

Bruxelles, 30 noiembrie 2018
(OR. en)

14448/18

Dosare interinstituționale:

2016/0364(COD)
2016/0360(COD)
2016/0361(COD)
2016/0362(COD)

EF 296
ECOFIN 1078
DRS 52
CCG 39
CODEC 2050

NOTĂ

Sursă:	Comitetul Reprezentanților Permanenți (partea II)
Destinatar:	Consiliul
Subiect:	Pachetul bancar (CRR/CRD/BRRD/RMUR) - Aprobare generală a rezultatelor trilogurilor

I. INTRODUCERE

1. Comisia a prezentat pachetul bancar în noiembrie 2016 în vederea punerii în aplicare, printre altele, a reformelor convenite la nivel internațional în urma crizei financiare din 2007-2008. Pachetul include standarde prudențiale adoptate de Comitetul de la Basel pentru supraveghere bancară și de Consiliul pentru Stabilitate Financiară (CSF). Principalul obiectiv al pachetului bancar este reducerea riscurilor în sectorul bancar al UE.
2. Pachetul bancar cuprinde două regulamente și două directive privind:
 - a) cerințele de capital și de lichiditate impuse băncilor [modificări la Regulamentul 575/2013 („CRR”) și la Directiva 2013/36/UE („CRD”)];
 - b) redresarea și rezoluția băncilor [modificări la Directiva 2014/59/UE („BRRD”) și la Regulamentul 806/2014 („RMUR”)].

3. La 25 mai 2018, Consiliul a convenit asupra mandatului său de începere a negocierilor cu Parlamentul European. Parlamentul European și-a confirmat poziția privind pachetul bancar în cadrul perioadei de sesiune din iunie 2018. De atunci, au avut loc 13 triloguri (șapte privind CRR/CRD și șase privind BRRD/RMUR).
4. În cadrul trilogurilor din 21 și 22 noiembrie, președinția austriacă și Parlamentul European au convenit *ad referendum* să soluționeze o serie de aspecte-cheie, fără să aducă atingere finalizării într-o etapă ulterioară a textului juridic în ansamblu din punct de vedere tehnic.
5. La 30 noiembrie, Coreperul s-a reunit pentru a pregăti Consiliul ECOFIN din 4 decembrie.
6. Acordul asupra aspectelor-cheie ale pachetului bancar ar reprezenta un mare pas înainte în procesul de reducere a riscurilor în sectorul bancar al UE. Reducerea riscurilor este, la rândul său, o condiție prealabilă pentru următoarele măsuri în materie de partajare a riscurilor în cadrul uniunii bancare a UE, în conformitate cu concluziile Consiliului din iunie 2016.
7. În decembrie 2018, Consiliul European urmează să examineze progresele realizate până în prezent în ceea ce privește reducerea riscurilor în sectorul bancar al UE și ar putea decide asupra unor măsuri specifice, în special în ceea ce privește punerea în aplicare timpurie a unui mecanism de sprijin pentru Mecanismul european de stabilitate.

II. REZULTATELE TRILOGURILOR DIN 21 ȘI 22 NOIEMBRIE: ASPECTE-CHEIE

8. Ca urmare a trilogurilor din 21 și 22 noiembrie, Președinția a convenit *ad referendum* împreună cu Parlamentul European să soluționeze următoarele aspecte-cheie ale pachetului, astfel cum sunt prezentate în continuare:

- a) **Criteriul de referință pentru calibrarea MREL și pentru subordonarea în cadrul**

MREL: Parlamentul European a acceptat abordarea generală a Consiliului, cu condiția ca:

