

Brusel 30. listopadu 2018
(OR. en)

14448/18

Interinstitucionální spisy:

2016/0364(COD)

2016/0360(COD)

2016/0361(COD)

2016/0362(COD)

EF 296
ECOFIN 1078
DRS 52
CCG 39
CODEC 2050

POZNÁMKA

Odesílatel:	Výbor stálých zástupců (část II)
Příjemce:	Rada
Předmět:	Bankovní balíček (CRR/CRD/BRRD/SRMR) – obecné potvrzení výsledků trialogů

I. ÚVOD

1. Komise představila bankovní balíček v listopadu 2016 s cílem provést mimo jiné reformy dohodnuté na mezinárodní úrovni v návaznosti na finanční krizi v letech 2007–2008. Balíček zahrnuje obezřetnostní standardy přijaté Basilejským výborem pro bankovní dohled a Radou pro finanční stabilitu (FSB). Hlavním cílem bankovního balíčku je snížit rizika v bankovníctví EU.
2. Bankovní balíček obsahuje dvě nařízení a dvě směrnice týkající se:
 - a) požadavků na kapitál a likviditu bank (změny nařízení 575/2013 (dále jen „CRR“) a směrnice 2013/36/EU (dále jen „CRD“));
 - b) ozdravných postupů a řešení krize bank (změny směrnice 2014/59/EU (dále jen „BRRD“) a nařízení 806/2014 (dále jen „SRMR“)).

3. Dne 25. května 2018 se Rada dohodla na svém mandátu umožňujícím zahájit jednání s Evropským parlamentem. Evropský parlament potvrdil svůj postoj k bankovnímu balíčku na plenárním zasedání konaném v červnu 2018. Od té doby se uskutečnilo 13 trialogů (sedm o CRR/CRD a šest o BRRD/SRMR).
4. Na trialozích konaných ve dnech 21. a 22. listopadu se rakouské předsednictví a Evropský parlament ad referendum dohodly na řešení řady klíčových otázek, aniž je dotčena technická finalizace právního znění jako celku v pozdější fázi.
5. Dne 30. listopadu se konalo zasedání Coreperu, na němž proběhla příprava na zasedání Rady ECOFIN konající se 4. prosince.
6. Dohoda na klíčových otázkách bankovního balíčku by byla významným krokem vpřed v procesu snižování rizik v bankovníctví EU. Snižování rizik je totiž předpokladem pro další kroky ohledně sdílení rizik v bankovní unii EU, jak se uvádí v závěrech Rady z června 2016.
7. Evropská rada má v prosinci 2018 projednat pokrok, jehož dosud bylo dosaženo v oblasti snižování rizik v bankovníctví EU, a mohla by rozhodnout o konkrétních dalších krocích, zejména pokud jde o brzké zavedení pojistky v souvislosti s Evropským mechanismem stability.

II. VÝSLEDEK TRIALOGŮ KONANÝCH VE DNECH 21. A 22. LISTOPADU: KLÍČOVÉ OTÁZKY

8. Výsledkem trialogů konaných ve dnech 21. a 22. listopadu byla dohoda ad referendum mezi předsednictvím a Evropským parlamentem, pokud jde o řešení těchto klíčových otázek balíčku:
 - a) **Referenční hodnota pro kalibraci a podřízenost minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky (MREL):** Evropský parlament přijal obecný přístup Rady za předpokladu, že:

