

## **MREL – PROJEKTOWANE ZASADY WYZNACZANIA NA PODSTAWIE TZW. PAKIETU BANKOWEGO (BRRD2/CRD V/CRR2)**

10 lutego 2021



## SŁOWNICZEK SKRÓTÓW

<b>MREL</b>	minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, gdzie $MREL = LAA + RA \pm$ dostosowania
<b>MREL-TREA</b>	MREL wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, zgodnie z art. 45(1)(a) BRRD
<b>MREL-TREA</b>	MREL wyrażony jako odsetek ekspozycji całkowitej, zgodnie z art. 45(1)(b) BRRD
<b>LAA</b>	kwota na pokrycie strat, składowa kalkulacji MREL, o której mowa w art. 45c(3)(a)(i) i art. 45c(3)(b)(i) BRRD
<b>RA</b>	kwota rekapitalizacji, składowa kalkulacji MREL, o której mowa w art. 45c(3)(a)(ii) i art. 45c(3)(b)(ii) BRRD
<b>CBR</b>	wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 128(6) dyrektywy 2013/36/UE, implementowany w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym
<b>CET1</b>	instrumenty w kapitale podstawowym Tier I, spełniające warunki określone w art. 28-31 CRR
<b>AT1</b>	Instrumenty w kapitale dodatkowym Tier I, spełniające warunki określone w art. 52 CRR
<b>T2</b>	Instrumenty kapitałowe lub pożyczki podporządkowane spełniające warunki określone w art. 63 CRR
<b>Pillar 1 lub P1</b>	łączny współczynnik kapitałowy wyznaczony zgodnie z art. 92(1)(c) CRR (=8% TREA)
<b>Pillar 2 lub P2</b>	Dodatkowy wymóg kapitałowy nałożony przez organ nadzoru zgodnie z art. 104a dyrektywy 2013/36/UE, implementowanego w art. 138 ust. 1 pkt 2 i 2a Prawa bankowego oraz w art. 110y ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
<b>TLOF</b>	fundusze własne + zobowiązania ogółem (tj. pasywa pomniejszone o kapitały własne i zobowiązania podporządkowane zaliczone do funduszy własnych)
<b>TREA</b>	łączna kwota ekspozycji na ryzyko, o której mowa w art. 92(3) CRR
<b>TE</b>	ekspozycja całkowita, o której mowa w art. 429(4) CRR, tj. suma wartości ekspozycji z tytułu wszystkich aktywów i pozycji pozabilansowych nieodliczonych przy wyznaczaniu miary kapitału Tier 1

## OBOWIĄZUJĄCA METODYKA — KALIBRACJA MREL

Preferowany instrument	Kwota na pokrycie strat (LAA)	Kwota rekaptalizacji (RA)
Umorzenie lub konwersja zobowiązań ( <i>bail-in</i> )	$\left\{ \begin{array}{l} \text{Pillar 1} * \text{TREA} \\ \text{Pillar 2}^1 * \text{TREA} \\ \text{Bufor O-SII} \end{array} \right\} +$	$\left\{ \begin{array}{l} \text{Pillar 1} * \text{TREA} \\ \text{Pillar 2} * \text{TREA} \\ \text{CBR} \end{array} \right\} * (1 - \text{LAA}/\text{TREA})$
Przejęcie przedsiębiorstwa bankowego ( <i>P&amp;A</i> )		$\left\{ \begin{array}{l} \text{Pillar 1} * \text{TREA} \\ \text{Pillar 2} * \text{TREA} \\ \text{CBR} \end{array} \right\} * 55\% \text{ lub } 70\%$
Postępowanie upadłościowe		Kwota rekaptalizacji = 0

czynniki skalujące

1) z wyłączeniem części wymogu nałożonej w celu pokrycia ryzyka systemowego

## PAKIET BANKOWY – KALIBRACJA MREL

### MREL wyrażany jako:

- 1) % ekspozycji na ryzyko (**MREL-TREA**), ORAZ
- 2) % miary ekspozycji całkowitej (**MREL-TE**)

MREL - TREA

$$\Sigma \left\{ \begin{array}{l} \text{LAA} = (P1+P2) * \text{TREA} \\ \text{RA} = (P1+P2) * \text{TREA} * \text{czynniki skalujące} + \text{MCC} \end{array} \right.$$

