



EUROPAPARLAMENTET

2009 - 2014

*Utskottet för ekonomi och valutafrågor*

**2012/0150(COD)**

11.10.2012

**\*\*\*I**

## **FÖRSLAG TILL BETÄNKANDE**

om förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om inrättande av en ram för återhämtning och rekonstruktion av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 77/91/EEG och 82/891/EG och direktiven 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG och 2011/35/EG samt förordning (EU) nr 1093/2010 (COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD))

Utskottet för ekonomi och valutafrågor

Föredragande: Gunnar Hökmark

### ***Teckenförklaring***

- \* Samrådsförfarande
- \*\*\* Godkännandeförfarande
- \*\*\*I Ordinarie lagstiftningsförfarande (första behandlingen)
- \*\*\*II Ordinarie lagstiftningsförfarande (andra behandlingen)
- \*\*\*III Ordinarie lagstiftningsförfarande (tredje behandlingen)

(Det angivna förfarandet baseras på den rättsliga grund som angetts i förslaget till akt.)

### ***Ändringsförslag till ett förslag till akt***

Parlamentets ändringsförslag till ett förslag till akt ska markeras med ***fetkursiv stil***. *Kursiv stil* används för att uppmärksamma berörda avdelningar på eventuella problem i förslaget till akt. Med kursiv stil markeras ord eller textavsnitt som det finns skäl att korrigera innan texten färdigställs (exempelvis om det i en språkversion förekommer uppenbara fel eller saknas ord eller textavsnitt). De berörda avdelningarna tar sedan ställning till dessa korrigeringsförslag.

Texten i hänvisningen ovanför ett ändringsförslag till en befintlig akt, som förslaget till akt är avsett att ändra, innehåller en tredje och en fjärde rad. Den tredje raden anger den befintliga akten och den fjärde vilken bestämmelse i denna som ändringsförslaget avser. Om parlamentet önskar ändra delar av en bestämmelse i en befintlig akt som inte ändrats i förslaget till akt, ska dessa markeras med ***fet stil***. Eventuella strykningar ska i sådana fall markeras enligt följande: [...].

## INNEHÅLL

	<b>Sida</b>
FÖRSLAG TILL EUROPAPARLAMENTETS LAGSTIFTNINGSRESOLUTION.....	5
MOTIVERING.....	90



## FÖRSLAG TILL EUROPAPARLAMENTETS LAGSTIFTNINGSRESOLUTION

om förslaget till Europaparlamentets och rådets direktiv om inrättande av en ram för återhämtning och rekonstruktion av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 77/91/EEG och 82/891/EG och direktiven 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG och 2011/35/EG samt förordning (EU) nr 1093/2010 (COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD))

(Ordinarie lagstiftningsförfarande: första behandlingen)

*Europaparlamentet utfärdar denna resolution*

- med beaktande av kommissionens förslag till Europaparlamentet och rådet (COM(2012)0280),
  - med beaktande av artiklarna 294.2 och 114 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, i enlighet med vilka kommissionen har lagt fram sitt förslag för parlamentet (C7-0136/2012),
  - med beaktande av artikel 294.3 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,
  - med beaktande av yttrandet från Europeiska ekonomiska och sociala kommittén av den ...<sup>1</sup>,
  - med beaktande av artikel 55 i arbetsordningen,
  - med beaktande av betänkandet från utskottet för ekonomi och valutafrågor och yttrandena från budgetutskottet och utskottet för rättsliga frågor (A7-0000/2012).
1. Europaparlamentet antar nedanstående ståndpunkt vid första behandlingen.
  2. Europaparlamentet uppmanar kommissionen att lägga fram en ny text för parlamentet om den har för avsikt att väsentligt ändra sitt förslag eller ersätta det med ett nytt.
  3. Europaparlamentet uppdrar åt talmannen att översända parlamentets ståndpunkt till rådet, kommissionen och de nationella parlamenten.

### **Ändringsförslag 1** **Förslag till direktiv** **Skäl 1**

*Kommissionens förslag*

(1) Finanskrisen som inleddes 2008 har visat att det finns en klar brist på lämpliga

*Ändringsförslag*

(1) Finanskrisen som inleddes 2008 har visat att det finns en klar brist på lämpliga

---

<sup>1</sup> EUT C ... / Ännu ej offentliggjort i EUT.

verktyg på unionsnivå för att effektivt hantera kreditinstitut med osunda finanser eller på obestånd. Sådana verktyg behövs särskilt för att förebygga insolvens. När insolvens är ett faktum, behövs de för att minska de negativa följdverkningarna genom att bevara systemviktiga funktioner inom det berörda institutet. ***Under krisen var dessa problem en viktig orsak till att medlemsstater tvingades rädda kreditinstitut med hjälp av offentliga medel.***

verktyg på unionsnivå för att effektivt hantera kreditinstitut och värdepappersföretag med osunda finanser eller på obestånd. Sådana verktyg behövs särskilt för att förebygga insolvens. När insolvens är ett faktum, behövs de för att *minimera* de negativa följdverkningarna genom att bevara systemviktiga funktioner inom det berörda kreditinstitutet eller värdepappersföretaget.

Or. en

**Ändringsförslag 2  
Förslag till direktiv  
Skäl 1a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***(1a) Finanskrisen som slog till 2008 var av systemdimension i den bemärkelsen att den påverkade tillgången till finansiering för praktiskt taget alla kreditinstitut. För att undvika systemsammanbrott, med katastrofala följder för hela ekonomin, måste en sådan kris hanteras med åtgärder som säkrar tillgången till finansiering. Detta uppnåddes genom allmänt likviditetsstöd från centralbanker och garantier från medlemsstater för värdepapper som emitterats av solventa kreditinstitut. Krisen blottlade också stora kreditförluster och andra svagheter i enskilda kreditinstitut som hotades av omedelbart sammanbrott. Bristen på lämpliga verktyg att hantera sådana insolvenser, i kombination med den sköra finansieringssituationen för det finansiella systemet som helhet, var en avgörande faktor som tvingade medlemsstaterna att rädda sådana kreditinstitut med offentliga medel.***

Or. en

**Ändringsförslag 3**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 1b (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(1b) Den pågående översynen av regelverket, särskilt förstärkningen av kapital- och likviditetsbuffertar och bättre verktyg för makroprudentiell politik, kommer att minska sannolikheten för framtida systemkriser och öka kreditinstituts och värdepappersföretags motståndskraft i stressituationer, oavsett om den orsakas av systemstörningar eller händelser som är specifika för det enskilda kreditinstitutet eller det enskilda värdepappersföretaget. Det är dock varken möjligt eller önskvärt att försöka utforma ett regelverk eller tillsynsramar som kan hindra kreditinstitut och värdepappersföretag från att någonsin råka i svårigheter. Medlemsstaterna behöver därför vara förberedda och ha lämpliga verktyg för att hantera situationer med både systemkriser och enskilda kreditinstitut och värdepappersföretag på obestånd. Sådana verktyg innefattar likviditetsfaciliteter som ges av centralbanker till solventa kreditinstitut och värdepappersföretag i behov av likviditetsstöd, men också mekanismer som gör det möjligt för myndigheterna att effektivt hantera kreditinstitut och värdepappersföretag som är på obestånd eller är insolventa.*

Or. en

**Ändringsförslag 4**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 4a (nytt)**

*(4a) När sådana befogenheter utövas och åtgärderna vidtas måste de omständigheter under vilka obestånd uppstår beaktas. Om problemet uppstår i ett enskilt kreditinstitut eller värdepappersföretag och resten av det finansiella systemet är i gott skick bör myndigheterna kunna utöva sina rekonstruktionsbefogenheter utan så mycket tanke på spridningseffekter. I ett skört läge måste dock större hänsyn tas till att undvika destabilisering av finansmarknaderna. Det kanske till exempel inte är möjligt att tillämpa rekonstruktionsverktygen på flera systemviktiga kreditinstitut och värdepappersföretag vid samma tidpunkt utan att äventyra den finansiella stabiliteten. På liknande sätt gäller att ju bredare krisen är och ju större oron är för spridningseffekter, desto viktigare är det att kreditinstitut och värdepappersföretag kan fortsätta att fungera som koncerner.*

Or. en

**Ändringsförslag 5**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 4b (nytt)**

*(4b) Rekonstruktion av kreditinstitut eller värdepappersföretag för att säkra deras fortlevnad kan som en sista åtgärd innebära statliga finansstabiliseringsverktyg, inbegripet tillfälligt offentligt ägande. Det är därför avgörande att utforma rekonstruktionsbefogenheterna och finansarrangemangen för rekonstruktion på ett sådant sätt att skattebetalarna blir förmånstagare till alla överskott som kan*



*bli resultatet av att ett kreditinstitut eller värdepappersföretag räddas tillbaka till stabil grund av myndigheterna. Ansvar och iklädande av risk måste åtföljas av en belöning. Detta krav är inte uppfyllt om det omstrukturerade kreditinstitutet eller värdepappersföretaget bara lämnas över tillbaka privata ägare, till exempel obligationsinnehavare vars anspråk konverterats till aktiekapital, när rekonstruktionen väl är genomförd.*

Or. en

**Ändringsförslag 6**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 4c (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*4c. Med tanke på vilka konsekvenser ett kreditinstituts eller värdepappersföretags obestånd kan få för en medlemsstats finansiella system och ekonomi och att offentliga medel kan krävas för att lösa en kris, bör finansministerierna eller andra relevanta ministerier i medlemsstaterna redan på ett tidigt stadium involveras i krishantering och krislösning.*

Or. en

*Motivering*

*Detta flyttas från skäl 12 till sin rätta plats, dvs. där användningen av offentliga medel berörs.*

**Ändringsförslag 7**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 10**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(10) Nationella myndigheter bör beakta ett instituts risker, storlek och

(10) Nationella myndigheter bör beakta ett kreditinstituts eller värdepappersföretags

beroendeförhållanden i samband med återhämtnings- och rekonstruktionsplaner och vid användningen av olika tillgängliga verktyg, för att säkerställa att ordningen tillämpas på ett **lämpligt** sätt.

risker, storlek och beroendeförhållanden i samband med återhämtnings- och rekonstruktionsplaner och vid användningen av olika tillgängliga **befogenheter och** verktyg, för att säkerställa att ordningen tillämpas på ett **sådant sätt att de finansiella marknadernas stabilitet inte äventyras. Särskilt i situationer som kännetecknas av större problem eller till och med tvivel om många kreditinstituts och värdepappersföretags motståndskraft är det avgörande att myndigheterna beaktar spridningsriskerna av de åtgärder som vidtas avseende ett enskilt kreditinstitut eller värdepappersföretag.**

Or. en

**Ändringsförslag 8**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 11a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(11a) För att garantera rättssäkerheten och undvika motsägelsefulla ansvarsområden och intressekonflikter är det viktigt att skilja mellan de roller och uppgifter som behöriga myndigheter med ansvar för finansiell tillsyn har och de som rekonstruktionsmyndigheter har. Därför bör medlemsstaterna inte få utse nationella myndigheter med ansvar för tillsyn över kreditinstitut och värdepappersföretag till rekonstruktionsmyndigheter enligt detta direktiv. Medlemsstaterna bör dock säkerställa ett nära samarbete mellan nationella myndigheter med ansvar för tillsyn och rekonstruktion.**

Or. en

**Ändringsförslag 9**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 12**

*Kommissionens förslag*

*(12) Med tanke på vilka konsekvenser ett kreditinstituts eller värdepappersföretags obestånd kan få för en medlemsstats finansiella system och ekonomi och att offentliga medel kan krävas för en krislösning, bör finansministerierna eller andra relevanta ministerier i medlemsstaterna redan på ett tidigt stadium involveras i krishantering och krislösning.*

*Ändringsförslag*

*utgår*

Or. en

*Motivering*

*Detta flyttas till skäl 4c (ny) så att det hamnar på sin rätta plats, dvs. där användningen av offentliga medel berörs.*

**Ändringsförslag 10**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 18**

*Kommissionens förslag*

*(18) Rekonstruktionsplanering är en nyckelkomponent i effektiv rekonstruktion. Myndigheterna bör ha all nödvändig information för att kunna planera hur ett instituts eller en multinationell koncerns nyckelverksamheter ska kunna skiljas från resten av affärsverksamheten och överlåtas, för att trygga att dessa kan bevaras och fortsättas. Kravet på att ta fram en rekonstruktionsplan bör dock förenklas och vara anpassat till institutets eller koncernens systemvikt.*

*Ändringsförslag*

*(18) Även om nyckeln till en ändamålsenligt och effektiv rekonstruktion är att ge myndigheterna lämpliga befogenheter och redskap att hantera kreditinstitut och värdepappersföretag på obestånd, är förberedelser och planering också viktiga komponenter. Myndigheterna bör ha all nödvändig information för att kunna planera hur ett kreditinstitut och värdepappersföretag ska kunna behållas med hjälp av uppsättning rekonstruktionsbefogenheter och -verktyg. Medlemsstaterna bör dock kunna tillåta behöriga myndigheter att göra undantag från kraven att utarbeta en*

rekonstruktionsplan *grundad på en bedömning att kreditinstitutet, värdepappersföretaget eller koncernen inte är av systemvikt.*

Or. en

### Motivering

*Det är inte lämpligt att ange att en viss rekonstruktionslösning mitt i ett allmänt argument om behovet av planering.*

### **Ändringsförslag 11 Förslag till direktiv Skäl 19**

#### *Kommissionens förslag*

(19) Rekonstruktionsmyndigheter bör ha befogenhet att kräva att *instituts* eller koncerners struktur och organisation ändras, för att undanröja praktiska hinder för tillämpningen av rekonstruktionsverktyg och säkerställa att berörda företagsenheter kan rekonstrueras. Alla *instituts* potentiella systempåverkan gör det viktigt att myndigheterna har möjlighet att rekonstruera vilka *institut* som helst för att bevara den finansiella stabiliteten. Av hänsyn till rätten till näringsfrihet enligt artikel 16 i stadgan om de grundläggande rättigheterna, bör myndigheternas bestämmanderätt begränsas till vad som är nödvändigt för att förenkla *institutets* struktur och drift och därmed underlätta dess rekonstruktion. Alla åtgärder som vidtas i detta syfte bör vara förenliga med unionslagstiftningen. Åtgärder bör varken direkt eller indirekt vara nationellt diskriminerande och bör ytterst motiveras av allmänintresset av finansiell stabilitet. För att avgöra om en åtgärd varit motiverad av allmänintresset, bör rekonstruktionsmyndigheter med detta för ögonen kunna uppnå sina rekonstruktionsmål utan att möta hinder

#### *Ändringsförslag*

(19) Rekonstruktionsmyndigheter bör ha befogenhet att kräva att *kreditinstituts, investeringsföretag* eller koncerners struktur och organisation ändras, för att undanröja praktiska hinder för tillämpningen av rekonstruktionsverktyg och säkerställa att berörda företagsenheter kan rekonstrueras. Alla *kreditinstituts och värdepappersföretags* potentiella systempåverkan gör det viktigt att myndigheterna har möjlighet att rekonstruera vilka *kreditinstitut eller värdepappersföretag* som helst för att bevara den finansiella stabiliteten. Av hänsyn till rätten till näringsfrihet enligt artikel 16 i stadgan om de grundläggande rättigheterna, bör myndigheternas bestämmanderätt begränsas till vad som är nödvändigt för att förenkla *kreditinstitutets eller värdepappersföretagets* struktur och drift och därmed underlätta dess rekonstruktion. Alla åtgärder som vidtas i detta syfte bör vara förenliga med unionslagstiftningen. Åtgärder bör varken direkt eller indirekt vara nationellt diskriminerande och bör ytterst motiveras av allmänintresset av finansiell stabilitet. För att avgöra om en åtgärd varit motiverad

vid användningen av rekonstruktionsverktyg eller utövandet av sina befogenheter. Dessutom bör en åtgärd inte gå utöver vad som är absolut nödvändigt för att uppnå målen. Vid övervägandet av vilka åtgärder som ska vidtas, bör rekonstruktionsmyndigheter beakta varningar och rekommendationer från Europeiska systemrisknämnden, inrättad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1092/2010 av den 24 november 2010 om makrotillsyn av det finansiella systemet på EU-nivå och om inrättande av en europeisk systemrisknämnd.

av allmänintresset, bör rekonstruktionsmyndigheter med detta för ögonen kunna uppnå sina rekonstruktionsmål utan att möta hinder vid användningen av rekonstruktionsverktyg eller utövandet av sina befogenheter. Dessutom bör en åtgärd inte gå utöver vad som är absolut nödvändigt för att uppnå målen. ***I synnerhet bör myndigheterna överväga vilka vidare effekter de ändringar som kreditinstitut och värdepappersföretag avkrävs kan få på kostnaderna och tillgängligheten för kritiska finansiella funktioner för hushåll och företag under normala omständigheter.*** Vid övervägandet av vilka åtgärder som ska vidtas, bör rekonstruktionsmyndigheter beakta varningar och rekommendationer från Europeiska systemrisknämnden, inrättad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1092/2010 av den 24 november 2010 om makrotillsyn av det finansiella systemet på EU-nivå och om inrättande av en europeisk systemrisknämnd.

Or. en

## Ändringsförslag 12 Förslag till direktiv Skäl 21

### *Kommissionens förslag*

(21) Återhämtnings- och rekonstruktionsplaner bör inte förutsätta tillgång till extraordinärt offentligt finansiellt stöd eller utsätta skattebetalarna för risker för förluster. Tillgång till centralbankers likviditetsfaciliteter, inklusive akut sådana, bör inte betraktas som extraordinärt offentligt finansiellt stöd i följande fall: ***om institutet är solvent när de likvida medlen tillhandahålls och de inte ingår i ett större stödpaket, om***

### *Ändringsförslag*

(21) Återhämtnings- och rekonstruktionsplaner bör inte förutsätta tillgång till extraordinärt offentligt finansiellt stöd eller utsätta skattebetalarna för risker för förluster. Tillgång till centralbankers likviditetsfaciliteter, inklusive akut sådana, bör inte betraktas som extraordinärt offentligt finansiellt stöd

*faciliteten helt omfattas av säkerheter med värdeminskningssavdrag ("haircuts") med avseende på facilitetens kvalitet och marknadsvärde, om centralbanken tar ut en straffränta av stödmottagaren, om åtgärden vidtas på centralbankens eget initiativ och i synnerhet inte stöds av någon statlig motgaranti.*

Or. en

#### *Motivering*

*Det skulle vara märkligt att inkludera villkor på planer som endast kan bestämmas när likviditetsstödet faktiskt ges. Det förefaller olämpligt att försöka beskriva centralbanksstöd i detta sammanhang eftersom centralbanker inte kan styras av ett direktiv. Man måste utgå ifrån att de kan fastställa de närmare villkoren för åtgärderna de fattar på ett oberoende sätt.*

#### **Ändringsförslag 13 Förslag till direktiv Skäl 22a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(22a) För den rättsliga säkerhetens och transparensens skull är det viktigt att göra en åtskillnad mellan den tid då institutets aktieägare fortfarande har full kontroll över institutet och den tid då kontrollen tagits över av rekonstruktionsmyndigheten. Under återhämtningsfasen och fasen med tidigt ingripande enligt detta direktiv bör aktieägarna behålla fullt ansvar och kontroll över institutet men de bör inte längre behålla sådant ansvar när institutet eller företaget satts under rekonstruktion.*

Or. en

#### **Ändringsförslag 14 Förslag till direktiv Skäl 23**

## Kommissionens förslag

(23) För bevarad finansiell stabilitet är det viktigt att behöriga myndigheter kan åtgärda ett *instituts* försämrade finansiella och ekonomiska situation, innan detta når en punkt där myndigheterna inte har något annat alternativ än att rekonstruera det. I detta syfte bör behöriga myndigheter ges befogenheter att ingripa tidigt, inklusive befogenheten att *ersätta* ett instituts ledning **med en särskild förvaltare. Detta skulle vara ett sätt att påverka institutet att vidta åtgärder för att sanera sina finanser och/eller reorganisera sin affärsverksamhet för tidigt tryggnade av dess bärkraft. Den särskilde förvaltarens uppgift bör vara att vidta alla nödvändiga åtgärder och verka för lösningar som återställer institutets finansiella ställning. Tillsättandet av den särskilde förvaltarens får dock inte inkräkta på aktieägarnas eller ägarnas rättigheter eller avvika från formella förfarandekrav som fastställs i unionens eller medlemsstaternas bolagsrättsliga lagstiftning och bör följa unionens eller medlemsstaternas internationella skyldigheter när det gäller investeringsskydd.** Befogenheter att tidigt ingripa bör även inbegripa de som redan anges i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/48/EG av den 14 juni 2006 om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut för andra fall än tidigt ingripande och fall där det anses nödvändigt att återställa ett instituts finanser.