- i. s výhradou posouzení orgánem příslušným k řešení krize se u nejvýznamnějších bank použije ukazatel celkového objemu rizikové expozice (TREA), jsou-li splněna určitá kritéria, a s přihlédnutím k riziku nepřiměřených dopadů na modely podnikání, aniž by byla uplatňována hodnota nižší než 27 % TREA, pokud 8 % celkových závazků a kapitálu vede k vyššímu požadavku podřízenosti v rámci pilíře 1 než 27 % TREA; tímto omezením požadavku v rámci pilíře 1 na úrovni 27 % TREA – s výhradou posouzení orgánem příslušným k řešení krize – by nebyla dotčena možnost vyžadovat další podřízenost prostřednictvím pilíře 2;
- ii. budou nově uspořádány podmínky pro orgány příslušné pro řešení krize ohledně požadavku podřízenosti v rámci pilíře 2 přesunutím první podmínky týkající se 20 % nejrizikovějších institucí na konec seznamu;
- iii. „orgán příslušný pro řešení krize může povolit, aby závazky byly považovány za způsobilé“ v souvislosti s přípustnou částí prioritních dluhů.

b) Moratorium: Evropský parlament přijal přístup Rady nepřipustit kombinaci pozastavení. Rada přijala dodatečné podmínky k vyhlášení moratoria.

c) Nejvyšší rozdělitelné částky (MDA): Evropský parlament přijal obecný přístup Rady za předpokladu, že:

- i. pokud jde o BRRD (MDA týkající se MREL), zůstane postoj Rady zachován, včetně flexibility (neautomaticčnost), s výjimkou doby odkladu, která se prodlužuje z šesti na devět měsíců;
- ii. pokud jde o CRR, zůstane postoj Rady rovněž zachován ohledně nejvyšších rozdělitelných částkách založených na páce a na rizicích.

- d) **Změny směrnice o neodvolatelnosti zúčtování (SFD):** Evropský parlament přijal obecný přístup Rady. Bylo doplněno ustanovení o přezkumu, na jehož základě Komise 24 měsíců po vstupu BRRD v platnost posoudí existenci jakýchkoli nedostatků k odstranění.
- e) **Insolvency:** Rada přijala návrh Evropského parlamentu. Instituce, které jsou v selhání nebo jejichž selhání je pravděpodobné, ale u nichž se neuplatňuje postup k řešení krize, by byly likvidovány řádným způsobem v souladu s platnými vnitrostátními právními předpisy. V čl. 48 odst. 6a se harmonizuje insolvenční hierarchie.
- f) **Retail:** Rada přijala ambici Evropského parlamentu zavést ochranná opatření pro retailové investory k upisování nově vydaných podřízených nástrojů TLAC/MREL tímto způsobem:
- i. bylo by na uvážení členských států požadovat jednu z těchto variant:
 - varianta A: retailoví investoři s investiční kapacitou nižší než 500 000 EUR mohou pouze investovat minimální počáteční částku 10 000 EUR do těchto nástrojů a tyto nástroje nesmějí představovat více než 10 % jejich investiční kapacity; nebo
 - varianta B: minimální nominální hodnota 50 000 EUR
 - ii. menším členským státům s méně likvidním trhem pro podřízené nástroje může být dovoleno uplatňovat nižší minimální částku počáteční investice (10 000 EUR).

- g) **Domovské/hostitelské záležitosti a skóre G-SVI:** Evropský parlament přijal obecný přístup Rady ve všech ustanoveních týkajících se domovských/hostitelských záležitostí (včetně skóre G-SVI).
- h) **Úvěrové riziko:** předsednictví souhlasilo s některými cílenými změnami požadavků k úvěrovému riziku v souvislosti s „odprodeji ve velkém rozsahu“ a s úvěry zajištěnými důchody a platy.

Pokud jde o „odprodeje ve velkém rozsahu“, nová ustanovení by bankám pomohla s vysokou úrovní úvěrů se selháním (NPL), aby se jich mohly zbavit s omezeným dopadem na kapitálové požadavky s výhradou určitých požadavků a v rámci předem stanoveného časového rámce. To by bankám mělo zjednodušit vyčištění jejich rozvah od toxických aktiv, aniž by to nepřiměřeně narušilo jejich úvěrovou kapacitu.

