

METODYKA MREL



Słowniczek

<i>bail-in</i>	instrument umorzenia lub konwersji zobowiązań, o którym mowa w art. 2 pkt 71 ustawy o BFG
<i>BRRD</i>	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/EU oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 190, z późn. zm.)
<i>CBR lub wymóg połączony bufora</i>	wymóg, o którym mowa w art. 2 pkt 88a ustawy o BFG
<i>CET1 lub kapitał podstawowy Tier I</i>	kapitał, o którym mowa w art. 2 pkt 27b ustawy o BFG
<i>CRD</i>	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 338, z późn. zm.)
<i>CRR</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. U. UE L 176 z 27.06.2013, str.1, z późn. zm.)

<i>Filar I</i>	<ul style="list-style-type: none">- w przypadku podmiotów podlegających CRR: łączny współczynnik kapitałowy na poziomie określonym w art. 92 ust. 1 lit. c) CRR;- w przypadku firm inwestycyjnych objętych IFR/IFD: współczynnik stanowiący iloraz: a) wymogu określonego w art. 11 ust. 1 IFR oraz b) iloczynu wymogu określonego w art. 11 ust. 1 IFR i liczby 12,5- w przypadku kas: współczynnik wypłacalności, o którym mowa w art. 24 ust. 5 ustawy o SKOK
<i>Filar II</i>	dotatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych nałożony przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 138 ust. 2 pkt 2 Prawa bankowego albo art. 110y ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
<i>Fished Bank</i>	podmiot, wobec którego BFG podjął rozstrzygnięcie, o którym mowa w art. 97h ust. 3 ustawy o BFG
<i>fundusze własne</i>	<ul style="list-style-type: none">- w przypadku podmiotów podlegających CRR: fundusze własne zdefiniowane w art. 2 pkt 16 ustawy o BFG- w przypadku firm inwestycyjnych objętych IFR/IFD: fundusze własne zdefiniowane w art. 9 ust. 1 IFR- w przypadku kas: fundusze własne określone w art. 24 ust. 2 ustawy o SKOK
<i>IFR</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE)

nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (Dz. Urz. UE L 314 z 05.12.2019, str. 1, z późn. zm.)

*instytucja
pomostowa*

instytucja, o której mowa w art. 2 pkt 26 ustawy o BFG

*LAA lub kwota na
pokrycie strat*

jeden z elementów składowych w kalkulacji wymogu MREL; kwota na pokrycie strat ma na celu zabezpieczenie zdolności podmiotu do pokrycia szacowanych strat w chwili wszczęcia przymusowej restrukturyzacji lub dokonania umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałów lub zobowiązań kwalifikowalnych przez odpowiedni organ przymusowej restrukturyzacji

LAA-TEM

kwota na pokrycie strat wyrażona jako odsetek miary ekspozycji całkowitej określona:
- zgodnie z art. 97 ust. 2e pkt 2 lit. a) ustawy o BFG (z uwzględnieniem art. 97 ust. 2f tej ustawy), w przypadku podmiotu będącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji lub
- zgodnie z art. 97 ust. 2k pkt 2 lit. a) ustawy o BFG (z uwzględnieniem art. 97 ust. 2l tej ustawy), w przypadku podmiotu niebędącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji

LAA-TREA

kwota na pokrycie strat wyrażona jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko określona:
- zgodnie z art. 97 ust. 2e pkt 1 lit. a) ustawy o BFG, w przypadku podmiotu będącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji lub
- zgodnie z art. 97 ust. 2k pkt 1 lit. a) ustawy o BFG, w przypadku podmiotu niebędącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji

<i>LR lub wskaźnik dźwigni</i>	wskaźnik utrzymywany na poziomie określonym w art. 92 ust. 1 lit. d) CRR, obliczony zgodnie z art. 429 CRR
<i>MCC lub bufor wiarygodności rynkowej</i>	kwota, o której mowa w art. 97 ust. 2h ustawy o BFG, w przypadku podmiotu podlegającego przymusowej restrukturyzacji, lub w art. 97 ust. 2n, w przypadku podmiotu niebędącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji
<i>MREL</i>	minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, o którym mowa w art. 97 ust. 1 ustawy o BFG, obliczany jako suma kwoty na pokrycie strat (LAA) oraz kwoty dokapitalizowania (RCA)
<i>MREL-TEM</i>	wymóg MREL wyrażony jako odsetek miary ekspozycji całkowitej, zgodnie z art. 97 ust. 2b pkt 2 ustawy o BFG
<i>MREL-TREA</i>	wymóg MREL wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, zgodnie z art. 97 ust. 2b pkt 1 ustawy o BFG
<i>podmiot podlegający przymusowej restrukturyzacji</i>	podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 41a ustawy o BFG
	podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 41b ustawy o BFG

*podmiot
podlegający
likwidacji*

przejęcie

instrument przejęcia przedsiębiorstwa, o którym mowa w art. 2 pkt 49 ustawy o BFG

*RCA lub kwota
dokapitalizowania*

jeden z elementów składowych w kalkulacji wymogu MREL; celem kwoty dokapitalizowania jest zabezpieczenie spełnienia przez podmiot dotyczących go wymogów w zakresie funduszy własnych po wykonaniu uprawnienia do umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych lub zobowiązań kwalifikowalnych tego podmiotu albo po przeprowadzeniu przymusowej restrukturyzacji grupy przymusowej restrukturyzacji

RCA-TEM

kwota dokapitalizowania wyrażona jako odsetek miary ekspozycji całkowitej określona:
- zgodnie z art. 97 ust. 2e pkt 2 lit. b) oraz ust. 2g ustawy o BFG (z uwzględnieniem art. 97 ust. 2f tej ustawy), w przypadku podmiotu będącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji lub
- zgodnie z art. 97 ust. 2k pkt 2 lit. b) oraz ust. 2m ustawy o BFG (z uwzględnieniem art. 97 ust. 2l tej ustawy), w przypadku podmiotu niebędącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji

RCA-TREA

kwota dokapitalizowania wyrażona jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko określona:
- zgodnie z art. 97 ust. 2e pkt 1 lit. b) ustawy o BFG, w przypadku podmiotu będącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji lub

- zgodnie z art. 97 ust. 2k pkt 1 lit. b) ustawy o BFG, w przypadku podmiotu niebędącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji

SPE strategia pojedynczego punktu kontaktowego; strategia przymusowej restrukturyzacji zakładająca, że instrumenty przymusowej restrukturyzacji są stosowane tylko wobec podmiotu dominującego w grupie podlegającej przymusowej restrukturyzacji, który to podmiot jest jedynym podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji w całej grupie kapitałowej

TEM lub *miara ekspozycji całkowitej* miara ekspozycji całkowitej, o której mowa w art. 429 ust. 4 CRR

TLAC wymóg w zakresie całkowitej zdolności do absorpcji strat i rekapitalizacji wprowadzony na poziomie globalnym dla globalnych banków ważnych systemowo (ang. *global systemically important banks, G-SIBs*)¹; pierwowzór wymogu MREL

TLOF lub *łącznie zobowiązania, w tym fundusze własne* suma funduszy własnych oraz zobowiązań ogółem (gdzie zobowiązania ogółem oblicza się jako pasywa pomniejszone o kapitały własne i zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy własnych)

¹ Dokument, w którym zawarto zasady ustalania i utrzymywania wymogu TLAC dostępny jest pod następującym linkiem: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/TLAC-Principles-and-Term-Sheet-for-publication-final.pdf>.