## Ändringsförslag

(23) För bevarad finansiell stabilitet är det viktigt att behöriga myndigheter kan åtgärda ett *kreditinstituts eller värdepappersföretags* försämrade finansiella och ekonomiska situation, innan detta når en punkt där myndigheterna inte har något annat alternativ än att rekonstruera det. I detta syfte bör behöriga myndigheter ges befogenheter att ingripa tidigt, inklusive befogenheten att *begära att* ett instituts *eller ett företags* ledning **bytas ut.** Befogenheter att tidigt ingripa bör även inbegripa de som redan anges i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/48/EG av den 14 juni 2006 om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut för andra fall än tidigt ingripande och fall där det anses nödvändigt att återställa ett instituts eller ett företags finanser.

Or. en

## Motivering

*There should be a clear distinction between a recovery phase, where the institution is under supervisory measures according to early intervention, and resolution. During recovery the owners should have full control over the institution while in resolution the control is in the hands of the resolution authority. The ability of the shareholders to fully control the*

*institution is a fundamental part of the governance of the institution that should remain with the share holders in a recovery phase. Furthermore any wrong doing by a special manager will lead to very difficult issues concerning compensation of shareholder by the public authorities. Article 56 (b) and (m) are sufficient for full control by the resolution authority in resolution.*

**Ändringsförslag 15**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 24**

*Kommissionens förslag*

(24) Rekonstruktionsramen bör sörja för att *finansinstitut* träder i rekonstruktion i tid, **innan det** är insolvent **och** innan hela kapitalbasen förbrukats. Rekonstruktion bör inledas, när ett företag inte längre är, eller sannolikt inte längre kommer att vara, bärkraftigt och andra åtgärder för att förhindra obestånd har visat sig vara otillräckliga. Det faktum att ett institut inte uppfyller villkoren för auktorisation bör i sig inte motivera att det träder i rekonstruktion, särskilt om institutet fortfarande är, eller sannolikt är, bärkraftigt. Ett institut bör anses vara på obestånd, eller sannolikt komma att komma på obestånd, när det bryter mot eller sannolikt kommer att bryta mot kapitalkraven för fortsatt auktorisation, eftersom det har uppstått eller sannolikt kommer att uppstå förluster som kommer att förbruka hela eller nästan hela dess kapitalbas, när institutets tillgångar understiger eller kommer att understiga dess skulder, när institutet är eller kommer att vara oförmöget att betala sina skulder när de förfaller till betalning, eller när institutet kräver extraordinärt offentligt finansiellt stöd. Behovet av ett brådskande likviditetsstöd från en centralbank bör inte i sig vara ett villkor som nöjaktigt visar att ett institut på kort sikt är eller kommer att bli oförmöget att betala sina skulder när de förfaller till betalning. För att bevara den finansiella stabiliteten, bland annat vid systembetingad likviditetsbrist, bör statliga

*Ändringsförslag*

(24) Rekonstruktionsramen bör sörja för att *ett kreditinstitut eller värdepappersföretag* träder i rekonstruktion i tid är **nära att bli** insolvent **enligt balansräkningen men** innan hela kapitalbasen förbrukats. Rekonstruktion bör inledas, när ett företag inte längre är, eller sannolikt inte längre kommer att vara, bärkraftigt och andra åtgärder för att förhindra obestånd har visat sig vara otillräckliga. Det faktum att ett institut *eller företag* inte uppfyller villkoren för auktorisation bör i sig inte motivera att det träder i rekonstruktion, särskilt om institutet *eller företaget* fortfarande är, eller sannolikt är, bärkraftigt. Ett institut *eller företag* bör anses vara på obestånd, eller sannolikt komma att komma på obestånd, när det bryter mot eller sannolikt kommer att bryta mot kapitalkraven för fortsatt auktorisation, eftersom det har uppstått eller sannolikt kommer att uppstå förluster som kommer att förbruka hela eller nästan hela dess kapitalbas, när institutets *eller företagens* tillgångar understiger eller kommer att understiga dess skulder, när institutet *eller företaget* är eller kommer att vara oförmöget att betala sina skulder när de förfaller till betalning, eller när institutet *eller företaget* kräver extraordinärt offentligt finansiellt stöd. Behovet av ett brådskande likviditetsstöd från en centralbank bör inte i sig vara ett villkor som nöjaktigt visar att ett institut *eller företag* på kort sikt är eller kommer att bli



garantier för centralbankers likviditetsfaciliteter eller statliga garantier för nyligen emitterade skulder inte utlösa rekonstruktion, förutsatt att ett antal villkor är uppfyllda. Särskilt bör de statliga garantiåtgärderna godkännas enligt regelverket om statligt stöd och bör inte vara en del av ett större stödpaket, och användningen av garantiåtgärderna bör vara strikt tidsbegränsad. I båda fallen måste banken vara solvent.

oförmöget att betala sina skulder när de förfaller till betalning. För att bevara den finansiella stabiliteten, bland annat vid systembetingad likviditetsbrist, bör statliga garantier för centralbankers likviditetsfaciliteter eller statliga garantier för nyligen emitterade skulder inte utlösa rekonstruktion, förutsatt att ett antal villkor är uppfyllda. Särskilt bör de statliga garantiåtgärderna godkännas enligt regelverket om statligt stöd och bör inte vara en del av ett större stödpaket, och användningen av garantiåtgärderna bör vara strikt tidsbegränsad. I båda fallen måste banken vara solvent.

Or. en

## Ändringsförslag 16 Förslag till direktiv Skäl 27

### *Kommissionens förslag*

(27) För att undvika överdrivet risktagande bör alla insolventa *institut*, oberoende av storlek och beroendeförhållanden, kunna utträda från marknaden utan att detta leder till systemstörningar. Ett institut på obestånd bör i princip avvecklas enligt normala insolvensförfaranden. Emellertid kan avveckling enligt sådana normala förfaranden äventyra den finansiella stabiliteten, tillhandahållandet av vitala tjänster och inverka på insättarskyddet. I sådana fall ligger användning av rekonstruktionsverktyg i det allmänna intresset. Målet med rekonstruktion bör därför vara att säkerställa fortsatta vitala finansiella tjänster, värna om det finansiella systemets stabilitet, *skydda insättarna och begränsa överdrivet risktagande genom att minimera att institut på obestånd förlitar sig på* offentligt finansiellt stöd.

### *Ändringsförslag*

(27) För att undvika överdrivet risktagande bör alla insolventa *kreditinstitut eller värdepappersföretag*, oberoende av storlek och beroendeförhållanden, kunna utträda från marknaden utan att detta leder till systemstörningar. Ett institut *eller företag* på obestånd bör i princip avvecklas enligt normala insolvensförfaranden. Emellertid kan avveckling enligt sådana normala förfaranden äventyra den finansiella stabiliteten, tillhandahållandet av vitala tjänster och inverka på insättarskyddet. I sådana fall ligger användning av rekonstruktionsverktyg i det allmänna intresset. Målet med rekonstruktion bör därför vara att säkerställa fortsatta vitala finansiella tjänster *och värna om det finansiella systemets stabilitet Effektiva rekonstruktionsverktyg kommer också att begränsa den moraliska risken och behovet av* offentligt finansiellt stöd *för institut och företag på obestånd, och*

*därmed skydda insättarna.*

Or. en

*Motivering*

*Det är mycket viktigt att göra en åtskillnad mellan de egentliga målen med rekonstruktionen och de positiva bieffekterna.*

**Ändringsförslag 17**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 28a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***(28a) För att säkerställa en enhetlig tillämpning och ett enhetligt genomförande av återhämtnings- och rekonstruktionsbefogenheterna enligt detta direktiv bör EBA ha en ledande roll på unionsnivå.***

Or. en

**Ändringsförslag 18**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 29**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(29) När rekonstruktionsmyndigheter använder rekonstruktionsverktyg och utövar rekonstruktionsbefogenheter bör de tillse att aktieägare och borgenärer bär en rimlig del av förlusterna, att **ledningen** byts ut, att institutets rekonstruktionskostnader minimeras och att alla borgenärer med samma förmånsrätt behandlas lika. När användningen av rekonstruktionsverktyg även inbegriper beviljande av statligt stöd, bör ingripandena bedömas i enlighet med de relevanta bestämmelserna om statligt stöd. Statligt stöd kan bland annat förekomma, om rekonstruktions- eller

(29) När rekonstruktionsmyndigheter använder rekonstruktionsverktyg och utövar rekonstruktionsbefogenheter bör de tillse att aktieägare och borgenärer bär en rimlig del av förlusterna, att **den ledning som varit involverad i de beslut som ledde till det omedelbara hotet om kreditinstitutets eller värdepappersföretagets obestånd byts ut**, att institutets **eller företagets** rekonstruktionskostnader minimeras och att alla borgenärer med samma förmånsrätt behandlas lika. När användningen av rekonstruktionsverktyg även inbegriper

insättningsgarantimedel används för att bistå rekonstruktionen av institut på obestånd.

beviljande av statligt stöd, bör ingripandena bedömas i enlighet med de relevanta bestämmelserna om statligt stöd. Statligt stöd kan bland annat förekomma, om rekonstruktions- eller insättningsgarantimedel används för att bistå rekonstruktionen av institut *eller företag* på obestånd.

Or. en

### **Ändringsförslag 19** **Förslag till direktiv** **Skäl 35**

#### *Kommissionens förslag*

(35) Rekonstruktionsverktygen bör användas före eventuella offentliga kapitaltillskott eller motsvarande extraordinärt offentligt finansiellt stöd till ett institut. För finansiering av rekonstruktion bör detta emellertid inte förhindra användning av medel från insättningsgarantisystem eller rekonstruktionsmedlen. En bedömning i enlighet med relevanta bestämmelser om statligt stöd bör här ske av användning av extraordinärt offentligt ekonomiskt stöd eller rekonstruktionsmedel, inbegripet medel från insättningsgarantisystem, för att bistå rekonstruktionen av institut på obestånd.

#### *Ändringsförslag*

(35) Rekonstruktionsverktygen bör ***normalt sett*** användas före eventuella offentliga kapitaltillskott eller motsvarande extraordinärt offentligt finansiellt stöd till ett institut. För finansiering av rekonstruktion bör detta emellertid inte förhindra användning av medel från insättningsgarantisystem eller rekonstruktionsmedlen. En bedömning i enlighet med relevanta bestämmelser om statligt stöd bör här ske av användning av extraordinärt offentligt ekonomiskt stöd eller rekonstruktionsmedel, inbegripet medel från insättningsgarantisystem, för att bistå rekonstruktionen av institut *eller företag* på obestånd.

Or. en

### **Ändringsförslag 20** **Förslag till direktiv** **Skäl 35a (nytt)**

#### *Kommissionens förslag*

#### *Ändringsförslag*

***(35a) Det finns en grundläggande skillnad mellan ett enskilt kreditinstitut***

*eller värdepappersföretag i kris och en kris som drabbar bank- eller finanssystemet som helhet, bland annat när det gäller krisens karaktär, utvecklingen av tillgångspriser och följderna för ekonomin i stort. Hantering av enskilda kreditinstitut eller värdepappersföretag i kris bör vara annorlunda än hanteringen av en kris som drabbar finanssystemet som helhet, och det gäller i synnerhet krislösningen. Därför bör rekonstruktionsverktyg utformas och vara lämpliga för att möta en bred uppsättning av i hög grad oförutsägbara scenarier.*

Or. en

**Ändringsförslag 21**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35b (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35b) När problem på finansmarknaderna i unionen uppstår till följd av bredare, systemomfattande händelserna kommer detta med all säkerhet få negativa effekter på unionens ekonomi och medborgare över hela unionen.*

Or. en

**Ändringsförslag 22**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35c (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35c) Det finns många och olika exempel på bankkriser i medlemsstaterna och i tredjeländer som i huvudsak lösts genom någon form av offentligt ingripande. Även om skattebetalarnas pengar riskerats i*

*sådana kriser har det offentliga ingripandet ofta hindrat en ytterligare ekonomisk försämring och därmed skyddat skattebetalarna och den finansiella stabiliteten på längre sikt.*

Or. en

**Ändringsförslag 23**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35d (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35d) I enlighet med detta resonemang och med vetskap om att offentliga ingripanden i systemkriser kan vara den enda vägen att återställa marknadsförtroendet och stabiliteten och hindra ytterligare värdeförstöring är det viktigt att inte exkludera offentliga ingripanden från framtida hantering av bankkriser.*

Or. en

**Ändringsförslag 24**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35e (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35e) I händelse av en systemkris bör medlemsstaterna ha befogenheter att ingripa direkt för att skydda den finansiella stabiliteten. Medlemsstaterna bör ha befogenhet att bestämma huruvida en systemkris föreligger. Kommissionen bör efter samråd med Esma kunna ifrågasätta ett sådant beslut.*

Or. en

**Ändringsförslag 25**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35f (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35f) Även om  
rekonstruktionsbefogenheter finns  
tillgängliga kan medlemsstaterna  
tillfälligt behöva stabilisera kreditinstitutet  
eller värdepappersföretaget genom  
garantier, kapitaltillskott eller i sista hand  
offentligt ägande för att förhindra en  
okontrollerad insolvens. Offentligt ägande  
är en extremare åtgärd än de övriga  
rekonstruktionsverktygen och bör endast  
tillgripas som en sista utväg när, enligt  
den berörda medlemsstatens behöriga  
ministerium, tillämpningen av andra  
rekonstruktionsverktyg inte vore  
tillräcklig för att undvika betydande  
negativa effekter på den finansiella  
stabiliteten eller för att skydda  
skattebetalarnas pengar om en  
medlemsstat redan har givit extraordinärt  
finansiellt stöd till institutet eller  
företaget.*

Or. en

**Ändringsförslag 26**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35g (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35g) Medlemsstaterna bör kunna  
använda dessa verktyg på moderbolags-  
eller dotterbolagsnivå samtidigt som  
unionens statsstödsregler respekteras. De  
bör först skriva ned existerande  
kapitalinstrument så mycket som möjligt  
för att minska inslaget av subvention från  
skattebetalarna till banken på obestånd.  
De regler i detta direktiv som kräver att  
kapitalinstrument ska skrivas ned innan*

*något av rekonstruktionsverktygen används och reglerna om skuldnedskrivningsverktygen bör exkludera instrument som tagits i offentlig ägo genom utövandet av verktyget för offentligt ägande (eller tagits i offentlig ägo för att bevara den finansiella stabiliteten före detta direktivs ikraftträdande). Ersättning bör dock ges och grundas på kreditinstitutets eller värdepappersföretagets nettovärde vid den tidpunkt då det inte längre skulle vara bärkraftigt enligt normala insolvensförfaranden.*

Or. en

**Ändringsförslag 27**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 35h (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(35h) Medlemsstaterna bör se till att inget offentligt stöd ges genom statliga finansstabiliseringsverktyg enligt detta direktiv såvida existerande aktieägare inte har tagit förluster som motsvarar det fulla beloppet av deras aktieinnehav och förluster i lämplig utsträckning har pålagts borgenärerna. Genom att ta över ägandet säkerställer medlemsstaterna också att skattebetalarna åtnjuter vinsterna så snart banken privatiseras igen, vilket bör göras så snart de kommersiella och finansiella omständigheterna tillåter. Medlemsstaterna bör vidare säkerställa att ett kreditinstitut eller värdepappersföretag i tillfällig offentlig ägo förvaltas på strikt kommersiell och professionell grund.*

Or. en

**Ändringsförslag 28**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 44**

*Kommissionens förslag*

(44) En effektiv rekonstruktionsordning bör *minimera de kostnader* som drabbar skattebetalarna för rekonstruktionen av ett institut på obestånd. *Den bör också säkerställa att även* stora och systemviktiga institut *kan omstruktureras* utan att den finansiella stabiliteten äventyras. Skuldnedskrivningsverktyget uppfyller *det målet* genom att säkerställa att institutets aktieägare och borgenärer *lider relevanta förluster och bär en lämplig del av de kostnaderna*. I detta syfte har rådet för finansiell stabilitet rekommenderat att lagstadgad befogenhet att skriva ned skulder bör ingå i en rekonstruktionsram, som ett ytterligare alternativ i förening med andra rekonstruktionsverktyg.

*Ändringsförslag*

(44) En effektiv rekonstruktionsordning bör *se till att inte bara aktieägare utan också borgenärer i kreditinstitut och värdepappersföretag på obestånd lider lämpliga förluster. Detta kommer att ge dem starkare incitament att övervaka kreditinstitut under normala omständigheter. Det bör också minska kostnaderna* som drabbar skattebetalarna för rekonstruktionen av ett institut *eller företag* på obestånd *och göra det möjligt att rekonstruera* stora och systemviktiga institut *och företag* utan att den finansiella stabiliteten äventyras. Skuldnedskrivningsverktyget uppfyller  *dessa mål* genom att säkerställa att *anspråk från* institutets *eller företagets* aktieägare och borgenärer *kan skrivas ned eller konverteras till aktiekapital på det sätt som är lämpligt för att återställa institutets eller företagets kapital*. I detta syfte har rådet för finansiell stabilitet rekommenderat att lagstadgad befogenhet att skriva ned skulder bör ingå i en rekonstruktionsram, som ett ytterligare alternativ i förening med andra rekonstruktionsverktyg. *Risken att skuldnedskrivningsverktyget påverkar finansieringssituationen för andra institut eller företag innebär att det i ett skört läge måste utnyttjas med lämplig hänsyn till effekterna på den finansiella stabiliteten.*

Or. en

**Ändringsförslag 29**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 46**



### Kommissionens förslag

(46) Om skuldnedskrivningsverktyget används för att återställa kapitalet i *institutet* på obestånd för att möjliggöra fortsatt drift bör en rekonstruktion genom skuldnedskrivning alltid åtföljas av *ett utbyte av ledningen och* en påföljande omstrukturering av institutet och dess verksamhet på ett sätt som åtgärdar orsakerna till dess obestånd. Rekonstruktionen bör åstadkommas genom att en plan för omorganisering av verksamheten genomförs. I förekommande fall bör sådana planer vara förenliga med den omstruktureringsplan som instituten är skyldiga att inkomma med till kommissionen enligt unionens regler om statligt stöd. I synnerhet bör planen, förutom åtgärder som syftar till att återställa institutets långsiktiga lönsamhet, inkludera åtgärder för att begränsa stödet till ett minimum och för att fördela bördorna, samt åtgärder för att begränsa snedvridning av konkurrensen.

