



Briuselis, 2026 m. vasario 20 d.
(OR. en)

Tarpinstitucinė byla:
2026/0045(COD)

6535/26
ADD 1

CODIF 8
CODEC 271
EF 41
ECOFIN 233

PRIDEDAMAS PRANEŠIMAS

nuo: Europos Komisijos generalinės sekretorės, kurios vardu pasirašo
direktorė Martine DEPREZ

gavimo data: 2026 m. vasario 18 d.

kam: Europos Sąjungos Tarybos generalinei sekretorei Thérèse BLANCHET

Dalykas: Pasiūlymo dėl EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS
dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo ar
perdraudimo įmonių, investicinių įmonių, turto valdymo bendrovių ir
alternatyvaus investavimo fondų valdytojų papildomos priežiūros
(kodifikuota redakcija) PRIEDAI

Delegacijoms pridedamas Komisijos dokumentas COM(2026) 74 final (annexes 1 – 4).

Pridedama: COM(2026) 74 final (annexes 1 – 4)



Briuselis, 2026 02 17
COM(2026) 74 final

ANNEXES 1 to 4

PRIEDAI

prie

Pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVA

**dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo ar perdraudimo
įmonių, investicinių įmonių, turto valdymo bendrovių ir alternatyvaus investavimo
fondų valdytojų papildomos priežiūros (kodifikuota redakcija)**

I PRIEDAS

KAPITALO PAKANKAMUMAS

6 straipsnio 1 dalyje nurodytam finansiniam konglomeratui priklausančių reguliuojamų įmonių papildomi kapitalo pakankamumo reikalavimai skaičiuojami pagal šiame priede apibūdintus techninius principus ir vieną iš jame apibūdintų metodų.

Nepažeisdamos toliau pateiktos dalies nuostatų, valstybės narės leidžia savo kompetentingoms institucijoms, kurios prisiima konkretaus finansinio konglomerato koordinatoriaus vaidmenį, pasikonsultavus su kitomis atitinkamomis kompetentingomis institucijomis ir pačiu konglomeratu, nuspręsti, kurį metodą turi taikyti finansinis konglomeratas.

Valstybės narės gali reikalauti, kad pirmiau nurodytas skaičiavimas būtų atliekamas pagal vieną konkretų metodą, pasirinktą iš šiame priede apibūdintų metodų, jeigu finansiniam konglomeratui vadovauja toje valstybėje narėje leidimą įsigijusi reguliuojama įmonė. Jeigu finansiniam konglomeratui nevadovauja reguliuojama įmonė, kaip nurodyta 1 straipsnyje, valstybės narės leidžia taikyti bet kurį iš šiame priede apibūdintų metodų, išskyrus tuos atvejus, kai atitinkamos kompetentingos institucijos veikia toje pačioje valstybėje narėje. Tokiais atvejais valstybė narė gali reikalauti taikyti vieną iš tų metodų.

I. Techniniai principai

1. Papildomų kapitalo pakankamumo reikalavimų skaičiavimo apimtis ir forma

Taikant bet kurį metodą, kai įmonė yra dukterinė įmonė arba kai jos mokumas nepakankamas ar tuo atveju, kai ji yra nereguluojama finansų sektoriaus įmonė, atsižvelgiama į santykinį mokumo deficitą – bendrąjį dukterinės įmonės mokumo deficitą. Jeigu tokiu atveju koordinatorius mano, kad patronuojančios įmonės, kuriai priklauso kapitalo dalis, atsakomybė yra griežtai ir neabejotinai apribota tik ta kapitalo dalimi, koordinatorius gali leisti proporcingai atsižvelgti į dukterinės įmonės mokumo deficitą.

Jeigu finansinio konglomerato įmonės nesusijusios kapitalo ryšiais, koordinatorius, pasikonsultavęs su kitomis atitinkamomis kompetentingomis institucijomis, nustato, į kokią proporcingą dalį reikia atsižvelgti, nepamirštant atsakomybės, atsirandančios dėl egzistuojančių santykių.

