.
- d) Kriterier för att avgöra vilka av institutens interna system som inte är tillfredsställande för syftet i punkt 1 enligt vad som anges i punkt 3.

EBA ska utfärda dessa riktlinjer senast den [ett år efter ikraftträdandet]."

14. I artikel 85 ska punkt 1 ersättas med följande:

"1. De behöriga myndigheterna ska säkerställa att instituten tillämpar riktlinjer och processer för att utvärdera och hantera exponeringen för operativa risker, även i fråga om modellrisk och risker som följer av utkontraktering och för att täcka extrema händelser med stor inverkan på institutets verksamhet. Instituterna ska ange vad som utgör operativ risk vid tillämpningen av dessa riktlinjer och processer."

15. Artikel 92 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska utgå.

b) I punkt 2 ska inledningsfrasen ersättas med följande:

"Medlemsstaterna ska säkerställa att instituten, när de fastställer och tillämpar sin totala ersättningspolicy, inklusive löner och diskretionära pensionsförmåner för olika personalkategorier vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på institutets riskprofil, iakttar följande krav på ett sätt och i den omfattning som är lämpligt med hänsyn till deras storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.".

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

"3. Vid tillämpningen av punkt 2 ska de personalkategorier vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutets riskprofil åtminstone omfatta följande:

- a) Alla medlemmar av institutets ledningsorgan och verkställande ledning.
- b) Personal med ledningsansvar för institutets kontrollfunktioner och väsentliga affärsenheter.
- d) Anställda som hade rätt till betydande ersättning under det föregående räkenskapsåret, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:
  - i) Den anställdes ersättning är lika med eller är högre än 500 000 EUR och den genomsnittliga ersättningen till institutets ledningsorgan och verkställande ledning som avses i led a.
  - ii) Den anställda bedriver sin yrkesutövning inom en väsentlig affärsenhet och yrkesutövningen är av ett slag som har en betydande inverkan på den berörda affärsenhetens riskprofil.".

16. Artikel 94 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 l ska led i ersättas med följande:

"i) Aktier eller, beroende på det berörda institutets rättsliga struktur, motsvarande ägarintressen, eller instrument som är kopplade till institutets aktier eller, beroende på det berörda institutets rättsliga struktur, likvärdiga icke-kontanta instrument."

aa) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

"EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de instrumentklasser som uppfyller villkoren enligt punkt 1 l ii.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 mars 2014.

EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som innehåller kriterier för att definiera följande i syfte att identifiera personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutets riskprofil i enlighet med artikel 92.3:

- a) Ledningsansvar, kontrollfunktioner och väsentliga affärsenheter.
- b) Väsentliga affärsenheter och betydande inverkan på den berörda affärsenhetens riskprofil.
- c) Andra kategorier av personal som inte uttryckligen anges i artikel 92.3 och vars yrkesutövning har en inverkan på institutets riskprofil som är lika väsentlig som de personalkategorier som avses däri.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast [sex månader efter detta direktivs ikraftträdande].

Kommissionen ska ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010."

b) Följande punkter ska läggas till:

"3. Genom undantag från punkt 1 ska de krav som anges i leden l och m och i led o andra stycket åtminstone inte gälla följande:

- a) Ett institut som inte är ett stort institut enligt definitionen i artikel 430a.1 i förordning (EU) nr 575/2013 och vars tillgångar i genomsnitt och på enskild nivå eller, om så är tillämpligt, på gruppnivå i enlighet med detta direktiv och förordning (EU) nr 575/2013 är lika med eller mindre än 5 miljarder EUR över den fyraårsperiod som föregår innevarande räkenskapsår.
- b) En anställd vars årliga rörliga ersättning inte överstiger 50 000 EUR och inte motsvarar mer än en tredjedel av denne anställdes totala årliga ersättning. Vid tillämpning av detta led får medlemsstaterna ändra de tröskelvärden som anges här, med hänsyn till ersättningspraxis på den relevanta nationella marknaden och dessa personers typ av ansvarsområden och arbetsuppgifter.

3a. En medlemsstat får

- a) sänka det tröskelvärde som anges i punkt 3 a för andra institut än ett stort institut enligt definitionen i artikel 430a.1 i förordning (EU) nr 575/2013, med hänsyn till institutens verksamhet och dennas art och omfattning samt institutens interna organisation eller, om så är tillämpligt, särdragen för den grupp som de tillhör, eller
- b) öka det tröskelvärde som anges i punkt 3 a upp till högst 15 miljarder EUR, förutsatt att institutet inte är ett stort institut enligt definitionen i artikel 430a.1 i förordning (EU) nr 575/2013 och att det uppfyller de kriterier som anges i artikel 430a.4 led b–e i förordning (EU) nr 575/2013.

4. Senast [fyra år efter detta direktivs ikraftträdande] ska kommissionen, i nära samarbete med EBA, se över och rapportera om tillämpningen av punkterna 3 och 3a och lägga fram den rapporten för Europaparlamentet och rådet, om så är lämpligt tillsammans med ett lagstiftningsförslag.

5. EBA ska anta riktlinjer för att underlätta genomförandet av punkterna 3 och 3a och säkerställa deras enhetliga tillämpning."

17. Artikel 97 ska ändras på följande sätt:

- a) Led b i punkt 1 ska utgå.
- b) Följande nya punkt 4a ska läggas till efter punkt 4:

"4a. De behöriga myndigheterna får skräddarsy metoderna för den översyns- och utvärderingsprocess som avses i punkt 1 för att ta hänsyn till institut med liknande riskprofil, såsom likartade affärsmodeller eller likartat geografiskt område för exponeringar. Sådana skräddarsydda metoder får omfatta riskorienterade riktmärken och kvantitativa indikatorer, och ska möjliggöra vederbörligt beaktande av de specifika risker som varje institut kan exponeras för, och ska inte inverka på den institutspecifika karaktären hos åtgärder som införts i enlighet med artikel 104a.

De behöriga myndigheterna ska underrätta EBA när de använder skräddarsydda metoder i enlighet med denna punkt. EBA ska övervaka tillsynsmetoderna och utfärda riktlinjer för att ange hur likande riskprofiler bör bedömas enligt denna punkt, och för att säkerställa en enhetlig och proportionerlig tillämpning av liknande skräddarsydda metoder för institut i unionen. Dessa riktlinjer ska antas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010."

18. Artikel 98 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska led j utgå.

b) Punkt 5 ska ersättas med följande:

"5. De behöriga myndigheternas översyn och utvärdering ska omfatta institutens exponering för ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret. De behöriga myndigheterna ska utöva tillsynsbefogenheter åtminstone i följande fall, såvida de inte, på grundval av den översyn och utvärdering som avses i denna punkt, anser att institutets hantering av ränterisker som följer av verksamhet utanför handelslagret är tillfredsställande och att institutet inte är alltför exponerat för ränterisker som följer av verksamhet utanför handelslagret:

- a) Om institutets ekonomiska värde på eget kapital enligt artikel 84.1 minskar med mer än motsvarande 15 % av dess primärkapital till följd av en plötslig och oväntad förändring av räntenivåerna enligt beskrivningen i något av de sex tillsynsrelaterade chockscenarier som gäller räntor.
- b) Om institutet har en stor minskning av nettoränteintäkterna till följd av en plötslig och oväntad ändring av räntenivåerna enligt beskrivningen i något av de två chockscenarier som ska tillämpas på räntor som avses i artikel 448.3 b i förordning (EU) nr 575/2013.

Vid tillämpningen av denna punkt avses med "tillsynsbefogenheter" någon av följande befogenheter:

- a) De befogenheter som avses i artikel 104.1.
- b) Befogenheten att införa andra modellantaganden och parametriska antaganden än de som fastställts av EBA i enlighet med artikel 98.5a led b, som instituten ska återspegla i sin beräkning av det ekonomiska värdet på eget kapital enligt artikel 84.1."
- c) Följande punkt ska införas som punkt 5a:

"5a. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som för tillämpningen av punkt 5 specificerar följande:

- a) De sex tillsynsrelaterade chockscenarier som ska tillämpas på räntesatser för varje valuta.
- b) Mot bakgrund av internationellt överenskomna tillsynsstandarder, de gemensamma modellantaganden och parametriska antaganden, utom beteendeanthaganden, som institut ska återspegla i sina beräkningar av det ekonomiska värdet på eget kapital i enlighet med punkt 5 led a och som är begränsade till
  - i) behandlingen av institutets egna kapital,
  - ii) införande, sammanställning och diskontering av räntekänsliga kassaflöden som härrör från institutets tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen, inbegripet behandlingen av handelsmarginaler och andra spreadkomponenter,
  - iii) användningen av dynamiska och/eller statiska balansräkningsmodeller och därav följande behandling av avskrivna och förfallna positioner.
- c) De allmänna modellantaganden och parametriska antaganden som instituten ska återspegla i sin beräkning av nettoränteintäkter och för att ange vad som utgör en "stor minskning" vid tillämpningen av punkt 5.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska tillsynsstandarder till kommissionen senast [ett år efter ikraftträdandet].

Kommissionen ska ges befogenhet att anta de tekniska tillsynsstandarder som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010."

19. Artikel 99.2 b ska utgå.

20. Artikel 103 ska utgå.

21. Artikel 104 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

"1. Vid tillämpning av artiklarna 97, 98.4 och 98.5, 101.4 och 102 och av förordning (EU) nr 575/2013 ska de behöriga myndigheterna åtminstone ha befogenhet att

- a) kräva att institut har en ytterligare kapitalbas som överstiger de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 enligt de villkor som fastställs i artikel 104a,
- b) kräva en förstärkning av de styrformer, processer, metoder och strategier som genomförs i enlighet med artiklarna 73 och 74,
- c) kräva att institut lägger fram en plan för att återställa efterlevnad av tillsynskraven i detta direktiv och i förordning (EU) nr 575/2013 och fastställer en tidsfrist för dess genomförande, inbegripet förbättringar av planens omfattning och tidsfrist,
- d) kräva att institut i samband med kapitalbaskraven tillämpar en särskild avsättningspolitik eller behandlar tillgångar på särskilt sätt,

- e) begränsa instituts verksamhet, transaktioner eller nätverk eller kräva avyttring av verksamheter som innebär överdrivna risker för institutets sundhet,
  - f) kräva reduktion av den inneboende risken i institutens verksamheter, produkter och system, inbegripet utkontrakterad verksamhet,
  - g) kräva att institut begränsar den rörliga ersättningen till en viss procentandel av nettointäkterna när denna är oförenlig med upprätthållandet av en sund kapitalbas,
  - h) kräva att institut använder nettovinster för att stärka kapitalbasen,
  - i) begränsa eller förbjuda utdelningar eller räntebetalningar från ett institut till aktieägare, medlemmar eller innehavare av primärkapitaltillskott där förbudet inte innebär ett fallissemang från institutets sida,
  - j) kräva ytterligare eller mer frekvent rapportering, inklusive rapporter om kapital- och likviditetspositioner,
  - k) ålägga särskilda likviditetskrav, inbegripet begränsningar för löptidsobalanser mellan tillgångar och skulder,
  - l) kräva ytterligare upplysningar."
- b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

"2. Vid tillämpningen av punkt 1 j får behöriga myndigheter endast kräva ytterligare eller frekventare rapportering för institut där de uppgifter som ska rapporteras inte överlappar varandra och de ytterligare uppgifterna krävs för tillämpningen av artiklarna 97–102.