<i>Top-Tier Bank</i>	podmiot, o którym mowa w art. 97h ust. 1 ustawy o BFG
<i>TREA lub łączna kwota ekspozycji na ryzyko</i>	- w przypadku podmiotów podlegających CRR: łączna kwota ekspozycji na ryzyko, o której mowa w art. 92 ust. 3 CRR; - w przypadku firm inwestycyjnych objętych IFR/IFD: iloczyn wymogu określonego w art. 11 ust. 1 IFR i liczby 12,5; - w przypadku kas: suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, operacyjnego oraz walutowego pomnożona przez 20 (zgodnie z §3 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27 sierpnia 2013 r. w sprawie współczynnika wypłacalności spółdzielczej kasy oszczędnościowo-kredytowej, Dz. U. z 2013 r. poz. 1102)
<i>ustawa Prawo upadłościowe</i>	ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2025 r. poz. 614, z późn. zm.)
<i>ustawa o BFG</i>	ustawa z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2026 r. poz. 620)
<i>ustawa o nadzorze nad rynkiem finansowym</i>	ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640, z późn. zm.)

<i>ustawa o obrocie instrumentami finansowymi</i>	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.)
<i>ustawa o SKOK</i>	ustawa z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2026 r. poz. 595, z późn. zm.) ustawa z dnia 23 stycznia 2026 r. o zmianie niektórych ustaw związanych z funkcjonowaniem rynku finansowego oraz ochroną uczestników tego rynku (Dz.U. 2026 poz. 340)
<i>warunek 8% TLOF</i>	warunek, o którym mowa w art. 274 pkt 1 ustawy o BFG
<i>wymóg podporządkowania MREL</i>	wymóg utrzymywania określonej części MREL w formie funduszy własnych, podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych lub zobowiązań, o których mowa w art. 97b ust. 1 ustawy o BFG
<i>zobowiązania kwalifikowalne</i>	zobowiązania zdefiniowane w art. 2 pkt 90a ustawy o BFG

Zastrzeżenie

Kierując się zasadą transparentności Fundusz przedstawia metodykę MREL przyjętą w cyklu planistycznym 2026.

Fundusz zastrzega, że w każdym przypadku podstawą określenia MREL są zasady określone w przepisach ustawy o BFG, które stanowią wspólną podstawę dla określenia MREL dla wszystkich podmiotów.

Metodyka jest dokumentem o charakterze kierunkowym, który przedstawia ogólne podejście Funduszu do określania MREL w ramach obowiązujących Fundusz przepisów prawa. Fundusz zastrzega sobie możliwość zmiany metodyki MREL w przyszłości, w szczególności mając na względzie zmiany legislacyjne, doświadczenia praktyczne oraz sytuację w sektorze finansowym. Ponadto Fundusz podkreśla, że MREL ma charakter indywidualny dla każdego podmiotu, a określając MREL dla poszczególnych podmiotów Fundusz musi kierować się przede wszystkim ogólnymi zasadami, o których mowa w art. 97 ust. 2 ustawy o BFG. Oznacza to, że w indywidualnych przypadkach możliwe jest zastosowanie, w ramach istniejących uregulowań prawnych, szczególnych rozwiązań uwzględniających specyfikę danego podmiotu.

Dokument wskazuje podejście Funduszu, w ramach obowiązujących przepisów prawa, do określania MREL dla konkretnych grup podmiotów objętych zakresem obowiązku spełniania wymogu MREL. Z tego względu struktura dokumentu została podporządkowana podziałowi na grupy podmiotów podlegających wymogowi MREL oraz ich statusowi wynikającemu z planowanej strategii postępowania wobec podmiotu na wypadek zagrożenia upadłością. Czynniki te bowiem są głównymi determinantami sposobu określania MREL. W metodyce zawarto więc stosowane przez Fundusz kierunkowe wytyczne dotyczące określania MREL dla (we wskazanej kolejności):

- 1) podmiotów podlegających CRR,

- 2) firm inwestycyjnych objętych pakietem IFR/IFD,
- 3) spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych.

Dla każdej z wyżej wymienionych grup podmiotów zdefiniowano zakładany sposób określania MREL w zależności od określonego w planie przymusowej restrukturyzacji sposobu postępowania (strategii) wobec podmiotu w sytuacji zagrożenia upadłością oraz szczególnych cech podmiotów objętych zakresem podmiotowym wymogu MREL.

W porównaniu do dotychczas obowiązującej metodyki MREL, w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 23 stycznia 2026 r. o zmianie niektórych ustaw związanych z funkcjonowaniem rynku finansowego oraz ochroną uczestników tego rynku (Dz.U. 2026 poz. 340), zmienia się podejście do podmiotów, w przypadku których w planie przymusowej restrukturyzacji lub grupowym planie przymusowej restrukturyzacji likwidacja w ramach postępowania upadłościowego została oceniona jako wykonalna i wiarygodna. W takim przypadku Fundusz, co do zasady, nie określa MREL.

Fundusz zastrzega przy tym, że w każdym przypadku podstawą określenia MREL są zasady określone w przepisach ustawy o BFG, które stanowią wspólną podstawę dla określenia MREL dla wszystkich podmiotów. Określając MREL Fundusz uwzględnia również przepisy szczegółowe mające zastosowanie wobec różnych grup podmiotów, co zdecydowało o prezentacji metodyki MREL w podziale podmiotowym.

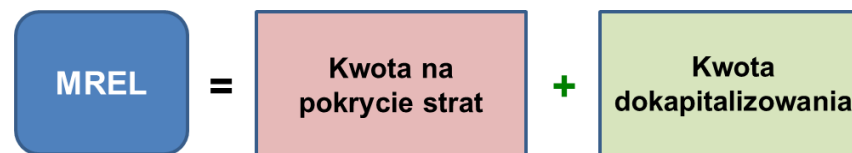
1. Ogólne zasady określania MREL

Zgodnie z aktualnymi regulacjami, MREL jest wyrażany jako odsetek:

- 1) łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (ang. *total risk exposure amount*, TREA) oraz
- 2) miary ekspozycji całkowitej (ang. *total exposure measure*, TEM) - tylko dla podmiotów podlegających CRR.