2. Kiti techniniai principai

Neatsižvelgiant į šio priedo II skirsnyje nurodytą metodą, taikomą finansiniam konglomeratui priklausančių reguliuojamų įmonių papildomiems kapitalo pakankamumo reikalavimams skaičiuoti, koordinatorius ir prireikus kitos susijusios kompetentingos institucijos užtikrina, kad būtų laikomasi toliau nustatytų principų, t. y.:

- i) užtikrinti, kad nebūtų naudojami įvairūs galimi finansinio konglomerato nuosavų lėšų skaičiavimo elementai (įvairių elementų naudojimas) ir grupės viduje nebūtų nepagrįstai sukurtos nuosavos lėšos; siekdamas minėtųjų tikslų, kompetentingos institucijos analogiškai taiko atitinkamo sektoriaus taisyklėse nustatytus tam tikrus principus;
- ii) toliau derinant sektorių taisykles, kiekvieno atskiro finansų sektoriaus, kuriam atstovaujama finansiniame konglomerate, mokumo reikalavimai vykdomi iš nuosavų

lėšų elementų pagal atitinkamo sektoriaus taisykles; jeigu finansinio konglomerato nuosavos lėšos yra nepakankamos, papildomų mokumo reikalavimų vykdymas gali būti tikrinamas tik atsižvelgiant į tuos nuosavų lėšų elementus, kuriuos leidžiama naudoti pagal atitinkamo sektoriaus taisykles (kapitalas, naudojamas tarp sektorių).

Jeigu sektoriaus taisyklės nustato galimybės naudoti tam tikras nuosavų lėšų priemones, kurias galima priskirti tarp sektorių naudojamam kapitalui, apribojimus, jie *mutatis mutandis* taikomi , nuosavas lėšas skaičiuojant finansinio konglomerato lygiu.

Skaičiuodamos finansinio konglomerato nuosavas lėšas, kompetentingos institucijos taip pat atsižvelgia į grupei priklausančių atskirų juridinių asmenų galimybių pervesti ir gauti minėtas nuosavas lėšas veiksmingumą, siekiant kapitalo pakankamumo taisyklėse nustatytų tikslų.

Pagal šio priedo II skirsnį skaičiuojamas nereguliuojamos finansų sektoriaus įmonės santykinio mokumo reikalavimas – tai kapitalo reikalavimas, kurį pagal atitinkamo sektoriaus taisykles turėtų įvykdyti įmonė, jeigu ji būtų reguliuojama to konkretaus sektoriaus įmonė; turto valdymo bendrovių mokumo reikalavimas – tai Direktyvos 2009/65/EB 7 straipsnio 1 dalies a punkte nustatytas kapitalo reikalavimas; mišrią veiklą vykdančios finansų holdingo bendrovės santykinio mokumo reikalavimas skaičiuojamas pagal finansų konglomerato pagrindinio finansų sektoriaus taisykles.

II. Techniniai skaičiavimo metodai

1 metodas: „Apskaitos konsolidavimas“

Reguluojamų finansinio konglomerato įmonių papildomi kapitalo pakankamumo reikalavimai skaičiuojami konsoliduotos finansinės atskaitomybės pagrindu.

Papildomi kapitalo pakankamumo reikalavimai skaičiuojami kaip skirtumas tarp:

- i) finansinio konglomerato nuosavų lėšų, apskaičiuotų pagal grupės konsoliduotą poziciją; skaičiavimui naudojami atitinkamo sektoriaus taisyklėse nustatytas sąlygas atitinkantys elementai;
- ir
- ii) grupėje atstovaujamo kiekvieno atskiro finansų sektoriaus mokumo reikalavimų sumos; kiekvieno atskiro finansų sektoriaus mokumo reikalavimai skaičiuojami pagal atitinkamo sektoriaus taisykles.

Pirmiau nurodytos konkretaus sektoriaus taisyklės kredito įstaigoms yra išdėstytos Reglamento (ES) Nr. 575/2013 Pirmos dalies II antraštinės dalies 2 skyriuje, draudimo įmonėms – Direktyvoje 2009/138/EB, o kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms – Direktyvoje 2013/36/ES.

Į antroje pastraipoje nurodytus sektorių mokumo reikalavimų skaičiavimus neįtrauktos nereguliuojamos finansų sektoriaus įmonės skaičiuoja santykinį mokumo reikalavimą.

Apskaičiuotas skirtumas negali būti neigiamas.

2 metodas: „Išskaitymo ir susumavimo“ metodas

Reguluojamų finansinio konglomerato įmonių papildomi kapitalo pakankamumo reikalavimai skaičiuojami kiekvienos grupei priklausančios įmonės sąskaitų pagrindu.