- i. sub rezerva unei evaluări de către autoritatea de rezoluție, indicatorul cuantumului total al expunerii la risc pentru băncile de prim rang să fie aplicat atunci când sunt întrunite anumite criterii și ținându-se seama de riscul unor efecte disproporționate asupra modelelor de afaceri, fără a coborî sub 27 % din cuantumul total al expunerii la risc, în cazul în care 8 % din totalul datoriilor și al fondurilor proprii conduce la o cerință de subordonare pentru pilonul 1 mai mare decât 27 % din cuantumul respectiv; o astfel de limitare a cerinței pentru pilonul 1 la 27 % din cuantumul total al expunerii la risc, sub rezerva unei evaluări de către autoritatea de rezoluție, nu ar aduce atingere posibilității de a solicita o subordonare suplimentară prin intermediul pilonului 2;
 - ii. condițiile aplicabile autorităților de rezoluție pentru a solicita subordonarea pentru pilonul 2 să fie reorganizate, prin mutarea primei condiții, referitoare la primele 20 % cele mai riscante instituții, la sfârșitul listei;
 - iii. „autoritatea de rezoluție să poată permite ca datoriile să fie calificate drept eligibile” în contextul ajustării datoriei cu rang prioritar.
- b) Moratoriul:** Parlamentul European a acceptat abordarea Consiliului de a nu permite o combinație de suspendări. Consiliul a acceptat condiții prealabile suplimentare pentru a impune moratoriul.
- c) Sumele maxim distribuibile:** Parlamentul European a acceptat abordarea generală a Consiliului, cu condiția ca:
- i. în ceea ce privește BRRD (sumele maxim distribuibile aferente MREL), este păstrată abordarea Consiliului, inclusiv cu privire la flexibilitate (fără proceduri automate), cu excepția perioadei de grație, care este prelungită de la șase luni la nouă luni;
 - ii. în ceea ce privește CRR, abordarea Consiliului este, de asemenea, păstrată cu privire la sumele maxim distribuibile bazate pe efectul de levier și pe risc.

- d) **Modificările la SFD (Directiva privind caracterul definitiv al decontării):** Parlamentul European a acceptat abordarea generală a Consiliului. Se adaugă o clauză de revizuire prin care, la 24 de luni de la intrarea în vigoare a BRRD, Comisia va evalua dacă există eventuale lacune care trebuie eliminate.
- e) **Insolvența:** Consiliul a acceptat propunerea Parlamentului European. Instituțiile care sunt în curs de a intra în dificultate sau susceptibile de a intra în dificultate, dar nu fac obiectul rezoluției, ar urma să fie lichidate în mod ordonat în conformitate cu dreptul intern aplicabil. La articolul 48 alineatul (6a) este armonizată ierarhia creanțelor în caz de insolvență.
- f) **Comerțul cu amănuntul:** Consiliul a acceptat solicitarea Parlamentului European de a introduce garanții pentru ca investitorii de retail să poată subscrie în modul următor instrumente TLAC/MREL subordonate emise recent:
- i. statelor membre ar urma să li se acorde libertatea de a solicita oricare dintre următoarele:
 - opțiunea A: investitorii de retail cu o capacitate de investiții mai mică de 500 000 EUR pot investi doar o sumă inițială minimă de 10 000 EUR în acele instrumente, reprezentând nu mai mult de 10 % din capacitatea lor de investiții sau
 - opțiunea B: o valoare nominală minimă de 50 000 EUR
 - ii. statele membre mai mici, cu o piață mai puțin lichidă pentru instrumentele subordonate, pot fi autorizate să stabilească un quantum minim mai redus al investiției inițiale (până la 10 000 EUR).

- g) **Statul membru de origine și statul membru gazdă și scorul G-SII:** Parlamentul European a acceptat abordarea generală a Consiliului cu privire la toate dispozițiile legate de statul membru de origine și statul membru gazdă (inclusiv cu privire la scorul G-SII).
- h) **Riscul de credit:** Președinția a convenit asupra unor modificări punctuale aduse cerințelor privind riscul de credit în materie de „vânzări la scară largă” și de împrumuturi garantate cu salarii și pensii.

În ceea ce privește vânzările la scară largă, noile dispoziții ar urma să ajute băncile cu un nivel ridicat de credite neperformante să elimine aceste credite, cu un impact limitat asupra cerințelor lor de capital, sub rezerva respectării anumitor cerințe și într-un interval de timp prestabilit. Acest lucru ar trebui să le permită băncilor să își curețe bilanțurile de active toxice fără a afecta în mod nejustificat capacitatea lor de creditare.