### Ändringsförslag

(46) Om skuldnedskrivningsverktyget används för att återställa kapitalet i *kreditinstitutet eller värdepappersföretaget* på obestånd för att möjliggöra fortsatt drift bör en rekonstruktion genom skuldnedskrivning alltid åtföljas av en påföljande omstrukturering av institutet *eller företaget* och dess verksamhet på ett sätt som åtgärdar orsakerna till dess obestånd. Rekonstruktionen bör åstadkommas genom att en plan för omorganisering av verksamheten genomförs. I förekommande fall bör sådana planer vara förenliga med den omstruktureringsplan som instituten *eller företagen* är skyldiga att inkomma med till kommissionen enligt unionens regler om statligt stöd. I synnerhet bör planen, förutom åtgärder som syftar till att återställa institutets *eller företagens* långsiktiga lönsamhet, inkludera åtgärder för att begränsa stödet till ett minimum och för att fördela bördorna, samt åtgärder för att begränsa snedvridning av konkurrensen.

Or. en

### Ändringsförslag 30 Förslag till direktiv Skäl 50

#### Kommissionens förslag

(50) För att undvika att *institut* strukturerar sina skulder på ett sätt som förhindrar att skuldnedskrivningsverktyget blir verkningsfullt är det lämpligt att fastställa att instituten vid varje tidpunkt bör ha ett sammanlagt belopp eget kapital, efterställda skulder och skulder med förmånsrätt som omfattas av skuldnedskrivningsverktyget uttryckt i procent av *institutets totala skulderna*,

#### Ändringsförslag

(50) För att undvika att *kreditinstitut och värdepappersföretag* strukturerar sina skulder på ett sätt som förhindrar att skuldnedskrivningsverktyget blir verkningsfullt är det lämpligt att fastställa att instituten *eller företagen* vid varje tidpunkt bör ha ett sammanlagt belopp eget kapital, efterställda skulder och skulder med förmånsrätt som omfattas av skuldnedskrivningsverktyget uttryckt i

*som inte räknas som kapitalbas enligt direktiv 2006/48/EG eller direktiv 2006/49/EG. Rekonstruktionsmyndigheter bör också kunna kräva att denna procentandel helt eller delvis består av eget kapital och efterställd skuld.*

procent av *riskexponeringsbeloppet*.

Or. en

#### *Motivering*

*När det gäller den första meningen, se motivering nedan till artikel 38.2 och artikel 39. När det gäller den andra meningen: Om detta förslag införs skulle det ge myndigheterna möjlighet att införa en obligatorisk skuldsättningsgrad på den nivå som de själva önskar. Detta går stick i stäv med Basel III- och CRD4-förslagen där nivån, om den införs, kommer att vara fast och harmoniserad.*

#### **Ändringsförslag 31 Förslag till direktiv Skäl 52a (nytt)**

##### *Kommissionens förslag*

##### *Ändringsförslag*

*(52a) Skuldnedskrivningsverktyget bör utformas och tillämpas på ett sätt som inte innebär någon risk för spridningseffekter på andra kreditinstitut eller värdepappersföretag än de som blir föremål för skuldnedskrivningsverktyget, så att ökande risker kan undvikas.*

Or. en

#### **Ändringsförslag 32 Förslag till direktiv Skäl 68**

##### *Kommissionens förslag*

##### *Ändringsförslag*

(68) Det finns omständigheter där de tillämpade rekonstruktionsverktygens effektivitet kan bero på tillgången till kortfristig finansiering för *institutet* eller ett broinstitut, utställandet av garantier till

(68) Det finns omständigheter där de tillämpade rekonstruktionsverktygens effektivitet kan bero på tillgången till kortfristig finansiering för *kreditinstitutet* eller *värdepappersföretaget* eller ett

potentiella köpare eller tillhandahållandet av kapital till broinstitutet. Oberoende av centralbankernas uppgift att tillhandahålla likvida medel till det finansiella systemet även i svåra tider, är det viktigt att medlemsstaterna upprättar finansieringsordningar för att **undvika att de medel som krävs för sådana ändamål tas från de nationella budgetarna**. Det bör vara finanssektorn som helhet som finansierar stabiliseringen av det finansiella systemet.

broinstitut, utställandet av garantier till potentiella köpare eller tillhandahållandet av kapital till broinstitutet. Oberoende av centralbankernas uppgift att tillhandahålla likvida medel till det finansiella systemet även i svåra tider, är det viktigt att medlemsstaterna upprättar finansieringsordningar **som i förekommande fall kan ge ytterligare finansieringsgarantier, kapitaltillskott etc. Sådana arrangemang behöver full uppbackning av medlemsstaterna för att bli trovärdiga som garantiställare och för att kunna anskaffa tillräckligt med medel för att finansiera rekonstruktionsåtgärder, inbegripet kapitaltillskott, på det sätt som behövs för hantera situationen i enlighet med rekonstruktionens mål. På sikt bör det dock** vara finanssektorn som helhet som finansierar stabiliseringen av det finansiella systemet.

Or. en

### Ändringsförslag 33 Förslag till direktiv Skäl 69

#### *Kommissionens förslag*

(69) I princip bör **bidrag** insamlas från **finanssektorn** före och oberoende av en eventuell rekonstruktionsinsats. **Om sådan förhandsfinansiering inte räcker till** för att **täcka de förluster eller kostnader som tillämpningen av finansieringsordningarna ger upphov till**, bör **ytterligare bidrag insamlas** för att **bära den ytterligare kostnaden och förlusten**.

#### *Ändringsförslag*

(69) I princip bör **årliga ex ante-bidrag** insamlas från **kreditinstitut och värdepappersföretag** före och oberoende av en eventuell rekonstruktionsinsats. För att **säkerställa en rättvis beräkning av bidragen till de nationella finansieringsarrangemangen och ge institut och företag incitament att driva verksamhet enligt en mindre riskfylld modell**, bör **bidragen spegla den grad av risk som institut och företag har tagit på sig. Detta säkerställer att bidragen fungerar som årliga försäkringspremier. Avgiften bör tas ut oberoende av den ackumulerade storleken på**

*finansieringsarrangemangen för att bevara bidragens incitamentseffekter över tiden.*

Or. en

**Ändringsförslag 34**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 70**

*Kommissionens förslag*

*(70) För att uppnå en kritisk massa och undvika konjunkturförstärkande effekter som skulle uppstå om finansieringsordningar enbart byggde på bidrag i efterhand i en systemkris, är det absolut nödvändigt att de på förhand tillgängliga finansiella medlen de nationella finansieringsordningarna uppgår till en viss målnivå.*

*Ändringsförslag*

*utgår*

Or. en

**Ändringsförslag 35**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 70a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*(70a) De nationella finansieringsarrangemangen bör kontrolleras och ägas av medlemsstaten. Betalningarna till och från finansieringsarrangemangen bör vara symmetriska: inkomster och återvunna medel från alla rekonstruktionsåtgärder som finansieras från finansieringsarrangemangen bör återföras till finansieringsarrangemangen. Sådana inkomster kan inkludera avgifter för garantier. På liknande sätt bör aktier i kreditinstitut eller värdepappersföretag*

*Ändringsförslag*

*som rekapitaliserats genom finansieringsarrangemangen vara finansieringsarrangemangens egendom. När rekonstruktionsperioden är över och sådana aktier säljs bör inkomsterna återföras till finansieringsarrangemangen.*

Or. en

#### *Motivering*

*Vi är medvetna om att detta inte är ett trivialt förslag, både av politiska och praktiska skäl. Ett exempel på praktiska hinder skulle vara att möjligheterna att utnyttja medel från insättningsgarantisystem för rekonstruktionsändamål med tanke på att flera medlemsstater har sådana som system som (åtminstone på pappret) är privata. Ett privat insättningsgarantisystem är en anomali i den bemärkelsen att den faktiskt inte skulle klara av ett större banksammanbrott. Att vidmakthålla detta genom att förespegla att rekonstruktionsfinansiering, när ännu större börder måste bäras, faktiskt skulle kunna komma helt och hållet från privata källor, skulle vara ett allvarligt misstag.*

#### **Ändringsförslag 36** **Förslag till direktiv** **Skäl 71**

##### *Kommissionens förslag*

*(71) För att säkerställa en rättvis beräkning av bidragen och ge incitament att driva verksamhet enligt en mindre riskfylld modell, bör bidrag till nationella finansieringsordningar spegla den grad av risk som kreditinstitut har tagit på sig.*

##### *Ändringsförslag*

*utgår*

Or. en

#### *Motivering*

*Har slagits ihop med skäl 69.*

#### **Ändringsförslag 37** **Förslag till direktiv** **Skäl 71a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(71 a) En kombination av årliga ex ante-bidrag från kreditinstitut eller värdepappersföretag och finansieringsarrangemang utan en målnivå som är medlemsstaternas egendom säkerställer att branschen tillhandahåller den grundläggande finansieringen för rekonstruktion samtidigt som medlemsstaterna behåller vinstmöjligheterna från framgångsrika rekonstruktioner.*

Or. en

**Ändringsförslag 38**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 73**

*Kommissionens förslag*

(73) För att bygga upp motståndskraften hos det europeiska systemet för finansieringsordningar, och i linje med det uppställda kravet **att** finansieringen i första hand **bör** komma från finanssektorn snarare än från offentliga budgetar, bör **nationella ordningar kunna låna av varandra vid behov.**

*Ändringsförslag*

(73) För att bygga upp motståndskraften hos det europeiska systemet för finansieringsordningar, och i linje med det uppställda kravet **bör** finansieringen i första hand komma från finanssektorn snarare än från offentliga budgetar, **För att också systemkriser ska kunna hanteras på ett trovärdigt sätt bör ett nationellt finansieringsarrangemang stödjas av den medlemsstat där den inrättas.**

Or. en

**Ändringsförslag 39**  
**Förslag till direktiv**  
**Skäl 83**

*Kommissionens förslag*

(83) Europaparlamentet och rådet bör kunna invända mot den delegerade akten

*Ändringsförslag*

(83) Europaparlamentet och rådet bör kunna invända mot den delegerade akten

inom en period på *två månader* från delgivningsdatum. Europaparlamentet och rådet bör kunna underrätta de andra *institutionerna* om sina avsikter att inte invända.

inom en period på *tre månader* från delgivningsdatum. Europaparlamentet och rådet bör kunna underrätta de andra *unionsinstitutionerna* om sina avsikter att inte invända.

Or. en

**Ändringsförslag 40**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 2 – led 26a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(26a) systemkris: en situation där den övergripande ekonomiska utvecklingen i en medlemsstat eller unionen försämras snabbt, de finansiella marknader utsätts för allvarlig stress, nya kreditmöjligheter är mycket mer begränsade och stabiliteten i själva det finansiella systemet är i fara.*

Or. en

**Ändringsförslag 41**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 2 – led 78**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

(78) rekonstruktions- och avvecklingsförfarande i tredjeland: en åtgärd enligt *lagstiftningen* i ett tredjeland som syftar till att hantera en kris i ett tredjelandsinstitut som är jämförbar, i termer av resultat, med rekonstruktionsåtgärder enligt detta direktiv.

(78) rekonstruktions- och avvecklingsförfarande i tredjeland: en åtgärd enligt *lagen eller andra författningar* i ett tredjeland som syftar till att hantera en kris i ett tredjelandsinstitut som är jämförbar, i termer av resultat, med rekonstruktionsåtgärder enligt detta direktiv.

Or. en

**Ändringsförslag 42**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 3 – punkt 3**

*Kommissionens förslag*

3. Rekonstruktionsmyndigheter kan vara *de behöriga myndigheterna för tillämpningen av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG*, centralbanker, behöriga ministerier eller andra offentliga förvaltningsmyndigheter, *förutsatt att medlemsstaterna antar nödvändiga regler och arrangemang för att undvika intressekonflikter mellan tillsynsfunktionerna enligt direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG eller den behöriga myndighetens övriga funktioner samt rekonstruktionsmyndigheternas funktioner enligt detta direktiv.*

Medlemsstaterna ska *i synnerhet* säkerställa att det inom *den behöriga myndigheten*, centralbankerna, behöriga ministerier eller andra offentliga förvaltningsmyndigheter görs åtskillnad mellan rekonstruktionsfunktionen och den relevanta myndighetens tillsynsfunktion eller övriga funktioner.

*Ändringsförslag*

3. Rekonstruktionsmyndigheter kan vara centralbanker, behöriga ministerier eller andra offentliga förvaltningsmyndigheter, *förutsatt att de inte också är behöriga myndigheter enligt artikel 4.4 i direktiv 2006/48/EG och artikel 3.3 c i direktiv 2006/49/EG*. Medlemsstaterna ska säkerställa att det inom centralbankerna, behöriga ministerier eller andra offentliga förvaltningsmyndigheter görs åtskillnad mellan rekonstruktionsfunktionen och den relevanta myndighetens tillsynsfunktion eller övriga funktioner.

Or. en

**Ändringsförslag 43**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 3 – punkt 4**

*Kommissionens förslag*

4. *Om rekonstruktionsmyndigheten och den enligt direktiv 2006/48/EG behöriga myndigheten är separata enheter ska medlemsstaterna* kräva att de *samarbetar* vid förberedandet, planeringen och tillämpningen av rekonstruktionsbeslut.

*Ändringsförslag*

4. *Medlemsstaterna ska* kräva att *rekonstruktionsmyndigheten nära samarbetar med de behöriga tillsynsmyndigheterna för tillsyn enligt direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG* vid förberedandet, planeringen och tillämpningen av rekonstruktionsbeslut.

Or. en



**Ändringsförslag 44**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 5 – punkt 1**

*Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att varje institut upprättar och underhåller en återhämtningsplan som genom åtgärder som vidtas av ledningen för institutet eller av en koncernenhet medger återställandet av dess finansiella ställning efter en betydande försämring. Återhämtningsplaner ska anses utgöra en styrform i den mening som avses i artikel 22 i direktiv 2006/48/EG.

*Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att varje institut **som inte utgör en del av en koncern** upprättar och underhåller en återhämtningsplan som genom åtgärder som vidtas av ledningen för institutet eller av en koncernenhet medger återställandet av dess finansiella ställning efter en betydande försämring. **Värdmedlemsstaten får begära att en särskild återhämtningsplan upprättas för dotterbolaget i den medlemsstaten om verksamheten i det institutets dotterbolag utgör en betydande del av den medlemsstatens finansiella system.** Återhämtningsplaner ska anses utgöra en styrform i den mening som avses i artikel 22 i direktiv 2006/48/EG.

Or. en

*Motivering*

*Det bör stå klart att en (gränsöverskridande) koncerns ansvar att upprätta återhämtningsplaner bör utformas i enlighet med artiklarna 7 och 8. Detta innebär att varje institut inom koncernen inte bör åläggas att upprätta en återhämtningsplan enligt artikel 5. Ett undantag kan göras för situationer där dotterbolagets verksamhet utgör en betydande andel av en viss medlemsstats finansiella system. Värdmedlemsstater bör då kunna begära en specifik återhämtningsplan för detta dotterbolag.*

**Ändringsförslag 45**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 5 – punkt 5**

*Kommissionens förslag*

5. De behöriga myndigheterna ska säkerställa att institut i återhämtningsplaner inkluderar lämpliga villkor och förfaranden

*Ändringsförslag*

5. De behöriga myndigheterna ska säkerställa att institut i återhämtningsplaner inkluderar lämpliga villkor och förfaranden

för att säkerställa att återhämtningsåtgärder genomförs i rätt tid samt ett brett spektrum av återhämtningsalternativ. Behöriga myndigheter ska säkerställa att **bolag** testar sina återhämtningsplaner för en rad olika finansiella krisscenarier, **där allvarlighetsgraden varierar från systemiska händelser, finansiell stress som avser en specifik juridisk person och koncernövergripande stress.**

för att säkerställa att återhämtningsåtgärder genomförs i rätt tid samt ett brett spektrum av återhämtningsalternativ. Behöriga myndigheter ska säkerställa att **institut** testar sina återhämtningsplaner för en rad olika finansiella krisscenarier **som är relevanta för institutets specifika villkor.**

Or. en

### Motivering

Scenariobaserad krisplanering är inte nödvändigtvis ändamålsenlig. Erfarenheterna från tidigare kriser visar att scenarioanalyser kanske inte bidrar med så mycket och att ett mer flexibelt tillvägagångssätt kan vara motiverat. För att scenarier ska bidra med något till återhämtningsplanerna behöver de anpassas till omständigheterna och sammanhanget för varje enskilt institut beroende på institutets affärsprofil, kundsegment, geografiska fördelning, organisationsstruktur etc. Ett scenario som är relevant för ett institut kanske är av begränsat värde för andra institut.

### Ändringsförslag 46 Förslag till direktiv Artikel 5 – punkt 6

#### Kommissionens förslag

**6. Europeiska bankmyndigheten ska i samråd med Europeiska systemrisknämnden utarbeta utkast till tekniska standarder för tillsyn där de olika scenarier specificeras som ska användas vid tillämpningen av punkt 5 i denna artikel i överensstämmelse med artikel 25.3 i förordning (EU) nr 1093/2010.**

**EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast tolv månader efter ikraftträdandet av detta direktiv.**

**Till kommissionen delegeras befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket, i enlighet med**

#### Ändringsförslag

**utgår**

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 5.5.*

**Ändringsförslag 47**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 6 – punkt 2 – led b**

*Kommissionens förslag*

(b) Planerna eller de specifika alternativen kan genomföras i situationer av finansiell stress *och utan att skapa väsentliga negativa effekter på det finansiella systemet, även i de fall andra institut skulle genomföra återhämtningsplaner under samma tidsperiod.*

*Ändringsförslag*

(b) Planerna eller de specifika alternativen kan genomföras i situationer av finansiell stress.