MREL obliczany jest jako suma dwóch elementów składowych, tj.:

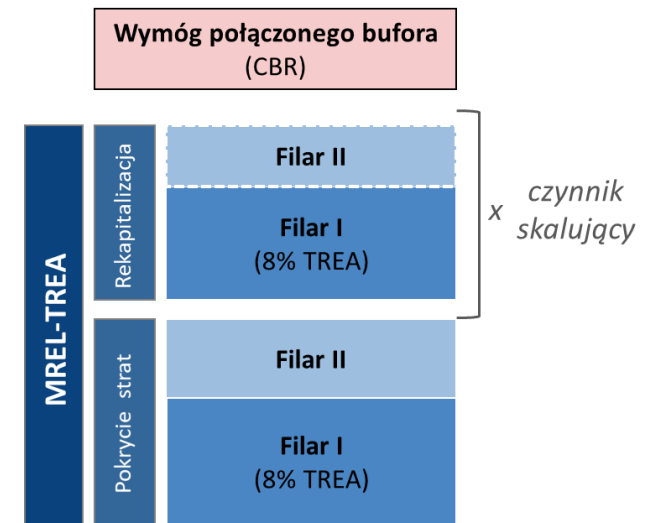
- kwoty na pokrycie strat (ang. *loss absorption amount*, LAA) równej co do zasady wysokości mających zastosowanie wobec podmiotu wymogów w zakresie funduszy własnych (podstawowych oraz dodatkowych) oraz
- kwoty dokapitalizowania (ang. *recapitalization amount*, RCA), która co do zasady jest równa iloczynowi sumy wymogów w zakresie funduszy własnych podmiotu i czynnika skalującego.



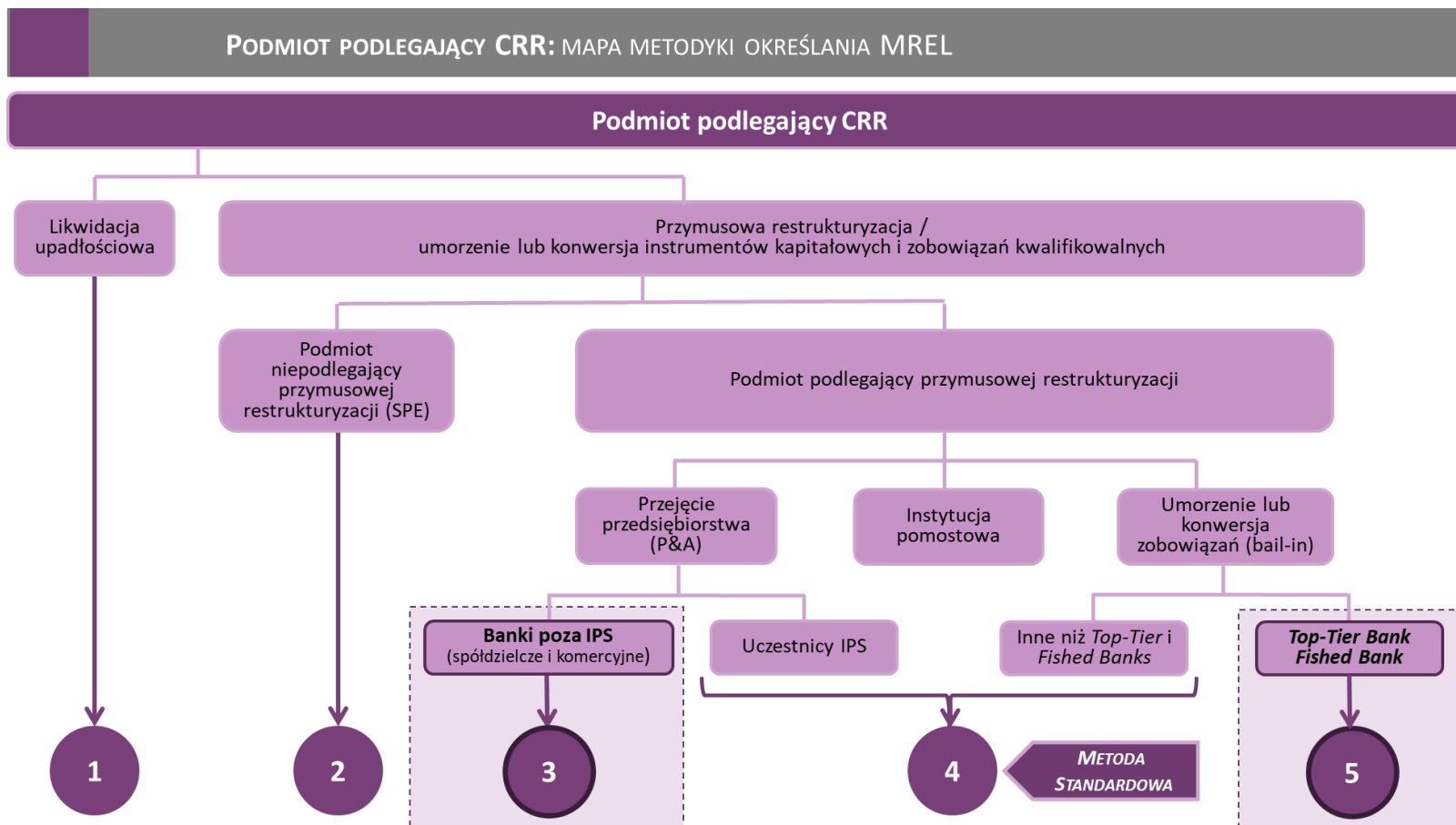
Wskazane wyżej elementy są wyliczane osobno dla każdej z form wyrażenia MREL.

Kwota dokapitalizowania stanowiąca element kalkulacji MREL-TREA może zostać zwiększona przez Fundusz o tzw. bufor wiarygodności rynkowej (ang. *market confidence charge*, MCC). Zgodnie z przyjętymi przez Fundusz założeniami bufor ten będzie wykorzystywany w szczególności w przypadku banków niebędących podmiotami podlegającymi przymusowej restrukturyzacji działających w grupach, dla których preferowaną strategią przymusowej restrukturyzacji jest SPE, do czego odniesiono się w dalszej części metodyki.

W kalkulacji MREL nie uwzględnia się wysokości mających zastosowanie wobec podmiotu buforów kapitałowych. Ponadto, kapitał podstawowy Tier I wykorzystywany na potrzeby spełnienia wymogu połączonego bufora nie może być jednocześnie wykorzystywany również do spełnienia MREL wyrażonego jako odsetek TREA.



2. MREL dla podmiotów podlegających CRR



Przepisy ustawy o BFG identyfikują zakres podmiotów, dla których Fundusz określa MREL. Przede wszystkim są to podmioty podlegające reżimowi CRR – banki, a także firmy inwestycyjne, o ile nie podlegają regulacjom pakietu IFR/IFD. Schemat przedstawia rodzaje strategii, które determinują metodykę określania MREL dla tego typu podmiotów. Szczegółowe podejście Funduszu zostało przedstawione na kolejnych stronach (zgodnie z numerami wskazanymi na schemacie).

1 W przypadku podmiotów podlegających likwidacji Fundusz, co do zasady, nie określa MREL. Podmioty te zostały zwolnione z obowiązku utrzymywania minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych z mocy ustawy (vide art. 10 ustawy dnia 23 stycznia 2026 r. o zmianie niektórych ustaw związanych z funkcjonowaniem rynku finansowego oraz ochroną uczestników tego rynku). Brak przyjęcia przez Fundusz przeglądu lub aktualizacji planu przymusowej restrukturyzacji dla podmiotu podlegającego likwidacji po wejściu w życie rzeczonyj ustawy pozostaje bez uszczerbku dla skuteczności zwolnienia.

