



**2016/0361(COD)**

27.9.2017

**\*\*\*I**

## **PROJEKT SPRAWOZDANIA**

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych  
(COM(2016)0851 – C8-0478/2016 – 2016/0361(COD))

Komisja Gospodarcza i Monetarna

Sprawozdawca: Gunnar Hökmark

### ***Objaśnienie używanych znaków***

- \* Procedura konsultacji
- \*\*\* Procedura zgody
- \*\*\*I Zwykła procedura ustawodawcza (pierwsze czytanie)
- \*\*\*II Zwykła procedura ustawodawcza (drugie czytanie)
- \*\*\*III Zwykła procedura ustawodawcza (trzecie czytanie)

(Wskazana procedura opiera się na podstawie prawnej zaproponowanej w projekcie aktu)

### ***Poprawki do projektu aktu***

#### **Poprawki Parlamentu w postaci dwóch kolumn**

Skreślenia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w lewej kolumnie. Zmianę brzmienia zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w obu kolumnach. Nowy tekst zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** w prawej kolumnie.

Pierwszy i drugi wiersz nagłówka każdej poprawki wskazuje element rozpatrywanego projektu aktu, którego dotyczy poprawka. Jeżeli poprawka odnosi się do obowiązującego aktu, do którego zmiany zmierza projekt aktu, nagłówek zawiera dodatkowo trzeci wiersz wskazujący obowiązujący akt i czwarty wiersz wskazujący przepis tego aktu, którego dotyczy poprawka.

#### **Poprawki Parlamentu w postaci tekstu skonsolidowanego**

Nowe fragmenty tekstu zaznacza się ***wytłuszczonym drukiem i kursywą***. Fragmenty tekstu, które zostały skreślone, zaznacza się za pomocą symbolu **■** lub przekreśla. Zmianę brzmienia zaznacza się przez wyróżnienie nowego tekstu ***wytłuszczonym drukiem i kursywą*** i usunięcie lub przekreślenie zastąpionego tekstu.

Tytułem wyjątku nie zaznacza się zmian o charakterze ściśle technicznym wprowadzonych przez służby w celu opracowania końcowej wersji tekstu.

## SPIS TREŚCI

	<b>Strona</b>
PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO.....	5
UZASADNIENIE .....	13



## PROJEKT REZOLUCJI USTAWODAWCZEJ PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO

w sprawie wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (COM(2016)0851 – C8-0478/2016 – 2016/0361(COD))

(Zwykła procedura ustawodawcza: pierwsze czytanie)

*Parlament Europejski,*

- uwzględniając wniosek Komisji przedstawiony Parlamentowi Europejskiemu i Radzie (COM(2016)0851),
  - uwzględniając art. 294 ust. 2 i art. 114 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, zgodnie z którymi wniosek został przedstawiony Parlamentowi przez Komisję (C8-0478/2016),
  - uwzględniając art. 294 ust. 3 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,
  - uwzględniając art. 59 Regulaminu,
  - uwzględniając sprawozdanie Komisji Gospodarczej i Monetarnej (A8-0000/2017),
1. przyjmuje poniższe stanowisko w pierwszym czytaniu;
  2. zwraca się do Komisji o ponowne przekazanie mu sprawy, jeśli zastąpi ona pierwotny wniosek, wprowadzi w nim istotne zmiany lub planuje ich wprowadzenie;
  3. zobowiązuje swojego przewodniczącego do przekazania stanowiska Parlamentu Radzie i Komisji oraz parlamentom narodowym.

### Poprawka 1

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 1 – ustęp 5**

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 a – ustęp 2 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***2a. Instytucje i podmioty, o których mowa w art. 12 ust. 1 i 2, mogą spełnić dowolną część wymogu, o którym mowa w ust. 1, za pomocą instrumentów w kapitale podstawowym Tier 1, kapitale dodatkowym Tier 1 lub Tier 2.***

Or. en

## Poprawka 2

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – ustęp 5

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 1 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

*Ia. W drodze odstępstwa od ust. 1 zobowiązania wyemitowane przed ... [data W], które nie spełniają warunków określonych w art. 72b ust. 2 lit. g)–o) rozporządzenia (UE) nr 575/2013, mogą zostać włączone do kwoty funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych podmiotów objętych planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, podlegających minimalnemu wymogowi funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL).*

Or. en

## Poprawka 3

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – ustęp 5

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 3 – akapit 1

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

Z własnej inicjatywy po konsultacji z krajowym organem ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub na wniosek krajowego organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Jednolita Rada może zdecydować, że wymóg, o którym mowa w art. 12g, jest spełniony przez podmioty objęte planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji posiadające instrumenty spełniające wszystkie warunki, o których mowa w art. 72a rozporządzenia (UE) nr 575/2013, w celu zapewnienia, by