*Motivering*

*Kravet på att en återhämtningsplan skulle kunna genomföras ”utan att skapa väsentliga negativa effekter på det finansiella systemet” är orealistiskt. Många åtgärder som ett institut kan vidta i en krissituation skulle kunna få negativa effekter på det finansiella system i vissa fall men inte i andra. Kravet skulle kunna utesluta vissa möjliga åtgärder som skulle kunna bli effektiva krishanteringsverktyg och som skulle minska sannolikheten att ett institut kommer att återhämta sig utan offentligt stöd.*

**Ändringsförslag 48**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 6 – punkt 4 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

4. Om institutet underlåter att inkomma med en reviderad återhämtningsplan, eller om den behöriga myndigheten slår fast att den reviderade återhämtningsplanen inte på ett tillfredsställande sätt åtgärdar de brister

*Ändringsförslag*

4. Om institutet underlåter att inkomma med en reviderad återhämtningsplan, eller om den behöriga myndigheten slår fast att den reviderade återhämtningsplanen inte på ett tillfredsställande sätt åtgärdar de brister

eller potentiella hinder som myndigheten konstaterade i sin ursprungliga bedömning, ska de behöriga myndigheterna kräva att institutet vidtar alla åtgärder de anser nödvändiga för att säkerställa att bristerna eller hindren undanröjs. *Utöver* de åtgärder som *kan komma att krävas i enlighet med artikel 136 i direktiv 2006/48/EG får de behöriga myndigheterna särskilt kräva att institutet vidtar åtgärder för att*

eller potentiella hinder som myndigheten konstaterade i sin ursprungliga bedömning, ska de behöriga myndigheterna kräva att institutet vidtar alla åtgärder de anser nödvändiga för att säkerställa att bristerna eller hindren undanröjs. De åtgärder som *står till de behöriga myndigheternas förfogande ska inbegripa de åtgärder som beskrivs i artikel 136 i direktiv 2006/48/EG.*

Or. en

### Motivering

*Det är omotiverat att brister i återhämtningsplaneringen skulle få betydligt mer långtgående konsekvenser för en bank än att man inte uppfyller kapitalkraven. Det är rimligt att myndigheterna får använda samma uppsättning tillsynsåtgärder som finns när inte kapitalkraven uppfylls. Det mer omfattande åtgärderna som föreslås skulle kunna vara rimliga i en situation där en bank är på väg att hamna på obestånd, men för att ta itu bristerna i planeringen är det inte motiverat.*

### Ändringsförslag 49 Förslag till direktiv Artikel 6 – punkt 4 – led a

*Kommissionens förslag*

*(a) underlätta neddragningen av risknivån i institutet,*

*Ändringsförslag*

*utgår*

Or. en

### Motivering

*Se motiveringen till artikel 6.4, inledningen.*

### Ändringsförslag 50 Förslag till direktiv Artikel 6 – punkt 4 – led b

*Kommissionens förslag*

*(b) möjliggöra rekapitaliseringsåtgärder i*

*Ändringsförslag*

*utgår*

*rätt tid,*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 6.4, inledningen.*

**Ändringsförslag 51**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 6 – punkt 4 – led c**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(c) vidta ändringar i bolagets strategi, utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 6.4, inledningen.*

**Ändringsförslag 52**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 6 – punkt 4 – led d**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(d) vidta ändringar i utgår*  
*finansieringsstrategin för att förstärka*  
*stresståligheten i kärnaffärsområdena och*  
*den vitala verksamheten,*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 6.4, inledningen.*

**Ändringsförslag 53**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 6 – punkt 4 – led e**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(e) vidta förändringar i institutets styrningsstruktur.**

**utgår**

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 6.4, inledningen.*

**Ändringsförslag 54**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 7 – punkt 1**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att moderföretag eller institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artiklarna 125 och 126 i direktiv 2006/48/EG upprättar och till den samordnande tillsynsmyndigheten lämnar in en koncernåterhämtningsplan som inkluderar en återhämtningsplan för hela koncernen, inbegripet för de företag som det hänvisas till i artikel 1 c och d, samt en återhämtningsplan för **varje** institut som ingår i koncernen.

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att moderföretag eller institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artiklarna 125 och 126 i direktiv 2006/48/EG upprättar och till den samordnande tillsynsmyndigheten lämnar in en koncernåterhämtningsplan som inkluderar en återhämtningsplan för hela koncernen, inbegripet för de företag som det hänvisas till i artikel 1 c och d, samt en återhämtningsplan för institut som ingår i koncernen ***när detta krävs för att planen ska kunna sättas i verket, med beaktande av medlemsstaternas finansiella stabilitet.***

Or. en

*Motivering*

*For a financial group the basis for the recovery plan should be the group and unnecessary administrative burdens should be avoided. Banking groups may be consisting of a large number of legal entities. It seems inefficient and unduly burdensome to produce individual recovery plans for each legal entity. When a banking group gets into financial difficulties the problems in virtually all possible scenarios need to be addressed centrally for the group as a whole. It is then more efficient to put resources into creating a credible and realistic recovery plan for the group as a whole rather than for each individual subsidiary.*

**Ändringsförslag 55**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 7 – punkt 4**

*Kommissionens förslag*

4. Koncernåterhämtningsplanen för hela koncernen och **för var och en av** koncernens bolagsenheter ska innehålla de inslag och arrangemang som fastställs i artikel 5. Den ska i tillämpliga fall även innehålla arrangemang för eventuellt koncerninternt finansiellt stöd som antas i enlighet med eventuella avtal om gruppbaserat finansiellt stöd som har ingåtts i enlighet med artikel 16.

*Ändringsförslag*

4. Koncernåterhämtningsplanen för hela koncernen och koncernens **relevanta** bolagsenheter ska innehålla de inslag och arrangemang som fastställs i artikel 5. Den ska i tillämpliga fall även innehålla arrangemang för eventuellt koncerninternt finansiellt stöd som antas i enlighet med eventuella avtal om gruppbaserat finansiellt stöd som har ingåtts i enlighet med artikel 16.

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 7.1.*

**Ändringsförslag 56**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 9 – punkt 2**

*Kommissionens förslag*

2. Rekonstruktionsplanen ska beakta **en rad** scenarier inberäknat att obeståndshändelsen kan vara en överreaktion eller kan inträffa i en tid av mer omfattande finansiell instabilitet eller övergripande systempåverkande händelser. Rekonstruktionsplanen får inte förutsätta tillgång till extraordinärt offentligt finansiellt stöd förutom tillämpningen av de finansieringsarrangemang som fastställs i enlighet med artikel 91.

*Ändringsförslag*

2. Rekonstruktionsplanen ska beakta **relevanta** scenarier inberäknat att obeståndshändelsen kan vara en överreaktion eller kan inträffa i en tid av mer omfattande finansiell instabilitet eller övergripande systempåverkande händelser. Rekonstruktionsplanen får inte förutsätta tillgång till extraordinärt offentligt finansiellt stöd förutom tillämpningen av de finansieringsarrangemang som fastställs i enlighet med artikel 91.

Or. en

## Motivering

Se motiveringen till artikel 5.5.

### **Ändringsförslag 57** **Förslag till direktiv** **Artikel 9 – punkt 5 – stycke 1**

#### *Kommissionens förslag*

5. EBA ska, i samråd med Europeiska systemrisknämnden, utarbeta utkast till tekniska standarder för tillsyn, där **en rad scenarier för tillämpningen av punkt 2 i händelse av obestånd** specificeras.

#### *Ändringsförslag*

5. EBA ska, i samråd med Europeiska systemrisknämnden, utarbeta utkast till tekniska standarder för tillsyn, där **innehållet i rekonstruktionsplanerna** specificeras.

Or. en

## Motivering

Se motiveringen till artikel 5.5.

### **Ändringsförslag 58** **Förslag till direktiv** **Artikel 11 – punkt 1**

#### *Kommissionens förslag*

1. Medlemsstater ska säkerställa att rekonstruktionsmyndigheter upprättar koncernrekonstruktionsplaner. Rekonstruktionsplaner för koncerner ska innehålla både en plan för rekonstruktion på nivån för moderbolaget eller det institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artiklarna 125 och 126 i direktiv 2006/48/EG och rekonstruktionsplaner för enskilda dotterinstitut som upprättats i enlighet med artikel 9 i detta direktiv. Koncernrekonstruktionsplaner ska även inbegripa planer för rekonstruktion av de bolag som det hänvisas till i artikel 1 c och d samt planer för rekonstruktion av institut med branscher i andra medlemsstater i överensstämmelse med bestämmelserna i

#### *Ändringsförslag*

1. Medlemsstater ska säkerställa att rekonstruktionsmyndigheter upprättar koncernrekonstruktionsplaner. Rekonstruktionsplaner för koncerner ska innehålla både en plan för rekonstruktion på nivån för moderbolaget eller det institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artiklarna 125 och 126 i direktiv 2006/48/EG och **i förekommande fall** rekonstruktionsplaner för enskilda dotterinstitut som upprättats i enlighet med artikel 9 i detta direktiv. Koncernrekonstruktionsplaner ska även inbegripa planer för rekonstruktion av de bolag som det hänvisas till i artikel 1 c och d samt planer för rekonstruktion av institut med branscher i andra medlemsstater i överensstämmelse med bestämmelserna i



*Motivering*

*Koncernrekonstruktionsplanering skulle grundas på bankkoncernens struktur och därmed skulle liknande överväganden gälla som för att kraven på att upprätta en koncernåterhämtningsplan. Det måste bedömas i varje enskilt fall huruvida det vore relevant att inkludera separata rekonstruktionsplaner för varje institut som utgör en del av en grupp.*

**Ändringsförslag 59**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 1**

*Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att när en rekonstruktionsmyndighet, efter att ha gjort en bedömning av rekonstruktionsmöjligheterna i enlighet med artikel 13, slår fast att det finns **potentiella** väsentliga hinder för möjligheten att rekonstruera ett institut, ska rekonstruktionsmyndigheten skriftligen meddela **institutet** det beslutet.

*Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska säkerställa att när en rekonstruktionsmyndighet, efter att ha gjort en bedömning av rekonstruktionsmöjligheterna i enlighet med artikel 13, slår fast att det finns väsentliga hinder för möjligheten att rekonstruera ett institut, ska rekonstruktionsmyndigheten skriftligen meddela **den behöriga myndigheten** det beslutet. **Den behöriga myndigheten ska meddela institutet dessa väsentliga hinder.**

*Motivering*

*The powers given to resolution authorities, in order to remove possible impediments to resolution, would represent a far reaching interference with property rights in banks. The resolution authority would become involved in detailed business issues such as strategy, organisational structure, product development and business development of healthy banks. To the extent that these questions are issues, they should be taken care of in the supervisory process and through ordinary banking regulation. This is also already being done through extensive regulation and through article 6.3 and 6.4 of this directive. The current proposal gives power to resolution authorities to go far beyond the purpose of other regulations regarding issues like large exposures, internal governance and legal structure.*

**Ändringsförslag 60**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 2**

*Kommissionens förslag*

2. Inom fyra månader från mottagandet av ett meddelande enligt punkt 1, ska institutet till **rekonstruktionsmyndigheten** föreslå åtgärder för att åtgärda eller avlägsna de hinder som angetts i meddelandet. **Rekonstruktionsmyndigheten** ska, i samråd med **de behöriga myndigheterna**, bedöma huruvida de åtgärderna effektivt minskar eller avlägsnar de ifrågakvarande hindren.

*Ändringsförslag*

2. Inom fyra månader från mottagandet av ett meddelande enligt punkt 1, ska institutet till **den behöriga myndigheten** föreslå **möjliga** åtgärder för att åtgärda eller avlägsna de **väsentliga** hinder som angetts i meddelandet. **De behöriga myndigheterna** ska, i samråd med **rekonstruktionsmyndigheterna**, bedöma huruvida de åtgärderna effektivt minskar eller avlägsnar de ifrågakvarande **väsentliga** hindren.

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 61**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 3**

*Kommissionens förslag*

3. Om **rekonstruktionsmyndigheten** bedömer att de av ett institut föreslagna åtgärderna i enlighet med punkt 2 inte effektivt minskar eller avlägsnar de ifrågakvarande hindren, ska den, i samråd med **de behöriga myndigheterna**, ange alternativa åtgärder som skulle kunna uppnå det målet samt skriftligt meddela institutet dessa åtgärder.

*Ändringsförslag*

3. Om **den behöriga myndigheten** bedömer att de av ett institut föreslagna åtgärderna i enlighet med punkt 2 inte effektivt minskar eller avlägsnar de ifrågakvarande hindren, ska den, i samråd med **rekonstruktionsmyndigheten**, ange alternativa åtgärder som skulle kunna uppnå det målet samt skriftligt meddela institutet dessa åtgärder.

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 62**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

4. Vid tillämpning av punkt 3 får åtgärder som fastställs av en rekonstruktionsmyndighet, där så är nödvändigt och proportionellt för att minska eller avlägsna **hindren** för möjligheten till rekonstruktionen i fråga, inbegripa följande:

*Ändringsförslag*

4. Vid tillämpning av punkt 3 får åtgärder som fastställs av en rekonstruktionsmyndighet, där så är nödvändigt och proportionellt för att minska eller avlägsna **väsentliga hinder** för möjligheten till rekonstruktionen i fråga, inbegripa följande:

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 63**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led b**

*Kommissionens förslag*

**(b) Kräva att institutet begränsar sina maximala enskilda eller totala exponeringar.**

*Ändringsförslag*

**utgår**

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 64**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led d**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(d) Kräva att institutet avyttrar särskilda tillgångar.** *utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 65**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led e**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(e) Kräva att institutet begränsar eller upphör med specifik befintlig eller föreslagen verksamhet.** *utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 66**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led f**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(f) Begränsa eller förhindra utveckling eller försäljning av nya affärsområden eller produkter.** *utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 67**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led g**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(g) Kräva förändringar av institutets juridiska eller operativa strukturer så att komplexiteten minskas för att kunna säkerställa att det kan gå att juridiskt och ekonomiskt avskilja kritiska funktioner från övriga funktioner genom tillämpningen av rekonstruktionsverktygen.**

*utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 68**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led h**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(h) Kräva att ett moderföretag bildar ett finansiellt moderholdingföretag i en medlemsstat eller ett finansiellt moderholdingföretag inom unionen.**

*utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 69**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 14 – punkt 4 – led i**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(i) Kräva att ett moderföretag, eller ett företag som avses i artikel 1 c och d emitterar skuldinstrument eller lån som avses i artikel 39.2.**

**utgår**

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 70  
Förslag till direktiv  
Artikel 14 – punkt 6 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

6. Ett meddelande i enlighet med punkt 1 eller 3 ska uppfylla följande krav:

6. Ett meddelande **från den behöriga myndigheten till institutet** i enlighet med punkt 1 eller 3 ska uppfylla följande krav:

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 14.1.*

**Ändringsförslag 71  
Förslag till direktiv  
Artikel 15 – punkt 2**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

2. Rekonstruktionsmyndigheten på koncernnivå ska, i samarbete med den samordnande tillsynsmyndigheten och EBA, i enlighet med artikel 25.1 i förordning (EU) nr 1093/2010, utarbeta och överlämna en rapport till de moderföretag eller det institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn samt till dotterföretagens

2. Rekonstruktionsmyndigheten på koncernnivå ska, i samarbete med den samordnande tillsynsmyndigheten och EBA, i enlighet med artikel 25.1 i förordning (EU) nr 1093/2010, utarbeta och överlämna en rapport till de moderföretag eller det institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn samt till dotterföretagens

rekonstruktionsmyndigheter. Rapporten ska utarbetas i samråd med de behöriga myndigheterna och ska analysera de väsentliga hindren för en effektiv tillämpning av rekonstruktionsverktygen och utövandet av rekonstruktionsbefogenheterna vad avser koncernen. Rapporten ska även rekommendera eventuella åtgärder som, enligt myndigheternas uppfattning, är nödvändiga eller lämpliga för att avlägsna de hindren.

rekonstruktionsmyndigheter. Rapporten ska utarbetas i samråd med de behöriga myndigheterna och ska analysera de väsentliga hindren för en effektiv tillämpning av rekonstruktionsverktygen och utövandet av rekonstruktionsbefogenheterna vad avser koncernen. Rapporten ska även rekommendera eventuella **proportionerliga och målinriktade** åtgärder som, enligt myndigheternas uppfattning, är nödvändiga eller lämpliga för att avlägsna de hindren.

Or. en

### *Motivering*

*Rekonstruktionsmyndigheten på koncernnivå bör åläggas att agera på ett proportionerligt och målinriktat sätt och beakta effekterna på koncernens affärsmodell av alla ändringar som den föreslår för att avlägsna hinder för rekonstruktion. Det bör uttalas att koncernen inte ska behöva möta några problem redan på prövningsstadiet.*

### **Ändringsförslag 72 Förslag till direktiv Artikel 16 – punkt 1**

#### *Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna **ska** säkerställa att ett moderinstitut i en medlemsstat, eller ett moderinstitut inom unionen, eller ett företag som avses i artikel 1 c och d och dess dotterföretag, som är institut eller finansinstitut som omfattas av moderföretagets tillsyn, få ingå avtal om att bevilja finansiellt stöd till varje annan avtalspart som drabbas av finansiella svårigheter, förutsatt att de villkor som fastställs i detta kapitel är uppfyllda.

#### *Ändringsförslag*

1. **För att övervinna möjliga rättsliga hinder för att ge finansiellt stöd inom en koncern av institut ska** medlemsstaterna säkerställa att ett moderinstitut i en medlemsstat, eller ett moderinstitut inom unionen, eller ett företag som avses i artikel 1 c och d och dess dotterföretag, som är institut eller finansinstitut som omfattas av moderföretagets tillsyn, få ingå avtal om att bevilja finansiellt stöd till varje annan avtalspart som drabbas av finansiella svårigheter, förutsatt att de villkor som fastställs i detta kapitel är uppfyllda. **Bestämmelserna i detta kapitel ska inte begränsa möjligheterna för hur centraliserad finansiering inom en koncern av institut under normala omständigheter fungerar.**

*Motivering*

*Many modern banking groups organise their funding centrally, where funding is managed out of a central function, and where one or a few legal entities issue debt that is distributed throughout the organisation. This is an important way to reduce liquidity risk for the institution and the financial system. In many jurisdictions, this is the normal way to operate a banking group, and no legal obstacles exist to provide intra group financial support. In order to make sure that the provisions in the chapter do not become an impediment to the normal funding model of many banking groups, it should be explicitly stated that the requirements of the chapter do not prevent banks from funding themselves centrally, and that the requirements only applies to overcome obstacles of financial support, not to restrict it when no impediments for support exists.*

**Ändringsförslag 73**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 23 – punkt 1 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

1. Om ett institut inte uppfyller eller sannolikt kommer att byta mot **kraven i direktiv 2006/48/EG ska medlemsstaterna** säkerställa att behöriga myndigheter utöver de åtgärder som avses i artikel 136 i direktiv 2006/48/EG, i tillämpliga fall förfogar över i synnerhet åtgärder för att göra följande:

*Ändringsförslag*

1. Om ett institut inte uppfyller eller sannolikt kommer att byta mot **kapitalbaskraven enligt artikel 87.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr .../2012 [om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag] plus 1,25 procent. Medlemsstaterna ska** säkerställa att behöriga myndigheter utöver de åtgärder som avses i artikel 136 i direktiv 2006/48/EG, i tillämpliga fall förfogar över i synnerhet åtgärder för att göra följande:

*Motivering*

*För att undvika osäkerhet för investerare och främja finansiell stabilitet måste de utlösande villkoren för ingripande vara klart definierade och knutna till en harmoniserad kapitalnivå enligt CRR/CRD4. Det är viktigt att se till att åtgärder för tidigt ingripande inte vidtas mot ett institut så snart det börjar ta en buffert i anspråk, dvs. institut måste kunna utnyttja bufferten utan att tidigt ingripande utlöses.*



**Ändringsförslag 74**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 23 – punkt 1 – led c**

*Kommissionens förslag*

(c) Kräva att institutets ledning sammankallar, **eller** om ledningen inte följer detta krav själva direkt sammankalla, institutets bolagsstämma, föreslår dagordningen och att vissa beslut fattas.

