

Bruksela, 12 czerwca 2017 r.
(OR. en)

10067/17

**Międzyinstytucjonalne numery
referencyjne:**

2015/0270 (COD)
2016/0360 (COD)
2016/0361 (COD)
2016/0362 (COD)
2016/0363 (COD)
2016/0364 (COD)

EF 117
ECOFIN 511
CCG 20
CODEC 998

NOTA

Od:	Komitet Stałych Przedstawicieli (część II)
Do:	Rada
Dotyczy:	Wzmocnienie unii bankowej / środki ograniczania ryzyka

I. WPROWADZENIE

1. Zgodnie z konkluzjami Rady w sprawie planu działania na rzecz dokończenia budowy unii bankowej przyjętymi przez Radę 17 czerwca 2016 r., Komisja przedłożyła 23 listopada 2016 r. pakiet wniosków ustawodawczych dotyczących środków ograniczania ryzyka („wnioski dotyczące środków ograniczania ryzyka”). Wnioski te obejmują 5 instrumentów prawnych zmieniających obowiązujące prawodawstwo:

- projekt rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 (CRR) w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji;

- projekt dyrektywy zmieniającej dyrektywę 2013/36/UE (CRD) w odniesieniu do podmiotów wyłączonych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału;
- projekt dyrektywy zmieniającej dyrektywę 2014/59/UE (BRRD) i inne dyrektywy w odniesieniu do zdolności instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych do pokrycia strat i dokapitalizowania;
- projekt dyrektywy zmieniającej dyrektywę BRRD w odniesieniu do stopnia uprzywilejowania niezabezpieczonych instrumentów dłużnych w hierarchii roszczeń w postępowaniu upadłościowym;
- projekt rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 806/2014 (SRMR) w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Przedmiotowe wnioski mają na celu przede wszystkim ograniczenie ogólnego ryzyka w systemie finansowym poprzez zwiększenie solidności i odporności banków i innych instytucji finansowych (dalej „instytucji”) na wstrząsy zewnętrzne, a także umożliwienie w przyszłości dokończenia budowy unii bankowej wraz z utworzeniem europejskiego systemu gwarantowania depozytów („EDIS”)¹.

II. PRACE W RADZIE

2. Prezydencja maltańska kontynuowała prace na szczeblu technicznym w oparciu o postępy poczynione przez prezydencje niderlandzką i słowacką. Grupa robocza *ad hoc* ds. wzmocnienia unii bankowej zebrała się pięciokrotnie w pierwszym półroczu 2017 r., by kontynuować analizę wniosku w sprawie EDIS. Grupa Robocza ds. Usług Finansowych, odpowiedzialna za wnioski dotyczące środków ograniczania ryzyka, spotykała się regularnie i na zasadzie *ad hoc*, jak przedstawiono w sprawozdaniu z postępu prac przygotowanym przez prezydencję.

¹ Wniosek dotyczący rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w celu ustanowienia europejskiego systemu gwarantowania depozytów (COM(2015) 586 final).

3. W trakcie analizy tych wniosków Grupa Robocza ds. Usług Finansowych postanowiła:

- nadać priorytet pracom nad projektem dyrektywy zmieniającej dyrektywę BRRD w odniesieniu do stopnia uprzywilejowania niezabezpieczonych instrumentów dłużnych w hierarchii roszczeń w postępowaniu upadłościowym:

Delegacje postanowiły w trybie przyspieszonym pracować nad ogólnym podejściem Rady w odniesieniu do tego projektu dyrektywy, aby wesprzeć szybkie przestrzeganie wymogów dotyczących całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) i minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL). Delegacje uznają takie przyspieszone prace nad tymi przepisami za konieczny krok w celu zapewnienia instytucjom solidnej podstawy prawnej do emitowania buforów w postaci kwalifikowalnego długu, a także w celu zapewnienia inwestorom pewności prawa. Prezydencja przedstawiła w związku z tym kompromisowy wniosek, zamieszczony w dok. 9479/17.

- wydzielić z wniosku zmieniającego CRR przepisy dotyczące stopniowego wprowadzania regulacyjnego wpływu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 9 w sprawie instrumentów finansowych oraz stopniowego wycofywania wyłączenia z zasad dotyczących dużych ekspozycji w odniesieniu do niektórych ekspozycji na dług podmiotów sektora publicznego, jak również w przyspieszonym trybie pracować nad stosownymi przepisami w formie samodzielnego projektu rozporządzenia.