Pentru împrumuturile garantate cu salarii și pensii s-a convenit să se prevadă cerințe de capital mai reduse, având în vedere riscul lor scăzut de nerambursare. Mai precis, cerința de capital pentru aceste împrumuturi ar scădea de la 75 % (conform actualului CRR) la 35 % potrivit abordării standardizate, dar Președinția a convenit asupra unei serii de garanții și de factori de diminuare a riscului din motive prudențiale.

- i) **Proportionalitatea:** ambii colegiitori sunt de acord că cerințele prudențiale ar trebui să fie proporționale cu dimensiunea instituției și, în special, că sarcina administrativă asupra instituțiilor mai mici ar trebui redusă cât mai mult posibil. În acest scop, ar urma să fie prevăzută o definiție explicită a „instituțiilor de mici dimensiuni și complexitate redusă”, însoțită de cerințe reduse de raportare și de divulgare, în scopul de a diminua costurile de conformitate pentru aceste instituții.

În special în ceea ce privește raportarea în scopuri de reglementare, ABE ar urma să fie însărcinată să elaboreze standarde de raportare destinate special instituțiilor de mici dimensiuni și complexitate redusă, cu obiectivul de a reduce costurile de raportare ale acestora cu cel puțin 10 % și, în mod ideal, cu până la 20 %. În plus, ABE ar urma să efectueze un studiu pentru a evalua fezabilitatea unui sistem integrat de raportare pentru toate băncile din UE, care ar putea conduce la noi evoluții în cazul în care rezultatele studiului vor fi pozitive.

- j) **Indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR):** deoarece NSFR este un element-cheie al reformelor Comitetului de la Basel menționate mai sus, ambii colegiitori sunt de acord, în mare măsură, cu conținutul acestei noi cerințe. Cu toate acestea, Președinția ar recomanda acceptarea anumitor modificări punctuale propuse de Parlamentul European pentru a preveni perturbarea nejustificată a pieței. Concret, aceste modificări se referă la calibrarea așa-numitei „finanțări stabile obligatorii” pentru anumite tranzacții pe piață (finanțarea comerțului, factoring, acorduri repo și reverse repo). ABE ar urma să aibă sarcina de a întocmi rapoarte privind deținerile de titluri de valoare pentru acoperirea de instrumente derivate și privind lichiditatea metalelor prețioase în scopul NSFR, inclusiv în vederea asigurării coerenței cu propunerile Parlamentului European.
- k) **Indicatorul de finanțare stabilă netă simplificat (sNSFR):** după cum a propus Parlamentul European, instituțiilor mici de complexitate redusă li s-ar oferi avantajul unei versiuni simplificate a NSFR în vederea reducerii sarcinii lor administrative. Simplificarea rezultă din colectarea unui număr mai mic de puncte de date pentru calculare și raportare, însă Președinția s-a asigurat, prin introducerea de modificări punctuale în textul Parlamentului, că sNSFR va rămâne cel puțin la fel de conservator și sigur ca indicatorul propriu-zis.

- l) Factori de sprijinire:** Comisia a propus reducerea anumitor cerințe de capital pentru sprijinirea acordării de împrumuturi întreprinderilor mici și mijlocii și proiectelor de infrastructură, prin extinderea domeniului de aplicare al așa-numiților „factori de sprijinire” pentru astfel de entități sau activități.

Președinția recomandă extinderea factorului de sprijinire existent pentru împrumuturile acordate IMM-urilor în limitele unei sume de până la 2,5 milioane EUR (față de 1,5 milioane EUR momentan). Pentru finanțarea infrastructurii, domeniul de aplicare al factorului de sprijinire ar urma să fie extins și asupra altor tipuri de proiecte de infrastructură, cum ar fi cele gestionate de către consorții de întreprinderi. În ambele cazuri, Președinția a încadrat propunerile inițiale ale PE. La cererea PE, va fi solicitată o evaluare fără caracter obligatoriu a sustenabilității unor astfel de proiecte.

- m) Combaterea spălării banilor:** Președinția recomandă acceptarea amendamentelor formulate de Parlamentul European la CRD care au obiectivul de a consolida cooperarea și schimbul de informații între autoritățile de supraveghere prudențială, unitățile de informații financiare (FIU) și autoritățile competente în domeniul combaterii spălării banilor și a finanțării terorismului. Ar urma să fie aduse și alte modificări pentru a consolida dimensiunea privind combaterea spălării banilor în cadrul instrumentelor prudențiale relevante în ceea ce privește autorizarea, verificările în materie de competență și onorabilitate și procesul de supraveghere și evaluare (SREP).

