



EUROOPA LIIT

EUROOPA PARLAMENT

NÕUKOGU

**Strasbourg, 19. oktoober 2022
(OR. en)**

**2021/0343(COD)
LEX 2182**

**PE-CONS 23/1/22
REV 1**

**EF 138
ECOFIN 433
CODEC 705**

**EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU MÄÄRUS, MILLEGA MUUDETAKSE MÄÄRUST
(EL) nr 575/2013 JA DIREKTIIVI 2014/59/EL SEOSES SELLISTE GLOBAALSETE
SÜSTEEMSELT OLULISTE ETTEVÕTJATE USALDATAVUSNÕUETEKOHASE
KÄSITLUSEGA, KELLE STRATEEGIAKS ON MITME ISIKU SUHTES KRIISILAHENDUSE
ALGATAMINE, NING SEOSES OMAVAHENDITE JA KÕLBLIKE KOHUSTUSTE
MIINIMUMNÕUDE TÄITMISEKS KÕLBLIKE INSTRUMENTIDE KAUDSE MÄRKIMISE
MEETODIGA**

**EUROOPA PARLAMENDI JA NÕUKOGU
MÄÄRUS (EL) 2022/...,**

19. oktoober 2022,

**millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 ja direktiivi 2014/59/EL seoses
selliste globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate usaldatavusnõuetekohase käsitlusega,
kelle strateegiaks on mitme isiku suhtes kriisilahenduse algatamine,
ning seoses omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks
kõlblike instrumentide kaudse märkimise meetodiga**

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA PARLAMENT JA EUROOPA LIIDU NÕUKOGU,

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

võttes arvesse Euroopa Komisjoni ettepanekut,

olles edastanud seadusandliku akti eelnõu liikmesriikide parlamentidele,

võttes arvesse Euroopa Keskpanga arvamust¹,

¹ ELT C 122, 17.3.2022, lk 33.

võttes arvesse Euroopa Majandus- ja Sotsiaalkomitee arvamust¹,
toimides seadusandliku tavamenetluse kohaselt²

¹ ELT C 152, 6.4.2022, lk 111.

² Euroopa Parlamendi 13. septembri 2022. aasta seisukoht (*Euroopa Liidu Teatajas* seni avaldamata) ja nõukogu 4. oktoobri 2022. aasta otsus.

ning arvestades järgmist:

- (1) Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2019/876,¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2019/877,² ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga (EL) 2019/879³ muudeti liidu krediidasutuste ja investeerimisühingute kriisilahenduse raamistikku, tehes muudatusi Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusesse (EL) nr 575/2013,⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusesse (EL) nr 806/2014⁵ ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/59/EL⁶.

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/876, millega muudetakse määrust (EL) nr 575/2013 seoses finantsvõimenduse määra, stabiilse netorahastamise kordaja, omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete, vastaspoole krediidiriski, tururiski, kesksetes vastaspooltes olevate positsioonide, ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjates olevate riskipositsioonide, riskide kontsentreerumise, aruandlus- ja avalikustamismõuetega ning millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 150, 7.6.2019, lk 1).

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta määrus (EL) 2019/877, millega muudetakse määrust (EL) nr 806/2014 seoses krediidasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega (ELT L 150, 7.6.2019, lk 226).

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 20. mai 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/879 millega muudetakse direktiivi 2014/59/EL seoses krediidasutuste ja investeerimisühingute kahjumikatmis- ja rekapiitalseerimisvõimega ning direktiivi 98/26/EÜ (ELT L 150, 7.6.2019, lk 296).

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediidasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

⁵ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. juuli 2014. aasta määrus (EL) nr 806/2014, millega kehtestatakse ühtsed eeskirjad ja ühtne menetlus krediidasutuste ja teatavate investeerimisühingute kriisilahenduseks ühtse kriisilahenduskorra ja ühtse kriisilahendusfondi raames ning millega muudetakse määrust (EL) nr 1093/2010 (ELT L 225, 30.7.2014, lk 1).

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

Need muudatused olid vajalikud, et rakendada liidus finantsstabiilsuse nõukogu 9. novembril 2015 avaldatud rahvusvahelisi kogu kahjumikatmisvõime tingimusi (edaspidi „kogu kahjumikatmisvõime standard“) globaalsetele süsteemselt olulistele pankadele, millele liidu normistikus osutatakse kui globaalsetele süsteemselt olulistele ettevõtjatele, ning tõhustada omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude kohaldamist kõigi pankade suhtes. Liidu pankade läbivaadatud kriisilahenduse raamistik peaks paremini tagama, et kui pangad ei ole enam finantsiliselt elujõulised ja nende suhtes algatatakse seejärel kriisilahendusmenetlus, toimub kõnealuste pankade kahjumi katmine ja rekapiitalseerimine erasektori vahendite abil.