W uzasadnionym przypadku Fundusz może określić MREL dla podmiotu podlegającego likwidacji, o czym podmiot ten zostanie poinformowany w piśmie przekazującym wyniki przeglądu lub streszczenie aktualizacji planu przymusowej restrukturyzacji.

2 Kolejną grupą podmiotów objętych CRR, dla których Fundusz określa MREL są podmioty niebędące podmiotami podlegającymi przymusowej restrukturyzacji, które są spółkami zależnymi w strukturach grup transgranicznych. W ramach stosowanej dla tych podmiotów strategii SPE ewentualne pokrycie strat oraz dokapitalizowanie podmiotu nie będzie przeprowadzane poprzez uruchomienie w stosunku do tego podmiotu przymusowej restrukturyzacji przez Fundusz, ale poprzez umorzenie lub konwersję instrumentów kapitałowych lub zobowiązań kwalifikowalnych, co do zasady objętych (bezpośrednio lub pośrednio) przez podmiot podlegający przymusowej restrukturyzacji w grupie podlegającej przymusowej restrukturyzacji, do której należy podmiot ze strategią SPE. To właśnie podmiot podlegający przymusowej restrukturyzacji jest wówczas podmiotem, wobec którego stosowane są narzędzia przymusowej restrukturyzacji przez właściwy organ przymusowej restrukturyzacji.

Dla podmiotów niebędących podmiotami niepodlegającymi przymusowej restrukturyzacji, zgodnie z zasadą ogólną, Fundusz określa MREL jako odsetek TREA i TEM. Tak określony wymóg musi być stale spełniany przez podmiot.

2 **PODMIOT PODLEGAJĄCY CRR: PODMIOT NIEBĘDĄCY PODMIOTEM PODLEGAJĄCYM PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI (SPE)**

	Kwota na pokrycie strat	Kwota dokapitalizowania
MREL-TREA =	$\sum \left[\begin{array}{l} \text{Filar I} \\ \text{Filar II} \end{array} \right] * TREA$	$+ \sum \left[\begin{array}{l} \text{Filar I} \\ \text{Filar II} \end{array} \right] * TREA * (1-LAA/TREA) + MCC / TREA * 100 [\%]$
MREL-TEM =	LR * TEM	+ LR * TEM * (1-LAA/TEM) / TEM * 100 [%]

- TREA i TEM wylicza się w oparciu o dane jednostkowe
- MCC** = $MREL_{skonsolidowany_kwota} - MREL_{solo_kwota}$ gdzie:
 - $MREL_{skonsolidowany_kwota}$ = teoretyczna minimalna kwota funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych wyrażona w jednostkach pieniężnych, wyliczona w ujęciu skonsolidowanym na poziomie grupy zależnego podmiotu krajowego (w stosownych przypadkach z wyłączeniem z konsolidacji banku hipotecznego w myśl art. 97 ust. 4a ustawy o BFG) przy założeniu MCC=0;
 - $MREL_{solo_kwota}$ = teoretyczna minimalna kwota funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych wyrażona w jednostkach pieniężnych, wyliczona w ujęciu indywidualnym, tj. w oparciu o dane jednostkowe, dla zależnego podmiotu krajowego przy założeniu MCC= 0.

MREL stanowi sumę kwoty na pokrycie strat oraz kwoty dokapitalizowania zgodnie ze wzorami wskazanymi na schemacie.

RCA podlega dostosowaniu w oparciu o czynnik skalujący równy czynnikowi skalującemu stosowanemu dla podmiotów podlegających przymusowej restrukturyzacji, dla których preferowanym narzędziem przymusowej restrukturyzacji jest *bail-in* (patrz pkt 4).

Zgodnie z ustawą o BFG, wysokość MREL dla podmiotów niebędących podmiotami podlegającym przymusowej restrukturyzacji określany jest w oparciu o dane jednostkowe. Z tego powodu, dla podmiotów niebędących podmiotami podlegającymi przymusowej restrukturyzacji Fundusz określa również wysokość bufora wiarygodności rynkowej w celu urealnienia wysokości MREL do poziomu umożliwiającego pokrycie strat i dokapitalizowanie podmiotu, uwzględniając fakt jego funkcjonowania w ramach tworzonej w Polsce grupy kapitałowej i pozwalając w ten sposób na zabezpieczenie zdolności podmiotu do pokrycia strat i rekapitalizacji grupy, którą tworzy. Zakłada się, że MCC nie może przyjmować wartości ujemnych.

3 Dla banków działających w formie spółki akcyjnej oraz banków spółdzielczych niebędących uczestnikami systemów ochrony instytucjonalnej (IPS), dla których w planach przymusowej restrukturyzacji przewidziano zastosowanie instrumentu przejęcia przedsiębiorstwa, Fundusz począwszy od cyklu planistycznego 2024, mając na uwadze konieczność zapewnienia dostępności finansowania ze środków funduszu przymusowej restrukturyzacji do czego wymagane jest spełnienie warunku umorzenia lub konwersji co najmniej 8% TLOF, określa MREL-TEM zgodnie z następującą formułą:

$$\text{MREL-TEM} = 8\% \text{ TLOF/TEM} * 100 [\%]$$

i powinien być utrzymywany w formie funduszy własnych, podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych lub zobowiązań, o których mowa w art. 97b ust. 1 ustawy o BFG.

W zakresie określania MREL-TREA stosuje się metodę standardową, o której mowa w pkt 4.

Fundusz może wyznaczyć termin na dostosowanie się do powyższego wymogu.

4 Dla podmiotów, których plany przymusowej restrukturyzacji przewidują zastosowanie instrumentów przymusowej restrukturyzacji (podmioty podlegające przymusowej restrukturyzacji) innych niż podmioty wymienione w punktach 3 i 5, Fundusz będzie stosował wskazane niżej podejście do określania MREL (tzw. „metodę standardową”).

Zgodnie z ogólną zasadą, również dla podmiotów podlegających przymusowej restrukturyzacji Fundusz określa MREL jako odsetek TREA i TEM. Podmiot musi zatem spełniać równocześnie wymóg MREL określony jako odsetek TREA i TEM. Jednocześnie MREL stanowi sumę kwoty na pokrycie strat oraz kwoty dokapitalizowania zgodnie ze wzorami przedstawionymi

na poniższym schemacie. RCA podlega dostosowaniu w oparciu o czynnik skalujący zależny od przyjętej strategii przymusowej restrukturyzacji. Przyjęte czynniki odzwierciedlają fakt zmniejszenia skali działalności podmiotu po wszczęciu przymusowej restrukturyzacji.

Co do zasady, wymagane jest, aby MREL dla podmiotów podlegających przymusowej restrukturyzacji został określony w oparciu o dane skonsolidowane. Zasada ta dotyczy w szczególności podmiotów działających w ramach grup kapitałowych. Jednak w przypadku podmiotu podlegającego przymusowej restrukturyzacji, który nie

sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, Fundusz określa MREL na podstawie danych jednostkowych. Zasada ta dotyczy przede wszystkim indywidualnych banków, które nie tworzą grup kapitałowych.