- n) Fonduri proprii:** în ceea ce privește componența fondurilor proprii ale băncilor (de exemplu, a capitalului), Președinția a convenit asupra următoarelor modificări punctuale și structurate propuse de PE:

- i. **Deținerile în filiale de asigurări („compromisul danez”):** este prevăzută o perioadă de tranziție care să le permită instituțiilor să nu deducă anumite tipuri de dețineri de asigurări până la 31 decembrie 2024;
- ii. **Acordurile privind transferul profitului și al pierderilor:** astfel de acorduri ar urma să fie recunoscute în vederea tratamentului aplicat fondurilor proprii, în cazul în care au fost stabilite în scopuri fiscale legitime, iar filiala este situată în același stat membru ca și societatea-mamă și este deținută în proporție de cel puțin 90 % de către societatea-mamă. În plus, societatea-mamă ar avea deplina libertate de a reduce profiturile prin alocarea de fonduri către elemente eligibile pentru fonduri proprii de nivel 1 de bază, dar ar fi obligată să compenseze integral filiala pentru toate pierderile, iar contractul poate fi reziliat doar cu o perioadă de preaviz de un an;
- iii. **Angajamentelor de valoare minimă** li se va atribui un factor de conversie al creditului de 20 %;
- iv. **Elementele suplimentare care pot fi distribuite:** textul convenit ar permite distribuirea de elemente care sunt restricționate în temeiul dreptului intern, dar sunt eligibile în temeiul CRR/CRD;
- v. **Software:** se acordă o derogare de la deducerile din elementele de fonduri proprii ale anumitor active necorporale de software, cu condiția ca valoarea acestora să fie evaluată din punct de vedere prudential și să poată absorbi pierderile inclusiv într-o situație de încetare a activității. Modalitățile și detaliile nededucerii vor fi stabilite într-un standard tehnic de reglementare al ABE.

- o) Pilonul 2/Cadrul macroprudențial:** colegiitorii nu au fost de acord cu obiectivul Comisiei de a limita cerințele de capital specifice băncilor sau pilonul 2 la scopuri microprudențiale, dacă nu sunt însoțite de o reformă mai riguroasă a dispozițiilor macroprudențiale sau sistemice din CRR/CRD. Astfel, ambii colegiitori au adus un număr important de modificări la propunerea Comisiei pentru a compensa pierderea de flexibilitate din cadrul pilonului 2 în combaterea riscurilor macroprudențiale sau sistemice.

Modificările colegiitorilor în legătură cu pilonul 2 și cu riscurile macroprudențiale sunt în general consecvente. Cu toate acestea, colegiitorii au avut opinii ușor divergente cu privire la interacțiunea adecvată dintre noul cadru exclusiv microprudențial al pilonului 2, dispozițiile privind amortizorul de capital și cerințele macroprudențiale, în special în ceea ce privește gradul de flexibilitate care ar trebui acordat autorităților de supraveghere și macroprudențiale. Drept compromis, s-a convenit asupra faptului că o disponibilitate mai redusă a instrumentelor aferente pilonului 2 ar trebui compensată printr-o flexibilitate mai mare de a recurge la instrumente macroprudențiale puse în aplicare prin măsuri care nu sunt pe deplin armonizate în statele membre. În plus, Președinția propune să se prevadă întocmirea unui raport cuprinzător cu privire la cadrul macroprudențial, în termenii propuși de Parlamentul European.

- p) Revizuirea fundamentală a portofoliului de tranzacționare:** propunerea Comisiei de a introduce noi cerințe de capital pentru activitățile cu instrumente financiare derivate sau activitățile de tranzacționare ale băncii este bazată pe noul standard privind cerințele de capital pentru riscurile de piață introdus de Comitetul de la Basel în ianuarie 2016. Însă versiunea finală este încă așteptată din partea Comitetului de la Basel, având în vedere că s-au constatat anumite nereguli în standardul original și că unele lucrări de recalibrare sunt încă în curs de desfășurare. În acest context, Consiliul a introdus cerințe de raportare pentru acest standard nou și a convenit cu Comisia Europeană ca standardele finale să fie puse în aplicare de îndată ce sunt finalizate la nivel internațional. Parlamentul European a putut fi convins de avantajele acestei abordări și a acceptat poziția Consiliului.