*Fakultatywny bufor wiarygodności rynkowej ( $\approx$  CBR)*

MREL - TE

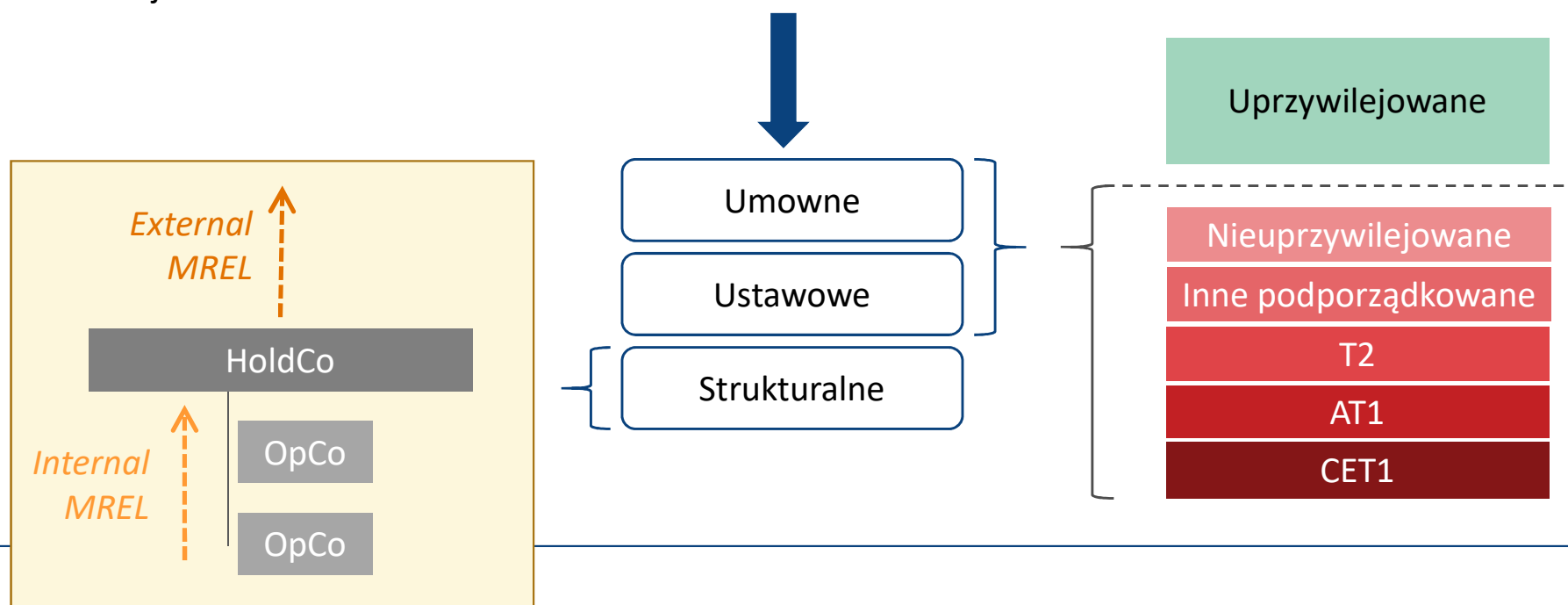
$$\Sigma \left\{ \begin{array}{l} \text{LAA} = \text{wskaźnik dźwigni (3\%)} * \text{TE} \\ \text{RA} = \text{wsk. dźwigni (3\%)} * \text{TE} * \text{czynniki skalujące} \end{array} \right.$$

*możliwość ↗ w celu uwzględnienia warunku 8% TLOF*

**Art. 128 CRD:** Brak możliwości jednoczesnego zaliczania CET1 na potrzeby MREL-TREA i wymogu połączonego bufora (dotyczy również wymogu podporządkowania wyrażonego jako %TREA)

## PAKIET BANKOWY – PODPORZĄDKOWANIE

**Podporządkowanie** - należność z tytułu kwoty głównej zobowiązania, w tym instrumentu kapitałowego, na mocy warunków regulujących dany instrument jest w pełni podporządkowana względem należności wynikających z zobowiązań, które z mocy prawa zostały wyłączone z zakresu umorzenia lub konwersji



### MREL - podporządkowanie

**Maximum:**  $\text{Max [8\% TLOF, (2*P1+2*P2) *TREA +CBR]}$



Jeżeli spełnione są łącznie warunki:

- a) Zobowiązania niespełniające wymogu podporządkowania są zaliczane do tych samych kategorii w hierarchii zaspokajania roszczeń co zobowiązania podlegające wyłączeniu z umorzenia lub konwersji z mocy prawa lub które z dużym prawdopodobieństwem zostaną wyłączone na podstawie decyzji organu przymusowej restrukturyzacji,
- b) Brak wymogu podporządkowania generuje ryzyko naruszenia zasady NCWO,
- c) RA poziom podporządkowania na minimalnym poziomie koniecznym do zapewnienia, że zasada NCWO nie zostanie naruszona.



**Art. 1(2) BRRD:** *Państwa członkowskie mogą przyjąć lub utrzymać w mocy bardziej rygorystyczne lub dodatkowe przepisy w stosunku do przepisów niniejszej dyrektywy*

## PAKIET BANKOWY – SPRZEDAŻ ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWALNYCH

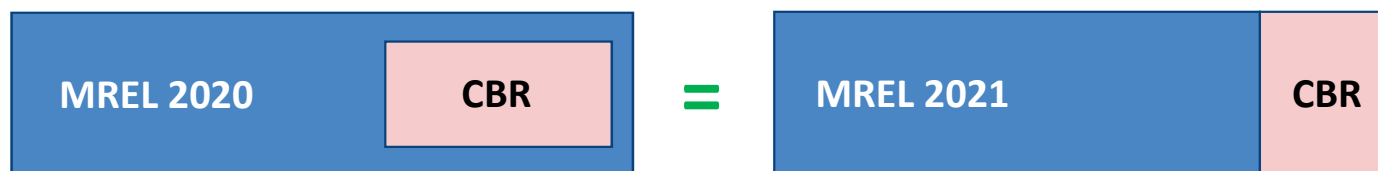
- W przypadku klientów detalicznych nabywających podporządkowane instrumenty kwalifikowalne wymóg przeprowadzenia **oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów** (MiFID II).
- Możliwość rozszerzenia zakresu przedmiotowego wymogu na wszystkie instrumenty zaliczane do funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji.
- Limity inwestycyjne dla klientów detalicznych z portfelem instrumentów finansowych < 500 tys. EUR (max. 10% portfela instrumentów finansowych, minimalna wartość inwestycji 10 tys. EUR).



Opcja  
odstępstwa

Minimalna jednostkowa kwota nominalna instrumentu finansowego  
**nie niższa niż 50 tys. EUR**

**Założenie: utrzymanie status quo** ➔ wypracowanie metodyki zgodnej z nowymi ramami prawnymi oddającej wynik zapewniający – w ujęciu kwotowym – możliwie zbliżony z obecnym poziom obciążeń dla banku wynikających z MREL i wymogu połączonego bufora