*Ändringsförslag*

(c) Kräva att institutets ledning sammankallar, **och** om ledningen inte följer detta krav själva direkt sammankalla, institutets bolagsstämma, föreslår dagordningen och att vissa beslut fattas.

Or. en

*Motivering*

*Ett nödvändigt klarläggande eftersom åtgärden vidtas när institutet förfarande anses vara ett fungerande institut och inte under rekonstruktion.*

**Ändringsförslag 75**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 23 – punkt 1 – led d**

*Kommissionens förslag*

(d) Kräva att institutets ledning avsätter och ersätter en eller flera styrelseledamöter eller verkställande direktörer om dessa personer i enlighet med artikel 11 i direktiv 2006/48/EG har konstaterats vara olämpliga att utföra sina uppdrag.

*Ändringsförslag*

(d) Kräva att institutets ledning, **efter att ha konsulterat aktieägarna**, avsätter och ersätter en eller flera styrelseledamöter eller verkställande direktörer om dessa personer i enlighet med artikel 11 i direktiv 2006/48/EG har konstaterats vara olämpliga att utföra sina uppdrag.

Or. en

**Ändringsförslag 76**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 23 – punkt 1 – led g**

*Kommissionens förslag*

**(g) Kontakta potentiella köpare för att förbereda en rekonstruktion av institutet, med förbehåll för de villkor som fastställs**

*Ändringsförslag*

**utgår**

*i artikel 33.2 och de sekretessbestämmelser som fastställs i artikel 77.*

Or. en

### *Motivering*

*Tillsynsmyndigheternas eventuella kontakter för att sälja ett institut skulle allvarligt kunna inkräkta på institutets och dess ägares försök att genomföra en återhämtning och skulle också äventyra institutets möjligheter till överlevnad på kort sikt och därmed leda till rekonstruktion. Denna typ av åtgärder under den tidiga ingripandefasen är institutets och dess ägares sak.*

### **Ändringsförslag 77 Förslag till direktiv Artikel 24**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Artikel 24*

*utgår*

#### *Särskild förvaltning*

*1. När det föreligger en väsentlig försämring av ett instituts finansiella ställning eller när det föreligger allvarliga överträdelser av lag, föreskrifter och stadgar eller allvarliga administrativa oegentligheter, och när andra åtgärder som vidtagits i enlighet med artikel 23 inte är tillräckliga för att vända den förvärrade situationen, ska medlemsstaterna säkerställa att behöriga myndigheter får utse en särskild förvaltare som ersätter institutets ledning. Behöriga myndigheter ska offentliggöra tillsättningen av en särskild förvaltare. Medlemsstaterna ska vidare säkerställa att den särskilda förvaltaren har de kvalifikationer, den förmåga och erfarenhet som krävs för att utföra hans eller hennes uppdrag.*

*2. Den särskilda förvaltaren ska ha alla befogenheter som institutets ledning har enligt bolagsordningen och enligt nationell lagstiftning, inklusive*

*befogenheten att utöva institutets lednings samtliga förvaltningsfunktioner. Den särskilda förvaltaren får emellertid endast utöva befogenheten att sammankalla institutets bolagsstämma och bestämma dagordningen med den behöriga myndighetens förhandsgodkännande.*

*3. Den särskilda förvaltaren ska ha en lagstadgad skyldighet att vidta alla nödvändiga åtgärder och främja lösningar för att återställa institutets finansiella ställning och återupprätta en sund och ansvarsfull ledning av dess verksamhet och organisation. När så är nödvändigt ska den uppgiften vara överordnad alla andra ledningsuppgifter i enlighet med bolagsordningen eller nationell lagstiftning, i den mån de är oförenliga. De lösningarna kan inbegripa en ökning av kapital, omorganisation av institutets ägarstruktur eller att andra finansiellt och organisatoriskt sunda institut tar över institutet.*

*4. Behöriga myndigheter får sätta gränser för den särskilda förvaltarens åtgärder eller kräva att vissa av den särskilda förvaltarens åtgärder underställs den behöriga myndighetens förhandsgodkännande. De behöriga myndigheterna får avsätta den särskilda förvaltaren när som helst.*

*5. Medlemsstaterna ska kräva att en särskild förvaltare upprättar rapporter för den behöriga tillsättningsmyndigheten om institutets ekonomiska och finansiella ställning och om de åtgärder som förvaltaren har vidtagit i sin tjänsteutövning, med en regelbundenhet som ska fastställas av den behöriga myndigheten och i början och slutet av förvaltarens uppdrag.*

*6. Den särskilda förvaltningen ska pågå under högst ett år. Denna period kan undantagsvis förlängas om villkoren för att utse en särskild förvaltare fortsatt är uppfyllda. Den behöriga myndigheten ska*

*ansvara för att avgöra huruvida villkoren är lämpliga för att behålla en särskild förvaltare och för att motivera ett sådant beslut gentemot aktieägare.*

*7. Med förbehåll för bestämmelserna i punkterna 1–6 ska utseendet av den särskilda förvaltaren inte påverka de rättigheter för aktieägarna eller ägarna som fastställs i överensstämmelse med unionens bolagsrätt eller nationell bolagsrätt.*

Or. en

#### *Motivering*

*Särskild förvaltning flyttas till rekonstruktionsfasen såsom artikel 57a (ny) eftersom det bör vara en klar åtskillnad mellan en återhämtningsfas, när institutet är föremål för tillsynsåtgärder enligt det tidiga ingripandet, och rekonstruktion. Under återhämtningen bör ägarna ha full kontroll över institutet medan kontrollen under rekonstruktion ligger i händerna på rekonstruktionsmyndigheten. Aktieägarnas förmåga att fullt ut kontrollera institutet är en avgörande del av institutets styrning som bör ligga kvar hos aktieägarna under återhämtningsfasen.*

#### **Ändringsförslag 78** **Förslag till direktiv** **Artikel 25 – rubriken**

##### *Kommissionens förslag*

Samordning av åtgärder för tidigt ingripande *och utseende av särskilda förvaltare* vad avser koncerner

##### *Ändringsförslag*

Samordning av åtgärder för tidigt ingripande vad avser koncerner

Or. en

#### *Motivering*

*Se motiveringen till artikel 24.*

#### **Ändringsförslag 79** **Förslag till direktiv** **Artikel 25 – punkt 1**

### *Kommissionens förslag*

1. Om villkoren för att ålägga krav enligt artikel 23 i detta direktiv **eller utse en särskild förvaltare enligt artikel 24 i detta direktiv** är uppfyllda med avseende på ett moderföretag eller ett institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artiklarna 125 och 126 i direktiv 2006/48/EG eller något av dess dotterföretag, ska den behöriga myndighet som avser att vidta en åtgärd i enlighet med **de artiklarna** underrätta övriga berörda myndigheter i tillsynskollegiet och EBA om sin avsikt

### *Ändringsförslag*

1. Om villkoren för att ålägga krav enligt artikel 23 i detta direktiv är uppfyllda med avseende på ett moderföretag eller ett institut som är föremål för gruppbaserad tillsyn enligt artiklarna 125 och 126 i direktiv 2006/48/EG eller något av dess dotterföretag, ska den behöriga myndighet som avser att vidta en åtgärd i enlighet med **den artikeln** underrätta övriga berörda myndigheter i tillsynskollegiet och EBA om sin avsikt

Or. en

### *Motivering*

*Se motiveringen till artikel 24.*

### **Ändringsförslag 80 Förslag till direktiv Artikel 25 – punkt 2 – stycke 1**

#### *Kommissionens förslag*

Den samordnande tillsynsmyndigheten och de övriga relevanta behöriga myndigheterna ska överväga huruvida det är nödvändigt att vidta åtgärder enligt artikel 23 **eller utse en särskild förvaltare enligt artikel 24** för andra koncernenheter samt huruvida det är önskvärt att samordna de åtgärder som ska vidtas. Den samordnande tillsynsmyndigheten och övriga relevanta myndigheter ska överväga huruvida en alternativ åtgärd skulle ha större utsikter att återställa enskilda enheters bärkraft och bevara hela koncernens sunda finansiella ställning. **När mer än en behörig myndighet avser att utse en särskild förvaltare med avseende på en enhet som är knuten till en koncern,**

#### *Ändringsförslag*

Den samordnande tillsynsmyndigheten och de övriga relevanta behöriga myndigheterna ska överväga huruvida det är nödvändigt att vidta åtgärder enligt artikel 23 för andra koncernenheter samt huruvida det är önskvärt att samordna de åtgärder som ska vidtas. Den samordnande tillsynsmyndigheten och övriga relevanta myndigheter ska överväga huruvida en alternativ åtgärd skulle ha större utsikter att återställa enskilda enheters bärkraft och bevara hela koncernens sunda finansiella ställning.

*ska myndigheter överväga huruvida det är lämpligare att utse samma särskilda förvaltare för alla de berörda enheterna eller för hela koncernen för att underlätta lösningar som återställer hela koncernens sunda finansiella ställning.*

Or. en

#### *Motivering*

*Se motiveringen till artikel 24.*

### **Ändringsförslag 81 Förslag till direktiv Artikel 26 – punkt 2 – led b**

#### *Kommissionens förslag*

(b) Undvika **betydande** negativa effekter på den finansiella stabiliteten, inbegripet genom att förebygga spridning av negativa effekter och upprätthålla marknadsdisciplin.

#### *Ändringsförslag*

(b) Undvika negativa effekter på den finansiella stabiliteten, inbegripet genom att förebygga spridning av negativa effekter och upprätthålla marknadsdisciplin.

Or. en

### **Ändringsförslag 82 Förslag till direktiv Artikel 26 – punkt 3**

#### *Kommissionens förslag*

**3. Med förbehåll för olika bestämmelser i detta direktiv är rekonstruktionsmålen likvärdiga och rekonstruktionsmyndigheterna ska göra en lämplig avvägning mellan dem beroende på arten av och omständigheterna i varje enskilt fall.**

#### *Ändringsförslag*

**3. I arbetet för att uppnå målen i punkt 2 ska rekonstruktionsmyndigheterna sträva efter att skydda offentliga medel och att så långt som omständigheterna tillåter se till att den offentliga sektorn kompenseras för kostnader och risker som ådragits genom de nationella finansieringsarrangemangen i enlighet med artikel 91.**

Or. en

**Ändringsförslag 83**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 27 – punkt 1 – led a**

*Kommissionens förslag*

(a) Den behöriga myndigheten eller rekonstruktionsmyndigheten fastställer att institutet är eller sannolikt kommer att komma på obestånd.

*Ändringsförslag*

(a) Den behöriga myndigheten eller rekonstruktionsmyndigheten fastställer att institutet *inte längre* är *bärkraftigt att verka inom ramen för sin auktorisation grundad på kapitalbaskravet i artikel 87 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr .../2012 [om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag]* och är eller sannolikt kommer att komma på obestånd.

Or. en

*Motivering*

*Resolution measures opens up for a far reaching intrusion in the property rights of the owners of a bank. It must be clear that resolution will only be used in a situation where a bank is very close to insolvency, which is actually discussed in the Impact assessment, but not really reflected in the Directive. The term 'fail' is vague, not least because it might include liquidity problems, not only solvency (see comments on Article 27.2 as well). If it is not clear that resolution can only be used when a bank is very close to insolvency, this will cause great uncertainty for shareholders and debt investors. This will significantly increase systemic risk.*

**Ändringsförslag 84**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 27 – punkt 2 – stycke 1 – led c**

*Kommissionens förslag*

*(c) Institutet kan inte eller det finns objektiva faktorer till stöd för fastställandet av att institutet inom den närmaste framtiden inte kommer att kunna fullgöra sina förpliktelser när de förfaller till betalning.*

*Ändringsförslag*

*utgår*

Or. en

## Motivering

*Likviditetsrelaterade utlösare för rekonstruktion bör undvikas på grund av effekterna på systemrisken. Bara förväntningarna om att ett institut skulle kunna hamna i rekonstruktion skulle kunna utlösa en likviditetskris och bli självuppfyllande. Likviditetsrelaterade utlösare är också onödiga eftersom allvarliga likviditetsproblem ofta snabbt kan utvecklas till förluster och kapitalrelaterade problem och den uppfyller utlösaren i artikel 27.2 a.*

### Ändringsförslag 85

#### Förslag till direktiv

#### Artikel 27 – punkt 2 – led d – led i

##### *Kommissionens förslag*

(i) ***En statlig garanti för att garantera*** likviditetsfaciliteter som tillhandahålls av centralbanker enligt bankernas standardvillkor (faciliteten är fullständigt garanterad av säkerheter med värdeminskingsavdrag (haircuts) i förhållande till facilitetens kvalitet och marknadsvärde, och centralbanken tar ut en straffränta av stödmottagaren), eller

##### *Ändringsförslag*

(i) likviditetsfaciliteter som tillhandahålls av centralbanker enligt bankernas standardvillkor (faciliteten är fullständigt garanterad av säkerheter med värdeminskingsavdrag (haircuts) i förhållande till facilitetens kvalitet och marknadsvärde, ***också när likviditetsfaciliteten garanteras av en statlig garanti***, och centralbanken tar ut en straffränta av stödmottagaren), eller

Or. en

## Motivering

*This section seems to be excluding banks from resolution that has got a state guarantee for their funding. However, it is possible that a central bank will extend ELA (emergency liquidity assistance) without a guarantee from the government. ELA in this context will normally be provided only if the central bank deems the institution to be solvent. In order not to make ELA from the central bank in itself to be a circumstance where resolution should be introduced, it should explicitly be stated in the Directive that central bank ELA in itself is not a circumstance that suggests that resolution measures may be necessary. In cases of broader systemic disturbances beyond the control of individual banks even solvent institutions could end up in situations where they need governmental funding guarantees. In such cases it will promote financial stability if, when deemed necessary, guarantees may be longer than three months.*

### Ändringsförslag 86

#### Förslag till direktiv

#### Artikel 27 – punkt 2 – stycke 2



*Kommissionens förslag*

I båda de fall som avses i leden i och ii ska garantiåtgärderna vara begränsade till solventa finansinstitut, de får inte vara en del av ett större stödpaket, de ska vara villkorade av ett godkännande enligt reglerna om statligt stöd **och de får användas för en period av högst tre månader.**

*Ändringsförslag*

I båda de fall som avses i leden i och ii ska garantiåtgärderna vara begränsade till solventa finansinstitut, de får inte vara en del av ett större stödpaket, de ska vara villkorade av ett godkännande enligt reglerna om statligt stöd.

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 27.1 första stycket led d i.*

**Ändringsförslag 87**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 27 – punkt 4**

*Kommissionens förslag*

**4. EBA ska utfärda riktlinjer i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010 för att främja konvergensen i tillsyns- och rekonstruktionsmetoder beträffande tolkningen av de olika omständigheter under vilka ett institut ska anses vara eller sannolikt kommer att komma på obestånd. EBA ska utarbeta dessa riktlinjer senast det datum som anges i artikel 115.1 första stycket i detta direktiv.**

*Ändringsförslag*

**utgår**

Or. en

*Motivering*

*Såsom diskuterats tidigare är rekonstruktion en långtgående åtgärd som inkräktar på äganderätten. Det är inte lämpligt att ge EBA befogenhet att utfärda riktlinjer om en sådan viktig del av ett lands civilrätt. Detta bör endast göras i form av ett direktiv på EU-nivå och i form av lagar på nationell nivå.*

**Ändringsförslag 88**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 30 – punkt 3 – led d**

*Kommissionens förslag*

*(d) En förteckning över tillgångar som institutet innehar för tredje mäns räkning men som dessa har äganderätten till.*

*Ändringsförslag*

*utgår*

Or. en

*Motivering*

*Stora banker som sysslar med kapitalförvaltning har normalt sett ett mycket stor antal kunder (tredje män) för vilka de har uppgifter om eller konton med värdepapper. Att förteckna alla dessa tillgångar i en global bank är en enorm uppgift och samtidigt saknar den värde för bedömningen av probleminstitutet eftersom det är kundernas egna tillgångar. Att ta med detta i värderingsprocessen är helt enkelt resursslöseri i en situation när banken står under stor stress.*

**Ändringsförslag 89**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 31 – punkt 2 – led da (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*(da) statliga finansiella stabiliseringsverktyg.*

*Ändringsförslag*

Or. en

**Ändringsförslag 90**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 37 – punkt 2 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

2. Medlemsstaterna ska se till att rekonstruktionsmyndigheterna får använda skuldnedskrivningsverktyget för något av följande ändamål:

*Ändringsförslag*

2. Medlemsstaterna ska se till att rekonstruktionsmyndigheterna får använda skuldnedskrivningsverktyget *i syfte att uppfylla de mål som specificeras i artikel 26* för något av följande ändamål:

*Motivering*

*Skuldnedskrivningsverktyget är ett rekonstruktionsverktyg och med tanke på dess konsekvenser för borgenärerna får det inte användas förrän efter den tidpunkt då ett institut inte längre är bärkraftigt såsom det preciseras i artikel 27 och endast i samband med de säkerheter som preciseras i avsnitt 5. Det bör därför klarläggas att skuldnedskrivningsverktyget endast får utnyttjas för att uppnå rekonstruktionsmålen enligt artikel 26.*

**Ändringsförslag 91**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 37 – punkt 2a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***2a. Medlemsstaterna ska dock se till att det har genomförts en ordentlig bedömning av de möjliga effekterna på det finansiella systemets stabilitet i de berörda medlemsstaterna och i resten av unionen innan rekonstruktionsmyndigheterna tillämpar skuldnedskrivningsverktyget. Rekonstruktionsmyndigheten får besluta att endast delvis utnyttja skuldnedskrivningsverktyget eller att inte utnyttja det alls, beroende på allmänna ekonomiska och finansiella läget.***

Or. en

**Ändringsförslag 92**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 38 – punkt 2 – stycke 1 – led a**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***(a) Insättningar som garanteras i enlighet med direktiv 94/19/EG. utgår***

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till skäl 48.*

**Ändringsförslag 93**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 38 – punkt 2 – stycke 1 – led b**

*Kommissionens förslag*

(b) Skulder med säkerhet.

*Ändringsförslag*

(b) Skulder med säkerhet, *såsom täckta obligationer i täckt säkerhetsmassa eller förteckning.*

Or. en

*Motivering*

*För att täckta obligationer ska kunna fungera efter att detta direktiv genomförts måste det innehålla en bestämmelse som säkerställer att hela paketet av ett arrangemang med täckta obligationer förblir intakt under resolutionsprocessen och fram tills dess att de täckta obligationerna löptid går ut i enlighet med relevant lagstiftning om täckta obligationer. Detta betyder att alla tillgångar, inbegripet översäkerhet, täckta obligationer och alla derivat bör hållas samman under hela processen.*

**Ändringsförslag 94**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 38 – punkt 2 – stycke 1 – led d**

*Kommissionens förslag*

(d) Skulder med en ursprunglig löptid på mindre än *en månad*.

*Ändringsförslag*

(d) Skulder med en ursprunglig löptid på mindre än *sex månader*.