Președinția a acceptat însă anumite modificări specifice cu privire la cerințele calitative pentru instituțiile care utilizează derogarea pentru portofoliile de tranzacționare de mici dimensiuni, contribuind astfel la reducerea sarcinii administrative pentru aceste instituții.

- q) Întreprinderea-mamă intermediară:** grupurile bancare mari din afara UE cu două sau mai multe instituții-filiale în UE ar urma să aibă obligația de a înființa o societate-mamă intermediară pentru a-și consolida toate activitățile din Uniune prin intermediul acesteia. Obiectivul este de a facilita supravegherea la nivel de grup și de a spori posibilitățile de rezoluție ale societăților în cauză. Cu toate că ambii colegiuitori au avut abordări în general similare cu privire la această chestiune, textul de compromis ar urma să includă următoarele elemente principale:
- i. pragul urmează să fie stabilit la 40 de miliarde EUR ca valoare a activelor bilanțiere din UE, inclusiv a celor deținute de sucursale din țări terțe (atât sucursalele instituțiilor de credit, cât și ale societăților de investiții);
 - ii. instituțiile de importanță sistemică globală (G-SII) nu sunt supuse în mod automat cerinței dacă nu îndeplinesc pragul stabilit;
 - iii. întreprinderile-mamă intermediare pot fi înființate ca societăți de investiții, potrivit textului Consiliului;
 - iv. ar urma să se prevadă o perioadă de tranziție de trei ani;
 - v. ABE ar urma să publice un raport privind tratamentul aplicat sucursalelor din țări terțe în legislațiile statelor membre, potrivit textului Parlamentului European.
- r) Domeniul de aplicare al CRR/CRD:** domeniul de aplicare aplicabil entităților exceptate de la CRR și CRD ar urma să fie cel prevăzut în abordarea generală a Consiliului, adică ar urma să fie stabilit prin legislație de nivel 1 și nu printr-un act delegat după cum prevede textul Parlamentului European.

- s) **Indicatorul efectului de levier:** în ceea ce privește introducerea unui indicator obligatoriu al efectului de levier ca o cerință de capital privind un mecanism de sprijin care nu este sensibil la risc, calibrată la dimensiunea expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere ale băncilor, Președinția și Parlamentul European ar putea conveni asupra următoarelor modificări:
- i. în ceea ce privește structura capitalului, standardele de la Basel nu ar trebui să fie extinse în mod nejustificat, astfel că ar trebui păstrat textul Consiliului;
 - ii. mai mult, ar urma să fie introduse unele scutiri specifice de la indicatorul efectului de levier pentru anumite entități sau modele de afaceri (depozitari centrali de titluri de valoare care dețin o licență bancară, societăți de credit ipotecar, expuneri față de băncile centrale, anumite bănci de dezvoltare care sunt, din punct de vedere structural și organizațional, o parte independentă a unei bănci comerciale sau a unui sistem instituțional de protecție);
 - iii. în plus, chestiunea așa-numitei „cosmetizări a portofoliului” ar trebui să fie abordată prin acceptarea propunerii Parlamentului European, dar transformând-o într-o obligație de raportare completată cu măsuri din cadrul pilonului 2, acolo unde este necesar.

- t) **Riscurile de mediu, sociale și de guvernanță:** criteriile de mediu, sociale și de guvernanță reprezintă un set de standarde pentru operațiunile unei societăți, care ar putea fi utilizate pentru examinarea investițiilor potențiale dintr-o perspectivă de mediu, socială și de guvernanță. Parlamentul European a propus ca ABE să raporteze cu privire la oportunitatea de a reflecta, în cadrul proceselor de gestionare a riscurilor, riscurile financiare legate de cele de mediu, sociale și de guvernanță. În cazul în care băncile sunt expuse la astfel de riscuri, acest lucru ar trebui să se reflecte în mod adecvat în sistemele și procesele interne ale băncilor de gestionare a riscurilor și ar trebui să facă obiectul unei supravegheri corespunzătoare. În plus, Parlamentul European a propus cerințe de divulgare suplimentare pentru astfel de riscuri, precum și ca ABE să primească sarcina de a întocmi un raport privind tratamentul prudential al activelor „verzi” și „maro” (factori de penalizare a activelor care prezintă un risc pentru mediu). Președinția ar propune ca aceste amendamente să fie preluate de Consiliu în textul de compromis. Însă raportul ABE, în special, ar trebui prezentat într-un termen suficient de lung pentru a putea ține cont de evoluțiile legislative în materie de finanțare durabilă.