- (2) Määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 12a on sätestatud, et globaalsed süsteemselt olulised ettevõtjad, kes kohaldavad kriisilahendusstrateegiat, mille kohaselt võib kriisilahendusmenetluse algatada rohkem kui ühe grupi üksuse suhtes (edaspidi „mitme isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegia“), peavad arutama oma omavahendite ja kõlblike kohustuste riskipõhise nõude teoreetilise eelduse alusel, et kriisilahendusmenetlus algatatakse ainult ühe grupi üksuse suhtes, kusjuures kõnealuse grupi mis tahes tüürettevõtjate kahjum ja rekapiitalseerimisvajadused kantakse üle kriisilahendussubjektile (ühe isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegia). Sarnane nõue on sätestatud direktiivi 2014/59/EL artikli 45d lõikes 4 seoses täiendava omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudega, mille kriisilahendusasutused võivad vastavalt kõnealuse artikli lõikele 3 kehtestada. Kooskõlas kogu kahjumikatmisvõime standardiga tuleks nende arvutuste puhul võtta arvesse kõiki kolmanda riigi üksusi, mis on globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate osa ning mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus.

- (3) Vastavalt direktiivi 2014/59/EL artikli 45h lõike 2 kolmandale lõigule ja kogu kahjumikatmisvõime standardile ei tohi mitme isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegiat kohaldava globaalse süsteemselt olulise ettevõtja grupi omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete tegelik summa olla väiksem kui teoreetiline nõue sama grupi ühe isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegia korral. Selleks et viia määruse (EL) nr 575/2013 normid kooskõlla direktiivi 2014/59/EL normidega ja tagada, et kriisilahendusasutused tegutsevad alati kooskõlas kõnealuse direktiiviga ning võtavad arvesse nii määruses (EL) nr 575/2013 sätestatud omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudeid ning mis tahes täiendavaid omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudeid, mis on kindlaks määratud vastavalt direktiivi 2014/59/EL artiklile 45d, tuleks määruse (EL) nr 575/2013 artiklit 12a muuta ja kõnealuse määruse artikli 92a lõige 3 välja jätta. See ei tohiks takistada kriisilahendusasutusi tegemast järeldust, et mis tahes kohandus, mille eesmärk on minimeerida või kõrvaldada erinevus mitme isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegiat kohaldava globaalse süsteemselt olulise ettevõtja omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuete tegeliku summa ja kõnealuse grupi ühe isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegia korral arvutatud teoreetilise nõude vahel, kui esimene on suurem kui viimane, oleks sobimatu või vastuolus globaalse süsteemselt olulise ettevõtja kriisilahendusstrateegiaga. Et tagada kooskõla määruse (EL) nr 575/2013 artikli 12a ja direktiivi 2014/59/EL artikli 45h lõike 2 vahel, tuleks kõnealuse direktiivi artikli 45h lõikes 2 osutatud arvutuses võtta arvesse ka kõiki kolmanda riigi üksusi, mis on globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate osa ning mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus.

- (4) Määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 92b on sätestatud, et kolmanda riigi globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate oluliste tütarettevõtjate puhul, kes ei ole kriisilahendussubjektid, võib omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuet muu hulgas täita kõlblike kohustuste instrumentidega. Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72b lõike 2 punktides c, k, l ja m sätestatud kõlblike kohustuste instrumentide kriteeriumid eeldavad siiski, et emiteeriv üksus on kriisilahendussubjekt. Tuleks tagada, et need olulised tütarettevõtjad saavad emiteerida võlainstrumente, mis vastavad kõigile kõblikkuskriteeriumidele, nagu algselt kavandatud.

- (5) Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 4 esimese lõigu kohaselt võivad kriisilahendusasutused lubada mitme isiku suhtes kriisilahenduse algatamise strateegiat kohaldaval globaalsel süsteemselt olulisel ettevõtjal arvata maha teatavad osalused oma selliste tütaretevõtjate omavahendites ja kõlblike kohustuste instrumentides, mis ei kuulu samasse kriisilahendusosalusesse gruppi, arvates maha kriisilahendusasutuse kindlaks määratud väiksema korrigeeritud summa. Kõnealuse määruse artikli 72e lõike 4 teise lõiguga on ette nähtud, et sellistel juhtudel arvatakse korrigeeritud summa ja algse summa vahe maha asjaomaste tütaretevõtjate kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimisvõimest. Kooskõlas kogu kahjumikatmisvõime standardiga peaks kõnealune lähenemisviis võtma arvesse nii asjaomase tütaretevõtja riskipõhiseid kui ka riskil mittepõhinevaid omavahendite ja kõlblike kohustuste nõudeid. Lisaks tuleks seda lähenemisviisi kohaldada kõigi kolmanda riigi tütaretevõtjate suhtes, kes on kõnealuse globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa, tingimusel et nimetatud tütaretevõtjate suhtes kohaldatakse kriisilahenduskorda, mis on liidus asjaomase kriisilahendusasutuse arvates õiguslikult maksuma pandav ja millega rakendatakse rahvusvaheliselt kokkulepitud standardeid, konkreetselt finantsstabiilsuse nõukogu 2011. aasta oktoobris avaldatud dokumenti „Finantsinstitutsioonide tulemusliku kriisilahenduse korra põhielemendid“ („Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions“) ja kogu kahjumikatmisvõime standardit.