4 PODMIOT PODLEGAJĄCY CRR: PODMIOT PODLEGAJĄCY PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI
METODA STANDARDOWA

	LAA	RA	
$\text{MREL-TREA} = \sum \left[\begin{array}{c} \text{Pillar 1} \\ \text{Pillar 2} \end{array} \right] * \text{TREA} + \sum \left[\begin{array}{c} \text{Pillar 1} \\ \text{Pillar 2} \end{array} \right] * \text{TREA} * \text{czynnik skalujący} \quad / \text{TREA} * 100 [\%]$			
$\text{MREL-TEM}^1 = \text{LR} * \text{TEM} + \text{LR} * \text{TEM} * \text{czynnik skalujący} \quad / \text{TEM} * 100 [\%]$			

1. Fundusz podwyższa MREL-TEM jeżeli jest to konieczne do spełnienia minimalnych poziomów podporządkowania określonych w art. 97c lub art. 97d ustawy o BFG

- Czynnik skalujący** jest równy:
 - bail-in → $(1-LAA/TREA)$ dla MREL-TREA i $(1-LAA/TEM)$
 - P&A, podmioty o sumie bilansowej ≥ 500 mln PLN → **50%**
 - P&A, podmioty o sumie bilansowej < 500 mln PLN → **25%**
 - Instytucja pomostowa → **indywidualnie**
- Jeżeli podmiot sporządza sprawozdania w ujęciu skonsolidowanym TREA i TEM wylicza się w oparciu o dane skonsolidowane, w innym wypadku dane jednostkowe
- W przypadku podmiotu będącego podmiotem dominującym wobec banku hipotecznego objętego zwolnieniem z MREL z konsolidacji wyłącza się bank hipoteczny (vide art. 97 ust. 4a ustawy o BFG)
→ podmiot informuje BFG o wartości TREA i TEM po wyłączeniu zależnego banku hipotecznego z konsolidacji

Zgodnie z ustawą o BFG, banki hipoteczne zwolnione z utrzymywania MREL nie są częścią konsolidacji na potrzeby określania MREL na poziomie skonsolidowanym. Należy podkreślić, że zasada ta ma jednak zastosowanie jedynie w odniesieniu do tych banków hipotecznych, które uzyskały zwolnienie zgodnie z art. 97 ust. 4 ustawy o BFG spełniając określone tam warunki, tj.:

- banki te nie mogą przyjmować depozytów, zgodnie z odrębnymi przepisami,
- banki te mogą być likwidowane zgodnie z właściwymi dla tych banków przepisami postępowania upadłościowego lub z wykorzystaniem procedur odpowiadających instrumentom przejęcia przedsiębiorstwa, instytucji pomostowej lub wydzielenia praw majątkowych,
- właściwe dla tych banków przepisy postępowania upadłościowego przewidują ponoszenie strat przez wierzycieli, w tym posiadaczy listów zastawnych w sposób zgodny z celami przymusowej restrukturyzacji.

5 Podmioty podlegające przymusowej restrukturyzacji będące częścią grup podlegających przymusowej restrukturyzacji, których łączna wartość aktywów przekracza równowartość w złotych kwoty 100 mld EUR (vide art. 97h ust. 1 ustawy o BFG), bądź wobec których BFG podjął rozstrzygnięcie, o którym mowa w art. 97h ust. 3 ustawy o BFG, są obowiązane utrzymywać:

- MREL-TREA nie niższy niż 13,5% TREA oraz
- MREL-TEM nie niższy niż 5% TEM

w formie funduszy własnych, podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych lub zobowiązań, o których mowa w art. 97b ust. 1 ustawy o BFG.

Dodatkowo, w myśl art. 97c ust. 1 ustawy o BFG, *Top-Tier Bank* i *Fished Bank* są obowiązane do spełnienia wymogu podporządkowania MREL w wysokości nie niższej niż 8% TLOF. Jednocześnie BFG, na wniosek podmiotu, może określić niższy wymóg podporządkowania MREL, ale nie niższy niż wartość określona zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Wymóg podporządkowania MREL} \geq 8\% \text{ TLOF} * \left(1 - \frac{3,5\% \text{ TREA}}{18\% \text{ TREA} + \text{bufor CBR}}\right)$$

Fundusz udziela zgody jeżeli spełnione są następujące warunki:

- 1) MREL-TREA podporządkowany powiększony o CBR jest nie mniejszy niż 8% TLOF;
- 2) Bank spełnia lub wykazuje, że dąży do spełnienia w rozsądnym czasie części MREL w kwocie nie mniejszej niż RCA instrumentami dłużnymi (innymi niż CET1).

Zgodnie z przyjętym przez Fundusz podejściem, Fundusz podwyższa MREL-TREA poprzez określenie MCC, będącego składową RCA-TREA, w przypadku gdy określony zgodnie w powyższych zasadach wymóg podporządkowania MREL jest wyższy niż:

$$\text{- MREL-TREA} = \max [13,5\%; \text{MREL-TREA}_{\text{STD}}^*]$$

* gdzie $\text{MREL-TREA}_{\text{STD}}$ oznacza MREL-TREA określony zgodnie z metodą standardową opisaną w pkt 4 przy założeniu $\text{MCC}=0$

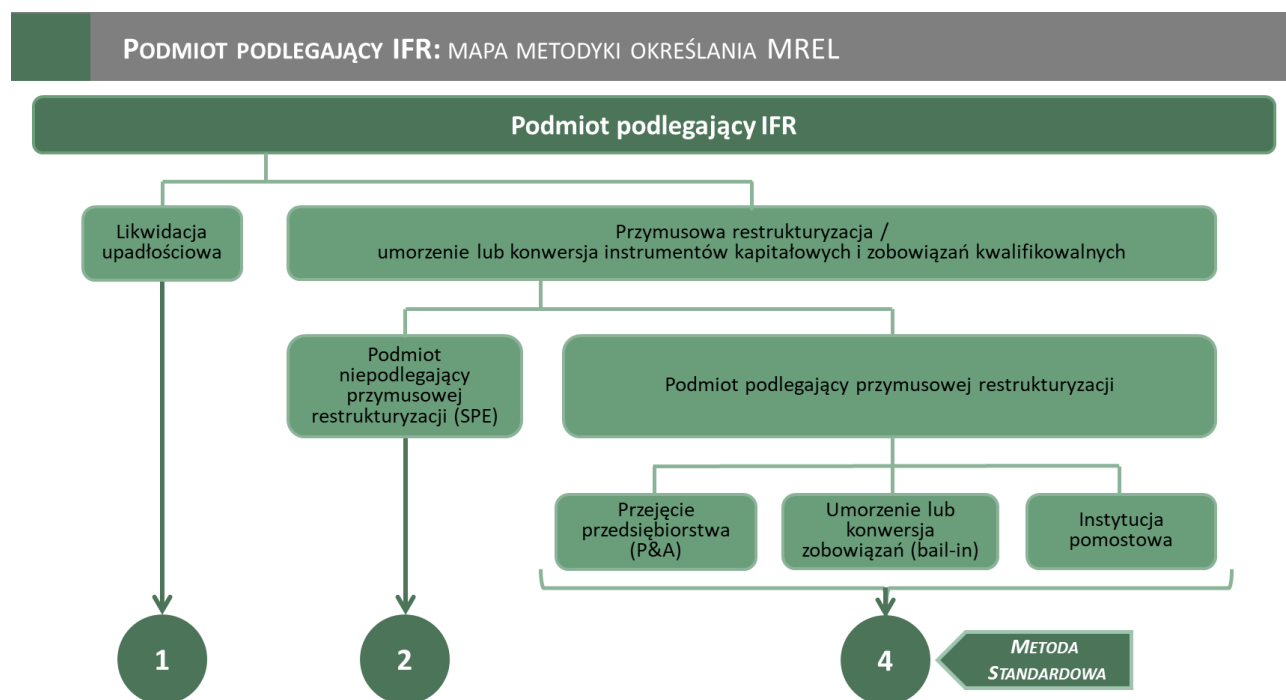
do poziomu, przy którym MREL-TREA w ujęciu kwotowym jest równy wymogowi podporządkowania MREL określone zgodnie z powyższymi zasadami.