Papildomi kapitalo pakankamumo reikalavimai skaičiuojami kaip skirtumas tarp:

i) kiekvienos reguliuojamos ir nereguliuojamos finansinio konglomerato įmonės nuosavų lėšų sumos; skaičiavimui naudojami atitinkamo sektoriaus taisyklėse nustatytas sąlygas atitinkantys elementai;

ir

ii) sumos, gautos sudėjus:

- kiekvienos grupei priklausančios reguliuojamos ir nereguliuojamos finansinio konglomerato įmonės mokumo reikalavimus, apskaičiuotus pagal atitinkamo sektoriaus taisykles, ir
- kitose grupės įmonėse įsigytų kapitalo dalių buhalterinę vertę.

Nereguliuojamoms finansų sektoriaus įmonėms skaičiuojamas santykinis mokumo reikalavimas. Nustatant 6 straipsnio 4 dalyje nurodytą proporcingą dalį, atsižvelgiama į nuosavas lėšas ir šio priedo I skirsnyje nurodytus mokumo reikalavimus.

Apskaičiuotas skirtumas negali būti neigiamas.

↓ 2011/89/ES 2 straipsnio 24 punktas ir II priedas

3 metodas: „Metodų derinys“

Kompetentingos institucijos gali leisti naudoti 1 ir 2 metodų derinį.

II PRIEDAS

TECHNINIS NUOSTATŲ TAIKYMAS GRUPĖS VIDAUS OPERACIJOMS IR RIZIKOS KONCENTRACIJAI

Koordinatorius, pasikonsultavęs su kitomis atitinkamomis kompetentingomis institucijomis, nurodo, apie kokios rūšies operacijas ir riziką konkretaus finansinio konglomerato reguliuojamos įmonės pagal 7 straipsnio 2 dalį ir 8 straipsnio 2 dalį dėl ataskaitų apie grupės vidaus operacijas ir rizikos koncentraciją turi pateikti ataskaitas. Nustatydami operacijų ir rizikos rūšį ir pateikdami apie ją savo nuomonę, koordinatorius ir atitinkamos kompetingos institucijos atsižvelgia į specifinę finansinio konglomerato grupės ir rizikos valdymo struktūrą. Kad nustatytų svarbias grupės vidaus operacijas ir didelę rizikos koncentraciją, apie kurias pagal 7 ir 8 straipsnius reikia pateikti ataskaitas, koordinatorius, pasikonsultavęs su atitinkamomis kompetentingomis institucijomis ir pačiu konglomeratu bei vadovaudamasis įstatymų savų lėšų ir (arba) techninėmis nuostatomis, nustato atitinkamus kriterijus.

Peržiūrėdamas grupės vidaus operacijas ir rizikos koncentracijas, koordinatorius konkrečiai reguliuoja galimą rizikos išplitimą finansiniame konglomerate, interesų susidūrimo riziką, sektoriaus taisyklių pažeidimo riziką ir rizikos lygį arba apimtį.

Valstybės narės gali leisti savo kompetentingoms institucijoms finansinio konglomerato lygiu taikyti sektoriaus taisyklių nuostatas dėl grupės vidaus operacijų ir rizikos koncentracijos, ypač siekiant išvengti sektoriaus taisyklių pažeidimo.



III PRIEDAS

A dalis

Panaikinama direktyva ir jos vėlesnių pakeitimų sąrašas (nurodyta 32 straipsnyje)

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva

2002/87/EB (OL L 35, 2003 2 11, p. 1,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/87/oj>)

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva

2005/1/EB (OL L 79, 2005 3 24, p. 9,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2005/1/oj>)

Tik 11 straipsnis

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2008/25/EB

(OL L 81, 2008 3 20, p. 40,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2008/25/oj>)

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva

2010/78/ES (OL L 331, 2010 12 15, p. 120,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2010/78/oj>)

Tik 2 straipsnis

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva

2011/89/ES (OL L 326, 2011 12 8, p. 113,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2011/89/oj>)

Tik 2 straipsnis

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva

2013/36/ES (OL L 176, 2013 6 27, p. 338,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>)

Tik 150 straipsnis

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES)

Nr. 2019/2034 (OL L 314, 2019 12 5, p. 64,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>)

Tik 59 straipsnis

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES)