Or. en

*Motivering*

*Att ta med osäkrade kortfristiga skulder i skuldnedskrivningsverktyget skulle öka systemrisken och ge marknadsdeltagarna incitament att starta en bankrusning. Detta riskerar att inte bara påverka banker som tar stora risker utan också sunda banker. Kortsiktiga skulder har också begränsat värde för skuldnedskrivning eftersom de kommer att försvinna snabbt i en stressituation. Att undanta skulder på upp till en ursprunglig löptid på sex månader skulle minska systemrisken och öka sunda bankers möjligheter att uppfylla kraven på likviditetstäckningskvot under stressperioden.*

**Ändringsförslag 95**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 38 – punkt 2 – stycke 2**

*Kommissionens förslag*

Punkt 2 a och b ska inte förhindra rekonstruktionsmyndigheterna från att, i tillämpliga fall, utöva dessa befogenheter med avseende på någon del av en säkrad skuld eller en prioriterad fordran för vilken säkerhet har ställts till ett värde som överstiger värdet på de tillgångar, den pantsättning, den företagsinteckning eller den säkerhet som ställts för fordran. Medlemsstaterna *får* undanta täckta obligationer som avses i artikel 22.4 i rådets direktiv 85/611/EEG från denna bestämmelse.

*Ändringsförslag*

Punkt 2 a och b ska inte förhindra rekonstruktionsmyndigheterna från att, i tillämpliga fall, utöva dessa befogenheter med avseende på någon del av en säkrad skuld eller en prioriterad fordran för vilken säkerhet har ställts till ett värde som överstiger värdet på de tillgångar, den pantsättning, den företagsinteckning eller den säkerhet som ställts för fordran. Medlemsstaterna *ska* undanta täckta obligationer som avses i artikel 22.4 i rådets direktiv 85/611/EEG från denna bestämmelse.

Or. en

*Motivering*

*Se motivering till artikel 38.2 stycke 1 led b.*

**Ändringsförslag 96**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 39 – punkt 1**

*Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna ska se till att instituten alltid upprätthåller ett tillräckligt stort totalt belopp för kapitalbas och kvalificerande skulder, uttryckt i en procentandel av *de totala skulder i institutet som inte räknas som kapitalbas enligt avdelning V kapitel 2 avsnitt 1 i direktiv 2006/48/EG eller enligt kapitel IV i direktiv 2006/49/EG.*

*Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska se till att instituten alltid upprätthåller ett tillräckligt stort totalt belopp för kapitalbas och kvalificerande skulder, uttryckt i en procentandel av *institutets riskexponeringsbelopp som beräknats i enlighet med artikel 87.3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr .../2012 [om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag].*

Or. en

### Motivering

*The current proposal to relate eligible liabilities to total assets introduces a totally new capital requirement which corresponds to a leverage ratio. As a consequence institutions having low risks will be required to carry the same amount of bail in capital and debt as an institution carrying higher risks. This will give false incentives and punish low risk banking, reward higher risks and stimulate shadow banking. The requirement for bail in debt should instead be proportionate to risk weighted assets, and added to the sum of the minimum capital requirement in Pillar I (CRR) and the buffer requirements in CRD IV.*

### Ändringsförslag 97 Förslag till direktiv Artikel 40 – punkt 1 – led a

#### *Kommissionens förslag*

(a) Den procentandel som avses i artikel 39.1 ska beräknas på grundval av **den** konsoliderade **nivån för skulder och kapitalbas** som innehas av koncernen.

#### *Ändringsförslag*

(a) Den procentandel som avses i artikel 39.1 ska beräknas på grundval av **det** konsoliderade **totala riskexponeringsbeloppet enligt artikel 39.1** som innehas av koncernen.

Or. en

### Motivering

*Se motiveringen till artikel 39.1.*

### Ändringsförslag 98 Förslag till direktiv Artikel 40 – punkt 1 – led c

#### *Kommissionens förslag*

(c) Moderföretaget eller det företag som avses i artikel 1 c eller d **ska** fördela de medel som influtit genom emissionen av de skuldinstrument eller lån som avses i artikel 39.2 bland de institut som är dotterföretag i form av krediter.

#### *Ändringsförslag*

(c) Moderföretaget eller det företag som avses i artikel 1 c eller d **får inte** fördela, **på ett sätt som äventyrar något av dess dotterbolags betalningsförmåga**, de medel som influtit genom emissionen av de skuldinstrument eller lån som avses i artikel 39.2 bland de institut som är dotterföretag i form av krediter.

Or. en

## Motivering

*Banks do not manage their liquidity in a way that makes it appropriate to distribute liquidity proportionately between subsidiaries. Depending on each subsidiary's own funding capacity, needs of funds from the parent may vary between different subsidiaries, and over time. A requirement that funds should be proportionately distributed is too rigid. The interest of the resolution authority should not be to create such rigidity, rather to make sure that the parent is providing liquidity to all subsidiaries to an extent that all subsidiaries continue to make good on their payments, in essence that the parent can't let go of a subsidiary.*

### Ändringsförslag 99 Förslag till direktiv Artikel 41 – punkt 2

#### Kommissionens förslag

2. När rekonstruktionsmyndigheterna använder skuldnedskrivningsverktyget för det ändamål som avses i artikel 37.2 a ska de vid den bedömning som avses i punkt 1 fastställa det belopp med vilket kvalificerade skulder behöver skrivas ned eller omvandlas för att återställa kärnprimärkapitalkvoten i institutet under rekonstruktion och **det belopp som rekonstruktionsmyndigheten anser vara nödvändigt för att bevara ett tillräckligt marknadsförtroende för institutet och** göra det möjligt för institutet att fortsätta att uppfylla villkoren för auktorisation och fortsätta att bedriva de verksamheter för vilka det har auktoriserats enligt direktiv 2006/48/EG eller direktiv 2004/39/EG.

#### Ändringsförslag

2. När rekonstruktionsmyndigheterna använder skuldnedskrivningsverktyget för det ändamål som avses i artikel 37.2 a ska de vid den bedömning som avses i punkt 1 fastställa det belopp med vilket kvalificerade skulder behöver skrivas ned eller omvandlas för att återställa kärnprimärkapitalkvoten i institutet under rekonstruktion och göra det möjligt för institutet att fortsätta att uppfylla villkoren för auktorisation och fortsätta att bedriva de verksamheter för vilka det har auktoriserats enligt direktiv 2006/48/EG eller direktiv 2004/39/EG.

Or. en

## Motivering

*Bail-in creates a major uncertainty for investors of bank debt, uncertainty that may lead to significantly increased bank funding costs. For shareholders, bail-in is a serious intrusion to property rights. In order to strike a balance between these interests on the one hand, and the need for creating capital for a bank under resolution on the other, it is important that the bail-in amount is not bigger than necessary, and also that the risk for excessive write downs is diminished as much as possible. The assessment of how much is needed in order 'to sustain sufficient market confidence' is necessarily a quite arbitrary assessment. Moreover, in a crisis situation, the level needed may be extensively high over a potentially fairly brief period. It*

*seems more appropriate that the level of restoration should only cover any gap in regulatory requirement, not topping up with additional buffer capital that quite arbitrarily may be assessed to be needed to restore confidence.*

**Ändringsförslag 100**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 43 – punkt 4a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

***4a. Vid beslut om huruvida skulder ska skrivas ned eller omvandlas till aktiekapital får rekonstruktionsmyndigheterna inte skriva ned kapitalbeloppet för en viss klass av skulder samtidigt en klass av skulder som är efterställd denna klass konverteras till aktiekapital.***

Or. en

*Motivering*

*It is important that the hierarchy of claims is respected when bail-in is applied, and also that investors beforehand can be certain that it will be respected. Without such certainty, investors will require a significant premium for the risk of becoming in fact subordinated to liabilities or equity lower in the hierarchy. When debt is converted to equity, there is always an upside to the position, where the value of the instrument may increase significantly over time if the bank survives. No such upside gain exist if debt is written down. Therefore, a conversion to equity may be superior to a write down.*

**Ändringsförslag 101**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 47 – punkt 2 – stycke 2**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

Omstruktureringsplanen ska ta hänsyn till bland annat den rådande situationen och framtidsutsikterna på finansmarknaden, på grundval av både optimistiska och pessimistiska antaganden. Stresstester ska beakta en rad scenarier, inbegripet en kombination av stresshändelser ***och en utdragen global konjunkturedgång.***

Omstruktureringsplanen ska ta hänsyn till bland annat den rådande situationen och framtidsutsikterna på finansmarknaden, på grundval av både optimistiska och pessimistiska antaganden. Stresstester ska beakta en rad scenarier, inbegripet en kombination av stresshändelser ***som är valda för att identifiera institutets största***



Antagandena ska jämföras med lämpliga sektorsövergripande riktmärken.

*svagheter*. Antagandena ska jämföras med lämpliga sektorsövergripande riktmärken.

Or. en

### Motivering

*Det är lite märkligt att föreskriva att stresshändelser ska täcka en specifik händelse som "en utdragen global konjunkturedgång". För många banker behöver en utdragen global konjunkturedgång i sig inte vara någon stresshändelse, medan det kan finnas många andra scenarier som är mycket allvarliga, om de till exempel har stora exponeringar mot en viss bransch eller ett visst geografiskt område. Såsom sagts tidigare är det lämpligt att använda en allmännare formulering som också fokuserar på en banks svagheter snarare ett specifikt scenario.*

## **Ändringsförslag 102** **Förslag till direktiv** **Artikel 50**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Artikel 50*

*utgår*

*Avtalsenligt erkännande av  
skuldnedskrivning*

*1. Medlemsstaterna ska kräva att instituten i de avtalsvillkor som reglerar kvalificerande skulder samt tillskott av primärt eller supplementärt kapital vilka omfattas av lagstiftningen i en stat som inte är en medlemsstat inkluderar ett villkor enligt vilket den borgenär eller avtalspart i ett avtal som upprättar skulden medger att skulden kan komma att omfattas av nedskrivnings- eller konverteringsbefogenheter och går med på att vara bunden av alla minskningar av kapitalbeloppet eller det utestående beloppet, konverteringar eller nedsättningar som påverkas av rekonstruktionsmyndighetens utövande av dessa befogenheter.*

*2. Om ett institut underlåter att i de avtalsvillkor som reglerar en viss skuld inkludera ett villkor som krävs enligt punkt 1 ska denna underlåtelse inte*

*förhindra rekonstruktionsmyndigheten från att utöva nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter avseende den skulden.*

**3. Kommissionen får genom delegerade akter antagna i enlighet med artikel 103 anta föreskrifter för att närmare specificera innehållet i de villkor som krävs enligt punkt 1 i denna artikel.**

Or. en

#### *Motivering*

*Det är svårt att motivera varför det behöver finnas en specifik hänvisning i direktivet till att banker avtalsenligt måste erkänna risken för skuldnedskrivningsverktyg i kapitalinstrument. Oavsett avtalsenliga bestämmelser kommer detta direktiv att gälla för alla kapital- och skuldinstrument. Det kan leda till förvirring och osäkerhet huruvida räckvidden för skuldnedskrivningsverktyg skiljer sig mellan olika typer av skulder – vilket de inte bör.*

**Ändringsförslag 103**  
**Förslag till direktiv**  
**Underavsnitt 4 – kapitel III – avsnitt 5a (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Statliga finansiella stabiliseringsverktyg*

Or. en

**Ändringsförslag 104**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 50a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Artikel 50a*

*Allmänna principer för statliga finansiella stabiliseringsverktyg*

*1. För att det statliga finansiella stabiliseringsverktyget ska få verkan måste medlemsstaterna se till att deras behöriga ministerier har de*

*rekonstruktionsbefogenheter som specificeras i artiklarna 56–63.*

*2. Vid en systemkris ska medlemsstaterna ha möjlighet, utan att det påverkar utnyttjandet av andra rekonstruktionsverktyg och under förutsättning att det sker i enlighet med statsstödsregler, att delta i rekonstruktion av ett kreditinstitut eller värdepappersföretag eller att ingripa direkt för att undvika dess likvidation genom vissa finansiella stabiliseringsverktyg, i syfte att undvika spridningseffekter och upprätthålla den finansiella stabiliteten i medlemsstaten och i hela unionen. Sådana åtgärder ska genomföras i nära samarbete mellan det behöriga ministeriet och rekonstruktionsmyndigheten.*

*3. En medlemsstat får avgöra när en systemkris enligt detta direktiv föreligger.*

*4. Kommissionen får, efter samråd med ESRB, ifrågasätta medlemsstatens bedömning om systemkrisvillkoret.*

*5. Vid tillämpning av de statliga finansiella stabiliseringsverktygen ska medlemsstaterna säkerställa att de behöriga ministerierna och rekonstruktionsmyndigheten tillämpar verktygen endast om samtliga villkor i artikel 27.1 är uppfyllda, kapitalet har skrivits ned i enlighet med artikel 51 och något av följande två villkor också är uppfyllt:*

*(a) Det behöriga ministeriet och rekonstruktionsmyndigheten, i samråd med centralbanken och den behöriga myndigheten, beslutar att tillämpningen av andra rekonstruktionsverktyg inte skulle räcka för att undvika betydande negativa effekter på den finansiella stabiliteten.*

*(b) Det behöriga ministeriet och rekonstruktionsmyndigheten avgör att tillämpningen av andra*

*rekonstruktionsverktyg inte skulle räcka för att skydda allmänhetens intresse, när extraordinärt offentlig stöd och extraordinärt likviditetsstöd från centralbanken tidigare har givits till institutet.*

*6. De finansiella stabiliseringsverktygen ska bestå av följande:*

*(a) Ett garantiverktyg i enlighet med artikel 50b.*

*(b) Ett verktyg för aktiekapitalstöd i enlighet med artikel 50c.*

*(c) Ett verktyg för tillfälligt offentligt ägande i enlighet med artikel 50d.*

Or. en

**Ändringsförslag 105**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 50b (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Artikel 50b*

*Garantiverktyg*

*1. Medlemsstaterna får ge garantier för skulder eller tillgångar för institut under rekonstruktion. Garantier för aktieägares fordringar är förbjudna.*

*2. När en garanti ges enligt punkt 1 ska medlemsstaterna säkerställa att kreditinstitutet eller värdepappersföretaget ger tillräcklig ersättning för garantin.*

Or. en

**Ändringsförslag 106**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 50c (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Artikel 50c*

*Verktyget för aktiekapitalstöd*

*1. Medlemsstaterna får, under förutsättning att bestämmelserna i nationell bolagsrätt respekteras, delta i en rekapitalisering av ett kreditinstitut genom att tillhandahålla kapital till detta i utbyte mot följande instrument, i enlighet med kraven i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr .../2012 [om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag]:*

*(a) kärnkapital.*

*(b) övrigt primärkapital eller totalkapitalinstrument.*

*(c) andra former av kapital som uppfyller kraven för den kapitalbevarande bufferten och den kontracykliska bufferten.*

*2. Medlemsstaterna ska i den utsträckning dess aktieinnehav tillåter se till att institut som är föremål för aktiekapitalstödet förvaltas på kommersiell och professionell grund.*

*3. När medlemsstaterna har utövat verktyget för aktiekapitalstöd ska de säkerställa att deras andel i institutet säljs så snart de kommersiella och finansiella omständigheterna tillåter.*

Or. en

**Ändringsförslag 107**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 50d (ny)**

**Artikel 50d**

**Verktyget för tillfälligt statligt ägande**

**1. Medlemsstaterna får ta över ett kreditinstitut helt och hållet i offentlig ägo.**

**2. I detta syfte får medlemsstaten göra en eller flera aktieöverföringar där mottagaren är**

**(a) ett ombud för medlemsstaten, eller**

**(b) ett av medlemsstaten helägt bolag.**

**3. Medlemsstaterna ska se till att institut som är föremål för verktyget för tillfälligt statligt ägande förvaltas på kommersiell och professionell grund.**

**4. När medlemsstaterna har utövat verktyget för tillfälligt offentlig ägande ska de säkerställa att institutet återförs till den privata sektorn så snart de kommersiella och finansiella omständigheterna tillåter.**

Or. en

**Ändringsförslag 108**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 52 – punkt 5**

**5. Medlemsstaterna ska kräva att instituten säkerställer att rekonstruktionsmyndigheternas utövande av nedskrivningsbefogenheten i överensstämmelse med artikel 51.1 inte utgör en händelse av utebliven betalning eller kredithändelse enligt de tillämpliga kapitalinstrumenten.**

**utgår**

Or. en

## Motivering

*Kravet på att en bank måste säkerställa att utövande av nedskrivningsbefogenheten inte utgör en händelse av utebliven betalning är märkligt. Det är svårt att föreställa sig att en nedskrivning av ett instrument vilken typ det än må vara inte skulle vara en händelse av utebliven betalning.*

### **Ändringsförslag 109 Förslag till direktiv Artikel 57a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

#### **Artikel 57a**

##### **Särskild förvaltning**

- 1. När det föreligger allvarliga överträdelser av lag, föreskrifter och stadgar eller allvarliga administrativa oegentligheter, ska medlemsstaterna, utöver de övriga befogenheter som tillerkänns i detta kapitel, säkerställa att behöriga myndigheter får utse en särskild förvaltare som ersätter institutets ledning. Rekonstruktionsmyndigheter ska offentliggöra tillsättningen av en särskild förvaltare. Medlemsstaterna ska vidare säkerställa att den särskilda förvaltaren har de kvalifikationer, den förmåga och erfarenhet som krävs för att utföra sitt uppdrag.***
- 2. Den särskilda förvaltaren ska ha alla befogenheter som institutets ledning har enligt bolagsordningen och enligt nationell lagstiftning, inklusive befogenheten att utöva institutets lednings samtliga förvaltningsfunktioner. Den särskilda förvaltaren får emellertid endast utöva befogenheten att sammankalla institutets bolagsstämma och bestämma dagordningen med den behöriga myndighetens förhandsgodkännande.***
- 3. Den särskilda förvaltaren ska ha en lagstadgad skyldighet att vidta alla nödvändiga åtgärder och främja lösningar för att återställa institutets***

*finansiella ställning och återupprätta en sund och ansvarsfull ledning av dess verksamhet och organisation. När så är nödvändigt ska den uppgiften vara överordnad alla andra ledningsuppgifter i enlighet med bolagsordningen eller nationell lagstiftning, i den mån de är oförenliga. De lösningarna kan inbegripa en ökning av kapital, omorganisation av institutets ägarstruktur eller att andra finansiellt och organisatoriskt sunda institut tar över institutet i enlighet med de rekonstruktionsverktygen som definieras i kapitel III.*

*4. Rekonstruktionsmyndigheterna får sätta gränser för den särskilda förvaltarens åtgärder eller kräva att vissa av den särskilda förvaltarens åtgärder underställs den behöriga myndighetens förhandsgodkännande. Rekonstruktionsmyndigheterna får avsätta den särskilda förvaltaren när som helst.*

*5. Medlemsstaterna ska kräva att en särskild förvaltare upprättar rapporter för den utseende rekonstruktionsmyndigheten om institutets ekonomiska och finansiella ställning och om de åtgärder som förvaltaren har vidtagit i sin tjänsteutövning, med en regelbundenhet som ska fastställas av rekonstruktionsmyndigheten och i början och slutet av förvaltarens uppdrag.*

*6. En särskild förvaltare ska inte utses för mer än ett år. Denna period kan undantagsvis förlängas om rekonstruktionsmyndigheten beslutar att villkoren för att utse en särskild förvaltare fortsatt är uppfyllda. Rekonstruktionsmyndigheten ska motivera ett sådant beslut gentemot aktieägarna.*

*7. Med förbehåll för bestämmelserna i punkterna 1–6 ska utseendet av den särskilda förvaltaren inte påverka de rättigheter för aktieägarna eller ägarna*



*som fastställs i överensstämmelse med unionens bolagsrätt eller nationell bolagsrätt.*

*8. Utseendet av en särskild förvaltare ska inte erkännas som en utlösande händelse i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/47/EG<sup>1</sup> eller som insolvensförfaranden i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets direktiv 98/26/EG<sup>2</sup>.*

*9. När mer än en behörig myndighet avser att utse en särskild förvaltare med avseende på en enhet som är knuten till en koncern, ska myndigheter överväga huruvida det är lämpligare att utse samma särskilda förvaltare för alla de berörda enheterna eller för hela koncernen för att underlätta lösningar som återställer hela koncernens sunda finansiella ställning.*

*10. I händelse av insolvens, då nationell lagstiftning föreskriver att en insolvensförvaltning utses, ska denna utgöra den särskilda förvaltning som avses i denna artikel.*

---

<sup>1</sup> EUT L 168, 30.6.2006, s. 43.