Jeżeli wyrażony kwotowo wymóg podporządkowania MREL jest wyższy niż wyrażony kwotowo MREL-TEM, Fundusz wymaga aby cały MREL-TEM był spełniony przez fundusze własne, zobowiązania kwalifikowalne spełniające wymóg podporządkowania oraz zobowiązania, o których mowa w art. 97b ust. 1 ustawy o BFG.

Okres przejściowy na uzupełnienie brakującej kwoty funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, z uwzględnieniem wymogu podporządkowania MREL, został określony w art. 97i ustawy o BFG i wynosi 3 lata od dnia następującego po dniu, w którym podmiot podlegający przymusowej restrukturyzacji spełnił warunki uznania podmiotu za Top-Tier Bank lub Fished Bank.

3. MREL dla podmiotów objętych pakietem IFR/IFD

W przypadku firm inwestycyjnych, podlegającym wymogom i nadzorowi ostrożnościowemu sprawowanemu na zasadach określonych w IFR/IFD algorytm określania wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TREA, co do zasady, jest zbieżny z regułami zastosowanymi dla podmiotów podlegających CRR (wymóg MREL jako suma LAA i RCA), jednak zmianie ulegają odesłania do wymogów kapitałowych, które stanowią podstawę do określenia wymogu MREL.



W porównaniu z podmiotami objętymi CRR, uwzględnienie pakietu IFR/IFD w metodyce MREL sprowadza się do następujących zmian:

- odniesienia do art. 92 ust. 1 lit. c) CRR dotyczące wymogu w zakresie łącznego współczynnika kapitałowego traktuje się jako odniesienia do art. 11 ust. 1 IFR;
- odniesienia do art. 92 ust. 3 CRR dotyczące łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko traktuje się jako odniesienia do mającego zastosowanie wymogu w art. 11 ust. 1 IFR pomnożonego przez 12,5.

Nie określa się wymogu MREL wyrażonego jako odsetek TEM ze względu na fakt, iż firmy inwestycyjne objęte pakietem IFR/IFD nie podlegają wymogowi w zakresie współczynnika dźwigni.

W przypadku podmiotów podlegających IFR/IFD w przypadku podmiotów podlegających przymusowej restrukturyzacji zasady określone w metodzie standardowej, o której mowa w sekcji 2 pkt 4, stosuje się odpowiednio.

4. MREL dla spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych

Ustawa o BFG zawiera kompleksowe regulacje dotyczące określania MREL także dla spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych (vide art. 97 ust. 2t ustawy o BFG). Fundusz określając MREL dla kas wyróżnia dwie sytuacje, tj. kiedy planowana jest ich likwidacja w ramach postępowania upadłościowego oraz kiedy zakłada się stosowanie przymusowej restrukturyzacji.



Ponadto spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe są obowiązane spełnić MREL do dnia 31 grudnia 2031 r².

Szczegółowe podejście Funduszu zostało przedstawione poniżej.

² Art. 32a ustawy z dnia 8 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2021 poz. 1598 z późn. zm.)

1 W przypadku kas, dla których w planach przymusowej restrukturyzacji likwidacja w ramach postępowania upadłościowego została oceniona jako wiarygodna i wykonalna, zgodnie z art. na podstawie art. 97 ust 2da Fundusz co do zasady nie określa MREL.

W myśl art. 97 ust 2db Fundusz może określić MREL, „na poziomie indywidualnym, w wysokości większej niż kwota na pokrycie strat, uwzględniając w szczególności wpływ, jaki likwidacja tego podmiotu miałaby na ryzyko zarażania oraz stabilność finansową w systemie finansowym, w tym zdolność finansowania obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów”.

Zgodnie z treścią art. 10 ustawy zmieniającej „Do podmiotu podlegającego likwidacji nie stosuje się przepisów art. 97 ust. 1 i art. 99a ust. 1 ustawy zmienianej (tj. ustawa o BFG) w art. 8 oraz przepisu art. 99a ust. 6 ustawy zmienianej w art. 8, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, w odniesieniu do określonego dla tego podmiotu przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny przed dniem wejścia w życie niniejszej ustawy minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, z wyjątkiem przypadku, o którym mowa w art. 97 ust. 2d zdanie drugie ustawy zmienianej w art. 8, w brzmieniu dotychczasowym. Przepisów art. 89 ustawy zmienianej w art. 8, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, i art. 91 ustawy zmienianej w art. 8 nie stosuje się”.

2 Dla kas zidentyfikowanych jako podlegające przymusowej restrukturyzacji, czyli kas, w stosunku do których plany przymusowej restrukturyzacji zakładają wykorzystanie instrumentów przymusowej restrukturyzacji, Fundusz określa MREL jako odsetek TREA stanowiący sumę LAA oraz RCA zgodnie ze wzorami wskazanymi na powyższym schemacie.

SKOK: METODYKA OKREŚLANIA MREL

2 Przymusowa restrukturyzacja

$$\text{MREL-TREA} = \text{LAA} + \text{RA} = \text{Pillar 1 * TREA} + \text{Pillar 1 * TREA} \quad / \text{TREA * 100 [\%]}$$

5. Zasady kwalifikowalności zobowiązań, w tym wymóg podporządkowania MREL*

Podmioty objęte wymogiem MREL mogą zdecydować o jego spełnieniu także w drodze emisji zobowiązań, które będą zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych. Wymogi, które powinny spełniać tego typu instrumenty zostały określone w art. 97a ust. 1-5 ustawy o BFG. Wymogi te odwołują się także do przepisów zawartych w art. 72a-72c CRR.

W przypadku kas, kryteria zaliczania zobowiązań do kategorii zobowiązań kwalifikowalnych określono w art. 97a ust. 6 ustawy o BFG.