Eventuella ytterligare uppgifter som kan krävas av instituten ska anses vara överlappande om samma eller i huvudsak samma uppgifter annorledes redan har rapporterats till den behöriga myndigheten. Den behöriga myndigheten får inte kräva att ett institut rapporterar ytterligare uppgifter om den tidigare har erhållit uppgifter i ett annorlunda format eller på annorlunda detaljnivå och detta annorlunda format eller denna annorlunda detaljnivå inte hindrar den behöriga myndigheten från att framställa uppgifter med samma grad av kvalitet och tillförlitlighet som de ytterligare uppgifter som annars skulle rapporteras."

c) Punkt 3 ska utgå.

22. Följande artiklar ska införas som artiklarna 104a, 104b och 104c:

#### *"Artikel 104a*

##### *Krav på ytterligare kapitalbas*

1. Behöriga myndigheter ska införa de krav på ytterligare kapitalbas som avses i artikel 104.1 a om de, på grundval av de översyner som gjorts i enlighet med artiklarna 97 och 101, konstaterar någon av följande situationer för ett enskilt institut:
  - a) Institutet är exponerat för risker eller riskelement som inte täcks av eller inte i tillräcklig omfattning täcks av de kapitalbaskrav som anges i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013 enligt punkt 2.
  - b) Institutet uppfyller inte kraven i artiklarna 73 och 74 i detta direktiv eller i artikel 393 i förordning (EU) nr 575/2013 och det är osannolikt att andra tillsynsåtgärder skulle vara tillräckliga för att säkerställa att dessa krav kan uppfyllas inom en lämplig tidsram.

- c) De justeringar som avses i artikel 98.4 bedöms som otillräckliga för att institutet under normala marknadsförhållanden ska kunna avyttra eller säkra sina positioner inom kort tid utan att drabbas av betydande förluster.
- d) Den utvärdering som genomförts i enlighet med artikel 101.4 visar att en bristande efterlevnad av kraven för tillämpningen av den tillåtna metoden sannolikt kommer att leda till otillräckliga kapitalbaskrav.
- e) Institutet underlåter vid upprepade tillfällen att upprätta eller bibehålla tillräckligt med ytterligare kapitalbasmedel för att täcka den riktlinje som meddelats i enlighet med artikel 104b.3.
- f) Andra situationer som är specifika för det enskilda institutet och som enligt den behöriga myndigheten ger anledning till väsentliga tillsynsmässiga betänkligheter.

De behöriga myndigheterna får endast införa de krav på ytterligare kapitalbas som avses i artikel 104.1 a för att täcka de risker som enskilda institut löper på grund av sin verksamhet, inbegripet sådana som återspeglar inverkan av vissa ekonomiska faktorer eller marknadsutvecklingen på ett enskilt instituts riskprofil.

2. Vid tillämpningen av punkt 1 a ska risker eller riskelement anses inte täckas av eller inte i tillräcklig omfattning täckas av de kapitalbaskrav som anges i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013 där beloppen, slagen och fördelningen av det kapital som anses tillräckligt av den behöriga myndigheten med beaktande av en översynsprocess av den bedömning som utförts av instituten i enlighet med artikel 73 första stycket, är större än institutets kapitalbaskrav enligt delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013.

Vid tillämpningen av första stycket ska de behöriga myndigheterna, med beaktande av varje enskilt instituts riskprofil, bedöma de risker som institutet är exponerat för, inbegripet

- a) de risker eller riskelement som uttryckligen undantas från eller som inte uttryckligen omfattas av de kapitalbaskrav som anges i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013, och
- b) de risker eller riskelement som sannolikt kommer att underskattas trots efterlevnad av de tillämpliga kraven i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013.

I den mån risker eller riskelement omfattas av övergångsarrangemang eller bestämmelser om undantag för gammal hävd i detta direktiv eller förordning (EU) nr 575/2013, ska de inte betraktas som risker eller riskelement som sannolikt kommer att underskattas trots efterlevnad av de tillämpliga kraven i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013.

Vid tillämpningen av första stycket ska den ytterligare kapitalbasen täcka alla väsentliga risker eller element av sådana risker som inte täcks eller inte i tillräcklig omfattning täcks av de kapitalbaskrav som anges i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013.

Ränterisk som följer av positioner utanför handelslagret får betraktas som väsentlig åtminstone i de fall som avses i artikel 98.5, såvida inte de behöriga myndigheterna, på grundval av den översyn och utvärdering som avses i samma punkt, anser att institutets hantering av ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret är tillfredsställande och att institutet inte är alltför exponerat för ränterisker till följd av verksamhet utanför handelslagret.

3. De behöriga myndigheterna ska fastställa nivån på den ytterligare kapitalbas som ska krävas enligt artikel 104.1 a som skillnaden mellan det kapital som anses vara tillräckligt enligt punkt 2 och de kapitalbaskrav som anges i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013.
4. Institut ska uppfylla det krav på ytterligare kapitalbas som avses i artikel 104.1 a med en kapitalbas som uppfyller följande villkor:
  - a) Minst tre fjärdedelar av den ytterligare kapitalbasen ska bestå av primärkapital.
  - b) Minst tre fjärdedelar av primärkapitalet ska bestå av kärnprimärkapital.

Genom undantag från första stycket får den behöriga myndigheten kräva att ett institut uppfyller kravet på ytterligare kapitalbas med en större andel primärkapital eller kärnprimärkapital om så är nödvändigt och med beaktande av de särskilda omständigheter som gäller för institutet.

Den kapitalbas som används för att uppfylla det krav på ytterligare kapitalbas som anges i artikel 104.1 a ska inte användas för att uppfylla de kapitalbaskrav som anges i artikel 92.1 a, b och c i förordning (EU) nr 575/2013, det kombinerade buffertkravet enligt artikel 128.6 i detta direktiv eller den riktlinje för ytterligare kapitalbas som avses i artikel 104b.

Genom undantag från tredje stycket får den kapitalbas som används för att täcka det krav på ytterligare kapitalbas enligt artikel 104.1 a som föreskrivs av de behöriga myndigheterna för att hantera risker för alltför låg bruttokonsoliditet som inte i tillräcklig omfattning täcks av artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 användas för att uppfylla det kombinerade buffertkrav som avses i artikel 128.6 i detta direktiv.

5. Den behöriga myndigheten ska för varje institut skriftligen motivera beslutet att införa ett krav på ytterligare kapitalbas enligt artikel 104.1 a, åtminstone genom att tydligt redovisa den fullständiga bedömningen av de faktorer som avses i punkterna 1–4. Detta ska inbegripa, i det fall som anges i punkt 1 e, en särskild redogörelse för motiven till att införandet av en kapitalriktlinje inte längre anses tillräckligt.
6. ☐

#### *Artikel 104b*

##### *Riktlinje för ytterligare kapitalbas*

1. I enlighet med de strategier och processer som avses i artikel 73 ska instituten fastställa sitt interna kapital till en tillfredsställande kapitalbasnivå som är tillräcklig för att täcka alla de risker som ett institut är exponerat för och för att säkerställa
- a) att konjunktursvängningar inte leder till ett åsidosättande av dessa krav, och
  - b) att institutets kapitalbas kan absorbera potentiella förluster till följd av stressscenarier, inbegripet sådana som identifierats vid det stresstest inom ramen för tillsynen som avses i artikel 100.
2. Behöriga myndigheter ska regelbundet se över den nivå på det interna kapitalet som fastställs av varje institut i enlighet med punkt 1, som en del av de översyner och utvärderingar som utförs i enlighet med artiklarna 97 och 101 och inbegripet resultaten av de stresstester som avses i artikel 100.

I enlighet med dessa översyner ska de behöriga myndigheterna för varje institut fastställa den totala kapitalbasnivå som de anser vara lämplig.

3. Behöriga myndigheter ska meddela instituten sin tillsynsriktlinje för ytterligare kapitalbas som ska motsvara skillnaden mellan den totala kapitalbasnivå som de behöriga myndigheterna anser vara lämplig och det kapitalbasbelopp som krävs i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013 och i enlighet med artiklarna 104.1 a och 128 i detta direktiv, om denna skillnad är positiv.
4. Behöriga myndigheters riktlinje för ytterligare kapitalbas i enlighet med punkt 3 ska vara specifik för varje institut. Riktlinjen får täcka risker som omfattas av krav på ytterligare kapitalbas som införts i enlighet med artikel 104a endast i den mån den täcker aspekter av dessa risker som inte redan täcks enligt de kraven.
5. Om ett institut uppfyller de krav som anges i delarna tre, fyra, fem och sju i förordning (EU) nr 575/2013, det krav på ytterligare kapitalbas som avses i artikel 104.1 a och det kombinerade buffertkrav som avses i artikel 128.6 ska inte underlåtande att uppfylla den riktlinje som avses i punkt 3 utlösa de restriktioner som avses i artikel 141.

*Artikel 104c*

*Samarbete med resolutionsmyndigheter*

1. ☐
2. Behöriga myndigheter ska underrätta relevanta resolutionsmyndigheter om de krav på ytterligare kapitalbas som de ålägger institut enligt artikel 104.1 a och om eventuella riktlinjer för ytterligare kapitalbas som de meddelar institut i enlighet med artikel 104b."
23. Artikel 105 d ska utgå.
24. I artikel 108 ska punkt 3 utgå.
25. I artikel 109 ska punkterna 2 och 3 ersättas med följande:

"2. De behöriga myndigheterna ska kräva att moder- och dotterföretag som omfattas av detta direktiv uppfyller kraven i avsnitt II i detta kapitel på gruppnivå eller undergruppsnivå för att säkerställa att deras styrformer, processer och rutiner enligt avsnitt II i detta kapitel är enhetliga och väl integrerade och att alla data och upplysningar som är av betydelse för tillsynen kan tas fram. De ska särskilt se till att moder- och dotterföretag som omfattas av detta direktiv genomför dessa styrformer, processer och rutiner i sina dotterföretag som inte omfattas av detta direktiv, inbegripet de som är etablerade i finansiella offshore-center. Dessa styrformer, processer och rutiner ska också vara enhetliga och väl integrerade, och dotterföretagen ska också kunna ta fram alla data och upplysningar som är av betydelse för tillsynen.

3. Skyldigheter enligt avsnitt II i detta kapitel rörande dotterföretag som i sig inte omfattas av detta direktiv ska inte gälla om moderinstitutet inom EU kan påvisa för de behöriga myndigheterna att tillämpning av avsnitt II strider mot lagen i det tredjeland där dotterföretaget är etablerat."