W 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy standard sprawozdawczości MSSF 9, którego celem jest usprawnienie sprawozdawczości finansowej na temat instrumentów finansowych za pomocą zorientowanego w większym stopniu na przyszłość modelu ujmowania oczekiwanych strat kredytowych na aktywach finansowych. Instytucje stosujące MSSF do sporządzania sprawozdań finansowych będą musiały stosować MSSF 9 względem okresów obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później.

MSSF 9 może mieć znaczący regulacyjny wpływ na instytucje. Nowy model ujmowania oczekiwanych strat może prowadzić do większych rezerw i, w rezultacie, obniżenia kapitału regulacyjnego instytucji. Wniosek zmieniający CRR obejmował okres przejściowy w celu złagodzenia tego wpływu i umożliwienia instytucjom stopniowego uwzględniania potencjalnego szkodliwego wpływu MSSF 9 na ich współczynniki kapitałowe w pewnym okresie. Grupa Robocza ds. Usług Finansowych zgodziła się co do potrzeby zastosowania stopniowego uwzględniania od 1 stycznia 2018 r. z myślą o spójności z harmonogramem MSSF 9, w związku z czym postanowiła oddzielić art. 473a CRR od pierwotnego wniosku i przyspieszyć jego wejście w życie.

Grupa ta zgodziła się również na dodanie do tego samego projektu rozporządzenia szeregu rozwiązań przejściowych w celu stopniowego wycofania wyłączenia dotyczącego limitu dużych ekspozycji w odniesieniu do ekspozycji na dług niektórych podmiotów sektora publicznego państw członkowskich UE denominowany w walucie innej niż waluta krajowa. Wyłączenie to jest obecnie wykorzystywane przez instytucje w kilku państwach członkowskich spoza strefy euro w związku z posiadanym przez te instytucje długiem publicznym tych państw członkowskich denominowanym w euro i, o ile CRR nie zostanie zmienione, przestanie mieć zastosowanie po 31 grudnia 2017 r. Prezydencja przedstawiła w związku z tym kompromisowy wniosek, zamieszczony w dok. 9480/17.

Podobnie jak Rada, Parlament Europejski postanowił rozdzielić i w trybie przyspieszonym pracować nad rozwiązaniami przejściowymi dotyczącymi MSSF 9 i dużych ekspozycji.

4. Prezydencja przygotowała również sprawozdanie z postępu prac obejmujące wyniki dyskusji zarówno na temat środków ograniczania, jak i podziału ryzyka. W sprawozdaniu – zamieszczonym w dok. 9484/17 – przedstawiono poglądy prezydencji na temat poczynionych postępów.
5. 6 czerwca 2017 r. Komitet Stałych Przedstawicieli (Coreper) potwierdził porozumienie w sprawie wyżej wymienionych tekstów kompromisowych prezydencji. Na posiedzeniu kilka delegacji zwróciło się o wprowadzenie zmian w tekście sprawozdania prezydencji z postępu prac. Przewodniczący zobowiązał się do rozważenia tych propozycji, jednocześnie przypomniał jednak, że wprowadzanie dalszych zmian może zakłócić wypracowaną dotąd równowagę w sprawozdaniu z postępu prac.
6. 12 czerwca 2017 r. Coreper wyraził zgodę na wprowadzenie zmian w sprawozdaniu prezydencji z postępu prac, zgodnie z dokumentem 9484/1/17 REV 1.

III. WNIOSEK

7. W związku z tym Coreper zwraca się do Rady, aby:

- uzgodniła podejście ogólne w sprawie wniosku dotyczącego dyrektywy zmieniającej dyrektywę 2014/59/UE w odniesieniu do stopnia uprzywilejowania niezabezpieczonych instrumentów dłużnych w hierarchii roszczeń w postępowaniu upadłościowym, zamieszczone w dok. 9479/17;
- uzgodniła podejście ogólne w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do okresu przejściowego w celu złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne oraz wpływu traktowania jako duże ekspozycje niektórych ekspozycji wobec podmiotów sektora publicznego denominowanych w walutach innych niż waluty krajowe państw członkowskich, zamieszczone w dok. 9480/17; oraz
- zapoznała się ze sprawozdaniem prezydencji z postępu prac przedstawionym w dok. 9484/1/17 REV 1.