Zgodnie z zasadami określania wymogu MREL wskazanymi w ustawie o BFG, Fundusz może wymagać, aby MREL był spełniany w formie instrumentów podporządkowanych.

Głównym celem podporządkowania jest zwiększenie możliwości przeprowadzenia skutecznej przymusowej restrukturyzacji poprzez efektywne korzystanie z:

— instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań lub

* zasady określania wymogu podporządkowania MREL opisane w tej sekcji dotyczą podmiotów, dla których MREL został określony na podstawie metody standardowej, o której mowa w pkt 4 sekcji 1, z wyłączeniem podmiotów podlegających jednocześnie wymogowi TLAC.

— umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych lub zobowiązań kwalifikowalnych.

Efektywność stosowania wyżej wymienionych instrumentów i działań determinowana jest ryzykiem naruszenia przez Fundusz dwóch zasad:

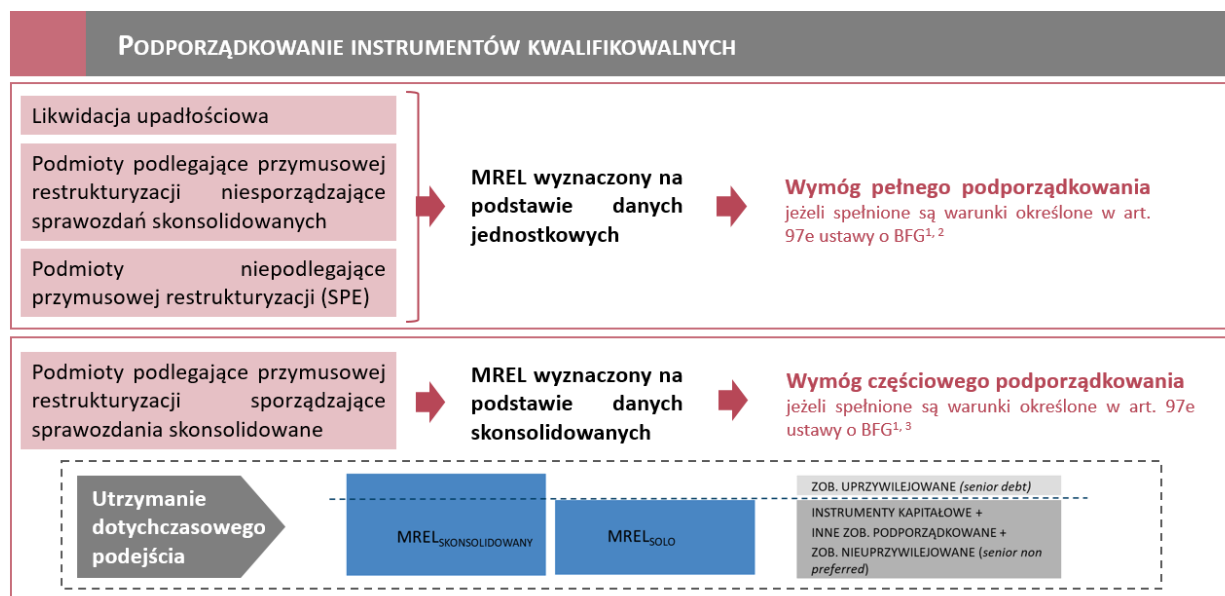
- równego traktowania wierzycieli w ramach jednej kategorii podporządkowania zobowiązań podmiotu (tzw. zasada *pari passu*) oraz
- niepogarszania sytuacji wierzycieli podmiotu w porównaniu z sytuacją, w której podmiot zostałby zlikwidowany w ramach standardowej procedury upadłościowej (ang. *no-creditor-worse-off*, NCWO).

Ustanowienie wymogu podporządkowania MREL ma na celu zapewnienie wyodrębnienia w bilansie podmiotu zobowiązań, których stopień uprzywilejowania będzie niższy niż zobowiązań wyłączonych z zakresu umorzenia lub konwersji. W ten sposób możliwe będzie zapewnienie zgodności działań Funduszu z zasadą *pari passu* oraz NCWO w razie zastosowania umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych lub zobowiązań kwalifikowalnych lub instrumentu *bail-in*.

Forma podporządkowana oznacza, że określona część MREL jest spełniana przez podmiot, co do zasady, za pomocą funduszy własnych oraz podporządkowanych instrumentów kwalifikowalnych zdefiniowanych w art. 2 pkt 47a ustawy o BFG. Natomiast, identyfikując formę podporządkowania poprzez odniesienie do hierarchii wierzytelności, określonej w art. 440 ust. 2 ustawy - Prawo upadłościowe, można wskazać, że są to fundusze własne i zobowiązania, które na podstawie podziału na kategorie hierarchii wierzytelności, podlegają zaspokojeniu po zobowiązaniach określonych w kategorii piątej. Formę podporządkowaną dla kas definiuje się jedynie poprzez odniesienie do hierarchii wierzytelności ustawy - Prawo upadłościowe (art. 97a ust. 7 ustawy o BFG).

Dodatkowo, w przypadku podmiotów niebędących podmiotami podlegającymi przymusowej restrukturyzacji wymóg podporządkowania powinien być spełniony za pomocą funduszy własnych i zobowiązań spełniających warunki, o których mowa w art. 98 ust. 21 ustawy o BFG.

Polityka Funduszu dotycząca wysokości wymogu podporządkowania została przedstawiona na schemacie. W sytuacji, gdy MREL jest określany na podstawie



1. w przypadku G-SiIS i ich podmiotów zależnych będących podmiotami podlegającymi przymusowej restrukturyzacji warunki określone w art. 97d ustawy o BFG.
 2. w przypadku podmiotów zależnych objętych wewnętrznym wymogiem MREL (ang. *internal MREL*) w ramach strategii SPE warunków art. 97e ustawy o BFG nie stosuje się
 3. w przypadku G-SiIS i ich podmiotów zależnych będących podmiotami podlegającymi przymusowej restrukturyzacji oraz podmiotów, o których mowa w art. 97h ust. 1 ustawy o BFG, minimalny poziom funduszy własnych, zobowiązań podporządkowanych lub zobowiązań, których mowa w art. 97b ust. 1 tej ustawy, jest nie niższa niż określono w art. 97c ust. 1 albo art. 97h ust. 2 ustawy o BFG

danych jednostkowych, wymagane jest pełne podporządkowanie, co oznacza, że wysokość MREL jest równa wysokości wymogu podporządkowanego MREL. Natomiast w przypadku podmiotów, dla których MREL jest określany na podstawie danych skonsolidowanych Fundusz utrzymuje dotychczasowe podejście, tj. część zobowiązań kwalifikowalnych w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy wyrażonymi kwotowo wymogami MREL w ujęciu skonsolidowanym oraz MREL w ujęciu jednostkowym może mieć formę zobowiązań uprzywilejowanych. MREL jest więc w tym przypadku podporządkowany częściowo³.