- (6) Direktiiviga (EL) 2019/879 muudeti direktiivi 2014/59/EL, et sätestada erinormid sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudseks märkimiseks, nimelt direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikele 2 vastavate omavahendite ja kohustuste kaudseks märkimiseks kriisilahendusala gruppides. Selleks, et rakendada nimetatud normid ja tagada, et kaudne märkimine viiakse läbi kooskõlas usaldatavusnõuetega anti Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) nr 1093/2010¹ asutatud Euroopa Järelevalveasutusele (Euroopa Pangandusjärelevalve) (EBA) direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõike 6 alusel volitus töötada välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, et täpsustada kõlblike vahendite kaudse märkimise meetodeid. Kuid nagu EBA rõhutas oma 25. jaanuari 2021. aasta kirjas komisjonile, oli mitmeid vastuolusid direktiivis 2014/59/EL sätestatud delegerimisnõuete ja määruises (EL) nr 575/2013 sätestatud kehtivate usaldatavusnõuete vahel, mis ei võimaldanud kohaldada usaldatavusnõuetekohast käsitlust, mida oli vaja, et volitust saaks täita algselt kavandatud viisil. Täpsemalt märkis EBA, et määruse (EL) nr 575/2013 kohaselt ei ole lubatud sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendeid maha arvata ja seejärel kohaldada asjakohast riskikaalu kõigil direktiiviga 2014/59/EL hõlmatud juhtudel. Sarnased probleemid tuvastati ka määruises (EL) nr 575/2013 sätestatud finantsvõimenduse määra nõude osas. Neid õiguslikke piiranguid arvesse võttes tuleks EBA väljatöötatud meetodeid lisada otse määrusesse (EL) nr 575/2013. Seega tuleks direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõige 6 välja jätta.

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

- (7) Olukorras, kus kriisilahendussubjektid märgivad sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendeid kaudselt vastavalt liidu pankade kriisilahenduse läbivaadatud raamistikule, tuleks vaheüksustelt nõuda, et nad arvaksid maha sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks hoitavad need kõlblikud vahendid tervikuna, mille on emiteerinud samasse kriisilahendusalausesse gruppi kuuluvad üksused, kes ei ole ise kriisilahendussubjektid. See tagab grupisiseste kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimismehhanismide nõuetekohase toimimise ning väldib kõnealuste üksuste sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite topeltarvestust vaheüksuse nimetatud sisemise miinimumnõude täitmisel. Kui kõnealuseid mahaarvamisi ei tehta, võib see seada ohtu valitud kriisilahendusstrateegia nõuetekohase rakendamise, kuna vaheüksus võib kasutada mitte ainult enda, vaid ka muude kriisilahendusalausesse gruppi kuuluvate üksuste, mis ei ole ise kriisilahendussubjektid, kahjumikatmis- ja rekapitalizeerimisvõimet, enne kui vaheüksus ei ole enam elujõuline või kõnealused muud üksused ei ole enam elujõulised. Tagamaks, et mahaarvamiskohustus haaraks neid üksusi, mida kriisilahendussubjekt võib kasutada sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudseks märkimiseks, ning vältimaks õiguslikku arbitraaži, peaksid vaheüksused maha arvama nimetatud sisemise miinimumnõude täitmiseks hoitavad kõlblikud vahendid, mille on emiteerinud kõik samasse kriisilahendusalausesse gruppi kuuluvad üksused ning mille suhtes võidakse kohaldada nimetatud sisemise miinimumnõude täitmise kohustust, mitte üksnes oma tütarettevõtjate emiteeritud vahendeid, mida hoitakse. Sama kohustust tuleks kohaldada, kui tegemist on selliste vahendite kaudse emiteerimisega, mille puhul tuleb kohasel juhul täita määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 92b sätestatud kolmanda riigi globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate olulistele tütarettevõtjatele esitatavat omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuet.

(8) Tagamaks, et mahaarvamiskord jääb proportsionaalseks, peaksid vaheüksused saama valida selliste instrumentide kombinatsiooni, mis hõlmab omavahendeid või kõlblike kohustusi, millega nad rahastavad sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite omandamist. See võimaldaks vaheüksustel täielikult vältida omavahenditega seotud mahaarvamisi, juhul kui nad on emiteerinud piisavalt kõlblike kohustusi. Mahaarvamisi tuleks seepärast kõigepealt kohaldada vaheüksuste kõlblike kohustuste kirjade suhtes. Kui vaheüksuselt nõutakse direktiivi 2014/59/EL kohaselt sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmist individuaalselt, tuleks mahaarvamisi kohaldada kõnealuse direktiivi artikli 45f lõike 2 tingimustele vastavate kõlblike kohustuste suhtes. Kui mahaarvatav summa ületab vaheüksuste kõlblike kohustuste kirjade summat, tuleks ülejäänud summa maha arvata nende esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite kirjetest, alustades teise taseme omavahendite kirjetest vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artikli 66 punktile e. Sellisel juhul on vaja, et ülejäänud summale vastavaid mahaarvamisi kohaldatakse ka omavahendite arvutamisel määruses (EL) nr 575/2013 ja Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2013/36/EL¹ sätestatud nõuete kohaldamiseks. Vastasel juhul võivad selliste vaheüksuste maksevõime suhtarvud, kes on sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite omandamise rahastamise eesmärgil emiteerinud kõlblike kohustuste asemel omavahendeid, olla ülehinnatud. Sellega, et nimetatud sisemise miinimumnõude täitmiseks hoitavate kõlblike vahendite käsitlemine hoitakse usaldatavusnõuete ja kriisilahenduse eesmärgil ühtlustatuna, välditakse ühtlasi tarbetut keerukuse suurenemist, kuna finantsinstitutsioonid saaksid usaldatavusnõuete ja kriisilahenduse eesmärgil jätkata ühe koguriskipositsiooni ning koguriskipositsiooni näitaja arvutamist, sellekohast aruandlust ja avalikustamist. Seepärast tuleks määruse (EL) nr 575/2013 artikli 49 lõiget 2 vastavalt muuta.