Pokud jde o úvěry, které jsou zajištěny důchody a platy, bylo dohodnuto, že se pro tyto úvěry stanoví nižší kapitálové požadavky s ohledem na jejich nízké riziko selhání. Konkrétně by kapitálový požadavek k těmto úvěrům poklesl ze 75 % (dle současného CRR) na 35 % v rámci standardizovaného přístupu, ale předsednictví souhlasilo s řadou opatření na ochranu a zmírnění rizika z obezřetnostních důvodů.

- i) **Proporcionalita:** oba spolunormotvůrci se shodují, že obezřetnostní požadavky by měly být úměrné velikosti instituce, a zejména že by administrativní zátěž pro malé instituce měla být co nejvíce snížena. Za tímto účelem by se stanovila definice „malé, nepříliš složité instituce“ a doplnila by se sníženými požadavky na výkaznictví a poskytování informací v zájmu snížení nákladů na dodržování předpisů.

Zejména ohledně vykazování pro regulační účely by EBA byla pověřena vyvinutím cílených standardů výkaznictví pro malé, nepřiliš složité instituce s cílem snížit jejich náklady na výkaznictví nejméně o 10 % a optimálně až o 20 %. EBA by dále provedla studii posouzení proveditelnosti integrovaného systému výkaznictví pro všechny banky v EU, což by mohlo vést k dalšímu rozvoji, budou-li výsledky studie pozitivní.

- j) Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR):** jelikož je NSFR ústředním prvkem výše uvedených reforem Basilejského výboru, souhlasí oba spolunormotvůrci do značné míry na obsahu tohoto nového požadavku. Předsednictví by nicméně doporučilo zahrnout některé cílené změny navrhované Evropským parlamentem, aby se zabránilo nepatřičnému narušení trhu. Tyto změny se konkrétně týkají kalibraci tzv. „požadovaného stabilního financování“ pro některé tržní transakce (financování obchodu, faktoring, repa a reverzní repa). EBA by byla pověřena vypracováním zpráv o držbě cenných papírů s cílem zajistit deriváty a o likviditě drahých kovů pro účely NSFR, a to i v zájmu konzistentnosti s návrhy Evropského parlamentu.
- k) Zjednodušený ukazatel čistého stabilního financování (sNSFR):** v souladu s návrhem Evropského parlamentu by malým, nepřiliš složitým institucím byla v zájmu snížení jejich administrativní zátěže poskytnuta výhoda v podobě zjednodušené verze NSFR. Zjednodušení je dosaženo tím, že pro účely výpočtu a výkaznictví se shromažďuje méně datových vstupů, ovšem předsednictví prostřednictvím cílených změn znění navrženého Parlamentem zajistilo, aby sNSFR zůstal přinejmenším stejně konzervativní a bezpečný jako původní plnohodnotný ukazatel.

- l) Podpůrné koeficienty:** Komise navrhla snížit některé kapitálové požadavky, aby se podpořilo poskytování úvěrů malým a středním podnikům a na infrastrukturní projekty, a to rozšířením působnosti tzv. „podpůrných koeficientů“ pro dané subjekty nebo činnosti.

Předsednictví doporučuje, aby se stávající podpůrný koeficient pro úvěry pro malé a střední podniky navýšil až na 2,5 milionu EUR (z 1,5 milionu). Pokud jde o financování infrastruktury, podpůrný koeficient by byl rozšířen, aby se vztahoval i na další typy infrastrukturních projektů, jako jsou například projekty realizované konsorcií podniků. V obou případech předsednictví přizpůsobilo původní návrhy Evropského parlamentu. Pro uvedené projekty bude na žádost Evropského parlamentu nutné provést nezávazné posouzení udržitelnosti.

- m) Boj proti praní peněz:** předsednictví doporučuje přijmout změny směrnice o kapitálových požadavcích (CRD) navržené Evropským parlamentem, které jsou zaměřeny na posílení spolupráce a výměny informací mezi orgány obezřetnostního dohledu, finančními zpravodajskými jednotkami a příslušnými orgány pro účely boje proti praní peněz a financování terorismu. Další změny by byly provedeny za účelem posílení aspektu boje proti praní peněz v příslušných obezřetnostních nástrojích týkajících se povolování, kontrol způsobilosti a bezúhonnosti a procesu dohledového přezkumu a dohledového hodnocení (SREP).