<sup>2</sup> EGT L 166, 11.6.1998, s. 45.

Or. en

#### *Motivering*

*Se motiveringen till artikel 24.*

### **Ändringsförslag 110** **Förslag till direktiv** **Artikel 84 – punkt 1 – led b**

#### *Kommissionens förslag*

(b) I fall där ett institut i tredje land har en

#### *Ändringsförslag*

(b) I fall där ett institut i tredje land har en

*betydande* filial i medlemsstaterna.

filial i medlemsstaterna.

Or. en

### *Motivering*

*Att ta med villkoret att en filial måste vara ”betydande” är restriktivt i överkant. Kommissionen bör ges befogenhet att själv avgöra huruvida det under omständigheterna skulle vara lämpligt att ingå en samarbetsöverenskommelse med en rekonstruktionsmyndighet i ett tredjeland i de fall då EEA och utländska filialer är inblandade utan att hindras av att den ska vara betydande.*

### **Ändringsförslag 111** **Förslag till direktiv** **Artikel 84 – punkt 2**

#### *Kommissionens förslag*

2. De avtal som avses i punkt 1 ska särskilt säkerställa inrättandet av processer och arrangemang mellan rekonstruktionsmyndigheter för samarbete vid genomförande av vissa eller alla uppgifter och vid utnyttjande av vissa eller alla befogenheter som anges i **artikel 89**.

#### *Ändringsförslag*

2. De avtal som avses i punkt 1 ska särskilt säkerställa inrättandet av processer och arrangemang mellan rekonstruktionsmyndigheter för samarbete vid genomförande av vissa eller alla uppgifter och vid utnyttjande av vissa eller alla befogenheter som anges i **artikel 88**.

Or. en

### *Motivering*

*Detta kanske är ett slagfel. Man kan tänka sig att avsikten var att hänvisa till artikel 88 ”Samarbete med behöriga myndigheter i tredjeland” snarare än artikel 89 ”Konfidentialitet”.*

### **Ändringsförslag 112** **Förslag till direktiv** **Artikel 85 – punkt 2 – led b**

#### *Kommissionens förslag*

(b) i övrigt har tillgångar, rättigheter och skulder belägna i eller regleras av lagen i en medlemsstat.

#### *Ändringsförslag*

(b) i övrigt har tillgångar, **dotterföretag**, rättigheter och skulder belägna i eller regleras av lagen i en medlemsstat.

**Ändringsförslag 113**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 85 – punkt 4 – led a – strecksats 1a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*– dotterföretag till ett tredjelandsinstitut  
som finns på en medlemsstats territorium.*

Or. en

**Ändringsförslag 114**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 89 – punkt 1 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska se till att  
rekonstruktionsmyndigheter, behöriga  
myndigheter och behöriga ministerier  
utbyter konfidentiella uppgifter med  
berörda myndigheter i tredjeland endast om  
följande villkor uppfylls:

1. Medlemsstaterna ska se till att  
rekonstruktionsmyndigheter, behöriga  
myndigheter och behöriga ministerier  
utbyter konfidentiella uppgifter, ***inbegripet  
återhämtningsplaner***, med berörda  
myndigheter i tredjeland endast om  
följande villkor uppfylls:

Or. en

*Motivering*

*Det är viktigt att återhämtningsplaner, som potentiellt är högst känsliga ur kommersiell  
synvinkel, inkluderas i räckvidden för konfidentialitetskravet.*

**Ändringsförslag 115**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 91 – punkt 3 – inledningen**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

3. För syftet enligt punkt 2 ska de  
finansieringsarrangemangen särskilt ha

3. För syftet enligt punkt 2 ska de  
finansieringsarrangemangen särskilt ha  
***befogenhet att inkassera årliga ex ante-***

**bidrag i enlighet med artikel 94.**

Or. en

*Motivering*

*Resolution should be funded by the industry ex-ante, since requiring large contributions ex-post in the event of a systemic crisis might destabilise the situation further. Also, it would imply that the still viable banks, i.e. those who have proven to be the most properly managed, will have to make up for the mistakes of others. This would be a form of collective punishment otherwise not accepted in our societies and would pose a significant moral hazard risk if others are to mop up the mess one self's excessive risks have created. Further, an ex-ante scheme must not imply a resolution fund in the literal meaning of the word. Considering the investment strategy problem arising from the fact that this fund in many Member States would be very big, even if the Commission's proposal of one per cent of eligible deposits was to be kept, an alternative could be to pay down public debt instead of piling the contributions into a fund then investing in specific assets (which would have to be of outmost quality and, at the same time, truly liquid in case of urgently having to draw on them). The logic would then be that of an insurance scheme whereby the industry makes annual contributions and that the State provides the funds needed for resolution when so warranted. Since these funds would only be available for banks in resolution, i.e. as gone concerns where shareholders and creditors take the first hit, eventual moral hazard risks should be mitigated. A specific target level would then be irrelevant.*

**Ändringsförslag 116**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 91 – punkt 3 – led a**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(a) befogenhet att samla in ex ante-bidrag  
enligt artikel 94 i syfte att nå den målnivå  
som anges i artikel 93,**      **utgår**

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 91.3, inledningen.*

**Ändringsförslag 117**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 91 – punkt 3 – led b**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(b) befogenhet att inkassera extraordinära  
ex post-bidrag enligt vad som anges i  
artikel 95, och** *utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 91.3, inledningen.*

**Ändringsförslag 118  
Förslag till direktiv  
Artikel 91 – punkt 3 – led c**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**(c) befogenhet att ta upp offentliga lån  
och andra former av stöd enligt vad som  
anges i artikel 96.** *utgår*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 91.3, inledningen.*

**Ändringsförslag 119  
Förslag till direktiv  
Artikel 93**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**Artikel 93** *utgår*

**Målfinansieringsnivå**

**1. Under en period på högst tio år efter att  
detta direktiv har trätt i kraft, ska  
medlemsstaterna säkerställa att de  
finansiella tillgångarna för deras  
finansieringsarrangemang uppgår till  
minst 1 % av alla insättningar i  
auktoriserade kreditinstitut inom deras**

*territorium, vilka garanteras enligt direktiv 94/19/EG.*

*2. Under den inledande tidsperiod som avses i punkt 1, ska bidrag till de finansieringsarrangemang som inkasseras i enlighet med artikel 94 fördelas så jämnt som möjligt över perioden tills målnivån uppnås.*

*Medlemsstaterna får förlänga den inledande tidsperioden med högst fyra år om finansieringsarrangemangens sammanlagda utbetalningar är högre än 0,5 % av de garanterade insättningarna.*

*3. Om de tillgängliga finansiella medlen efter den inledande tidsperiod som avses i punkt 1 underskrider den målnivå som fastställs i punkt 2 ska bidrag som inkasserats i enlighet med artikel 94 återupptas till dess att målnivån uppnås. Om de finansiella tillgångarna uppgår till mindre än hälften av målnivån ska de årliga bidragen uppgå till minst 0,25 % av de garanterade insättningarna.*

Or. en

#### *Motivering*

*Se motiveringen till artikel 91.3, inledningen.*

#### **Ändringsförslag 120 Förslag till direktiv Artikel 94 – punkt 2 – led b**

##### *Kommissionens förslag*

*(b) Om en medlemsstat inte har utnyttjat möjligheten i artikel 99.5 för att använda insättningsgarantisystemets medel vid tillämpningen av artikel 92, ska bidragen från varje institut vara i proportion till dess totala skulder, exklusive eget kapital när de gäller de totala skulderna, exklusive eget kapital, för alla auktoriserade institut inom*

##### *Ändringsförslag*

*(b) Bidragen från varje institut ska stå i proportion till dess totala skulder, exklusive eget kapital när de gäller de totala skulderna, exklusive eget kapital, för alla auktoriserade institut inom medlemsstatens territorium.*

medlemsstatens territorium.

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 99.5.*

**Ändringsförslag 121**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 94 – punkt 2 – led ca (nytt)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*(ca) De årliga bidragen får användas till att minska medlemsstatens statsskuld och därmed stärka dess förmåga att garantera finansieringsarrangemanget.*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 91.3, inledningen.*

**Ändringsförslag 122**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 95**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*Artikel 95*

*utgår*

*Extraordinära ex post-bidrag*

*1. Om de medel som inkasserats inte räcker för att täcka förlusterna, kostnaderna eller andra utgifter som uppstår genom användningen av finansieringsarrangemangen, ska medlemsstaterna säkerställa att extraordinära ex post-bidrag inkasseras från institut inom deras territorium, för att täcka de supplementära beloppen. Dessa extraordinära bidrag ska fördelas mellan institut enligt de regler som anges*

*i artikel 94.2.*

**2. Bestämmelserna i artikel 94.4–8 ska tillämpas på bidrag som inkasseras enligt denna artikel.**

Or. en

### Motivering

*Rätten att kräva ex post-bidrag är inte längre relevant eftersom finansieringsarrangemanget görs om till ett årligt bidrag som instituten ska betala, oavsett det belopp som tidigare ackumulerats. Se vidare motiveringen till artikel 91.3, inledningen.*

### Ändringsförslag 123 Förslag till direktiv Artikel 96

#### *Kommissionens förslag*

Medlemsstaterna ska se till att finansieringsarrangemang under deras jurisdiktion **har möjlighet att ta upp offentliga lån eller andra former av stöd från finansinstitut, centralbanken, eller andra tredje parter**, i händelse att beloppen som inkasserats i enlighet med artikel 94 inte är tillräckliga **för att täcka förlusterna, kostnaderna eller andra utgifter som uppstår genom användningen av finansieringsarrangemangen, och de extraordinära bidragen enligt artikel 95 inte omedelbart är tillgängliga.**

#### *Ändringsförslag*

Medlemsstaterna ska se till att finansieringsarrangemang under deras jurisdiktion **garanteras fullt av medlemsstaten och kan finansiera rekonstruktionsåtgärder även** i händelse att beloppen som inkasserats i enlighet med artikel 94 inte är tillräckliga **och ex post-bidrag inte bedöms vara möjliga på grund av det hot mot den allmänna finansiella stabiliteten som sådana ex post-bidrag skulle skapa.**

Or. en

### Ändringsförslag 124 Förslag till direktiv Artikel 97 – punkt 1

#### *Kommissionens förslag*

1. Medlemsstaterna ska se till att finansieringsarrangemang under deras jurisdiktion ska ha **rätt** att låna från alla

#### *Ändringsförslag*

1. Medlemsstaterna ska se till att finansieringsarrangemang under deras jurisdiktion ska ha **möjlighet** att låna från



andra finansieringsarrangemang inom unionen, i händelse att beloppen som inkasserats i enlighet med artikel 94 inte är tillräckliga för att täcka förlusterna, kostnaderna eller andra utgifter som uppstår genom användningen av finansieringsarrangemangen, **och de extraordinära bidragen enligt artikel 95 inte omedelbart är tillgängliga.**

alla andra finansieringsarrangemang inom unionen, i händelse att beloppen som inkasserats i enlighet med artikel 94 inte är tillräckliga för att täcka förlusterna, kostnaderna eller andra utgifter som uppstår genom användningen av finansieringsarrangemangen.

Or. en

### Motivering

*En automatisk rätt att låna från andra medlemsstaters rekonstruktionsfonder skulle innebära en icke-negligerbar moralisk risk. Eftersom man kommer att behöva dela på bördorna för gränsöverskridande institut måste det klarläggas att för en standardrekonstruktion, dvs. ett icke gränsöverskridande institut, bör det inte finnas någon förpliktelse för en medlemsstat att låna till en annan, utan snarare en möjlighet att göra det om den första medlemsstaten instämmer.*

### Ändringsförslag 125 Förslag till direktiv Artikel 97 – punkt 2 – stycke 1

#### *Kommissionens förslag*

2. Medlemsstaterna ska se till att finansieringsarrangemang under deras jurisdiktion **är skyldiga** att låna ut till andra finansieringsarrangemang inom unionen under de omständigheter som specificeras enligt punkt 1.

#### *Ändringsförslag*

2. Medlemsstaterna ska se till att finansieringsarrangemang under deras jurisdiktion **kan få tillåtelse av rekonstruktionsmyndigheten i den medlemsstaten** att låna ut till andra finansieringsarrangemang inom unionen under de omständigheter som specificeras enligt punkt 1.

Or. en

### Motivering

*Se motiveringen till artikel 97.1.*

**Ändringsförslag 126**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 97 – punkt 2 – stycke 2**

*Kommissionens förslag*

Eftersom de omfattas av det första stycket, ska nationella finansieringsarrangemang inte **vara skyldiga** att låna ut till ett annat nationellt finansieringsarrangemang enligt sådana omständigheter där rekonstruktionsmyndigheten i finansieringsarrangemangets medlemsstat anser att det inte skulle ha tillräckliga medel för att finansiera en förutsebar rekonstruktion inom en nära framtid. Under alla förhållanden bör de inte **vara skyldiga** att låna ut mer än hälften av de tillgångar som det nationella finansieringsarrangemanget har till förfogande då låneansökan formaliseras.

*Ändringsförslag*

Eftersom de omfattas av det första stycket, ska nationella finansieringsarrangemang inte **ha tillåtelse** att låna ut till ett annat nationellt finansieringsarrangemang enligt sådana omständigheter där rekonstruktionsmyndigheten i finansieringsarrangemangets medlemsstat anser att det inte skulle ha tillräckliga medel för att finansiera en förutsebar rekonstruktion inom en nära framtid. Under alla förhållanden bör de inte **ha tillåtelse** att låna ut mer än hälften av de tillgångar som det nationella finansieringsarrangemanget har till förfogande då låneansökan formaliseras.

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 97.1.*

**Ändringsförslag 127**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 99 – punkt 5**

*Kommissionens förslag*

**5. Medlemsstaterna får även föreskriva att de finansiella tillgångar för insättningsgarantisystemet som fastställts på deras territorium kan användas vid tillämpningen av artikel 92.1, förutsatt att insättningsgarantisystemen i tillämpliga fall följer bestämmelserna i artiklarna 93–98.**

*Ändringsförslag*

**utgår**

Or. en

## Motivering

För att garantera trovärdigheten i insättningsgarantisystemet får medlemsstaterna inte tillåtas att använda medlen i insättningsgarantisystemet för rekonstruktionssyften (annat än att insättningsgarantisystemet potentiellt blir föremål för skuldnedskrivningsverktyget).

### **Ändringsförslag 128** **Förslag till direktiv** **Artikel 99 – punkt 6**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**6. Medlemsstaterna ska säkerställa att insättningsgarantisystemet har fastställt en ordning för att försäkra att systemets medlemmar, efter en bidrag gjord av insättningsgarantisystemet enligt punkterna 1–5 och i fall då insättarna för institutets under rekonstruktion måste ersättas, omedelbart kan förse systemet med de belopp som måste betalas.**

**utgår**

Or. en

## Motivering

Se motiveringen till artikel 99.5.

### **Ändringsförslag 129** **Förslag till direktiv** **Artikel 99 – punkt 7**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**7. I de fall där medlemsstaterna utnyttjar möjligheten i punkt 5 i denna artikel, ska insättningsgarantisystemen betraktas som finansieringsarrangemang för tillämpningen av artikel 91. I detta fall får medlemsstaterna avstå från att etablera separata finansieringsarrangemang.**

**utgår**

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 99.5.*

**Ändringsförslag 130**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 99 – punkt 8**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*8. I de fall där medlemsstaterna utnyttjar  
möjligheten i punkt 5 ska följande  
prioritetsregel gälla vid användningen av  
insättningsgarantisystemets tillgängliga  
finansiella medel.*

*utgår*

*Om insättningsgarantisystemet samtidigt  
ombeds använda sina tillgängliga  
finansiella medel för de syften som avses i  
artikel 92 eller i punkt 1 i denna artikel,  
och för att ersätta insättare enligt direktiv  
94/19/EG, och de tillgängliga finansiella  
medlen är otillräckliga för att tillgodose  
alla dessa, ska prioritet ges till  
ersättningen av insättare enligt direktiv  
94/19/EG och till de åtgärder som  
specificeras i punkt 1 i denna artikel,  
framom betalningar för de syften som  
anges i artikel 92 i detta direktiv.*

Or. en

*Motivering*

*Se motiveringen till artikel 99.5.*

**Ändringsförslag 131**  
**Förslag till direktiv**  
**Artikel 99 – punkt 9**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

*9. I fall då ersättningsberättigade  
insättningar med ett institut under  
rekonstruktion överförs till en annan  
enhet genom försäljning av*

*utgår*

*försäljningsverktyget eller  
brobanksverktyget, har insättarna inga  
fordringar enligt direktiv 94/14/EG mot  
insättningsgarantisystemet vad gäller  
någon av deras depositioner hos institutet  
under rekonstruktion som inte har  
överförts, förutsatt att kapitalbasen som  
överförs motsvarar eller överskrider den  
aggregerade garantinivån i artikel 7 i  
direktiv 94/19/EG.*

Or. en

### *Motivering*

*Se motiveringen till artikel 99.5.*

### **Ändringsförslag 132 Förslag till direktiv Artikel 103 – punkt 5**

#### *Kommissionens förslag*

5. En delegerad akt som har antagits enligt artikel 2, 4, 28, 37, 39, 43, 86, 94, 97 och 98 ska träda i kraft endast om varken Europaparlamentet eller rådet har motsatt sig detta inom **två månader** från det datum då akten delgetts Europaparlamentet och rådet, eller om både Europaparlamentet och rådet före utgången av denna period har informerat kommissionen om att de inte kommer att motsätta sig detta. Denna period ska förlängas med **två månader** på begäran av Europaparlamentet eller rådet.

#### *Ändringsförslag*

5. En delegerad akt som har antagits enligt artikel 2, 4, 28, 37, 39, 43, 86, 94, 97 och 98 ska träda i kraft endast om varken Europaparlamentet eller rådet har motsatt sig detta inom **tre månader** från det datum då akten delgetts Europaparlamentet och rådet, eller om både Europaparlamentet och rådet före utgången av denna period har informerat kommissionen om att de inte kommer att motsätta sig detta. Fristen kan förlängas med **tre månader** på Europaparlamentets eller rådets initiativ.