25a. I artikel 109 ska följande punkt läggas till som punkt 4:

"4. De ersättningskrav som föreskrivs i artiklarna 92, 94 och 95 ska inte gälla på gruppnivå för något av följande:

- a) Dotterföretag som är etablerade i unionen om de omfattas av särskilda ersättningskrav i enlighet med andra EU-rättsliga instrument.
- b) Dotterföretag som är etablerade i ett tredjeland och som skulle omfattas av särskilda ersättningskrav i enlighet med andra EU-rättsliga instrument om de vore etablerade i unionen."

25b. Artikel 111 ska ersättas med följande:

#### *"Artikel 111*

##### *Utnämning av samordnande tillsynsmyndighet*

1. Om ett moderföretag är ett moderkreditinstitut i en medlemsstat eller ett moderkreditinstitut inom EU, ska gruppbaserad tillsyn utövas av den behöriga myndighet som utövar tillsyn över det moderföretaget eller moderkreditinstitutet inom EU på individuell nivå.

Om ett moderföretag är ett modervärdepappersföretag i en medlemsstat eller ett modervärdepappersföretag inom EU och inget av dess dotterföretag är ett kreditinstitut, ska gruppbaserad tillsyn utövas av den behöriga myndighet som utövar tillsyn över det moderföretaget eller modervärdepappersföretaget inom EU på individuell nivå.

Om ett moderföretag är ett modervärdepappersföretag i en medlemsstat eller ett modervärdepappersföretag inom EU och minst ett av dess dotterföretag är ett kreditinstitut, ska gruppbaserad tillsyn utövas av den behöriga myndigheten för kreditinstitutet eller, om det rör sig om flera kreditinstitut, det kreditinstitut som har den största totala balansomslutningen.

2. Om moderföretaget till ett institut är ett finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat, ett blandat finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU, ska gruppbaserad tillsyn utövas av den behöriga myndighet som utövar tillsyn över institutet på individuell nivå.
3. Om två eller flera institut som är auktoriserade i unionen har samma finansiella moderholdingföretag i en medlemsstat, samma blandade finansiella moderholdingföretag i en medlemsstat, samma finansiella moderholdingföretag inom EU eller samma blandade finansiella moderholdingföretag inom EU, ska gruppbaserad tillsyn utövas av
  - a) den behöriga myndigheten för kreditinstitutet, om det bara finns ett kreditinstitut i gruppen,
  - b) den behöriga myndigheten för det kreditinstitut som har den största totala balansomslutningen, om det finns flera kreditinstitut i samma grupp, eller
  - c) den behöriga myndigheten för det värdepappersföretag som har den största totala balansomslutningen, om det inte ingår något kreditinstitut i gruppen.

4. Om konsolidering krävs enligt punkt 3 eller 6 i artikel 18 i förordning (EU) nr 575/2013 ska gruppbaserad tillsyn utövas av den behöriga myndigheten för det kreditinstitut som har den största totala balansomslutningen eller, om det inte ingår något kreditinstitut i gruppen, av den behöriga myndigheten för det värdepappersföretag som har den största totala balansomslutningen.

4a. Genom undantag från punkt 1 tredje stycket, från punkt 3 b och från punkt 4, ska, i sådana fall där en behörig myndighet utövar tillsyn på individuell nivå över mer än ett kreditinstitut i en grupp, den samordnande tillsynsmyndigheten vara den behöriga myndighet som på individuell nivå utövar tillsyn över ett eller flera av kreditinstituten i gruppen, om summan av de totala balansomslutningarna för dessa kreditinstitut under tillsyn är högre än den för de kreditinstitut som står under tillsyn på individuell nivå av någon annan behörig myndighet.

Genom undantag från punkt 3 c, ska, i fall där en behörig myndighet utövar tillsyn på individuell nivå över mer än ett värdepappersföretag i en grupp, den samordnande tillsynsmyndigheten vara den behöriga myndighet som utövar tillsyn på individuell nivå över ett eller flera av värdepappersföretagen i gruppen med sammantaget den största totala balansomslutningen.

5. I särskilda fall får de behöriga myndigheterna efter gemensam överenskommelse göra undantag från de kriterier som avses i punkterna 1, 3 och 4 och utse en annan behörig myndighet att utöva gruppbaserad tillsyn om tillämpningen av kriterierna i dessa punkter vore olämplig med hänsyn tagen till de berörda instituten och den relativa betydelsen av deras verksamhet i de berörda medlemsstaterna, eller behovet av att säkerställa kontinuitet i tillsynen på gruppnivå av samma behöriga myndighet. I sådana fall ska moderinstitutet inom EU, det finansiella moderholdingföretaget inom EU, det blandade finansiella moderholdingföretaget inom EU eller institutet med den största totala balansomslutningen, beroende på vad som är tillämpligt, ha rätt att höras innan de behöriga myndigheterna fattar sitt beslut.

6. De behöriga myndigheterna ska underrätta kommissionen och EBA om alla överenskommelser inom ramen för punkt 5."
26. Artikel 113 ska ersättas med följande:

*"Artikel 113*

*Gemensamma beslut om tillsynskrav för specifika institut*

1. Den samordnande tillsynsmyndigheten och de behöriga myndigheterna med ansvar för tillsyn av dotterföretag till ett moderinstitut inom EU eller ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU ska göra allt som står i deras makt för att nå ett gemensamt beslut om följande:
- a) Tillämpning av artiklarna 73 och 97 för att avgöra om den konsoliderade nivån på kapitalbasen för gruppen av institut är tillräcklig med hänsyn till gruppens finansiella ställning och riskprofil och den kapitalbasnivå som krävs i enlighet med artikel 104.1 a för såväl enskilda enheter inom gruppen som gruppen som helhet.
  - b) Åtgärder för att hantera eventuella viktiga frågor och väsentliga resultat som följer av likviditetstillsynen, inbegripet frågor om huruvida organisationen och riskhanteringen är tillfredsställande enligt artikel 86 och frågor om behovet av likviditetskrav för specifika institut enligt artikel 105 i detta direktiv.
  - c) Eventuella tillsynsriktlinjer för ytterligare kapitalbas som fastställts i enlighet med artikel 104b.3.

2. De gemensamma beslut som avses i punkt 1 ska

- a) för tillämpning av punkt 1 a fattas senast fyra månader efter det att den samordnande tillsynsmyndigheten har lämnat en rapport som innehåller en riskbedömning för gruppen av institut i enlighet med artikel 104a till övriga relevanta behöriga myndigheter,
- b) för tillämpning av punkt 1 b fattas senast fyra månader efter det att den samordnande tillsynsmyndigheten har lämnat en rapport som innehåller en bedömning av likviditetsriskprofilen för gruppen av institut i enlighet med artiklarna 86 och 105,
- c) för tillämpning av punkt 1 c fattas senast fyra månader efter det att den samordnande tillsynsmyndigheten har lämnat en rapport som innehåller en riskbedömning för gruppen av institut i enlighet med artikel 104b.

I de gemensamma besluten ska även vederbörlig hänsyn tas till relevanta behöriga myndigheters bedömning av risken hos dotterföretag i enlighet med artiklarna 73, 97, 104a och 104b.

De gemensamma beslut som avses i punkt 1 a och b ska redovisas i dokument som innehåller en fullständig motivering och skickas till moderinstitutet inom EU av den samordnande tillsynsmyndigheten. Vid oenighet ska den samordnande tillsynsmyndigheten på begäran av någon av de övriga behöriga myndigheterna samråda med EBA. Den samordnande tillsynsmyndigheten får också samråda med EBA på eget initiativ.

3. Om de behöriga myndigheterna sinsemellan inte kan fatta ett sådant gemensamt beslut inom den tidsperiod som anges i punkt 2 ska den samordnande tillsynsmyndigheten fatta ett beslut om tillämpningen av artiklarna 73, 86, 97, 104.1 a, 104b och 105 för gruppen som helhet efter att ha tagit vederbörlig hänsyn till relevanta behöriga myndigheters riskbedömning för dotterföretagen. Om någon av de berörda behöriga myndigheterna vid utgången av de tidsperioder som anges i punkt 2 har hänskjutit ärendet till EBA i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1093/2010, ska den samordnande tillsynsmyndigheten skjuta upp sitt beslut och invänta eventuella beslut som EBA kan fatta enligt artikel 19.3 i den förordningen och fatta sitt beslut i överensstämmelse med EBA:s beslut. De tidsperioder som anges i punkt 2 ska anses utgöra förlikningsskedet i den mening som avses i förordning (EU) nr 1093/2010. EBA ska fatta sitt beslut inom en månad. Ärendet får inte hänskjutas till EBA efter det att fyramånadersperioden har löpt ut eller efter det att ett gemensamt beslut har fattats.

Beslutet om tillämpningen av artiklarna 73, 86, 97, 104.1 a, 104b och 105 ska fattas av de respektive behöriga myndigheter som ansvarar för tillsynen av dotterföretag till ett moderkreditinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU på individuell nivå eller undergruppsnivå, med vederbörligt beaktande av synpunkter och reservationer som har uttryckts av den samordnande tillsynsmyndigheten. Om någon av de berörda behöriga myndigheterna vid utgången av någon av de tidsperioder som anges i punkt 2 har hänskjutit ärendet till EBA i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1093/2010, ska de behöriga myndigheterna skjuta upp sitt beslut och invänta det beslut som EBA ska fatta i enlighet med artikel 19.3 i den förordningen, och ska fatta ett beslut i överensstämmelse med EBA:s beslut. De tidsperioder som anges i punkt 2 ska anses utgöra förlikningsskedet i den mening som avses i den förordningen. EBA ska fatta sitt beslut inom en månad. Ärendet får inte hänskjutas till EBA efter det att fyramånadersperioden har löpt ut eller efter det att ett gemensamt beslut har fattats.

Besluten ska redovisas i ett dokument som innehåller en fullständig motivering och ta hänsyn till övriga behöriga myndigheters riskbedömningar, synpunkter och reservationer som har uttryckts under de tidsperioder som anges i punkt 2. Den samordnande tillsynsmyndigheten ska skicka dokumentet till alla berörda behöriga myndigheter och till moderinstitutet inom EU.

Om EBA har tillfrågats ska samtliga behöriga myndigheter beakta dess råd och förklara alla betydande avvikelser från sådana råd.

4. De gemensamma beslut som avses i punkt 1 och de beslut som fattas av de behöriga myndigheterna i avsaknad av ett gemensamt beslut enligt punkt 3 ska erkännas som avgörande och tillämpas av de behöriga myndigheterna i de berörda medlemsstaterna.