- n) Kapitál:** pokud jde o složení kapitálu bank, předsednictví na návrh Parlamentu dohodlo tyto cílené a přizpůsobené změny:

- i. **účasť v dceřiných pojišťovnách („dánský kompromis“):** je stanoveno přechodné období, jež by institucím umožnilo neprovádět do 31. prosince 2024 odpočet určitých typů účasti v pojišťovnách.
- ii. **smlouvy o převodu zisků a ztrát:** takové smlouvy by byly uznány pro účely kapitálového zacházení, pokud byly uzavřeny pro legitimní daňové účely a dotčená dceřiná společnost se nachází v tomtéž členském státě jako mateřská společnost a mateřská společnost ji vlastní alespoň z 90 %. Kromě toho by mateřská společnost mohla plně dle vlastního uvážení snižovat zisk přiřazením prostředků ke způsobilým položkám kmenového kapitálu tier 1, ale měla by povinnost nahradit dceřiné společnosti veškeré ztráty v plném rozsahu a smlouvu by bylo možné ukončit pouze s výpovědní lhůtou jednoho roku.
- iii. **závazkům minimální hodnoty (MVC)** bude přiřazen úvěrový konverzní faktor ve výši 20 %.
- iv. **další rozdělitelné položky (ADI):** dohodnuté znění by umožňovalo rozdělení položek, které jsou omezeny podle vnitrostátního práva, ale způsobilé podle nařízení/směrnice o kapitálových požadavcích (CRR/CRD).
- v. **software:** je vymezena výjimka z odpočtů určitých nehmotných aktiv v podobě softwaru z položek kapitálu za podmínky, že hodnota těchto aktiv je obezřetně oceněna a jsou schopny absorbovat ztráty i za situace ukončení činnosti. Fungování a podrobnosti těchto výjimek z odpočtů stanoví regulační technická norma orgánu EBA.

- o) Pilíř 2 / makrobezpečnostní rámec:** spolunormotvůrci nesouhlasí se záměrem Komise omezit kapitálové požadavky specifické pro konkrétní banku neboli pilíř 2 pouze na mikrobezpečnostní účely, pokud by nebyl spojen s důkladnější reformou makrobezpečnostních nebo systémových ustanovení v CRR/CRD. Oba spolunormotvůrci tedy provedli velký počet změn návrhu Komise v zájmu vyvážení ztráty flexibility v pilíři 2 a ošetření makrobezpečnostních nebo systémových rizik.

Změny, které spolunormotvůrci provedli v souvislosti s pilířem 2 a makrobezpečnostními riziky, jsou navzájem z velké části soudržné. Spolunormotvůrci však zastávali mírně odlišné názory na vhodné usouvztažnění nového rámce pilíře 2 omezeného na mikrobezpečnostní úroveň, ustanovení o kapitálových rezervách a makrobezpečnostních požadavků, zejména pokud jde o míru flexibility, která by měla být poskytnuta orgánům dohledu a makrobezpečnostním orgánům. Bylo dohodnuto kompromisní řešení, podle něž by omezenější dostupnost nástrojů pilíře 2 měly vyvážit flexibilnější možnosti využití makrobezpečnostních nástrojů provedených v členském státě prostřednictvím opatření, která nejsou plně harmonizována. Dále předsednictví navrhuje, aby byla o makrobezpečnostním rámci vypracována komplexní zpráva na základě specifikací Evropského parlamentu.