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (ELT L 176, 27.6.2013, lk 338).

- (9) Selleks et veelgi suurendada mahaarvamiskorra proportsionaalsust, ei tohiks see kord olla kohaldatav erandjuhtudel, kui sisemist omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõuet kohaldatakse direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõike 1 kolmanda lõigu ja lõike 4 kohaselt vaid konsolideeritud alusel konsolideerimise alla kuuluvate üksuste poolt emiteeritud nimetatud sisemise miinimumnõude täitmiseks hoitavate kõlblike vahendite puhul. Sama erandit tuleks kohaldada juhul, kui määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 92b sätestatud kolmanda riigi globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate olulistele tütarettevõtjatele esitatavat omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuet täidetakse konsolideeritud alusel vastavalt kõnealuse määruse artikli 11 lõikele 3a.

- (10) Sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudne märkimine peaks tagama, et kui tütaretevõtja on jõudnud punkti, kus ta ei ole enam elujõuline, kantakse kahjum tegelikult üle kriisilahendussubjektile ja asjaomane tütaretevõtja rekapitalizeeritakse kriisilahendussubjekti poolt. Seda kahjumit ei peaks seega katma vaheüksus, vaid ta peaks olema lihtsalt vahend, mille kaudu kanda kahjum üle kriisilahendussubjektile. Sellest tulenevalt ja tagamaks, et kaudse märkimise tulemus on samaväärne täieliku otsese märkimise tulemusega, nagu on ette nähtud direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikes 6 sätestatud volitusega, ei tuleks vaheüksuse koguriskipositsiooni arvutamisel riskikaalu kohaldada määruse (EL) nr 575/2013 artiklisse 72e lisatava uue mahaarvamiskorra kohaselt maha arvatud riskipositsioonide suhtes. Samamoodi tuleks kõnealused riskipositsioonid välja jätta vaheüksuse koguriskipositsiooni näitaja arvutamisel. Käsitlus, mille kohaselt riskikaalusid ei kohaldata ja kõnealused riskipositsioonid jäetakse koguriskipositsiooni näitajast välja, peaks rangelt piirduma riskipositsioonidega, mis arvatakse maha vastavalt kõnealuse määruse artiklisse 72e lisatavale uuele mahaarvamiskorrale, et rakendada sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudse märkimise meetodit.

- (11) Komisjoni rakendusmääruses (EL) 2021/763¹ ette nähtud avalikustamisvorme ühtse teabe esitamiseks omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude kohta ning kolmanda riigi globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate oluliste tütarettevõtjate suhtes kohaldatava omavahendite ja kõlblike kohustuste nõude kohta tuleks muuta, et kajastada nimetatud sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite suhtes kohaldatavat uut mahaarvamiskorda. Avalikustamisvorme tuleks muuta ka nii, et need sisaldaksid koguriskipositsiooni ning koguriskipositsiooni näitajat, mis vaheüksustel oleks, kui nad uue mahaarvamiskorra kohaselt maha arvatud riskipositsioone välja ei jätaks.
- (12) Kuna käesoleva määruse eesmärke, nimelt täielikult ühtlustada vaheüksuste poolt nendega samasse kriisilahendusalusesse gruppi kuuluvate üksuste sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite hoidmise usaldatavusnõuetekohast käsitlust ning vaadata sihipäraselt läbi omavahendite ja kõlblike kohustuste nõuded globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate ja kolmanda riigi globaalsete süsteemselt oluliste ettevõtjate oluliste tütarettevõtjate puhul, ei suuda liikmesriigid piisavalt saavutada, küll aga saab seda meetme ulatuse tõttu paremini saavutada liidu tasandil, võib liit võtta meetmeid kooskõlas Euroopa Liidu lepingu artiklis 5 sätestatud subsidiaarsuse põhimõttega. Kooskõlas kõnealuses artiklis sätestatud proportsionaalsuse põhimõttega ei lähe käesolev määrus kaugemale sellest, mis on vajalik nende eesmärkide saavutamiseks.