Z własnej inicjatywy po konsultacji z krajowym organem ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub na wniosek krajowego organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Jednolita Rada może zdecydować, że **część wymogu lub cały** wymóg, o którym mowa w art. 12g, jest spełniony przez podmioty objęte planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji posiadające instrumenty spełniające wszystkie warunki, o których mowa w art. 72a rozporządzenia (UE) nr

podmiot objęty planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mógł zostać poddany restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sposób pozwalający na spełnienie celów w zakresie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

575/2013, w celu zapewnienia, by podmiot objęty planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mógł zostać poddany restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sposób pozwalający na spełnienie celów w zakresie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Or. en

#### **Poprawka 4**

##### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

##### **Artykuł 1 – ustęp 5**

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 3 – akapit 1 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***Poziom wymogu, który ma być objęty zakresem instrumentów spełniających wszystkie warunki, o których mowa w art. 72a rozporządzenia (UE) nr 575/2013, nie przekracza poziomu, który powstaje lub mógłby powstać w wyniku stosowania art. 92a ust. 1 tego rozporządzenia.***

Or. en

#### *Uzasadnienie*

*Poprawka ma nie dopuścić do tego, by poziom długu podporządkowanego, który organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nakładają na banki w UE, był wyższy niż wymagają przepisy w sprawie całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC).*

#### **Poprawka 5**

##### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

##### **Artykuł 1 – ustęp 5**

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 3 – akapit 2 – wprowadzenie

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

Decyzja Jednolitej Rady podjęta na mocy

Decyzja Jednolitej Rady podjęta na mocy

PR\1135314PL.docx

7/14

PE610.851v01-00

niniejszego ustępu zawiera uzasadnienie tej decyzji **na podstawie następujących elementów**:

niniejszego ustępu zawiera uzasadnienie tej decyzji. **Uzasadnienie może obejmować:**

Or. en

## Poprawka 6

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – ustęp 5

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 3 – litera a

*Tekst proponowany przez Komisję*

a) **zobowiązania** niepodporządkowane, o których mowa w ust. 1 i 2, mają taki sam stopień uprzywilejowania w hierarchii roszczeń w krajowym postępowaniu upadłościowym jak niektóre zobowiązania wyłączone ze stosowania uprawnień do umorzenia lub konwersji zgodnie z art. 44 ust. 2 lub 3 dyrektywy 2014/59/UE;

*Poprawka*

a) **fakt, że zobowiązania** niepodporządkowane, o których mowa w ust. 1 i 2, mają taki sam stopień uprzywilejowania w hierarchii roszczeń w krajowym postępowaniu upadłościowym jak niektóre zobowiązania wyłączone ze stosowania uprawnień do umorzenia lub konwersji zgodnie z art. 44 ust. 2 lub 3 dyrektywy 2014/59/UE;

Or. en

## Poprawka 7

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – ustęp 5

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 3 – akapit 2 – litera c

*Tekst proponowany przez Komisję*

c) **kwota zobowiązań podporządkowanych nie przekracza kwoty niezbędnej do zapewnienia, by wierzyciele, o których mowa w lit. b), nie ponieśli strat wyższych niż straty, które ponieśliby w przypadku likwidacji w drodze standardowego postępowania upadłościowego.**

*Poprawka*

**skreśla się**



## Poprawka 8

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – ustęp 5

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 c – ustęp 3 – akapit 2 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***Kwota funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych wymaganych na podstawie decyzji na mocy niniejszego ustępu, która ma być osiągnięta za pomocą instrumentów spełniających wszystkie warunki, o których mowa w art. 72a rozporządzenia (UE) nr 575/2013, nie przekracza poziomu, który powstaje lub mógłby powstać w wyniku stosowania art. 92a ust. 1 tego rozporządzenia, z zastrzeżeniem, że ustala się ją w wysokości niezbędnej do zapewnienia, aby wierzyciele, o których mowa w akapicie drugim lit. b) niniejszego ustępu, nie ponosili strat wyższych niż straty, które ponieśli w przypadku likwidacji w drodze standardowego postępowania upadłościowego.***

Or. en

### *Uzasadnienie*

*Poprawka ma zapewnić, by poziom długu podporządkowanego, który organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nakładają na banki w UE, nie był wyższy niż wymagają przepisy TLAC.*

## Poprawka 9

### Wniosek dotyczący rozporządzenia

#### Artykuł 1 – ustęp 5

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 d – ustęp 2 – akapit 2 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zapewniają, aby kwota na pokrycie strat, o których mowa w akapicie pierwszym lit. a), nie była automatycznie uznawana za wyższą od rzeczywistego poziomu funduszy własnych tego podmiotu lub mu równą.***