- p) Zásadní přezkum obchodního portfolia:** návrh Komise zavést nové kapitálové požadavky pro obchodní nebo derivátové činnosti bank vychází z nového standardu týkajícího se kapitálových požadavků k tržnímu riziku, který zavedl Basilejský výbor v lednu 2016. Konečná verze Basilejského výboru však doposud není k dispozici, neboť byly zjištěny určité nesrovnalosti v původním standardu a v současné době probíhá určitá rekalibrace. Vzhledem k těmto okolnostem Rada zavedla požadavky na výkaznictví pro tento nový standard a dohodla se s Evropskou komisí, že konečné standardy by měly být zavedeny, jakmile budou finalizovány na mezinárodní úrovni. Evropský parlament ocenil přínos takového přístupu a postoj Rady přijal.

Předsednictví nicméně přijalo určité cílené změny týkající se kvalitativních požadavků na instituce využívající odchylku pro malá obchodní portfolia, čímž přispělo ke snížení jejich administrativní zátěže.

- q) Zprostředkující mateřský podnik (IPU):** velké bankovní skupiny mimo EU, které mají dvě nebo více dceřiných institucí v EU, by měly povinnost zřídit zprostředkující mateřský podnik, jehož prostřednictvím by konsolidovaly všechny své činnosti v Unii. Cílem je usnadnit dohled nad skupinami a zvýšit způsobilost dotčených podniků k řešení krize. Přístup obou spolunormotvůrců k této otázce byl velmi podobný, nicméně kompromisní znění by zahrnovalo tyto hlavní body:
- i. byl by stanoven práh ve výši 40 miliard EUR pro rozvahová aktiva v EU včetně aktiv držných pobočkami z třetích zemí (tj. pobočkami úvěrových institucí i investičních podniků);
 - ii. na globální systémově významné instituce (G-SII) by se daný požadavek automaticky nevztahoval, pokud nesplňují uvedený práh;
 - iii. zprostředkující mateřské podniky by mohly být v souladu se zněním navrženým Radou zřízeny jakožto investiční podniky;
 - iv. bylo by stanoveno přechodné období 3 let;
 - v. orgán EBA by v souladu se zněním navrženým Evropským parlamentem vydal zprávu o zacházení s pobočkami ze třetích zemí v právních předpisech členských států.
- r) Oblast působnosti CRR/CRD:** subjekty vyňaté z působnosti CRR a CRD by byly vymezeny v souladu s obecným přístupem Rady, tj. v základních předpisech a nikoli prostřednictvím aktu v přenesené pravomoci, jak navrhl Evropský parlament.

- s) **Pákový poměr:** pokud jde o zavedení závazného pákového poměru jakožto záložního kapitálového požadavku necitlivého vůči rizikům, jenž je kalibrován podle velikosti rozvahových a podrozvahových expozic bank, předsednictví a Evropský parlament by se mohly dohodnout na následujících změnách:
- i. pokud jde o složení kapitálu, basilejské standardy by neměly být dále vylepšovány, a znění Rady by tedy mělo být zachováno;
 - ii. navíc by byly zavedeny některé cílené výjimky z pákového poměru pro určité subjekty nebo modely podnikání (pro centrální depozitáře cenných papírů s bankovní licencí, stavební spořitelny, expozice vůči centrálním bankám, některé rozvojové banky, jež jsou strukturálně a organizačně samostatnou částí komerční banky, nebo institucionální systémy ochrany).
 - iii. Kromě toho by se měla problematika „umělého vylepšování“ řešit přijetím návrhu Evropského parlamentu, který by však měl být pozměněn na výkaznickou povinnost, v případě potřeby doplněnou opatřeními v rámci pilíře 2.

- t) **Environmentální, sociální a správní rizika (ESG):** environmentální, sociální a správní kritéria (ESG) jsou souborem standardů pro činnosti společnosti, které by mohly být použity pro prověřování případných investic z environmentálního, sociálního a správního hlediska. Evropský parlament navrhl, aby orgán EBA vypracoval zprávu o vhodnosti toho, aby byla v postupech řízení rizik zohledňována finanční rizika, která souvisejí s environmentálními, sociálními a správními riziky. V případě, že jsou banky takovými rizikům vystaveny, mělo by to být řádně zohledněno v interních systémech a postupech řízení rizik bank a měl by být nad nimi vykonáván řádný dohled. Evropský parlament rovněž navrhl doplňující požadavky na poskytování informací o těchto rizicích a pověřil orgán EBA, aby vypracoval zprávu o obezřetnostním zacházení se „zelenými“ a „hnědými“ aktivy (při penalizaci faktorů pro aktiva, která představují environmentální riziko). Předsednictví navrhuje, aby Rada tyto změny začlenila do kompromisního znění. Zejména zpráva orgánu EBA by však měla být vypracována v dostatečně dlouhém časovém rámci za účelem zohlednění legislativního vývoje v oblasti udržitelného financování.