¹ Komisjoni 23. aprilli 2021. aasta rakendusmäärus (EL) 2021/763, millega kehtestatakse rakenduslikud tehnilised standardid Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/59/EL kohaldamiseks seoses omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmise järelevalvelise aruandluse ja avalikustamisega (ELT L 168, 12.5.2021, lk 1).

- (13) Selleks et nõuetekohaselt hinnata sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudse märkimise, sealhulgas uue mahaarvamiskorra võimalikke soovimatuid tagajärgi ning tagada eri liiki pangagruppide jaoks proportsionaalne kohtlemine ja võrdsed tingimused, eelkõige selliste finantsinstitutsioonide puhul, kelle valdusettevõtja ja selle tütarettevõtjate vahel tegutseb käitusettevõtja, ning ettevõtjate puhul, kelle kriisilahenduse kava näeb maksejõuetuse korral ette likvideerimise tavalise maksejõuetusmenetluse kohaselt, peaks komisjon vaatama võimalikult kiiresti läbi sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudse märkimise rakendamise eri liiki pangagruppide poolt. Komisjon peaks nõuetekohaselt hindama võimalikke struktuurseid lahendusi mis tahes kindlaks tehtud küsimustele, näiteks andes ettevõtjatele, kes ei ole ise kriisilahendussubjektid, võimaluse täita omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõuet konsolideeritud alusel. Asjaomase seadusandliku ettepaneku puhul, mille komisjon võib vastu võtta, tuleks igakülgsest kaaluda nimetatud sisemise miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudse märkimise erikäsitlemise kohaldamise alguskuupäeva, et erikäsitlemist saaks rakendada enne, kui määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõige 5 muutub kohaldatavaks. Kõnealune seadusandlik ettepanek peaks eelistatavalt käsitlema seda küsimust.

- (14) Selleks, et finantsinstitutsioonidel oleks piisavalt aega sisemise omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite kaudse märkimise erikäsitle, sealhulgas uue mahaarvamiskorra rakendamiseks, ning et turud suudaksid vajaduse korral toime tulla nimetatud sisemise miinimumnõude täitmiseks kõlblike vahendite lisaemissioonidega, tuleks kõnealust käsitlevaid sätteid hakata kohaldama 1. jaanuarist 2024 kooskõlas omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmise tähtajaga.
- (15) Seepärast tuleks määrust (EL) nr 575/2013 ja direktiivi 2014/59/EL vastavalt muuta,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1
Määruse (EL) nr 575/2013 muutmine

Määrust (EL) nr 575/2013 muudetakse järgmiselt.

1) Artikli 4 lõikesse 1 lisatakse järgmine punkt:

„130a) „asjaomane kolmanda riigi asutus“ – kolmanda riigi asutus, nagu on määratletud direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktis 90;“.

2) Artikkel 12a asendatakse järgmisega:

„Artikkel 12a

Konsolideeritud arvutamine mitme kriisilahendussubjektiga globaalse süsteemselt olulise ettevõtja puhul

Kui vähemalt kaks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksust, mis on sama globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa, on kriisilahendussubjektid või kolmanda riigi üksused, mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus, arvutab kõnealuse globaalse süsteemselt olulise ettevõtja ELis emaettevõtjana tegutsev finantsinstitutsioon artikli 92a lõike 1 punktis a osutatud omavahendite ja kõlblike kohustuste summa:

- a) iga kriisilahendussubjekti või kolmanda riigi üksuse puhul, mis oleks kriisilahendussubjekt, kui ta oleks asutatud liidus;
- b) ELis emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni puhul, nagu see oleks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja ainus kriisilahendussubjekt.

Esimese lõigu punktis b osutatud arvutus tehakse ELis emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni konsolideeritud olukorra alusel.

Kriisilahendusasutused tegutsevad kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikli 45d lõikega 4 ja artikli 45h lõikega 2.“

3) Artikli 49 lõikesse 2 lisatakse järgmine lõik:

„Käesolevat lõiget ei kohaldata artikli 72e lõikes 5 sätestatud mahaarvamiste suhtes.“

4) Artikli 72b lõikele 2 lisatakse järgmine lõik:

„Artikli 92b kohaldamisel käsitatakse käesoleva lõike esimese lõigu punktides c, k, l ja m esitatud viiteid kriisilahendussubjektile ka viidetena finantsinstitutsioonile, kes on kolmanda riigi globaalse süsteemselt olulise ettevõtja oluline tütarettevõtja.“