De gemensamma beslut som avses i punkt 1 och varje beslut som fattas i avsaknad av ett gemensamt beslut enligt punkt 3 ska uppdateras årligen eller, i undantagsfall, om en behörig myndighet som ansvarar för tillsynen av dotterföretag till ett moderinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU gör en skriftlig och fullständigt motiverad framställan hos den samordnande tillsynsmyndigheten om uppdatering av ett beslut om tillämpning av artiklarna 104.1 a, 104b och 105. I det sistnämnda fallet kan uppdateringen tas upp på bilateral basis mellan den samordnande tillsynsmyndigheten och den behöriga myndighet som gör framställan.

5. EBA ska utarbeta förslag till tekniska genomförandestandarder för att säkerställa enhetliga tillämpningsvillkor för den gemensamma beslutsprocess som avses i denna artikel rörande tillämpningen av artiklarna 73, 86, 97, 104.1 a, 104b och 105, i syfte att underlätta gemensamma beslut.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska genomförandestandarder till kommissionen senast den 1 juli 2014.

Kommissionen ska ges befogenhet att anta de tekniska genomförandestandarder som avses i första stycket i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1093/2010."

26a. I artikel 115 ska följande nya punkt läggas till:

"3. Om den samordnande tillsynsmyndigheten är en annan än den behöriga myndigheten i den medlemsstat där ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag som har godkänts i enlighet med artikel 21a är etablerat, ska de ordningar för samordning och samarbete som avses i punkt 1 även ingås med den behöriga myndigheten i den medlemsstat där moderföretaget är etablerat."

27. Artikel 116 ska ändras på följande sätt:

a) Följande nya punkt 1a ska läggas till efter punkt 1:

"1a. För att underlätta de uppgifter som avses i artiklarna 112.1, 114.1 och 115.1 ska den samordnande tillsynsmyndigheten även inrätta tillsynskollegier om alla gränsöverskridande dotterföretag till ett moderinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU har sina huvudkontor i tredjeländer, förutsatt att tredjeländernas tillsynsmyndigheter omfattas av konfidentialitetskrav som är likvärdiga med de krav som anges i kapitel 1 avsnitt II i det här direktivet och, i tillämpliga fall, artiklarna 76 och 81 i direktiv 2014/65/EU."

b) Följande nya stycke ska läggas till i punkt 6:

"Den behöriga myndigheten i den medlemsstat där ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag som har godkänts i enlighet med artikel 21a är etablerat får delta i det berörda tillsynskollegiet."

28. I artikel 119 ska punkt 1 ersättas med följande:

"1. Om inte annat sägs i artikel 21a ska medlemsstaterna besluta om de åtgärder som behövs för att finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag ska omfattas av gruppbaserad tillsyn."

29. I artikel 120 ska punkt 2 ersättas med följande:

"2. När ett blandat finansiellt holdingföretag är föremål för likvärdiga bestämmelser i detta direktiv och direktiv 2009/138/EG, särskilt när det gäller riskbaserad tillsyn, får den samordnande tillsynsmyndigheten, i samförstånd med grupptillsynsmyndigheten för försäkringssektorn, på det blandade finansiella holdingföretaget tillämpa endast bestämmelserna i det direktiv som gäller den mest betydande finansiella sektorn enligt definitionen i artikel 3.2 i direktiv 2002/87/EG."

29a. I artikel 125.1 ska följande nya stycke läggas till:

"Om den samordnande tillsynsmyndigheten för en grupp med ett blandat finansiellt moderholdingföretag i enlighet med artikel 111 skiljer sig från den samordnare som fastställts i enlighet med artikel 10 i direktiv 2002/87/EG ska de båda myndigheterna samarbeta vid tillämpningen av detta direktiv och förordning (EU) 575/2013 på gruppnivå. För att underlätta och upprätta ett effektivt samarbete ska den samordnande tillsynsmyndigheten och samordnaren skriftligen fastställa ordningar för samordning och samarbete."

29b. I artikel 128 ska punkt 2 ersättas med följande:

"2.*institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert*: den kapitalbas som ett institut måste upprätthålla i enlighet med artikel 130."

29c. Artiklarna 129 och 130 ska ersättas med följande:

## *"Artikel 129*

### *Krav på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert*

1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten utöver det kärnprimärkapital som upprätthålls för uppfyllande av det kapitalbaskrav som införts genom artikel 92.1 a–c i förordning (EU) nr 575/2013 också upprätthåller en kapitalkonserveringsbuffert i kärnprimärkapital motsvarande 2,5 % av deras totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 92.3 i den förordningen på individuell nivå och på gruppnivå, beroende på vad som är tillämpligt enligt del ett avdelning II i den förordningen.
2. Med avvikelse från punkt 1 får en medlemsstat undanta små och medelstora värdepappersföretag från kraven i den punkten, om inte ett sådant undantag utgör ett hot mot stabiliteten i det finansiella systemet i den medlemsstaten.

Beslutet om tillämpning av ett sådant undantag ska vara fullständigt motiverat och innehålla en förklaring till varför undantaget inte hotar stabiliteten i det finansiella systemet i den medlemsstaten och en exakt definition av de små och medelstora värdepappersföretag som omfattas av undantaget.

De medlemsstater som beslutar att tillämpa ett sådant undantag ska meddela ESRB. ESRB ska vidarebefordra meddelandena till kommissionen, EBA och de behöriga och utsedda myndigheterna i de berörda medlemsstaterna.

3. Vid tillämpning av punkt 2 ska medlemsstaten utse den myndighet som ansvarar för tillämpningen av denna artikel. Den myndigheten ska vara den behöriga eller den utsedda myndigheten.

4. Vid tillämpning av punkt 2 ska värdepappersföretag kategoriseras som små eller medelstora i enlighet med kommissionens rekommendation 2003/361/EG av den 6 maj 2003 om definitionen av mikroföretag samt små och medelstora företag (1).
5. Institutet ska inte använda kärnprimärkapital som upprätthålls för uppfyllande av kravet i punkt 1 i den här artikeln i syfte att uppfylla krav i enlighet med artikel 104a eller eventuella riktlinjer som fastställts enligt artikel 104b.
6. Om ett institut inte klarar att uppfylla kravet i punkt 1 i denna artikel fullt ut ska det omfattas av utdelningsrestriktioner i enlighet med artikel 141.2 och 141.3.

### *Artikel 130*

#### *Krav på att upprätthålla en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert*

1. Medlemsstaterna ska kräva att institutet upprätthåller en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert motsvarande institutets totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, och multipliceras med det viktade genomsnittet av de kontracykliska buffertvärden som beräknas i enlighet med artikel 140 i detta direktiv på individuell nivå och på gruppnivå, beroende på vad som är tillämpligt enligt del ett avdelning II i den förordningen.
2. Med avvikelse från punkt 1 får en medlemsstat undanta små och medelstora värdepappersföretag från kraven i den punkten, om inte ett sådant undantag utgör ett hot mot stabiliteten i det finansiella systemet i den medlemsstaten.

Beslutet om tillämpning av ett sådant undantag ska vara fullständigt motiverat och innehålla en förklaring till varför undantaget inte hotar stabiliteten i det finansiella systemet i den medlemsstaten och en exakt definition av de små och medelstora värdepappersföretag som omfattas av undantaget.

De medlemsstater som beslutar att tillämpa ett sådant undantag ska meddela ESRB. ESRB ska utan dröjsmål vidarebefordra meddelandena till kommissionen, EBA och de behöriga och utsedda myndigheterna i de berörda medlemsstaterna.

3. Vid tillämpning av punkt 2 ska medlemsstaten utse den myndighet som ansvarar för tillämpningen av denna artikel. Den myndigheten ska vara den behöriga eller den utsedda myndigheten.
4. Vid tillämpning av punkt 2 ska värdepappersföretag kategoriseras som små och medelstora i enlighet med rekommendation 2003/361/EG.
5. Institutet ska uppfylla kravet enligt punkt 1 med kärnprimärkapital som inte får vara sådant kärnprimärkapital som upprätthålls för uppfyllande av kapitalbaskravet i enlighet med artikel 92.1 a–c i förordning (EU) nr 575/2013, kravet på upprätthållande av en kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med artikel 129 i detta direktiv eller något annat krav enligt artikel 104 i detta direktiv.
6. Om ett institut inte klarar att uppfylla kravet enligt punkt 1 i denna artikel fullt ut ska det omfattas av utdelningsrestriktioner i enlighet med artikel 141.2 och 141.3."
30. Artikel 131 ska ersättas med följande:

*Globala och andra systemviktiga institut*

1. Medlemsstaterna ska utse den myndighet som ansvarar för att på gruppnivå identifiera globala systemviktiga institut och, på individuell nivå, undergruppsnivå eller gruppnivå, beroende på vad som är tillämpligt, andra systemviktiga institut som är auktoriserade inom deras jurisdiktion. Den myndigheten ska vara den behöriga eller den utsedda myndigheten. Medlemsstaterna får utse fler än en myndighet.

Globala systemviktiga institut ska vara något av följande:

- a) En grupp som leds av ett moderinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU.
- b) Ett institut som inte är ett dotterföretag till ett moderinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU.

De andra systemviktiga instituten kan antingen vara ett institut eller en grupp som leds av ett moderinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU, ett moderinstitut i en medlemsstat, ett finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat.

2. Metoden för identifiering av globala systemviktiga institut ska bygga på följande kategorier:
  - a) Gruppens storlek.
  - b) Graden av gruppens sammanlänkning med det finansiella systemet.
  - c) Möjligheten att ersätta de tjänster eller den finansiella infrastruktur som gruppen tillhandahåller.

- d) Gruppens komplexitet.
- e) Gruppens gränsöverskridande verksamhet, inklusive gränsöverskridande verksamhet mellan medlemsstater och mellan en medlemsstat och ett tredjeland.

Varje kategori ska ha samma viktning och bestå av kvantifierbara indikatorer.

Metoden ska innebära att varje bedömd enhet som avses i punkt 1 ges ett totalt poängtal, som gör det möjligt att fastställa om enheten är ett globalt systemviktigt institut och placera in det i en underkategori enligt punkt 9.

- 2a. En kompletterande metod för identifiering av globala systemviktiga institut ska bygga på följande kategorier:

- a) De kategorier som anges i punkt 2 a–d.
- b) Gruppens gränsöverskridande verksamhet, med undantag för gruppens verksamheter i deltagande medlemsstater enligt definitionen i artikel 4 i förordning (EU) nr 806/2014.

Varje kategori ska ha samma viktning och bestå av kvantifierbara indikatorer. För de kategorier som avses i led a ska indikatorerna vara de samma som motsvarande indikatorer som fastställts i enlighet med punkt 2.

Den kompletterande identifieringsmetoden ska innebära att varje bedömd enhet som avses i punkt 1 ges ett kompletterande totalt poängtal på grundval av vilket behöriga eller utsedda myndigheter får vidta en av de åtgärder som anges i punkt 10 c.