III. ALTE ASPECTE ASUPRA CĂRORA S-A AJUNS DEJA LA UN ACORD

9. Fără a aduce atingere principiului conform căruia nimic nu este stabilit până când nu se convine asupra tuturor aspectelor, Președinția și Parlamentul European au convenit *ad referendum* să soluționeze și o serie de alte aspecte, după cum urmează:

- a) **deducerile TLAC pentru alte instituții de importanță sistemică (O-SII):** se va include în textul juridic un raport al ABE care să evalueze dacă aceste deduceri sunt acceptabile.

- b) **Rata dobânzii în portofoliul bancar:** s-a convenit să se păstreze metodologia simplificată propusă în textul Parlamentului European, dar cu ajustarea acesteia pentru a se asigura că abordarea rămâne „calibrată într-un mod conservator”, fără a permite diluarea cerințelor de capital, să se pună în aplicare criterii suplimentare și flexibilitate pentru autoritățile de supraveghere în ceea ce privește domeniul de aplicare aplicabil băncilor eligibile pentru a utiliza metodele mai simple, precum și ca ambii colegiitori să ajungă la un acord asupra unui prag pe care să-l poată accepta reciproc, ținând cont de conceptele de proporționalitate (de exemplu, în domeniul comunicării informațiilor) din alte părți ale cadrului.
- c) **Riscul de credit al contrapărții:** textul Consiliului a fost aprobat de Parlamentul European.
- d) **Acorduri tranzitorii pentru casele centrale de compensare:** textul Consiliului a fost aprobat.
- e) **Efectul de levier:** în ceea ce privește majorarea indicatorului efectului de levier pentru G-SII, ambii colegiitori sunt de acord cu punerea în aplicare a standardului de la Basel privind introducerea unei majorări a amortizorului pentru indicatorul efectului de levier. În ceea ce privește O-SII, s-a convenit să se acorde Comisiei sarcina de a analiza printr-un raport dacă este oportun ca O-SII să facă obiectul unor cerințe similare privind amortizorul pentru indicatorul efectului de levier. În același mod, în ceea ce privește restricțiile asupra sumelor maxim distribuibile în scopul efectului de levier, textul Consiliului a fost aprobat, inclusiv în privința consecințelor unei încălcări a indicatorului efectului de levier.

f) Expunerile mari: Parlamentul European a acceptat abordarea Consiliului referitoare la:

- i. garanțiile pentru credite la export;
- ii. libertatea acordată statelor membre de a reduce valorile expunerilor pentru bunurile imobile;
- iii. metoda substituției pentru tranzacțiile repo.

Consiliul a fost de acord cu poziția Parlamentului European referitoare la scutirile de la limitele aplicabile expunerilor mari pentru sistemele de decontare cu o infrastructură de decontare comună.

IV. ASPECTE NESOLUȚIONATE

10. Există încă o serie de aspecte nesoluționate, în special remunerarea, garanțiile extrabilanțiere pentru organismele de plasament colectiv (OPC), tratamentul aplicat sistemului financiar nebancar sau finanțării bazate pe piață, aspecte care trebuie să fie abordate.
11. În plus, trebuie încă să aibă loc revizuirea din punct de vedere tehnic și juridico-lingvistic, astfel încât textul să fie complet și bine conturat din punct de vedere operațional.

V. CONCLUZIE

12. Având în vedere cele de mai sus, Coreperul invită Consiliul să aprobe rezultatele trilogurilor referitoare la aspectele-cheie ale pachetului bancar și la celelalte aspecte menționate în secțiunile II și III de mai sus.