5) Artiklit 72e muudetakse järgmiselt:

a) lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Kui ELis emaettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil või liikmesriigis emaettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil, kelle suhtes kohaldatakse artiklit 92a, on otsene, kaudne või sünteetiline osalus temaga samasse kriisilahenduse konsolideerimisgruppi mittekuuluva ühe või mitme tütarettevõtja omavahenditesse kuuluvates instrumentides või kõlblike kohustuste instrumentides, võib selle emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni kriisilahendusasutus pärast asjaomase tütarettevõtja kriisilahendusasutuse või asjaomase kolmanda riigi asutuse arvamuse nõuetekohast arvessevõtmist lubada emaettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil sellised osalused maha arvata, arvates maha kõnealuse emaettevõtja kriisilahendusasutuse kindlaks määratud väiksema summa. Kohandatud summa peab olema vähemalt võrdne summaga m_i , mis arvutatakse järgmiselt:

$$m_i = \max \{0; OP_i + LP_i - \max \{0; \beta \cdot [O_i + L_i - \max \{r_i \cdot aRWA_i; w_i \cdot aLRE_i\}]\} \}$$

kus:

i = tütarettevõtja indeks;

OP_i = tütarettevõtja i emiteeritud ja emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni hoitavate omavahenditesse kuuluvate instrumentide summa;

LP_i = tütarettevõtja i emiteeritud ja emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni hoitavate kõlblike kohustuste instrumentide summa;

β = tütarettevõtja i emiteeritud ja emaettevõtjana hoitavate omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide protsent, mis arvutatakse järgmiselt:

$$\beta = \frac{OP_i + LP_i}{\text{tütarettevõtja i emiteeritud kõigi omavahenditesse kuuluvate instrumentide ja kõlblike kohustuste instrumentide summa}};$$

O_i = tütarettevõtja i omavahendite summa, võtmata arvesse käesoleva lõike kohaselt arvutatud mahaarvatud summat;

L_i = tütarettevõtja i kõlblike kohustuste summa, võtmata arvesse käesoleva lõike kohaselt arvutatud mahaarvatud summat;

r_i = tütarettevõtja i suhtes tema kriisilahendusosaluse grupi tasandil kohaldatav määr vastavalt käesoleva määruse artikli 92a lõike 1 punktidele a ja direktiivi 2014/59/EL artikli 45c lõike 3 esimese lõigu punktidele a või kolmanda riigi tütarettevõtjate puhul samaväärne kriisilahendusnõue, mida kohaldatakse tütarettevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kui see nõue täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse omavahendite või kõlblike kohustustena;

$aRWA_i$ = globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuse i koguriskipositsioon, mis on arvutatud artikli 92 lõike 3 kohaselt, võttes arvesse artiklis 12a sätestatud kohandusi, või mis on kolmanda riigi tütarettevõtjate puhul arvutatud kohaldatavate kohalike õigusnormide kohaselt;

w_i = tütaretevõtja i suhtes tema kriisilahendusosaluse grupi tasandil kohaldatav määr vastavalt käesoleva määruse artikli 92a lõike 1 punktide b ja direktiivi 2014/59/EL artikli 45c lõike 3 esimese lõigu punktide b või kolmanda riigi tütaretevõtjate puhul samaväärne kriisilahendusnõue, mida kohaldatakse tütaretevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kui see nõue täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse omavahendite või kõlblike kohustustena;

$aLRE_i$ = globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksuse i koguriskipositsiooni näitaja, mis on arvutatud vastavalt artikli 429 lõikele 4, või mis on kolmanda riigi tütaretevõtjate puhul arvutatud kohaldatavate kohalike õigusnormide kohaselt.

Kui emaettevõtjana tegutseval finantsinstitutsioonil on esimese lõigu kohaselt lubatud maha arvata kohandatud summa, arvab tütaretevõtja maha esimeses lõigus osutatud omavahenditesse kuuluvates instrumentides ja kõlblike kohustuste instrumentides olevate osaluste summa ja nimetatud kohandatud summa vahe.“;

b) lisatakse järgmine lõige:

„5. Finantsinstitutsioonid ja ettevõtjad, kellele on osutatud direktiivi 2014/59/EL artikli 1 lõike 1 punktides b, c ja d, arvavad kõlblike kohustuste kirjetest maha oma osaluse omavahenditesse kuuluvates instrumentides ja kõlblike kohustuste instrumentides, kui on täidetud kõik järgnevad tingimused:

- a) omavahenditesse kuuluvaid instrumente ja kõlblike kohustuste instrumente hoiab finantsinstitutsioon või ettevõtja, kes ei ole ise kriisilahendussubjekt, kuid kes on kriisilahendussubjekti tütarettevõtja või sellise kolmanda riigi üksuse tütarettevõtja, kes oleks kriisilahendussubjekt, kui ta oleks asutatud liidus;
- b) punktis a osutatud finantsinstitutsioon või ettevõtja on kohustatud täitma käesoleva määruse artiklis 92b või direktiivi 2014/59/EL artiklis 45f sätestatud nõudeid;

- c) punktis a osutatud finantsinstitutsiooni või ettevõtja hoitavad omavahenditesse kuuluvad instrumendid ja kõlblike kohustuste instrumendid on emiteerinud käesoleva määruse artikli 92b lõikes 1 või direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikes 1 osutatud finantsinstitutsioon või ettevõtja, kes ise ei ole kriisilahendussubjekt ja kes kuulub samasse kriisilahendusalusesse gruppi kui punktis a osutatud finantsinstitutsioon või ettevõtja.