3. Andra systemviktiga institut ska identifieras i enlighet med punkt 1. Systemviktigheten ska bedömas på grundval av åtminstone ett av följande kriterier:

- a) Storlek.
- b) Betydelsen för unionens eller den berörda medlemsstatens ekonomi.
- c) Betydelsen av dess gränsöverskridande verksamhet.
- d) Graden av institutets eller gruppens sammanlänkning med det finansiella systemet.

EBA ska senast den 1 januari 2015, efter samråd med ESRB, offentliggöra riktlinjer för de kriterier som ska fastställa villkoren för tillämpning av denna punkt i samband med bedömningen av andra systemviktiga institut. I dessa riktlinjer ska de internationella ramarna för nationella systemviktiga institut samt unionens särdrag och nationella särdrag beaktas.

- 4. Alla globala systemviktiga institut ska på gruppnivå ha en buffert för globala systemviktiga institut som motsvarar den underkategori där det globala systemviktiga institutet har placerats. Bufferten ska bestå av och komplettera kärnprimärkapitalet.
- 5. Den behöriga eller den utsedda myndigheten får på gruppnivå, undergruppsnivå eller individuell nivå kräva att varje annat systemviktigt institut har en buffert för andra systemviktiga institut på upp till 3 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, med beaktande av kriterierna för identifiering av det andra systemviktiga institutet. Bufferten ska bestå av kärnprimärkapitalet.
- 5a. Med förbehåll för kommissionens godkännande enligt beskrivningen nedan, får den behöriga eller den utsedda myndigheten på gruppnivå, undergruppsnivå eller individuell nivå kräva att varje annat systemviktigt institut har en buffert för andra systemviktiga institut på över 3 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013. Bufferten ska bestå av kärnprimärkapitalet.

Inom en månad från den anmälan som avses i punkt 7 ska ESRB avge ett yttrande till kommissionen om huruvida bufferten för andra systemviktiga institut bedöms vara lämplig. EBA får också avge ett yttrande till kommissionen angående bufferten i enlighet med artikel 34.1 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Inom två månader från mottagandet av ESRB:s yttrande ska kommissionen, med beaktande av ESRB:s och EBA:s bedömning, om detta är lämpligt, och om den är övertygad om att bufferten för andra systemviktiga institut inte medför några negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra medlemsstater eller i unionen som helhet och utgör eller skapar hinder för en välfungerande inre marknad, anta en genomförandeakt som godkänner att den behöriga eller den utsedda myndigheten antar den föreslagna åtgärden.

6. När den behöriga eller den utsedda myndigheten kräver att en riskbuffert för andra systemviktiga institut upprätthålls ska den iaktta följande:
  - a) Bufferten för andra systemviktiga institut får inte medföra oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra medlemsstater eller i unionen som helhet och utgöra eller skapa ett hinder för den inre marknadens funktion.
  - b) Den behöriga eller den utsedda myndigheten måste se över bufferten för andra systemviktiga institut åtminstone varje år.
7. Innan en buffert för andra systemviktiga institut fastställs eller ändras ska den behöriga eller den utsedda myndigheten anmäla det till ESRB en månad innan det beslut som avses i punkt 5 offentliggörs och tre månader innan det beslut av den behöriga myndigheten eller utsedda myndigheten som avses i punkt 5a offentliggörs. ESRB ska utan dröjsmål vidarebefordra anmälningarna till kommissionen, EBA och de behöriga och utsedda myndigheterna i medlemsstaterna. Anmälan ska i detalj redogöra för följande:

- a) Motiveringen till varför det anses att bufferten för andra systemviktiga institut sannolikt är tillräckligt effektiv och proportionell för att kunna minska risken.
  - b) En bedömning av de sannolika positiva eller negativa effekterna av bufferten för andra systemviktiga institut på den inre marknaden, på grundval av information som medlemsstaterna har tillgång till.
  - c) Det buffertvärde för andra systemviktiga institut som medlemsstaten vill fastställa.
8. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 133 och punkt 5 i denna artikel, och om det andra systemviktiga institutet är ett dotterföretag till antingen ett globalt systemviktigt institut eller ett annat systemviktigt institut som är antingen ett institut eller en grupp ledd av ett moderinstitut inom EU och på gruppnivå omfattas av en buffert för andra systemviktiga institut, ska den buffert som tillämpas på individuell nivå eller undergruppsnivå för det andra systemviktiga institutet inte överstiga det lägsta av följande två värden:
- a) Summan av det högsta av antingen buffertvärdet för globala systemviktiga institut eller buffertvärdet för andra systemviktiga institut som tillämpas för gruppen på gruppnivå och 1 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013.
  - b) 3 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013 eller den sats som kommissionen har godkänt för att tillämpas för gruppen på gruppnivå i enlighet med punkt 5a.

9. Globala systemviktiga institut ska delas in i minst fem underkategorier. Den undre gränsen och gränserna mellan de olika underkategorierna ska bestämmas av det poängtal som fastställts med den identifieringsmetod som anges i punkt 2. Gränsvärdena mellan intilliggande underkategorier ska tydligt anges och ska följa principen om en konstant linjär ökning av systembetydelse mellan varje underkategori som innebär en linjär ökning av kravet på ytterligare kärnprimärkapital, med undantag av den högsta underkategorin. Vid tillämpning av denna punkt avses med systembetydelse den inverkan som ett globalt systemviktigt institut i kris väntas få på den globala finansiella marknaden. Den lägsta underkategorin ska tilldelas en buffert för globala systemviktiga institut på 1 % av det totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013 och den buffert som tilldelas varje underkategori ska stiga i grader om minst 0,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013.
10. Utan att det påverkar tillämpningen av punkterna 1 och 9 och med användning av de underkategorier och gränsvärden som avses i punkt 9 får den behöriga eller den utsedda myndigheten vid utövandet av sund tillsynsbedömning
- a) flytta ett globalt systemviktigt institut från en lägre till en högre underkategori,
  - b) placera en enhet som avses i punkt 1 med ett totalt poängtal i enlighet med punkt 2 som är lägre än gränsvärdet för den lägsta underkategorin i den underkategorin eller en högre underkategori, och därmed fastställa att enheten är ett globalt systemviktigt institut,

c) med beaktande av den gemensamma resolutionsmekanismen och på grundval av det kompletterande totala poängtal som avses i punkt 2a,

i) flytta ett globalt systemviktigt institut från en högre till en lägre underkategori, eller

ii) tilldela ett globalt systemviktigt institut en buffert för globala systemviktiga institut som är lägre än 1 % av det totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, under förutsättning att det kompletterande totala poängtalet är lägre än gränsvärdet för den lägsta underkategorin..

11. [ ] .

12. Den behöriga eller den utsedda myndigheten ska anmäla till ESRB namnen på de globala systemviktiga instituten och andra systemviktiga institut och den underkategori där varje globalt systemviktigt institut har placerats. Anmälan ska innehålla en fullständig motivering till varför tillsynsbedömning har utövats eller inte i enlighet med punkt 10 a, b och c. ESRB ska utan dröjsmål vidarebefordra anmälningarna till kommissionen och EBA och ska offentliggöra namnen på de systemviktiga instituten. De behöriga eller utsedda myndigheterna ska offentliggöra i vilken underkategori som varje globalt systemviktigt institut placeras.

Den behöriga eller den utsedda myndigheten ska varje år se över identifieringen av globala och andra systemviktiga institut och de globala systemviktiga institutens placering i respektive underkategori och meddela resultatet till det berörda systemviktiga institutet och till ESRB som utan dröjsmål ska vidarebefordra resultatet till kommissionen och EBA. Den behöriga eller den utsedda myndigheten ska offentliggöra en uppdaterad förteckning över identifierade systemviktiga institut samt i vilken underkategori som varje identifierat globalt systemviktigt institut har placerats.

13. De systemviktiga instituten ska inte använda kärnprimärkapital som upprätthålls för uppfyllande av kraven i punkterna 4 och 5 i syfte att uppfylla eventuella krav i enlighet med artikel 92.1 a–c i förordning (EU) nr 575/2013 och artiklarna 104a, 129, 130, 133 och 134 i detta direktiv eller eventuella riktlinjer som fastställts i enlighet med artikel 104b i detta direktiv.
14. Om en grupp på gruppnivå omfattas av en buffert för globala systemviktiga institut och en buffert för andra systemviktiga institut ska den högsta av buffertarna gälla.
15. Om ett institut omfattas av en systemriskbuffert fastställd i enlighet med artikel 133 ska denna vara kumulativ med den buffert för andra systemviktiga institut eller globala systemviktiga institut som gäller i enlighet med denna artikel.

Om summan av systemriskbuffertvärdet beräknat enligt punkt 12, 13 eller 14 i artikel 133 i detta direktiv och det buffertvärde för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut som gäller för samma institut skulle vara högre än 5 %, ska förfarandet i punkt 5a tillämpas.

16. ☐
17. Om ett institut ingår i en grupp eller i en undergrupp där det ingår ett globalt systemviktigt institut eller andra systemviktiga institut, ska det institutet inte, på individuell nivå, anses omfattas av ett kombinerat buffertkrav som är lägre än summan av kapitalkonserveringsbufferten, den kontracykliska kapitalbufferten och summan av den buffert för andra systemviktiga institut och den systemriskbuffert som gäller för det på individuell nivå.

18. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att, vid tillämpning av denna artikel, specificera de metoder enligt vilken den behöriga eller den utsedda myndigheten ska identifiera ett institut eller en grupp som leds av ett moderinstitut inom EU, ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU som ett globalt systemviktigt institut och specificera metoden för fastställande av underkategorier och placeringen av globala systemviktiga institut i underkategorier på grundval av deras systembetydelse och med beaktande av eventuella internationellt överenskomna standarder. EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 30 juni 2014.

Kommissionen ska ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första och andra styckena i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010."

- 30a. Artiklarna 133 och 134 ska ersättas med följande:

*"Artikel 133*

*Krav på att upprätthålla en systemriskbuffert*

1. Varje medlemsstat får införa en systemriskbuffert i kärnprimärkapital för den finansiella sektorn eller för en eller flera delar av denna sektor när det gäller alla exponeringar eller en undergrupp av dem som avses i punkt 8, för att förhindra och minska systemrisker eller makrotillsynsrisker som inte omfattas av förordning (EU) nr 575/2013 eller av artikel 131 i detta direktiv, det vill säga en sådan risk för störningar av det finansiella systemet som kan få allvarliga negativa effekter på det finansiella systemet och den reella ekonomin i en viss medlemsstat.