Or. en

*Uzasadnienie*

*Poprawka ta wraz z poprawką 8 ma zapewnić, by dobrze skapitalizowane instytucje nie były „karane” w drodze zmuszania ich do emisji dodatkowych instrumentów dłużnych w celu spełnienia wymogu MREL oraz by mogły wykorzystywać ten wysoki poziom kapitałizacji do spełnienia wszelkich ustalonych wymogów.*

## **Poprawka 10**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 1 – ustęp 5**

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 12 d – ustęp 3 – akapit 3 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

***Jeżeli organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oceni, że instytucja, w przypadku gdyby miała upaść, zostałaby zlikwidowana lub objęta postępowaniem upadłościowym, wymóg, o którym mowa w art. 12a ust. 1, nie przekracza wymogów, o których mowa w art. 92 ust. 1 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 575/2013 i w art. 104a dyrektywy 2013/36/UE.***

Or. en

## **Poprawka 11**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**

**Artykuł 1 – ustęp 5**

PE610.851v01-00

10/14

PR\1135314PL.docx

*Tekst proponowany przez Komisję*

6. Podjęta na mocy niniejszego artykułu decyzja Jednolitej Rady o nałożeniu minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zawiera uzasadnienie tej decyzji, w tym pełną ocenę elementów, o których mowa w ust. 2–5, **w szczególności jeżeli chodzi o konieczność zastosowania wymogu, o którym mowa w art. 104a dyrektywy 2013/36/UE w odniesieniu do kwoty tego dokapitalizowania, oraz o poziom tego wymogu.**

*Poprawka*

6. Podjęta na mocy niniejszego artykułu decyzja Jednolitej Rady o nałożeniu minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zawiera uzasadnienie tej decyzji, w tym pełną ocenę elementów, o których mowa w ust. 2–5.

Or. en

## **Poprawka 12**

**Wniosek dotyczący rozporządzenia**  
**Artykuł 1 – ustęp 9 a (nowy)**  
Rozporządzenie (UE) nr 806/2014  
Artykuł 27 – ustęp 3 a (nowy)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**9a. w art. 27 dodaje się ustęp w brzmieniu:**

**„3a. Podmioty, o których mowa w art. 2, w żaden sposób nie sugerują, nie komunikują ani nie oświadczają, że zobowiązanie inne niż zobowiązania wymienione w ust. 3 lit. a)–g) niniejszego artykułu mogłoby nie podlegać uprawnieniom do umorzenia lub konwersji.”;**

Or. en

*Uzasadnienie*

*Poprawka ma zapewnić, aby zobowiązania, które nie są wyłączone na mocy art. 27 ust. 3*

*(wylączenia), były postrzegane jako mogące podlegać umorzeniu lub konwersji. Zobowiązuje instytucje, by nie sugerowały ani nie wydawały komunikatów czy oświadczeń stwierdzających, że zobowiązanie nie podlega lub mogłoby nie podlegać umorzeniu lub konwersji.*

## **Poprawka 13**

### **Wniosek dotyczący rozporządzenia**

#### **Artykuł 1 – ustęp 9 b (nowy)**

Rozporządzenie (UE) nr 806/2014

Artykuł 38 – ustęp 2 – litera c a (nowa)

*Tekst proponowany przez Komisję*

*Poprawka*

**9b. w art. 38 ust. 2 dodaje się literę w brzmieniu:**

**„ca) gdy sugerują, komunikują lub oświadczają, że zobowiązanie inne niż zobowiązania wymienione w art. 27 ust. 3 lit. a)–g) mogłoby nie podlegać uprawnieniom do umorzenia lub konwersji, co narusza ust. 3a tego artykułu.”;**

Or. en

## UZASADNIENIE

Dyrektywa w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków (BRRD) zmieniła logikę europejskich rynków finansowych. Wyjaśniła ona, że udziałowcy i inwestorzy muszą sami ponosić koszty strat i nie mogą oczekiwać, że rządy i podatnicy będą ich ratować. Tę zasadę obowiązującą wszystkie normalne spółki stosuje się teraz również do banków w Unii Europejskiej.

Pociąga ona za sobą skutki dwojakiego rodzaju, które należy utrzymać. Było to jednym z głównych celów sprawozdawcy, kiedy z ramienia Parlamentu odpowiadał za postępy prac nad pierwotnym wnioskiem w sprawie BRRD oraz przekształcenie go w akt ustawodawczy i wcielenie go w życie.

Po pierwsze, kiedy bank ma kłopoty, istnieje jasny plan działania dotyczący postępowania ze stratami. Generalnie wszystko może podlegać umorzeniu lub konwersji, nie tylko kapitał własny, co powoduje, że straty pokryje aktualny właściciel, a także główni inwestorzy, a na samym końcu deponenti, w ustalonym porządku. Oznacza to, że w przypadku restrukturyzacji lub uporządkowanej likwidacji można dokonać umorzenia lub konwersji długu i nikt nie powinien być tym zaskoczony ani nie powinien argumentować, że nie było to przewidziane. Nie powinno być zatem żadnego miejsca na jakiegokolwiek podważanie lub utrudnianie procesu umorzenia lub konwersji długu.