Nr. 2023/2864 (OL L 2023/2864, 2023 12 20,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2023/2864/oj>)

Tik 1 straipsnis

Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES)

Nr. 2025/2 (OL L 2025/2, 2025 1 8,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>)

Tik 3 straipsnis

B dalis

Perkėlimo į nacionalinę teisę terminai ir taikymo pradžios datos (nurodyti 32 straipsnyje)

Direktyva	Perkėlimo terminas	Taikymo pradžios data
2002/87/EB	2004 m. rugpjūčio 11 d.	
2005/1/EB	2005 m. gegužės 13 d.	
2010/78/ES	2011 m. gruodžio 31 d. kiek tai susiję su 2 straipsnio 1 punkto a papunkčiu, 2 straipsnio 2, 5, 7 ir 9 punktais ir 2 straipsnio 11 punkto b papunkčiu	
2011/89/ES	2013 m. birželio 10 d. kiek tai susiję su 2 straipsniu, išskyrus 2 straipsnio 23 punktą, taip pat 2 straipsnio 1 punktą ir 2 straipsnio 2 punkto a papunktį, tiek, kiek tomis nuostatomis iš dalies keičiami Direktyvos 2002/87/EB 1 straipsnis, 2 straipsnio pirmos pastraipos 4, 5a ir 16 punktai bei 3 straipsnio 2 dalis dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų 2013 m. liepos 22 d. kiek tai susiję su 2 straipsnio 23 punktu, bei 2 straipsnio 1 punktu ir 2 straipsnio 2 punkto a papunkčiu, tiek, kiek tomis nuostatomis keičiami Direktyvos 2002/87/EB 1 straipsnis, 2 straipsnio pirmos pastraipos 4, 5a ir 16 punktai bei 3 straipsnio 2 dalis dėl alternatyvaus investavimo fondų valdytojų	
2013/36/ES	2013 m. gruodžio 31 d.	2013 m. gruodžio 31 d. kiek tai susiję su 150 straipsniu
(ES) 2019/2034	2021 m. birželio 26 d.	2021 m. birželio 26 d. kiek tai susiję su 59 straipsniu
(ES) 2023/2864	2026 m. sausio 10 d.	
(ES) 2025/2	2027 m. sausio 29 d.	2027 m. sausio 30 d.

IV PRIEDAS

ATITIKTIES LENTELĖ

Direktyva 2002/87/EB	Ši direktyva
1 straipsnio pirma pastraipa	1 straipsnis
1 straipsnio antra pastraipa	–
2 straipsnio pirmos pastraipos įžanginė formuluoė	2 straipsnio pirmos pastraipos įžanginė formuluoė
2 straipsnio pirmos pastraipos 1–5 punktai	2 straipsnio pirmos pastraipos 1–5 punktai
2 straipsnio pirmos pastraipos 5a punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 6 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 6 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 7 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 7 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 8 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 8 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 9 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 9 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 10 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 10 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 11 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 11 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 12 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 12 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 13 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 12a punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 14 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 13 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 15 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 14 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 16 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 15 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 17 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 16 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 18 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 17 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 19 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 18 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 20 punktas
2 straipsnio pirmos pastraipos 19 punktas	2 straipsnio pirmos pastraipos 21 punktas
2 straipsnio antra pastraipa	2 straipsnio antra pastraipa
3 straipsnio 1, 2 ir 3 dalys	3 straipsnio 1, 2 ir 3 dalys
3 straipsnio 3a dalis	3 straipsnio 4 dalis