1a. Institutet ska beräkna systemriskbufferten ('B<sub>SR</sub>') enligt följande:

$$B_{SR} = r^T \cdot E^T + \sum_i r^i \cdot E^i$$

där:

$i$  = det index som anger undergruppen av exponeringar enligt punkt 8,

$r^T$  = det buffertvärde som är tillämpligt på ett instituts totala riskvägda exponeringsbelopp,

$E^T$  = ett instituts totala riskvägda exponeringsbelopp beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013,

$r^i$  = det buffertvärde som är tillämpligt på det riskvägda exponeringsbeloppet för undergruppen av exponeringar "i", som avses i punkt 8,

$E^i$  = ett instituts riskvägda exponeringsbelopp för undergruppen av exponeringar "i", beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska medlemsstaten utse den myndighet som ska ansvara för att fastställa systemriskbufferten och identifiera de exponeringar och delar av institut på vilka den är tillämplig. Denna myndighet ska vara antingen den behöriga eller den utsedda myndigheten.
3. Vid tillämpning av punkt 1 får den berörda behöriga eller utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, kräva att institut, utöver det kärnprimärkapital som upprätthålls för uppfyllandet av kapitalbaskraven i enlighet med artikel 92.1 a–c i förordning (EU) nr 575/2013, också upprätthåller en systemriskbuffert i kärnprimärkapital beräknad i enlighet med punkt 1a på individuell nivå, gruppnivå eller undergruppsnivå i enlighet med del ett avdelning II i den förordningen. 4.

Instituten ska inte använda kärnprimärkapital som upprätthålls för uppfyllande av kraven i punkt 3 i syfte att uppfylla eventuella krav i enlighet med artikel 92.1 a–c i förordning (EU) nr 575/2013 och artiklarna 104a, 129, 130 och 131 i detta direktiv samt eventuella riktlinjer i enlighet med artikel 104b i detta direktiv.

5. ☐
6. Om ett institut ingår i en grupp eller i en undergrupp där det ingår ett globalt systemviktigt institut eller andra systemviktiga institut ska det institutet inte, på individuell nivå, anses omfattas av ett kombinerat buffertkrav som är lägre än summan av kapitalkonserveringsbufferten, den kontracykliska kapitalbufferten, bufferten för andra systemviktiga institut och den systemriskbuffert som gäller för det på individuell nivå.
7. ☐
8. En systemriskbuffert får gälla
  - a) alla exponeringar i den medlemsstat där den bufferten fastställs,

- b) följande sektorexponeringar i den medlemsstat där den bufferten fastställs,
    - i) alla hushållsexponeringar mot fysiska personer som är säkrade genom bostadsfastigheter,
    - ii) alla exponeringar mot juridiska personer som är säkrade genom panträtt i kommersiella fastigheter,
    - iii) alla exponeringar mot juridiska personer utom de som anges i led ii,
    - iv) alla exponeringar mot fysiska personer utom de som anges i led i,
  - c) alla exponeringar i andra medlemsstater om inte annat följer av punkterna 14 och 17,
  - d) sektorexponeringar enligt led b som är belägna i andra medlemsstater endast för att det ska vara möjligt att erkänna ett buffertvärde som fastställts av en annan medlemsstat i enlighet med artikel 134,
  - e) exponeringar i tredjeländer.
  - f) delkategorier av de exponeringskategorier som anges i led b i denna punkt.
- 8a. EBA ska, efter samråd med ESRB, senast [den 30 juni 2020] offentliggöra riktlinjer om lämpliga delkategorier av exponeringar för vilka den behöriga eller den utsedda myndigheten får tillämpa en systemriskbuffert i enlighet med punkt 8 f.
9. En systemriskbuffert ska gälla alla exponeringar, eller en undergrupp av exponeringar som avses i punkt 8, hos alla institut, eller en eller flera delar av dessa institut, för vilka myndigheterna i den berörda medlemsstaten är behöriga i enlighet med detta direktiv, och ska fastställas genom gradvisa eller tilltagande justeringar i steg om 0,5 procentenheter. Olika krav får införas för olika delar av instituten och av exponeringarna.

10. När den behöriga eller den utsedda myndigheten kräver att en systemriskbuffert upprätthålls ska den iaktta följande:
- a) En systemriskbuffert får inte medföra oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra medlemsstater eller i unionen som helhet och utgöra eller skapa ett hinder för den inre marknadens funktion.
  - b) Den behöriga eller den utsedda myndigheten måste se över systemriskbufferten åtminstone vartannat år.
  - c) Systemriskbufferten ska inte hantera risker som omfattas av den ram som föreskrivs i artikel 131.
11. Den behöriga eller den utsedda myndigheten ska, beroende på vad som är tillämpligt, underrätta ESRB en månad innan det beslut som avses i punkt 15 offentliggörs. ESRB ska utan dröjsmål vidarebefordra meddelandena till kommissionen, EBA och de behöriga och utsedda myndigheterna i de berörda medlemsstaterna. Om ett systemriskbuffertvärde gäller exponeringar i tredjeländer ska den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, också underrätta ESRB och ESRB ska vidarebefordra meddelandet till tillsynsmyndigheterna i dessa tredjeländer. Anmälan ska innehålla detaljerade upplysningar om
- a) systemrisken eller makrotillsynsriskerna i medlemsstaten i fråga,
  - b) orsakerna till att systemriskerna eller makrotillsynsriskerna hotar stabiliteten i det finansiella systemet på nationell nivå som motiverar systemriskbuffertvärdet,
  - c) de bakomliggande skälen till varför det anses att systemriskbufferten sannolikt är tillräckligt effektiv och proportionell för att minska risken,

- d) en bedömning av systemriskbuffertens sannolika positiva eller negativa effekter på den inre marknaden, på grundval av information som medlemsstaten har tillgång till,
- e) motiveringen till varför den befintliga åtgärden enligt artikel 130 inte skulle vara tillräcklig för att hantera den konstaterade makrotillsyns- eller systemrisken med beaktande av denna åtgärds relativa effektivitet,
- f) det eller de systemriskbuffertvärden som den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, vill kräva och de exponeringar som värdet eller värdena gäller och de institut som omfattas av kraven avseende värdet eller värdena,
- g) i det fall systemriskbuffertvärdet gäller alla exponeringar, en motivering till varför myndigheten anser att systemriskbufferten inte innebär en dubblering av funktionen av den buffert för andra systemviktiga institut som föreskrivs i artikel 131 i detta direktiv.

12. Om fastställandet eller ändringen av ett eller flera systemriskbuffertvärden inte för någon av de exponeringskategorier i punkt 8 som omfattas av en systemriskbuffert medför ett kombinerat systemriskbuffertvärde på mer än 3 % för någon av dessa exponeringar, ska den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, följa förfarandet i punkt 11 för att underrätta ESRB en månad innan det beslut som avses i punkt 15 offentliggörs.

Vid tillämpning av denna punkt ska erkännandet av ett systemriskbuffertvärde som fastställts av en annan medlemsstat i enlighet med artikel 134 inte tas med i beräkningen av tröskelvärdet på 3 %.

13. Om fastställandet eller ändringen av ett eller flera systemriskbuffertvärden för någon av de exponeringskategorier i punkt 8 som omfattas av en systemriskbuffert medför ett kombinerat systemriskbuffertvärde på mellan 3 % och 5 % för någon av dessa exponeringar, ska den behöriga eller den utsedda myndigheten i den medlemsstat där den bufferten fastställs begära ett yttrande av kommissionen. Kommissionen ska avge sitt yttrande inom en månad från mottagandet av begäran. Om kommissionens yttrande är negativt ska den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, i den medlemsstat där bufferten fastställts rätta sig efter det yttrandet eller förklara varför den inte gör det. Om det institut som omfattas av ett eller flera systemriskbuffertvärden är ett dotterföretag vars moderföretag är etablerat i en annan medlemsstat ska den behöriga eller den utsedda myndigheten anmäla detta till myndigheterna i den medlemsstaten, kommissionen och ESRB.

Inom en månad från anmälan ska kommissionen och ESRB utfärda en rekommendation om de åtgärder som vidtagits i enlighet med denna punkt.

Om dotterföretagets och moderföretagets myndigheter är oense om det eller de systemriskbuffertvärden som gäller för det institutet och om såväl kommissionen som ESRB har utfärdat en negativ rekommendation, får den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, hänskjuta frågan till EBA och begära bistånd i enlighet med artikel 19 i förordning (EU) nr 1093/2010. Beslutet att fastställa ett eller flera systemriskbuffertvärden för dessa exponeringar ska vila till dess att EBA har fattat ett beslut.

Om beslutet att fastställa ett eller flera systemriskbuffertvärden innebär en minskning eller ingen förändring jämfört med det eller de tidigare fastställda buffertvärdena, ska den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, endast följa förfarandena i punkt 11.

14. Om fastställandet eller ändringen av ett eller flera systemriskbuffertvärden för någon av de exponeringskategorier i punkt 8 medför ett kombinerat systemriskbuffertvärde på mer än 5 % för någon av dessa exponeringar, ska den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, begära kommissionens auktorisation innan en systemriskbuffert tillämpas. Inom en månad från den anmälan som avses i punkt 11 ska ESRB avge ett yttrande till kommissionen om huruvida systemriskbuffertvärdet eller systemriskbuffertvärdena bedöms vara lämpliga. EBA får också avge ett yttrande till kommissionen angående det eller de buffertvärdena i enlighet med artikel 34.1 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Inom två månader från mottagandet av ESRB: s yttrande ska kommissionen, med beaktande av ESRB: s och EBA: s bedömning, om detta är lämpligt, och om den är övertygad om att systemriskbuffertvärdet eller systemriskbuffertvärdena inte medför några oproportionella negativa effekter på hela eller delar av det finansiella systemet i andra medlemsstater eller i unionen som helhet och utgör eller skapar hinder för en välfungerande inre marknad, anta en genomförandeakt som ger den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, befogenhet att anta den föreslagna åtgärden.

Om beslutet att fastställa systemriskbuffertvärdet innebär en minskning eller ingen förändring jämfört med det tidigare fastställda buffertvärdet ska den behöriga eller den utsedda myndigheten, beroende på vad som är tillämpligt, endast följa förfarandena i punkt 11.

15. Varje behörig eller utsedd myndighet, beroende på vad som är tillämpligt, ska offentliggöra fastställandet eller ändringen av ett eller flera systemriskbuffertvärden på lämplig webbplats. Tillkännagivandet ska åtminstone innehålla följande information:

- a) Systemriskbuffertvärdet eller systemriskbuffertvärdena.
- b) De institut på vilka systemriskbufferten tillämpas.
- b1) De exponeringar på vilka systemriskbuffertvärdet eller systemriskbuffertvärdena tillämpas.
- c) En motivering till fastställandet eller ändringen av systemriskbuffertvärdet eller systemriskbuffertvärdena.
- d) Det datum då instituten måste börja tillämpa den fastställda eller ändrade systemriskbufferten.
- e) Namnen på de länder där exponeringar i dessa länder erkänns i systemriskbufferten.

Om det offentliggörande som avses i led c skulle kunna äventyra stabiliteten i det finansiella systemet ska information enligt led c inte anges i tillkännagivandet.

16. Om ett institut inte klarar att uppfylla kravet i punkt 1 i denna artikel fullt ut ska det omfattas av utdelningsrestriktioner i enlighet med artikel 141.2 och 141.3.