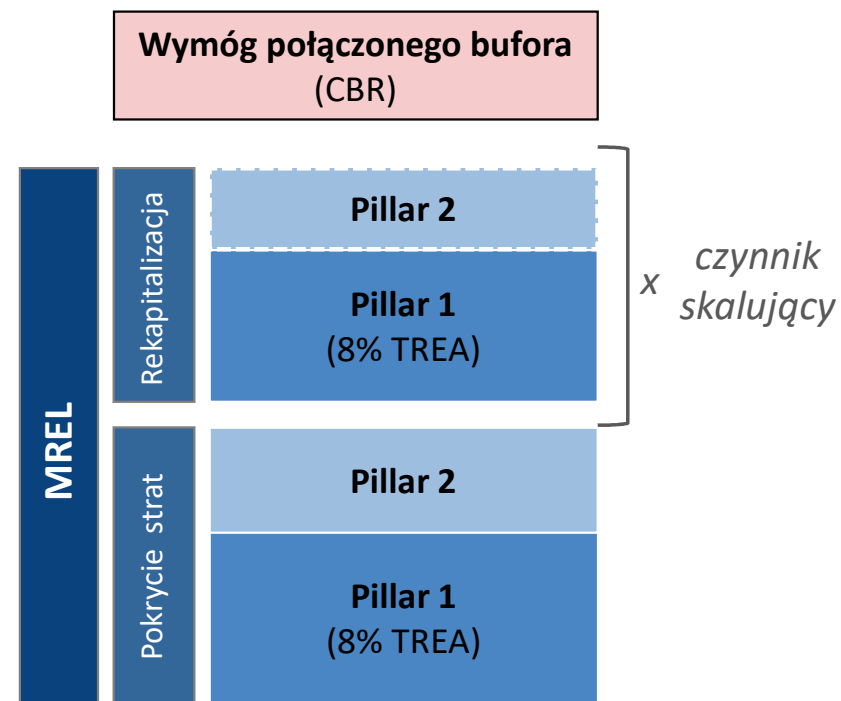
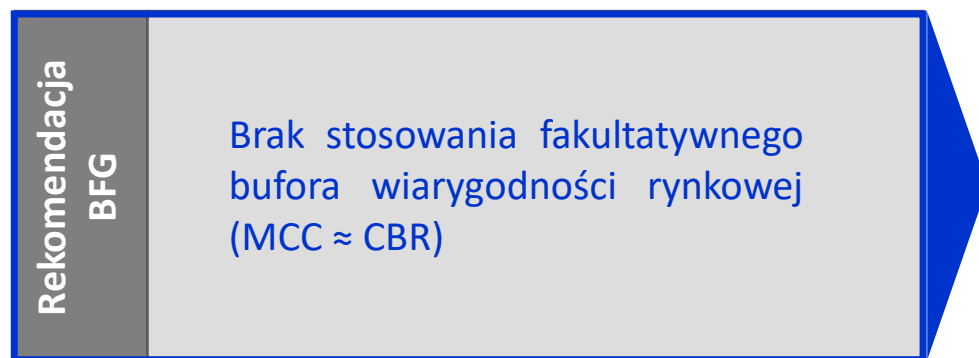