3 straipsnio 4 dalis	3 straipsnio 5 dalis
3 straipsnio 5 dalis	3 straipsnio 6 dalis
3 straipsnio 6 dalis	3 straipsnio 7 dalis
3 straipsnio 7 dalis	3 straipsnio 8 dalis
3 straipsnio 8 dalis	3 straipsnio 9 dalis
3 straipsnio 9 dalis	3 straipsnio 10 dalis
4 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa	4 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa
4 straipsnio 1 dalies antros pastraipos įžanginė formuluoė	4 straipsnio 1 dalies antros pastraipos įžanginė formuluoė
4 straipsnio 1 dalies antros pastraipos pirma įtrauka	4 straipsnio 1 dalies antros pastraipos a punktas
4 straipsnio 1 dalies antros pastraipos antra įtrauka	4 straipsnio 1 dalies antros pastraipos b punktas
4 straipsnio 2 ir 3 dalys	4 straipsnio 2 ir 3 dalys
5–8 straipsniai	5–8 straipsniai
9 straipsnio 1 dalis	9 straipsnio 1 dalis
9 straipsnio 2 dalies įžanginė formuluoė	9 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos įžanginė formuluoė
9 straipsnio 2 dalies a, b ir c punktai	9 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos a, b ir c punktai
9 straipsnio 2 dalies d punkto pirmas sakiny	9 straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos d punktas
9 straipsnio 2 dalies d punkto antras sakiny	9 straipsnio 2 dalies antra pastraipa
9 straipsnio 3–6 dalys	9 straipsnio 3–6 dalys
9a	10 straipsnis
9b straipsnis	11 straipsnis
10 straipsnis	12 straipsnis
11 straipsnis	13 straipsnis
12 straipsnis	14 straipsnis
12a straipsnis	15 straipsnis

12b straipsnis	16 straipsnis
13 straipsnis	17 straipsnis
14 straipsnis	18 straipsnis
15 straipsnis	19 straipsnis
16 straipsnio pirmos pastraipos įžanginė formulė	20 straipsnio pirmos pastraipos įžanginė formulė
16 straipsnio pirmos pastraipos pirma įtrauka	20 straipsnio pirmos pastraipos a punktas
16 straipsnio pirmos pastraipos antra įtrauka	20 straipsnio pirmos pastraipos b punktas
16 straipsnio antra ir trečia pastraipos	20 straipsnio antra ir trečia pastraipos
17 straipsnis	21 straipsnis
18 straipsnio 1 dalis	22 straipsnio 1 dalis
18 straipsnio 1a dalis	22 straipsnio 2 dalis
18 straipsnio 2 dalis	22 straipsnio 3 dalis
18 straipsnio 3 dalis	22 straipsnio 4 dalis
19 straipsnis	23 straipsnis
20 straipsnis	24 straipsnis
21 straipsnio 1 dalis	25 straipsnio 1 dalis
21 straipsnio 4 dalis	25 straipsnio 2 dalis
21 straipsnio 6 dalis	25 straipsnio 3 dalis
21a straipsnio 1 dalis	26 straipsnio 1 dalis
21a straipsnio 1a dalies pirma pastraipa	26 straipsnio 2 dalies pirma pastraipa
21a straipsnio 1a dalies antra pastraipa	–
21a straipsnio 1a dalies trečia pastraipa	26 straipsnio 2 dalies antra pastraipa
21a straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos įžanginė formulė	26 straipsnio 3 dalies pirmos pastraipos įžanginė formulė
21a straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos b punktas	26 straipsnio 3 dalies pirmos pastraipos a punktas
21a straipsnio 2 dalies pirmos pastraipos c punktas	26 straipsnio 3 dalies pirmos pastraipos b punktas

21a straipsnio 2 dalies antra pastraipa	26 straipsnio 3 dalies antra pastraipa
21a straipsnio 3 dalies pirma pastraipa	26 straipsnio 4 dalies pirma pastraipa
21a straipsnio 3 dalies antra pastraipa	–
21a straipsnio 3 dalies trečia pastraipa	26 straipsnio 4 dalies antra pastraipa
21b straipsnis	27 straipsnis
21c straipsnio 1, 2 ir 3 dalys	28 straipsnio 1, 2 ir 3 dalys
–	28 straipsnio 4 dalis
21 straipsnio c dalies 4 punktas	28 straipsnio 5 dalis
21 straipsnio 5 dalis	28 straipsnio 6 dalis
23 straipsnis	–
25, 26 ir 27 straipsniai	–
29 straipsnis	–
30 straipsnio pirma pastraipa	29 straipsnio 1 dalis
30 straipsnio antra ir trečia pastraipos	29 straipsnio 2 dalis
30a straipsnis	30 straipsnis
30b straipsnis	31 straipsnis
31 straipsnis 1 ir 2 dalys	–
31 straipsnio 3 dalis	32 straipsnis
32 straipsnis	–
–	33 straipsnis
33 straipsnis	34 straipsnis
34 straipsnis	35 straipsnis
I priedas	I priedas
II priedas	II priedas
–	III priedas
–	IV priedas