Om tillämpningen av dessa utdelningsrestriktioner leder till en otillfredsställande förstärkning av institutets kärnprimärkapital mot bakgrund av den relevanta systemrisken, får de behöriga myndigheterna vidta ytterligare åtgärder i enlighet med artikel 64.

17. Om en behörig eller en utsedd myndighet i förekommande fall beslutar att fastställa en buffert på grundval av exponeringar i andra medlemsstater ska samma buffert fastställas för alla exponeringar inom unionen, såvida inte bufferten fastställs i syfte att erkänna det systemriskbuffertvärde som fastställts av en annan medlemsstat i enlighet med artikel 134.

#### *Artikel 134*

##### *Erkännande av ett systemriskbuffertvärde*

1. Andra medlemsstater får erkänna ett systemriskbuffertvärde som fastställts i enlighet med artikel 133 och får tillämpa det buffertvärdet för nationellt auktoriserade institut för exponeringar i den medlemsstat som fastställt det buffertvärdet.
2. Om en medlemsstat erkänner ett systemriskbuffertvärde för nationellt auktoriserade institut ska den medlemsstaten underrätta ESRB. ESRB ska utan dröjsmål vidarebefordra meddelandena till kommissionen, EBA och den medlemsstat som fastställer detta systemriskbuffertvärde.
3. Vid beslut om erkännande av ett systemriskbuffertvärde ska medlemsstaten beakta den information som framlagts av den medlemsstat som fastställt buffertvärdet i enlighet med artikel 133.11, 133.12 eller 133.13.
- 3a. Om en medlemsstat erkänner ett systemriskbuffertvärde för nationellt auktoriserade institut får denna systemriskbuffert vara kumulativ med den systemriskbuffert som gäller i enlighet med artikel 133 förutsatt att buffertarna hanterar olika risker. Om buffertarna hanterar samma risker ska endast den högre av buffertarna gälla.

4. Den medlemsstat som fastställt ett systemriskbuffertvärde i enlighet med artikel 133 får uppmana ESRB att utfärda en rekommendation som avses i artikel 16 i förordning (EU) nr 1092/2010 till en eller flera medlemsstater som kan erkänna systemriskbuffertvärdet."

30b. Artikel 136 ska ersättas med följande:

*"Artikel 136*

*Fastställande av kontracykliska buffertvärden*

1. Varje medlemsstat ska utse en offentlig myndighet eller ett offentligt organ (nedan kallad *utsedd myndighet*) som ska ansvara för att fastställa det kontracykliska buffertvärdet för den medlemsstaten.
2. Varje utsedd myndighet ska för varje kvartal beräkna ett buffertriktvärde som ska fungera som referensvärde vid myndighetens bedömningar i syfte att fastställa det kontracykliska buffertvärdet i enlighet med punkt 3. Buffertriktvärdet ska på ett relevant sätt återspegla kreditcykeln och risker som beror på en alltför stor kredittillväxt i medlemsstaten och beakta den nationella ekonomins särdrag. Det ska baseras på avvikelser från den långsiktiga utvecklingstrenden för kreditgivning som andel av BNP, med beaktande av bland annat
  - a) en indikator på ökningen av kreditgivningsnivåerna inom denna jurisdiktion och särskilt en indikator på förändringar när det gäller kreditgivningen som andel av BNP i den medlemsstaten, och
  - b) alla gällande ESRB-riktlinjer i enlighet med artikel 135.1 b.

3. Varje utsedd myndighet ska på kvartalsbasis bedöma lämpligheten hos det kontracykliska buffertvärdet för sin medlemsstat och vid behov fastställa eller justera buffertvärdet. Myndigheten ska därvid beakta
- a) det buffertriktvärde som beräknats i enlighet med punkt 2,
  - b) alla gällande ESRB-riktlinjer i enlighet med artikel 135.1 a, c och d och alla rekommendationer som ESRB utfärdat om fastställande av ett buffertvärde,
  - c) övriga variabler som den utsedda myndigheten anser relevanta för hanteringen av cykliska systemrisker.
4. Det kontracykliska buffertvärdet, uttryckt som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet som beräknas i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013 för institut som har kreditexponeringar i den medlemsstaten, ska ligga mellan 0 % och 2,5 % och kalibreras i steg om 0,25 procentenheter eller multipler av 0,25 procentenheter. När så är motiverat på grund av vad som anges i punkt 3 får en utsedd myndighet fastställa ett kontracykliskt buffertvärde som är högre än 2,5 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet som beräknas i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013 för tillämpningen av artikel 140.2 i detta direktiv.

5. När en utsedd myndighet fastställer ett kontracykliskt buffertvärde över noll för första gången eller när en utsedd myndighet därefter höjer det gällande kontracykliska buffertvärdet, ska den också fastställa den dag från och med vilken instituten måste tillämpa den höjda bufferten vid beräkningen av sin institutspecifika kontracykliska kapitalbuffert. Den dagen ska inte infalla mer än 12 månader efter den dag då det höjda buffertvärdet anmälades i enlighet med punkt 7. Om dagen infaller mindre än 12 månader efter det att det höjda buffertvärdet anmälts, måste denna kortare tidsfrist för tillämpningen vara motiverad av exceptionella omständigheter.
6. Om en utsedd myndighet sänker det gällande kontracykliska buffertvärdet ska den, oavsett om värdet sänks till noll eller inte, även fastställa en preliminär period under vilken ingen buffertökning väntas. Den preliminära perioden ska dock inte vara bindande för den utsedda myndigheten.
7. Varje utsedd myndighet ska offentliggöra den kvartalsvisa bedömningen av det kontracykliska buffertvärdet, samt revideringen i förekommande fall, på sin webbplats. Anmälan ska åtminstone innehålla följande information:
  - a) Det gällande kontracykliska buffertvärdet.
  - b) Den aktuella kreditgivningsnivån som andel av BNP och dess avvikelse från den långsiktiga utvecklingstrenden.
  - c) Det buffertriktvärde som beräknats i enlighet med punkt 2.
  - d) De bakomliggande skälen till det buffertvärdet.
  - e) Vid en höjning av buffertvärdet, den dag från och med vilken instituten måste tillämpa det höjda buffertvärdet vid beräkningen av sin institutspecifika kontracykliska kapitalbuffert.

- f) När den dag som avses i led e infaller mindre än 12 månader från dagen för anmälan enligt denna punkt, en hänvisning till de exceptionella omständigheter som motiverar en kortare tidsfrist för tillämpningen.
- g) Vid en sänkning av buffertvärdet, den preliminära tidsperiod under vilken ingen höjning av buffertvärdet väntas tillsammans med en motivering avseende denna period.

De utsedda myndigheterna ska vidta alla rimliga åtgärder för att tidsmässigt samordna anmälan.

De utsedda myndigheterna ska anmäla varje höjning eller sänkning av det kontracykliska buffertvärdet samt den begärda information som anges i leden a–g till ESRB. ESRB ska offentliggöra alla anmälda buffertvärden och tillhörande information på sin webbplats."

31. I artikel 141 ska punkterna 1–6 ersättas med följande:

"1. Ett institut som uppfyller det kombinerade buffertkravet får inte göra utdelningar kopplade till kärnprimärkapitalet i en utsträckning som skulle minska dess kärnprimärkapital till en nivå där det kombinerade buffertkravet inte längre är uppfyllt.

2. Ett institut som inte uppfyller det kombinerade buffertkravet ska beräkna sitt högsta utdelningsbara belopp i enlighet med punkt 4 och anmäla detta till den behöriga myndigheten.

Om första stycket är tillämpligt får institutet inte vidta någon av nedanstående åtgärder utan att först ha beräknat sitt högsta utdelningsbara belopp:

- a) Göra en utdelning kopplad till kärnprimärkapital.
- b) Skapa en skyldighet att betala ut rörlig ersättning eller diskretionära pensionsförmåner eller betala ut rörlig ersättning om skyldigheten att betala skapades vid en tidpunkt då institutet inte uppfyllde det kombinerade buffertkravet.
- c) Göra utbetalningar avseende primärkapitaltillskottsinstrument.

3. Så länge ett institut inte uppfyller eller överskrider sitt kombinerade buffertkrav får det inte göra utdelningar som överstiger det högsta utdelningsbara belopp som beräknats i enlighet med punkt 4 genom någon av de åtgärder som anges i punkt 2 andra stycket a, b och c.

4. Instituterna ska beräkna det högsta utdelningsbara beloppet genom att multiplicera den summa som beräknas enligt punkt 5 med den faktor som fastställs i enlighet med punkt 6. Det högsta utdelningsbara beloppet ska minskas genom någon av de åtgärder som anges i punkt 2 andra stycket a, b eller c.

5. Den summa som ska multipliceras i enlighet med punkt 4 ska bestå av

- a) delårsöverskott som inte inräknats i kärnprimärkapitalet enligt artikel 26.2 i förordning (EU) nr 575/2013 netto efter vinstutdelning eller betalningar som rör de åtgärder som avses i punkt 2 andra stycket a, b eller c i den här artikeln

plus

- b) årsöverskott som inte inräknats i kärnprimärkapitalet enligt artikel 26.2 i förordning (EU) nr 575/2013 netto efter vinstutdelning eller betalningar som rör de åtgärder som avses i punkt 2 andra stycket a, b eller c i den här artikeln

minus

- c) belopp som skulle bli skattepliktiga om de poster som specificeras i led a och b i denna punkt skulle balanseras.

6. Faktorn ska bestämmas enligt följande:

- a) När det kärnprimärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla några kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a, b och c i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv, uttryckt i procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom det kombinerade buffertkravets första (dvs. lägsta) kvartil, ska faktorn vara 0.

- b) När det kärnprimärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla några kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a, b och c i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv, uttryckt i procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom det kombinerade buffertkravets andra kvartil, ska faktorn vara 0,2.
- c) När det kärnprimärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla kapitalbaskraven enligt artikel 92.1 a, b och c i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv, uttryckt i procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom det kombinerade buffertkravets tredje kvartil, ska faktorn vara 0,4.
- d) När det kärnprimärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla kapitalbaskraven enligt artikel 92.1 b och c i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv, uttryckt i procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom det kombinerade buffertkravets fjärde (dvs. högsta) kvartil, ska faktorn vara 0,6.

De undre och övre gränserna i varje kvartil i det kombinerade buffertkravet ska beräknas enligt följande:

$$\text{Undre gräns i kvartilen} = \frac{\text{Kombinerat buffertkrav}}{4} \times (Q_n - 1)$$

$$\text{Övre gräns i kvartilen} = \frac{\text{Kombinerat buffertkrav}}{4} \times Q_n$$

där "Q<sub>n</sub>" anger ordningstalet för den berörda kvartilen."