Zapewnia to deponentom i inwestorom pewność i jasność prawa, a tym samym bezpieczeństwo. Oszczędności deponentów podlegają umorzeniu lub konwersji w ostatniej kolejności i mogą zostać zrefundowane przez krajowy system gwarancji depozytów w ramach obowiązujących limitów. Deponenti mogą sami zadbać o wysoki poziom bezpieczeństwa swoich środków, lokując oszczędności w różnych bankach lub upewniając się, że dany bank jest bezpieczny i stabilny. To samo dotyczy inwestorów. Ich środki podlegają umorzeniu lub konwersji przed środkami deponentów, w określonym porządku z uwzględnieniem różnych kategorii kapitału. Ułatwia to skuteczne umorzenie lub konwersję długu, a jednocześnie daje wszystkim jasny obraz ryzyka, na które są narażeni, a tym samym umożliwia zrównoważenie dopuszczalnego ryzyka.

Po drugie, świadomość, że wszystko może podlegać umorzeniu lub konwersji, dyscyplinuje rynek, gdyż każdy wie, że może stracić swoje udziały, kapitał lub inwestycje. Zmusza to banki do finansowania swojej działalności w sposób zapewniający właścicielom i inwestorom bezpieczeństwo, którego wymagają, aby inwestować w dany bank. Bardzo istotne dla mnie jako sprawozdawcy w sprawie BRRD oraz dla Parlamentu było zadbanie o to, by cały kapitał podlegał instrumentowi umorzenia i konwersji długu, i aby dzięki temu osiągnąć jasność prawa i zdyscyplinowany rynek.

W tym kontekście sprawozdawca z zadowoleniem przyjmuje wprowadzenie TLAC do prawodawstwa europejskiego i BRRD, a także do rozporządzenia w sprawie jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRMR), w oparciu o międzynarodowe zasady dotyczące banków o znaczeniu systemowym. Jednocześnie sprawozdawca pragnie podkreślić, że specjalny kapitał podporządkowany przeznaczony na pokrycie strat nie ma na celu obejścia zasady, według której – jedynie z pewnymi

określonymi wyjątkami – cały kapitał i cały dług podlegają umorzeniu lub konwersji, lecz że dług podporządkowany służy ułatwieniu sprawnego i stabilnego procesu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, nie zaś ograniczeniu długu podlegającego umorzeniu lub konwersji. Z tego powodu TLAC należy wprowadzić zgodnie z zasadami G20, nie nakładając jednak dodatkowych wymogów wykraczających poza te zasady, aby utorować drogę dla większych inwestycji i wyjaśnić ryzyko, na które jest narażony inwestor lub deponent w banku. Podejście to jest istotne również dla osiągnięcia równych warunków działania banków europejskich w warunkach globalnej konkurencji.

Europejskie banki, które nie są bankami o znaczeniu systemowym, nie są zobowiązane do przestrzegania przepisów TLAC, lecz podlegają już istniejącym MREL. Komisja proponuje zmianę również tego systemu.

Zdaniem sprawozdawcy przepisy dotyczące TLAC i MREL należy ukształtować w taki sposób, aby nie karać banków za zwiększenie poziomu kapitału lub utrzymanie jego wysokiego poziomu. Oznacza to, że wymogi w zakresie MREL należy określić tak, aby bank o wysokim poziomie kapitału własnego spełniał takie same wymogi w zakresie MREL jak równoważny pod innymi względami (wielkość, ryzyko, model biznesowy) bank o niższym poziomie kapitału własnego.

Oprócz zmiany BRRD Komisja przedstawiła wniosek w sprawie odpowiedniego dostosowania jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (SRMR). Sprawozdawca, kierując się logiką proponowanego dostosowania, w stosownych przypadkach zmienia SRMR zgodnie ze wspomnianymi powyżej zmianami BRRD. W szczególności zaproponowane przez Komisję dodatkowe wymagania dotyczące Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB), które jednak nie istnieją wobec innych organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zostały ujednoczone z dyrektywą BRRD.

Oprócz wyżej wspomnianych elementów konieczne są poprawki dotyczące stopnia uprzywilejowania w postępowaniu upadłościowym, aby włączyć standardowe wymogi TLAC do BRRD. W związku z tym Komisja przedstawiła odrębny wniosek w sprawie hierarchii wierzycieli w ramach BRRD, do którego sprawozdawca wniósł poprawki w oddzielnym projekcie sprawozdania.