gdzie CBR – wymóg połączonego bufora

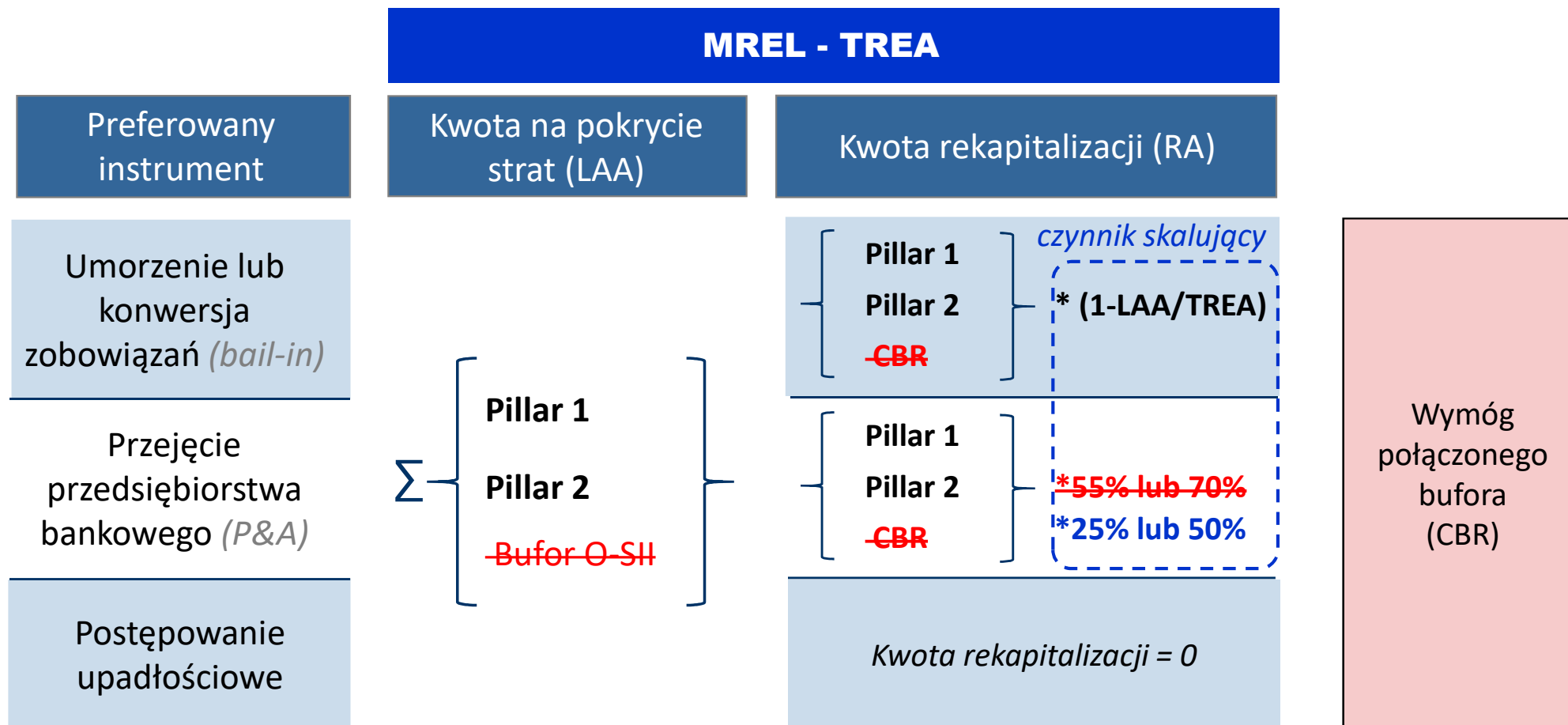


## PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TREA

Zmiany wprowadzone w Pakiecie Bankowym

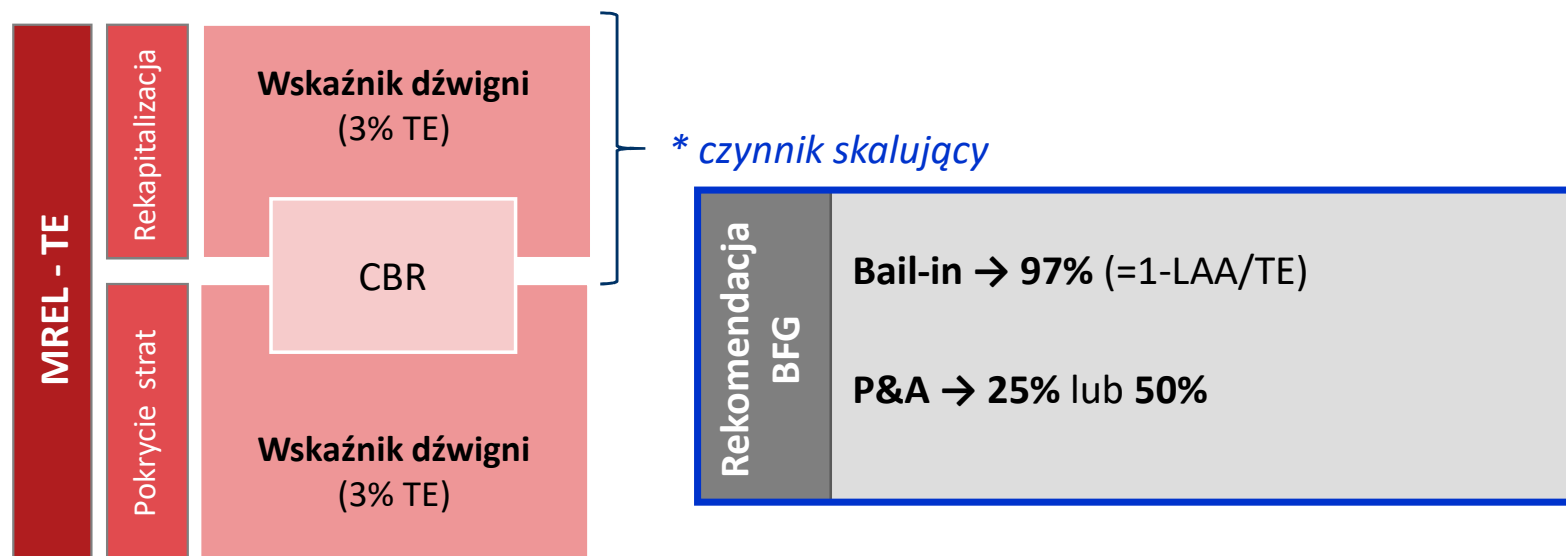


## PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TREA



## PROPOZYCJA METODYKI 2021 – KALIBRACJA MREL - TE

W przypadku MREL-TE art. 128 CRD nie stosuje się, tj. instrumenty CET1 utrzymywane na potrzeby wymogu połączonego bufora, kwalifikują się do minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych



## PROPOZYCJA METODYKI 2021 – PODPORZĄDKOWANIE

Utrzymanie dotychczasowego podejścia → pełne podporządkowane MREL (w ujęciu solo)



Możliwość określenia minimalnej kwoty instrumentów podporządkowanych do poziomu  $\max [8\%TLOF, (2 \cdot P1 + 2 \cdot P2) \cdot TREA + CBR]$ , jeżeli:

Art. 97e ust. 1  
uBFG

- 1) *ryzyko naruszenia zasady NCWO;*
- 2) *podporządkowanie pozwoli usunąć okoliczności uniemożliwiające lub utrudniające przeprowadzenie przymusowej restrukturyzacji, lub*
- 3) *podporządkowanie konieczne do zapewnienia możliwości realizacji celów przymusowej restrukturyzacji.*

**BRRD2\***

**Dodatkowe warunki**

## PROPOZYCJA METODYKI 2021 – SPRZEDAŻ ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWALNYCH

### Rekomendacja BFG

Podejście:	minimalna jednostkowa wartość nominalna instrumentu – art. 44a(5) BRRD (odstąpienie od oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów)
Limit:	100 000 EUR * w dniu emisji
Zakres:	Wszystkie zobowiązania kwalifikowalne**
Grandfathering:	Instrumenty Tier2 wyemitowane przed 28 grudnia 2020 kwalifikują się do MREL niezależnie od nominału, w tym kwota amortyzowana jeżeli okres do terminu zapadalności > 1 rok

Odstąpienie od warunku klienta branżowego

### MREL 2020

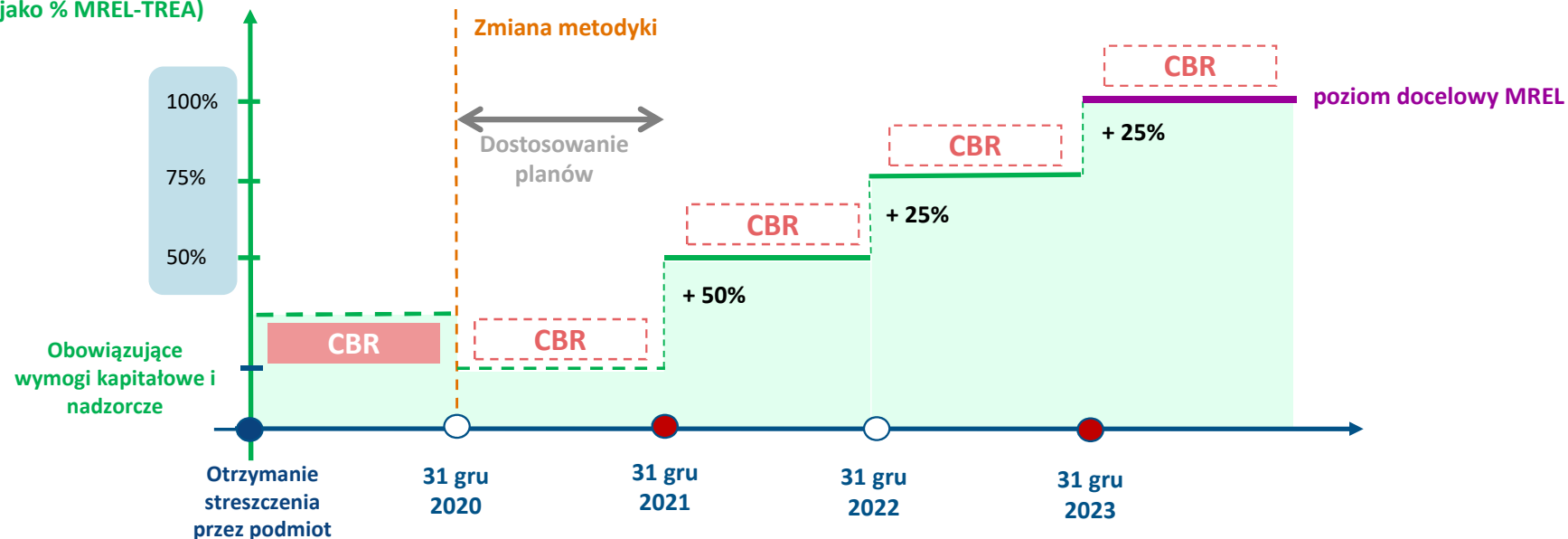
- *wymóg MREL zostanie spełniony w formie funduszy własnych i zobowiązań podporządkowanych,*
- ~~dłużne instrumenty zaliczane do MREL zostaną nabyte przez klientów branżowych w rozumieniu załącznika II dyrektywy 2014/65, tj. nie będą kierowane do klientów detalicznych oraz~~
- *jednostkowa nominalna wartość instrumentu stanowiącego zobowiązanie zaliczone do MREL będzie wynosiła nie mniej niż ~~400 000 PLN~~ 100 000 EUR*