32. Följande artikel ska införas som artikel 141a:

*"Artikel 141a*

*Underlåtenhet att uppfylla det kombinerade buffertkravet*

Ett institut ska anses underlåta att uppfylla det kombinerade buffertkrav som avses i artikel 141 om det inte har kapitalbas och kvalificerade skulder i en mängd och av den kvalitet som behövs för att samtidigt uppfylla det krav som anges i artikel 128.6 och vart och ett av följande krav:

- a) Artikel 92.1 a i förordning (EU) nr 575/2013 och kravet i artikel 104.1 a i detta direktiv.
- b) Artikel 92.1 b i förordning (EU) nr 575/2013 och kravet i artikel 104.1 a i detta direktiv.

- c) Artikel 92.1 c i förordning (EU) nr 575/2013 och kravet i artikel 104.1 a i detta direktiv."

32a. Följande artiklar ska införas efter artikel 141a som de nya artiklarna 141b och 141c:

*"Artikel 141b*

*Utdelningsrestriktioner vid underlåtenhet att uppfylla buffertkravet avseende  
bruttosoliditetsgraden*

1. Ett institut som uppfyller buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden i enlighet med artikel 92.1a i förordning (EU) 575/2013 får inte göra utdelningar kopplade till primärkapitalet i en utsträckning som skulle minska dess primärkapital till en nivå där buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden inte längre är uppfyllt.
2. Ett institut som inte uppfyller buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden ska beräkna sitt högsta utdelningsbara belopp med avseende på bruttosoliditetsgraden i enlighet med punkt 4 och anmäla detta till den behöriga myndigheten.

Om första stycket är tillämpligt får institutet inte vidta någon av nedanstående åtgärder utan att först ha beräknat sitt högsta utdelningsbara belopp med avseende på bruttosoliditetsgraden:

- a) Göra en utdelning kopplad till kärnprimärkapital.
- b) Skapa en skyldighet att betala ut rörlig ersättning eller diskretionära pensionsförmåner eller betala ut rörlig ersättning om skyldigheten att betala skapades vid en tidpunkt då institutet inte uppfyllde det kombinerade buffertkravet.
- c) Göra utbetalningar avseende primärkapitaltillskottsinstrument.

3. Så länge ett institut inte uppfyller eller överskrider sitt buffertkrav avseende bruttosoliditetsgraden får det inte göra utdelningar som överstiger det högsta utdelningsbara belopp med avseende på bruttosoliditetsgraden som beräknats i enlighet med punkt 4 genom någon av de åtgärder som anges i punkt 2 andra stycket a, b och c.
4. Institutet ska beräkna det högsta utdelningsbara beloppet med avseende på bruttosoliditetsgraden genom att multiplicera den summa som beräknas enligt punkt 5 med den faktor som fastställs i enlighet med punkt 6. Det högsta utdelningsbara beloppet med avseende på bruttosoliditetsgraden ska minskas genom någon av de åtgärder som anges i punkt 2 andra stycket a, b eller c.
5. Den summa som ska multipliceras i enlighet med punkt 4 ska bestå av
  - a) delårsöverskott som inte inräknats i kärnprimärkapitalet enligt artikel 26.2 i förordning (EU) nr 575/2013 netto efter vinstutdelning eller betalningar som rör de åtgärder som avses i punkt 2 andra stycket a, b eller c i den här artikelnplus
  - b) årsöverskott som inte inräknats i kärnprimärkapitalet enligt artikel 26.2 i förordning (EU) nr 575/2013 netto efter vinstutdelning eller betalningar som rör de åtgärder som avses i punkt 2 andra stycket a, b eller c i den här artikelnminus
  - c) belopp som skulle bli skattepliktiga om de poster som specificeras i led a och b i denna punkt skulle balanseras.

6. Den faktor som avses i punkt 4 ska fastställas enligt följande:

- a) När det primärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla kraven enligt artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv vid hantering av en risk för alltför låg bruttosoliditet som inte i tillräcklig omfattning täcks av artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013, uttryckt i procent av det totala exponeringsmåttet beräknat i enlighet med artikel 429.4 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom den första (dvs. lägsta) kvartilen i buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden, ska faktorn vara 0.
- b) När det primärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla kravet enligt artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv vid hantering av en risk för alltför låg bruttosoliditet som inte i tillräcklig omfattning täcks av artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013, uttryckt i procent av det totala exponeringsmåttet beräknat i enlighet med artikel 429.4 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom den andra kvartilen i buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden, ska faktorn vara 0,2.
- c) När det primärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla kravet enligt artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv vid hantering av en risk för alltför låg bruttosoliditet som inte i tillräcklig omfattning täcks av artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013, uttryckt i procent av det totala exponeringsmåttet beräknat i enlighet med artikel 429.4 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom den tredje kvartilen i buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden, ska faktorn vara 0,4.

- d) När det primärkapital som upprätthålls av institutet och som inte används för att uppfylla kravet enligt artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 och enligt artikel 104.1 a i detta direktiv vid hantering av en risk för alltför låg bruttosoliditet som inte i tillräcklig omfattning täcks av artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013, uttryckt i procent av det totala exponeringsmåttet beräknat i enlighet med artikel 429.4 i förordning (EU) nr 575/2013, ligger inom den fjärde (dvs. högsta) kvartilen i buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden, ska faktorn vara 0,6.

De undre och övre gränserna i varje kvartil i buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden ska beräknas enligt följande:

$$\text{Undre gräns i kvartilen} = \frac{\text{Buffertkrav avseende bruttosoliditetsgrad}}{4} \times (Q_n - 1)$$

$$\text{Övre gräns i kvartilen} = \frac{\text{Buffertkrav avseende bruttosoliditetsgrad}}{4} \times Q_n$$

där "Q<sub>n</sub>" anger ordningstalet för den berörda kvartilen.

7. De restriktioner som införs genom denna artikel ska endast tillämpas på betalningar som leder till en minskning av primärkapitalet eller en vinstminskning, och endast i fall där ett inställande av betalning eller en utebliven betalning inte innebär fallissemang eller utgör ett villkor för att inleda det insolvensförfarande som är tillämpligt för institutet.

8. När ett institut inte uppfyller buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden och har för avsikt att ge utdelning på utdelningsbar vinst eller vidta en åtgärd som avses i punkt 2 andra stycket a, b och c ska det underrätta den behöriga myndigheten och lämna den information som anges i artikel 141.8 i kapitalkravsdirektivet, med undantag för led a iii, samt information om det högsta utdelningsbara beloppet med avseende på bruttosoliditetsgraden beräknat i enlighet med punkt 4.
9. Instituterna ska vidta åtgärder för att se till att beloppet för utdelningsbar vinst och det högsta utdelningsbara beloppet med avseende på bruttosoliditetsgraden beräknas på ett riktigt sätt, och ska på begäran kunna styrka riktigheten för den behöriga myndigheten.
10. Vid tillämpning av punkterna 1 och 2 ska en utdelning kopplad till primärkapital omfatta de punkter som anges i artikel 141.10.

#### *Artikel 141c*

##### *Underlåtenhet att uppfylla buffertkravet avseende bruttosoliditetsgraden*

Ett institut ska anses underlåta att uppfylla det buffertkrav avseende bruttosoliditetsgraden som avses i artikel 141b om det inte har primärkapital i en mängd som behövs för att samtidigt uppfylla det krav som anges i artikel 92.1a i förordning (EU) nr 575/2013 samt kravet i artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013 och artikel 104.1 a i detta direktiv vid hantering av en risk för alltför låg bruttosoliditet som inte i tillräcklig omfattning täcks av artikel 92.1 d i förordning (EU) nr 575/2013."

32b. Artikel 142.1 första stycket ska ersättas med följande:

"1. När ett institut inte uppfyller sitt kombinerade buffertkrav eller, i förekommande fall, sitt buffertkrav avseende bruttosoliditetsgraden ska det utarbeta en kapitalkonserveringsplan och lägga fram den för den behöriga myndigheten senast fem arbetsdagar efter den dag då det konstaterade att det inte uppfyllde kravet, om inte den behöriga myndigheten beviljar en längre frist upp till tio dagar."

33. [ ]

34. I artikel 146 ska led a utgå.

34a. Följande nya kapitel ska införas efter artikel 159:

"KAPITEL 1a Kapitalkravsdirektivet

Övergångsbestämmelser om finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag

*Artikel 159a*

*Övergångsbestämmelser om godkännande av finansiella holdingföretag och blandade finansiella holdingföretag*

Finansiella moderholdingföretag och blandade finansiella moderholdingföretag som redan finns den [dagen för ikraftträdandet av detta direktiv] ska ansöka om godkännande enligt artikel 21a i detta direktiv senast [två år efter ikraftträdandet av detta direktiv]. Om ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag underlåter att ansöka om godkännande senast [två år efter ikraftträdandet av detta direktiv] ska lämpliga åtgärder vidtas i enlighet med artikel 21a.5.

Under övergångsperioden för ansökan enligt första stycket ska de behöriga myndigheterna ha alla de tillsynsbefogenheter som krävs i enlighet med detta direktiv och som de beviljas med avseende på finansiella holdingföretag eller blandade finansiella holdingföretag som omfattas av godkännande enligt artikel 21a vid tillämpning av gruppbaserad tillsyn."

35. I artikel 161 ska följande punkt 10 läggas till:

"10. Senast den 31 december 2023 ska kommissionen se över och rapportera om genomförandet och tillämpningen av de tillsynsbefogenheter som avses i artikel 104.1 j och l och överlämna en rapport till Europaparlamentet och rådet."

## *Artikel 2*

### *Införlivande*

1. Medlemsstaterna ska senast 18 månader efter ikraftträdandet av detta direktiv anta och offentliggöra de lagar och andra författningar som är nödvändiga för att följa detta direktiv. De ska till kommissionen genast överlämna texten till dessa bestämmelser.

De ska tillämpa dessa bestämmelser från och med den [18 månader och en dag efter ikraftträdandet av detta direktiv]. De bestämmelser som är nödvändiga för att iaktta ändringarna i artikel 1.13 och 1.18 om ändringar av artiklarna 84 och 98 i direktiv 2013/36/EU ska dock tillämpas från och med den [två år efter ikraftträdandet av detta direktiv] och de bestämmelser som är nödvändiga för att iaktta ändringarna i punkterna 32a och 32 b ska tillämpas från och med den 1 januari 2022.

När en medlemsstat antar dessa bestämmelser ska de innehålla en hänvisning till detta direktiv eller åtföljas av en sådan hänvisning när de offentliggörs. Närmare föreskrifter om hur hänvisningen ska göras ska varje medlemsstat själv utfärda.

2. Medlemsstaterna ska till kommissionen överlämna texten till de centrala bestämmelser i nationell rätt som de antar inom det område som omfattas av detta direktiv.

### *Artikel 3*

#### *Ikraftträdande*

Detta direktiv träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

### *Artikel 4*

#### *Adressater*

Detta direktiv riktar sig till medlemsstaterna.

Utfärdat i Bryssel den

*På Europaparlamentets vägnar*  
*Ordförande*

*På rådets vägnar*  
*Ordförande*

---