Or. en

### **Ändringsförslag 133 Förslag till direktiv Artikel 113a (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**Artikel 113 a**

**Samarbete med Europeiska  
bankmyndigheten (EBA)**

*De behöriga myndigheterna ska samarbeta med EBA vid tillämpning av detta direktiv, i enlighet med förordning (EU) nr 1093/2010.*

*De behöriga myndigheterna ska utan dröjsmål förse EBA med alla uppgifter som EBA behöver för att utföra sina uppgifter, i enlighet med förordning (EU) nr 1093/2010.*

Or. en

**Ändringsförslag 134  
Förslag till direktiv  
Artikel 113b (ny)**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

**Artikel 113 b**

**EBA:s personal och resurser**

*Senast den ...\* ska EBA bedöma personal- och resursbehoven till följd av de befogenheter och uppgifter som EBA får enligt denna förordning, och förelägga Europaparlamentet, rådet och kommissionen en rapport.*

Or. en

**Ändringsförslag 135  
Förslag till direktiv  
Artikel 115 – punkt 1 – stycke 1**

*Kommissionens förslag*

*Ändringsförslag*

Medlemsstaterna ska senast den 31

Medlemsstaterna ska senast den 31

december 2014 anta och offentliggöra de lagar, förordningar och andra författningar som är nödvändiga för att följa detta direktiv. De ska till kommissionen genast överlämna texten till dessa bestämmelser.

december 2014 anta och offentliggöra de lagar, förordningar och andra författningar som är nödvändiga för att följa detta direktiv. De ska till kommissionen genast överlämna texten till dessa bestämmelser ***tillsammans med en jämförelsetabell över dessa bestämmelser och detta direktiv.***

Or. en

**Ändringsförslag 136**  
**Förslag till direktiv**  
**Bilagan – avsnitt A – led 5**

*Kommissionens förslag*

(5) En uppskattning av tidsramen för att genomföra varje väsentlig ***del av planen.***

*Ändringsförslag*

(5) En uppskattning av tidsramen för att genomföra varje väsentlig ***åtgärd.***

Or. en

*Motivering*

*Återhämtningsplanen behöver inkludera ett antal väl genomanalyserade åtgärder. Dessa åtgärder behöver utvärderas i ljuset av det specifika institut det handlar om och genomföras på grundval av den specifika kris det är frågan om. Därför behöver återhämtningsplanen ses utifrån ett ”verktyglådeperspektiv”.*

**Ändringsförslag 137**  
**Förslag till direktiv**  
**Bilagan – avsnitt A – led 6**

*Kommissionens förslag*

(6) En detaljerad beskrivning av alla väsentliga hinder för ett effektivt och snabbt verkställande av planen, vilket inbegriper beaktande av följderna för resten av koncernen, kunderna och motparterna.

*Ändringsförslag*

(6) En detaljerad beskrivning av alla väsentliga hinder för ett effektivt och snabbt verkställande av ***åtgärder i*** planen, vilket inbegriper beaktande av följderna för resten av koncernen, kunderna och motparterna.

Or. en

*Motivering*

*Se motivering till bilaga 1, avsnitt 1, punkt 1 led 5.*

**Ändringsförslag 138**  
**Förslag till direktiv**  
**Bilagan – avsnitt A – led 8**

*Kommissionens förslag*

(8) En *detaljerad* beskrivning av *förfarandena* för att fastställa värdet på och möjligheten att avyttra institutets centrala affärsområden, verksamhet och tillgångar.

*Ändringsförslag*

(8) En beskrivning av *strategin* för att fastställa värdet på och möjligheten att avyttra institutets centrala affärsområden, verksamhet och tillgångar.

Or. en

*Motivering*

*Se motivering till bilaga 1, avsnitt 1, punkt 1 led 5.*

**Ändringsförslag 139**  
**Förslag till direktiv**  
**Bilagan – avsnitt A – led 9**

*Kommissionens förslag*

(9) En *detaljerad* beskrivning av hur återhämtningsplaneringen införlivas i institutets ledningsstruktur samt politiken och förfarandena för godkännandet av återhämtningsplanen och fastställande av vilka personer i organisationen som ska ansvara för att utarbeta och genomföra planen.

*Ändringsförslag*

(9) En beskrivning av hur återhämtningsplaneringen införlivas i institutets ledningsstruktur samt politiken och förfarandena för godkännandet av återhämtningsplanen och fastställande av vilka personer i organisationen som ska ansvara för att utarbeta och genomföra planen.

Or. en

*Motivering*

*Se motivering till bilaga 1, avsnitt 1, punkt 1 led 5.*



**Ändringsförslag 140**  
**Förslag till direktiv**  
**Bilagan – avsnitt A – led 19**

*Kommissionens förslag*

(19) Förberedande åtgärder som institutet vidtagit eller planerar vidta för att underlätta genomförandet av återhämtningsplanen, däribland åtgärder som är nödvändiga för att snabbt rekapitalisera institutet.

*Ändringsförslag*

(19) Förberedande åtgärder som institutet vidtagit eller planerar vidta för att underlätta genomförandet av **åtgärderna i** återhämtningsplanen, däribland åtgärder som är nödvändiga för att snabbt rekapitalisera institutet.

Or. en

*Motivering*

*Se motivering till bilaga 1, avsnitt 1, punkt 1 led 5.*

## MOTIVERING

### Inledning

I detta förslag till betänkande har föredraganden haft tre utgångspunkter för sina förslag.

Först och främst måste lagstiftning för finansiella marknader och banker syfta till att skapa ett robust och stabilt system som minimerar riskerna för att en finansiell kris ska inträffa, och när en kris ändå uppstår, att systemet säkerställer att situationen kan lösas så snart som möjligt. Det är därför som ett enhetligt regelverk är av avgörande betydelse, genom att det lägger grunden för lagstiftning för hela Europeiska unionen, och därmed världens största finansiella marknad. För att ta vara på alla sina styrkor och fördelar måste unionen hållas samman och inte splittras eftersom fragmentering skulle äventyra våra möjligheter. Det är därför föredraganden understryker behovet att få denna lagstiftning på plats, tillsammans med det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD4) och insättningsgarantissystemet, innan en diskussion om ytterligare medel och åtgärder inleds, eftersom en sådan skulle riskera att splittra snarare än att ena unionen.

För det andra är en förutsättning för en vital och dynamisk bankbransch att enskilda banker och finansinstitut visar prov på känslighet och ansvarstagande. Detta kräver att kapitalismens grundläggande regel om att ägare inte bara ska ha rätt till vinster utan också ta förluster återupplivas i banksektorn på samma sätt som den gäller för ägare av alla andra företag.

Att vara för stor eller sammankopplad för att gå under får inte uppfattas som en försäkring som garanterar överlevnad. Den verkliga försäkringen för överlevnad ska endast vara institutets förmåga att generera vinster på ett ansvarsfullt sätt genom riktig riskhantering, vilket endast kan uppnås om aktieägarna tar fullt ansvar för framtida förluster på samma sätt som för vinster. Från detta perspektiv välkomnar föredraganden de så kallade skuldnedskrivningsverktygen (bail in-verktygen) som ett av många medel för att utkräva fullt ansvar från aktieägarna och inte minst borgenärerna som måste utföra robusta kreditvärderingar innan de lånar ut några pengar. Även i detta hänseende har den så kallade moraliska risken visat sig vara en stort problem.

För det tredje kanske det inte räcker att aktieägare och borgenärer får ta förluster för att den finansiella stabiliteten ska garanteras. Tidigare erfarenheter, liksom dagens, visar oss att det finns en fundamental skillnad mellan en enstaka bank i kris och en bankkris. I det första fallet har krisen uppstått till följd av olämpligt risktagande, dålig ledning, bristfälliga affärsmodeller eller andra företagsspecifika orsaker som grundas på beslut som lett till att institutet exponerats mot alltför stora risker. Det andra fallet kännetecknas däremot av problem till följd av makroekonomiska obalanser som exponerar alla banker mot större risker än vad som rimligtvis kunde ha förutsetts. Vissa banker kommer att stå bättre rustade än andra, men orsaken till krisen är exogen. I det första fallet går värden sannolikt förlorade för gott men i det andra fallet, dvs. systemkrisen, kommer värdet på tillgångar och säkerheter att återhämta sig med tiden och i takt med att tillväxten återvänder till ekonomin i stort.

Huvudproblemet i systemkrisen är då inte för evigt fallande tillgångsvärden utan den rädsla och brist på förtroende som sådana fall kan utlösa. För att bekämpa rädsla och återställa förtroende har staten medel till sitt förfogande som ingen annan institution i samhället har. En

systemkris kommer att utsätta samhället och dess medborgare för betydande risker och måste därför hanteras med alla tillgängliga medel. Även om offentliga ingripanden kan riskera skattebetalarnas pengar på kort sikt måste sådana ändå vara en möjlighet i sista hand för att säkra den finansiella stabiliteten. På så sätt kan det undvikas att samma skattebetalare åsamkas ännu större kostnader som en ytterligare finansiell och allmän ekonomisk försämring skulle innebära. Om statliga ingripanden skulle kunna begränsa dessa kostnader skulle det vara ett misstag och ett berövande av de skattebetalare man vill skydda att utesluta att offentliga pengar som en sista utväg kan användas för bankrekonstruktion. Slutligen, för att säga vad som är uppenbart för mig: en icke förhandlingsbar förutsättning för varje form av offentligt kapitalstöd ska vara att aktieägarna gör en totalförlust och att borgenärerna får ta lämpliga förluster.

### **Utseende av tillsyns- och rekonstruktionsmyndigheter**

De behöriga myndigheterna för tillsyn ska inte vara de samma som för rekonstruktion eftersom detta kan innebära en risk för intressekonflikter och hopblandning av respektive uppgifter. För de medlemsstater där detta skulle vara ett problem av praktiska skäl behålls möjligheten att utnyttja det behöriga ministeriets resurser, t.ex. att upprätta rekonstruktionsmyndigheten under detta ministeriums överinseende.

### **Återhämtnings- och rekonstruktionsplaner**

Ambitionsnivån för återhämtnings- och rekonstruktionsplaner är överdrivet hög. Även om det är i alla högsta grad önskvärt är det tveksamt om den nuvarande detaljskisseringen är praktiskt genomförbar och det kan ifrågasättas vad som är marginalnyttan av alla bestämmelser som måste beaktas eftersom spelreglerna ändå kommer att ändras om en systemkris inträffar. Det är helt enkelt inte möjligt att planera för en systemkris eftersom man nästan per definition inte kommer att veta vad detta kommer att bli förrän man står inför den. Därför föreslår föredraganden att man drar ned på omfattningen av det allmänna scenariobaserade planerandet och snarare fokuserar på frågor som är specifika för varje institut.

### **Tidiga ingripanden och äganderätt**

Det är motiverat att myndigheterna kan ingripa på ett tidigt stadium och föra en intensiv dialog med institut som börjar visa svagheter. Man måste dock ha i åtanke att institutet på detta stadium fortfarande är bärkraftigt och drivs på kapitalnivåer som gott och väl ligger över miniminivåerna. För den rättsliga säkerhetens och transparensens skull är det därför viktigt att göra skillnad mellan de faser där institutets aktieägare fortfarande har full kontroll över institutet och fasen då kontrollen tagits över av rekonstruktionsmyndigheten. Under återhämtningsfasen och fasen med tidigt ingripande enligt detta direktiv bör aktieägarna fortfarande ha fullt ansvar och kontroll av institutet medan detta inte längre bör vara fallet när institutet satts under rekonstruktion.

Föredraganden har försökt att ytterligare klarlägga denna skillnad, t.ex. genom att flytta den särskilde förvaltaren, som får långtgående befogenheter, inbegripet vissa som annars bara föreskrivs under rekonstruktionen, till kapitlet om rekonstruktionsfasen. De befogenheter som ges till rekonstruktionsmyndigheterna i artiklarna 6–14 för att avlägsna vissa hinder för rekonstruktion skulle innebära ett långtgående ingrepp i bankernas äganderätter. Rekonstruktionsmyndigheten skulle bli delaktigt i detaljerade affärsfrågor såsom strategi,

organisationsstruktur, produktutveckling och affärsutveckling för sunda banker. I den mån dessa frågor verkligen blir avgörande bör de hanteras i tillsynsprocessen och genom ordinarie bankreglering. Detta har också gjorts genom omfattande reglering och genom artikel 6.3 och 6.4 i detta direktiv. Det föreliggande förslaget ger rekonstruktionsmyndigheterna befogenheter att gå betydligt längre än vad som avses med annan reglering av till exempel stora exponeringar, intern styrning och rättslig struktur.

För att undvika osäkerhet för investerare och främja finansiell stabilitet måste de utlösande villkoren för ingripande vara klart definierade och knutna till en harmoniserad kapitalnivå enligt CRR/CRD4. Det är viktigt att se till att åtgärder för tidigt ingripande inte vidtas mot ett institut så snart det börjar ta en buffert i anspråk, dvs. institut måste kunna utnyttja bufferten utan att tidigt ingripande utlöses.

### **Inledande av rekonstruktion**

Rekonstruktionsåtgärder innebär ett långtgående ingripande i bankägarnas äganderätt, och det är också rimligt att så sker. Termen ”obestånd” (fail) som kommissionen använder är mycket vag, inte minst för att den kan innefatta likviditetsproblem – och inte bara solvens – och likviditetsrelaterade utlösare för rekonstruktion bör undvikas på grund av effekterna på systemrisken (enbart förväntningarna att ett institut skulle kunna sluta i rekonstruktion skulle kunna utlösa en likviditetskris och därmed bli självuppfyllande). Det är inte klart om rekonstruktion endast kan användas när en bank är mycket nära insolvens, och detta kommer att skapa stor osäkerhet för aktieägare och investerare som innehar bankens skulder. Detta kommer att avsevärt öka systemrisken.

### **Skuldnedskrivningsverktyget (bail-in)**

Skuldnedskrivningsverktyget bör välkomnas varmt eftersom det kommer att inskräpa disciplin hos en banks borgenärer. Medlemsstaterna ska dock se till att innan rekonstruktionsmyndigheterna tillämpar skuldnedskrivningsverktyget ska det ha genomförts en ordentlig bedömning av de möjliga effekterna på det finansiella systemets stabilitet i de berörda medlemsstaterna och också i resten av Europeiska unionen.

Rekonstruktionsmyndigheten ska när så anses lämpligt ha möjlighet att delvis utnyttja skuldnedskrivningsverktyget eller besluta att inte genomföra det, beroende på det allmänna ekonomiska och finansiella läget.

Att ta med osäkrade kortfristiga skulder i skuldnedskrivningsverktyget skulle öka systemrisken och marknadsdeltagarnas incitament att starta en bankrusning. Detta riskerar att inte bara påverka banker som tar stora risker utan också sunda banker. Kortsiktiga skulder har också begränsat värde för skuldnedskrivning eftersom det kommer att försvinna snabbt i en stressituation. Att undanta skulder på upp till en ursprunglig löptid på sex månader, istället för en månad som för närvarande föreslås, skulle minska systemrisken och öka sunda bankers möjligheter att uppfylla kraven på likviditetstäckningskvot under stressperioden.

När det gäller beräkningen av minsta nedskrivbara skuld innebär det nuvarande förslaget att sätta kvalificerande skulder i relation till totala skulder ett helt nytt kapitalkrav som motsvarar en skuldsättningsgrad. Därför skulle detta innebära att institut med låg risk behöver ha samma belopp av kapital för skuldnedskrivningsverktyget som ett institut som tar högre risker. Detta skulle ge falska incitament och straffa lågriskbanker, belöna högre risker och stimulera

skuggbankverksamhet. Kraven på nedskrivbar skuld bör istället vara proportionerligt mot riskvägda tillgångar, och adderas till summan av minimikapitalkravet i pelare 1 (CRR) och buffertkraven i CRD4.

### **Statliga finansiella stabiliseringsverktyg**

Mot bakgrund av ovanstående inför föredraganden ytterligare tre verktyg i verktygslådan för rekonstruktion. För det första kan en garanti för bankernas skulder användas för en eller flera banker under rekonstruktion för att återställa förtroendet och en hanterbar finansieringssituation. För det andra kan kapitaltillskott användas för att delta i en rekapitalisering av institutet. För det tredje kan ett institut helt och hållet tas över i offentlig ägo under en viss period.

Det bör dock betonas ytterligare en gång: Inget offentligt stöd kan ges såvida existerande aktieägare inte har tagit förluster som motsvarar det fulla beloppet av deras aktieinnehav och förluster i lämplig utsträckning har pålagts borgenärerna. Det faktum att det är ett rekonstruktionsverktyg kommer att säkerställa att detta blir fallet. Genom att ta över ägandet säkerställs att det finns också en uppsida för skattebetalarna eftersom de kommer att få vinsterna när banken väl privatiseras igen, vilket bör ske så snart de affärsmässiga omständigheterna tillåter. Under tiden institutet är i tillfälligt offentlig ägo måste medlemsstaterna se till att det förvaltas helt på kommersiella och professionella grunder.

Statliga finansiella stabiliseringsverktyg bör tillämpas i enlighet med unionens statsstödsregler och utan att det påverkar andra rekonstruktionsverktyg, dvs. det bör vara upp till medlemsstaten att besluta huruvida de ska tillämpas eller inte.

### **Rekonstruktionsfinansiering**

Finansieringsfrågan är knepig. Föredragandens första tanke är att rekonstruktion bör finansieras av branschen ex ante, eftersom ex post-lösningar sannolikt inte kommer att vara möjliga när alla banker drabbas av en systemkris. Att kräva stora bidrag på detta stadium skulle kunna destabilisera situationen ytterligare. Det skulle också innebära att banker som ännu är bärkraftiga, dvs. sådana som har visat sig vara de bäst förvaltade, kommer att behöva betala för andras misstag. Detta skulle vara fel av två anledningar. För det första är det en form av kollektivt straff som annars inte accepteras i våra samhällen. För det andra skulle det innebära en betydande moralisk risk om andra måste städa upp röran som ens egna alltför stora risker har skapat.

Ett ex ante-system betyder dock inte att det måste finnas en rekonstruktionsfond i ordets egentliga betydelse. Med tanke på det investeringsstrategiproblem som skulle uppstå på grund av att denna fond skulle bli mycket stor i många medlemsstater, även om kommissionens förslag om en procent av kvalificerade insättningar skulle behållas, skulle ett alternativ kunna vara att betala av den offentliga skulden istället för att låta bidragen ansamlas i en fond som sedan investeras i vissa tillgångar (som skulle behöva vara av allra högsta kvalitet och samtidigt högst likvida för det fall man brådskande skulle behöva utnyttja dem). Logiken skulle då vara ett försäkringssystem där branschen ger årliga bidrag och staten tillhandahåller pengarna för rekonstruktion när så är motiverat. Eftersom dessa medel endast skulle vara tillgängliga för banker under rekonstruktion, dvs. som svunna koncerner där aktieägarna och borgenärerna tagit stöten först, kan eventuell moralisk risk lindras. En viss målnivå skulle då

vara irrelevant.

Det som å andra sidan skulle innebära en moralisk risk vore den automatiska rätten att låna från en annan medlemsstats rekonstruktionsfond. Eftersom man kommer att behöva dela på bördorna för gränsöverskridande institut vill föredraganden klargöra att för en standardrekonstruktion, dvs. ett icke gränsöverskridande institut, bör det inte finnas något krav för en medlemsstat att låna till en annan, utan snarare en möjlighet att göra det om den förra medlemsstaten instämmer.