Należy podkreślić, że w przypadku podmiotów podlegających przymusowej restrukturyzacji, o których mowa w art. 97e ustawy o BFG, możliwość określania wymogu podporządkowanego MREL jest uzależniona od spełnienia warunków, o których mowa w tym artykule, tj.:

1. zobowiązania, o których mowa w art. 97a ustawy o BFG, które nie są zobowiązaniami podporządkowanymi, mają taki sam stopień uprzywilejowania w kolejności zaspokajania roszczeń w postępowaniu upadłościowym jak zobowiązania wyłączone ze stosowania uprawnień do umorzenia lub konwersji zgodnie z art. 206 ust. 1 lub 3 ustawy o BFG;
2. spełniony jest co najmniej jeden z warunków:
 - a. istnieje ryzyko, że w wyniku planowanego zastosowania umorzenia lub konwersji zobowiązań wobec zobowiązań, o których mowa w art. 97a ustawy o BFG, które nie są zobowiązaniami podporządkowanymi i które nie są wyłączone ze stosowania uprawnień do umorzenia i konwersji zgodnie z art. 206 ust. 1 lub 3 ustawy o BFG,

³ W przypadku podmiotu będącego podmiotem podlegającym przymusowej restrukturyzacji sporządzającego sprawozdania finansowe w ujęciu skonsolidowanym, dla którego TREA w ujęciu skonsolidowanym przyjmuje wartość niższą niż w ujęciu jednostkowym, MREL wyliczony w oparciu o dane skonsolidowane podlega pełnemu podporządkowaniu.

- wierzyciele, których roszczenia wynikają z tych zobowiązań, poniosą większe straty niż te, które ponieśliby w postępowaniu upadłościowym, lub
- b. spełnienie wymogu, o którym mowa w art. 97 ust. 1 ustawy o BFG, za pomocą funduszy własnych, podporządkowanych instrumentów kwalifikowalnych lub zobowiązań, o których mowa w art. 97b ustawy o BFG, pozwoli usunąć okoliczności uniemożliwiające lub utrudniające przeprowadzenie przymusowej restrukturyzacji, stwierdzone w trakcie przeglądu planu przymusowej restrukturyzacji lub grupowego planu przymusowej restrukturyzacji, albo jest konieczne w celu zapewnienia możliwości realizacji celów przymusowej restrukturyzacji, w szczególności w przypadku podmiotu, którego upadłość miałaby istotny negatywny wpływ na system finansowy lub mogłaby stanowić zagrożenie dla stabilności finansowej lub gospodarki;
 3. kwota funduszy własnych i innych zobowiązań podporządkowanych nie przekracza kwoty niezbędnej do zapewnienia, aby wierzyciele, o których mowa w pkt 2, nie ponieśli strat większych niż straty, które ponieśliby w postępowaniu upadłościowym.

W przypadku podmiotu podlegającego przymusowej restrukturyzacji objętego jednocześnie wymogowi TLAC, o którym mowa w art. 92a CRR, albo będącego *Fished Bank* bądź *Top-Tier Bank* Fundusz określa wymóg podporządkowania MREL na podstawie art. 97c ustawy o BFG.

6. Udział instrumentów dłużnych w minimalnym poziomie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych

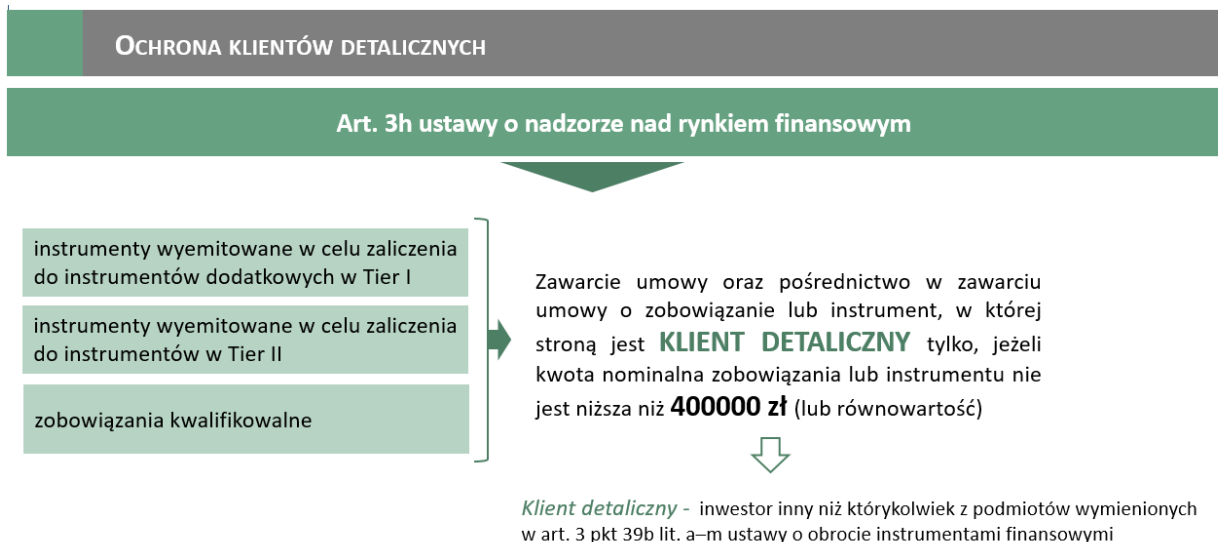
W celu poprawy możliwości przeprowadzenia przymusowej restrukturyzacji Fundusz oczekuje, że MREL w części nie niższej niż wartość odpowiadająca RCA-TREA będzie spełniony instrumentami dłużnymi (innymi niż CET1), tj.:

- instrumentami dodatkowymi w Tier I,
- instrumentami w Tier II,
- zobowiązaniami kwalifikowalnymi.

Brak spełnienia powyższego oczekiwania, w zależności od oceny wykonalności planu przymusowej restrukturyzacji indywidualnego podmiotu, może skutkować stwierdzeniem przez Fundusz okoliczności uniemożliwiającej lub utrudniającej przeprowadzenie przymusowej restrukturyzacji, a w konsekwencji wydaniem zaleceń, o których mowa w art. 95 ust. 4 ustawy o BFG.

7. Mechanizm ochrony inwestorów indywidualnych („klientów detalicznych”)

Mając na względzie konieczność ochrony inwestorów nieprofesjonalnych, wprowadzono zasadę, że zawarcie umowy lub pośrednictwo w zawarciu umowy o instrument zaliczany do MREL inny niż instrumenty w kapitale podstawowym CET 1 (tj. inny niż akcje dla podmiotów działających w formie spółek akcyjnych oraz udziały dla podmiotów działających w formie spółdzielni lub spółek innych niż S.A.), w której stroną jest klient detaliczny jest dopuszczalne, o ile kwota nominalna tego zobowiązania lub instrumentu nie jest niższa niż 400 000 zł albo równowartość tej kwoty wyrażona w innej walucie.



Opracowanie:

Wydział ds. Regulacji i Wspomagania Planowania Przymusowej Restrukturyzacji

Departament Planowania Przymusowej Restrukturyzacji

Bankowy Fundusz Gwarancyjny

ul. ks. Ignacego Jana Skorupki 4

00-546 Warszawa

kancelaria@bfg.pl