III. DALŠÍ TÉMATA, U NICHŽ JIŽ BYLO DOSAŽENO DOHODY

9. Aniž je dotčena zásada, že dokud není dohodnuto vše, není dohodnuto nic, předsednictví a Evropský parlament rovněž dosáhly dohody ad referendum ohledně několika dalších otázek, a to takto:

- a) **Odpočty u TLAC v případě jiných systémově významných institucí (J-SVI):** do právního textu bude začleněna zpráva EBA, která má zhodnotit, zda jsou tyto odpočty přijatelné.

- b) Úroková sazba v bankovním portfoliu:** bylo dohodnuto zachovat zjednodušenou metodiku navrženou ve znění Evropského parlamentu, avšak s dalším upřesněním, aby bylo zajištěno, že přístup zůstane „konzervativně kalibrovaný“ a neumožní zmírnění kapitálových požadavků, že doplňující kritéria a flexibilita pro orgány dohledu budou uskutečňovány s ohledem na oblast působnosti bank, které mohou využívat jednodušších metod, a že se oba spolunormotvůrci budou moci dohodnout na vzájemně přijatelném prahu s přihlédnutím ke konceptům proporcionality (např. v oblasti poskytování informací) jinde v tomto rámci.
- c) Úvěrové riziko protistrany:** Evropský parlament odsouhlasil znění Rady.
- d) Přechodná opatření pro centrální clearingová střediska (ústřední protistrany):** bylo odsouhlaseno znění Rady.
- e) Pákový efekt:** pokud jde o dodatečný požadavek k pákovému poměru pro globální systémově významné instituce (G-SVI), oba spolunormotvůrci se dohodli na provádění basilejského standardu o zavedení dodatečné kapitálové rezervy k pákovému poměru. S ohledem na jiné systémově významné instituce (J-SVI) došlo k dohodě o pověření Komise vydat zprávu o vhodnosti, pokud jde o to, aby se na ně vztahovaly podobné požadavky na kapitálovou rezervu k pákovému poměru. Obdobně pokud jde o omezení nejvyšší rozdělitelné částky pro účely pákového efektu, bylo dosaženo dohody ohledně znění Rady včetně důsledků porušení pákového poměru.

- f) **Velké expozice:** Evropský parlament přijal přístup Rady k těmto záležitostem:
- i. záruky za vývozní úvěry;
 - ii. možnost uvážení členských států ohledně snížení hodnot expozic u nemovitého majetku;
 - iii. substituční přístup pro repo operace.

Rada odsouhlasila postoj Evropského parlamentu ohledně vyjmutí systémů vypořádání spolu se společnou infrastrukturou pro vypořádání z limitů pro velké expozice.

IV. NEVYŘEŠENÉ OTÁZKY

10. Stále zůstává řada otázek, které je třeba vyřešit, zejména odměňování, podrozvahové záruky vůči subjektům kolektivního investování, zacházení se stínovým bankovníctvím nebo financování založené na trhu.
11. Navíc je ještě třeba provést technickou a právně-lingvistickou revizi, aby bylo právní znění z operativního hlediska řádné a kompletní.

V. ZÁVĚR

12. S ohledem na výše uvedené COREPER vyzývá Radu, aby potvrdila výsledky dialogů ohledně klíčových otázek v bankovním balíčku a ostatních otázek, jak je uvedeno v částech II a III výše.