Erandina esimesest lõigust ei arvata maha osalusi omavahenditesse kuuluvates instrumentides ja kõlblike kohustuste instrumentides, kui esimese lõigu punktis a osutatud finantsinstitutsioon või ettevõtja peab täitma esimese lõigu punktis b osutatud nõuet konsolideeritud alusel ning esimese lõigu punktis c osutatud finantsinstitutsioon või ettevõtja on kaasatud esimese lõigu punktis a osutatud finantsinstitutsiooni või ettevõtja konsolideerimisse vastavalt I osa II jaotise 2. peatükile.

Käesoleva lõike kohaldamisel käsitatakse viidet kõlblike kohustuste kirjetele viitena millisele tahes järgmistest:

- a) kõlblike kohustuste kirjed, mida võetakse arvesse artiklis 92b sätestatud nõude täitmiseks;
- b) kohustused, mis vastavad direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõike 2 punktis a sätestatud tingimustele.

Käesoleva lõike kohaldamisel käsitatakse viidet omavahenditesse kuuluvatele instrumentidele ja kõlblike kohustuste instrumentidele viitena millisele tahes järgmistest:

- a) omavahenditesse kuuluvad instrumendid ja kõlblike kohustuste instrumendid, mis vastavad artikli 92b lõigetes 2 ja 3 sätestatud tingimustele;
- b) omavahendid ja kohustused, mis vastavad direktiivi 2014/59/EL artikli 45f lõikes 2 sätestatud tingimustele.“

- 6) Artikli 92a lõige 3 jäetakse välja.

7) Artikli 113 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Riskiga kaalutud varade arvutamiseks kohaldatakse vastavalt 2. jao sätetele riskikaalusid kõigi riskipositsioonide suhtes, välja arvatud juhul, kui need riskipositsioonid on maha arvatud omavahenditest või kui nende suhtes kohaldatakse artikli 72e lõike 5 esimeses lõigus sätestatud käsitlust. Riskikaalude kohaldamisel võetakse aluseks riskipositsiooni klass, millesse riskipositsioon on määratud, ja 2. jaos sätestatud ulatuses riskipositsiooni krediitkvaliteet. Krediitkvaliteedi võib kindlaks määrata krediitkvaliteeti hindava asutuse antud krediitkvaliteedi hinnangute alusel või 3. jao kohaselt ekspordikrediidi agentuuri antud krediitkvaliteedi hinnangute alusel.“

8) Artikli 151 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Artikli 147 lõike 2 punktides a–e ja punktis g osutatud riskipositsiooni klassidesse kuuluvate riskipositsioonide krediidiriski puhul arvutatakse riskiga kaalutud varad vastavalt 2. alajaole, välja arvatud juhul, kui need riskipositsioonid on maha arvatud omavahenditest või kui nende suhtes kohaldatakse artikli 72e lõike 5 esimeses lõigus sätestatud käsitlust.“

9) Artikli 429a lõikesse 1 lisatakse järgmine punkt:

„q) riskipositsioonid, mille suhtes kohaldatakse artikli 72e lõike 5 esimeses lõigus sätestatud käsitlust.“

10) X osa I jaotise 1. peatüki 3. jaole lisatakse järgmine alajagu:

„3a alajagu

Mahaarvamised kõlblike kohustuste kirjetest

Artikkel 477a

Mahaarvamised kõlblike kohustuste kirjetest

1. Erandina artikli 72e lõikest 4 ja kuni 31. detsembrini 2024 võib emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni kriisilahendusasutus pärast asjaomaste tütarettevõtjate kriisilahendusasutuste või asjaomaste kolmandate riikide ametiasutuste arvamuse nõuetekohast arvessevõtmist lubada korrigeeritud summa m_i arvutamisel kasutada järgmist r_i ja w_i määratlust:

r_i = tütarettevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kohaldatav kogu riskipõhine kapitalinõue, kui seda nõuet täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse omavahenditena;

w_i = tütarettevõtja i suhtes kolmandas riigis, kus on tema peakontor, kohaldatav kogu mitteriskipõhine esimese taseme omavahendite nõue, kui seda nõuet täidetakse instrumentidega, mida käesoleva määruse kohaselt käsitatakse esimese taseme omavahenditena.

2. Kriisilahendusasetus võib lõikes 1 osutatud loa anda, kui tütarettevõtja on asutatud kolmandas riigis, kus kohaldatavat kohalikku kriisilahenduskorda veel ei ole, ja kui täidetud on vähemalt üks järgmistest tingimustest:
- a) puuduvad praegused või ette näha olevad olulised praktilised või õiguslikud takistused vara kiireks ülekandmiseks tütarettevõtjalt emaettevõtjana tegutsevale finantsinstitutsioonile;
 - b) tütarettevõtja asjaomane kolmanda riigi asutus on esitanud emaettevõtjana tegutseva finantsinstitutsiooni kriisilahendusasetusele arvamuse, mille kohaselt võib tütarettevõtjalt emaettevõtjale üle kanda vara, mille väärtus on võrdne summaga, mille tütarettevõtja on kohustatud artikli 72e lõike 4 teise lõigu kohaselt maha arvama.“

Artikkel 2
Direktiivi 2014/59/EL muutmine

Direktiivi 2014/59/EL muudetakse järgmiselt.