\* lub 100 000 EUR – do rozstrzygnięcia w procesie legislacyjnym

\*\* lub zobowiązania kwalifikowalne emitowane do klientów detalicznych - do rozstrzygnięcia w procesie legislacyjnym

## OKRES DOJŚCIA DO POZIOMU DOCELOWEGO MREL-TREA

Minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (jako % MREL-TREA)



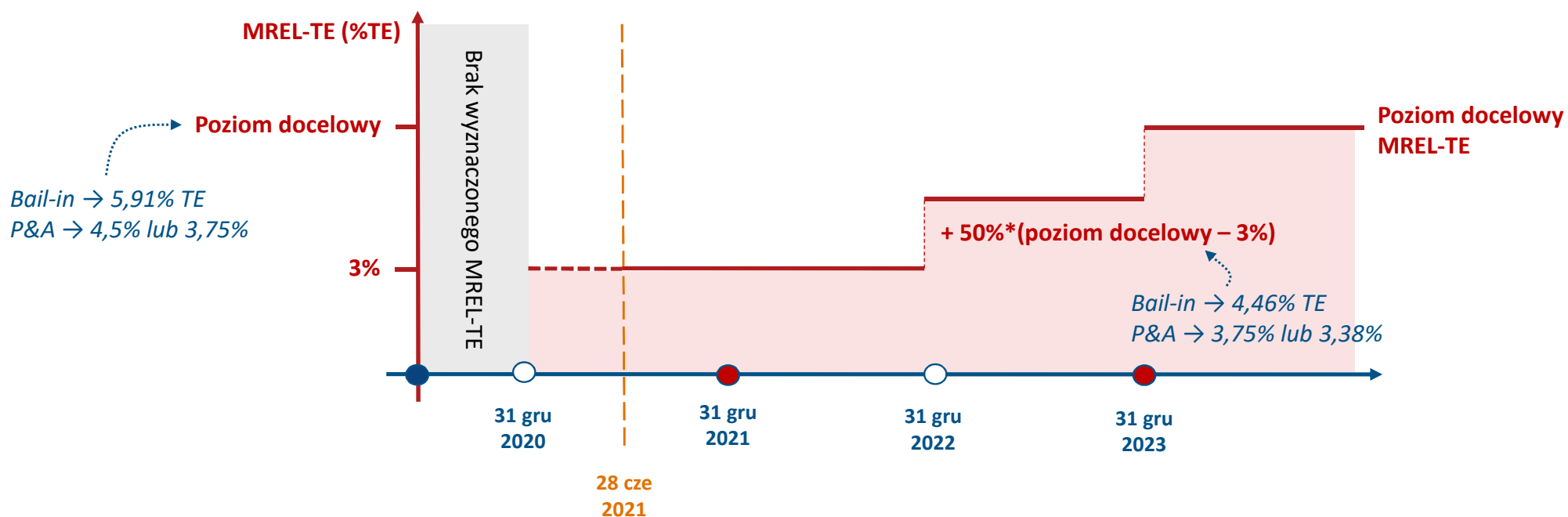
### Wytyczne BRRD2

Koniec terminu przejściowego: **1 stycznia 2024**

Wymóg wyznaczenia wiążącego poziomu śródkresowego na dzień **1 stycznia 2022** zapewniającego liniowy przyrost funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych

## OKRES DOJŚCIA DO POZIOMU DOCELOWEGO MREL-TE

Wskaźnik dźwigni (= 3% ekspozycji całkowitej) staje się wiążącym wymogiem **od 28 czerwca 2021 roku** (vide art. 3(2) dyrektywy 2019/876)



*[www.bfg.pl](http://www.bfg.pl)*