1) Artikli 45d lõige 4 asendatakse järgmisega:

„4. Kui rohkem kui üks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksust, mis on sama globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa, on kriisilahendussubjektid või kolmanda riigi üksused, mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus, arvutavad asjaomased kriisilahendusasutused käesoleva artikli lõikes 3 osutatud summa artikli 45h lõike 2 kohaldamisel:

- a) iga kriisilahendussubjekti või kolmanda riigi üksuse puhul, mis oleks kriisilahendussubjekt, kui ta oleks asutatud liidus;
- b) liidus tegutseva emaettevõtja puhul, nagu see oleks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja ainus kriisilahendussubjekt.“

2) Artikli 45f lõige 6 jäetakse välja.

3) Artikli 45h lõige 2 asendatakse järgmisega:

„2. Kui rohkem kui üks globaalse süsteemselt olulise ettevõtja üksust, mis on sama globaalse süsteemselt olulise ettevõtja osa, on kriisilahendussubjektid või kolmanda riigi üksuste puhul, mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus, arutavad lõikes 1 osutatud kriisilahendusametused määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e kohaldamist ning vajalikke kohandusi, et võimalikult vähendada või kaotada erinevused käesoleva direktiivi artikli 45d lõike 4 punktis a ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 12a punktis a osutatud summade summa vahel üksikute kriisilahendussubjektide või kolmanda riigi üksuste puhul ning käesoleva direktiivi artikli 45d lõike 4 punktis b ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 12a punktis b osutatud summade summa vahel, ning lepivad kokku nende kohaldamises, kui see on asjakohane ja kooskõlas globaalse süsteemselt olulise ettevõtja kriisilahendusstrateegiaga.

Sellist kohandust võib kohaldada järgmistel tingimustel:

- a) kohandust võib kohaldada seoses koguriskipositsioonide arvutamise erinevustega asjaomaste liikmesriikide või kolmandate riikide vahel, kohandades nõude suurust;
- b) kohandust ei kohaldata selleks, et kõrvaldada kriisilahenduse konsolideerimisgruppide vahelistest riskipositsioonidest tulenevad erinevused.

Käesoleva direktiivi artikli 45d lõike 4 punktis a ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 12a punktis a osutatud summade summa üksikute kriisilahendussubjektide puhul või kolmanda riigi üksuste puhul, mis oleksid kriisilahendussubjektid, kui nad oleksid asutatud liidus, ei tohi olla väiksem kui käesoleva direktiivi artikli 45d lõike 4 punktis b ja määruse (EL) nr 575/2013 artikli 12a punktis b osutatud summade summa.“

4) Artiklisse 129 lisatakse järgmine lõik:

„Komisjon vaatab 31. detsembriks 2022 läbi omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõude täitmiseks kõlblike instrumentide kaudse märkimise mõju eri liiki pangagruppide vahelistele võrdsetele tingimustele, sealhulgas juhul, kui konsolideerimisgrupil on käitusettevõtja, kes tegutseb kriisilahendussubjektina käsitatava valdusettevõtja ja selle tütarettevõtjate vahel. Komisjon hindab eelkõige järgmist:

a) võimalust lubada ettevõtjatel, kes ei ole ise kriisilahendussubjektid, täita omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõuet konsolideeritud alusel;

- b) omavahendite ja kõlblike kohustuste miinimumnõuet reguleerivate normide kohast käsitlust selliste ettevõtjate puhul, kelle kriisilahenduse kavas on ette nähtud, et see ettevõtja likvideeritakse tavalises maksejõuetusmenetluses;
- c) määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 5 kohaselt nõutavate mahaarvamiste piiramise asjakohasust.

Komisjon esitab selle kohta Euroopa Parlamendile ja nõukogule aruande. Kui see on asjakohane, lisatakse aruandele seadusandlik ettepanek, mille puhul võetakse arvesse määruse (EL) nr 575/2013 artikli 72e lõike 5 kohaldamise alguskuupäeva.“

Artikkel 3

Ülevõtmine

1. Liikmesriigid jõustavad artikli 2 punktide 1 ja 3 järgimiseks vajalikud õigus- ja haldusnormid ... [12 kuud pärast käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäeva]. Liikmesriigid edastavad kõnealuste normide teksti viivitamata komisjonile.

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

2. Liikmesriigid edastavad komisjonile käesoleva määruse artikli 2 punktidega 1 ja 3 reguleeritavas valdkonnas nende poolt vastu võetud põhiliste siseriiklike õigusnormide teksti.

Artikkel 4
Jõustumine ja kohaldamine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Seda kohaldatakse alates ... [käesoleva muutmismääruse jõustumise kuupäevast].

Artikli 1 punkti 3, punkti 5 alapunkti b, punkte 7, 8 ja 9 kohaldatakse aga alates 1. jaanuarist 2024.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Strasbourg,

Euroopa Parlamendi nimel
president

Nõukogu nimel
eesistuja