



NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTEM



Stretnutie NBS s bankovým sektorom k rezolučným témam

Slovenská banková asociácia
Bratislava, 27. február 2018



1. Príspevky bánk do SRF a administratívne príspevky v 2018
2. Zjednodušené plánovanie pre banky vo výlučnej kompetencii Rady pre riešenie krízových situácií v roku 2018
3. Návrh novely BRRD a aktuálny stav rokovaní na Rade EÚ
4. Poradie uspokojenia pohľadávok v konkurze banky – legislatívne zmeny
5. Výkazníctvo bánk v priamej pôsobnosti SRB pre účely rezolučného plánovania v 2018
6. SRB MREL policy 2017 a výhľad na 2018



1. Príspevky bánk do SRF a administratívne príspevky v 2018



- **15/1** dodanie formuláru s dátami (banky)
- **28/2** doručenie dodatočného overenia dát do podateľne NBS (vybrané banky)
- **1/5** zaslanie rozhodnutí o výbere príspevkov a detailoch výpočtu (NBS)
- **1/5** zaslanie informácie o výške a podmienkach využitia neodvolateľných platobných záväzkov (NBS)
- **23/5** doručenie dokumentov na uplatnenie neodolateľných platobných záväzkov (vybrané banky)
- **31/5** finálny dátum úhrady príspevkov bankami
- **26/6** zaslanie podpísaných zmlúv o neodvolateľných platobných záväzkoch (Jednotná rada)



- 8/1/2018 vstúpilo do platnosti **Delegované nariadenie Komisie (EU) 2017/2361** o konečnom systéme príspevkov na administratívne výdavky Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií, ktorý nahrádza dočasný systém v ktorom sa na činnosť Jednotnej rady skladalo cca 100 významných inštitúcií určených ECB
- komunikácia a výber administratívnych príspevkov je **plne v kompetencii Jednotnej rady**
- informácie nájdete na webovom sídle Jednotnej rady:
<https://srb.europa.eu/en/content/administrative-contributions>
- Prípadné otázky môžete adresovať e-mailom na:
ADMIN-CONTRIBUTIONS@srb.europa.eu
- Telefonicky na Helpdesk:

+32 2 490 3444



Calculation methodology of the final system

How will the contributions be calculated?¹

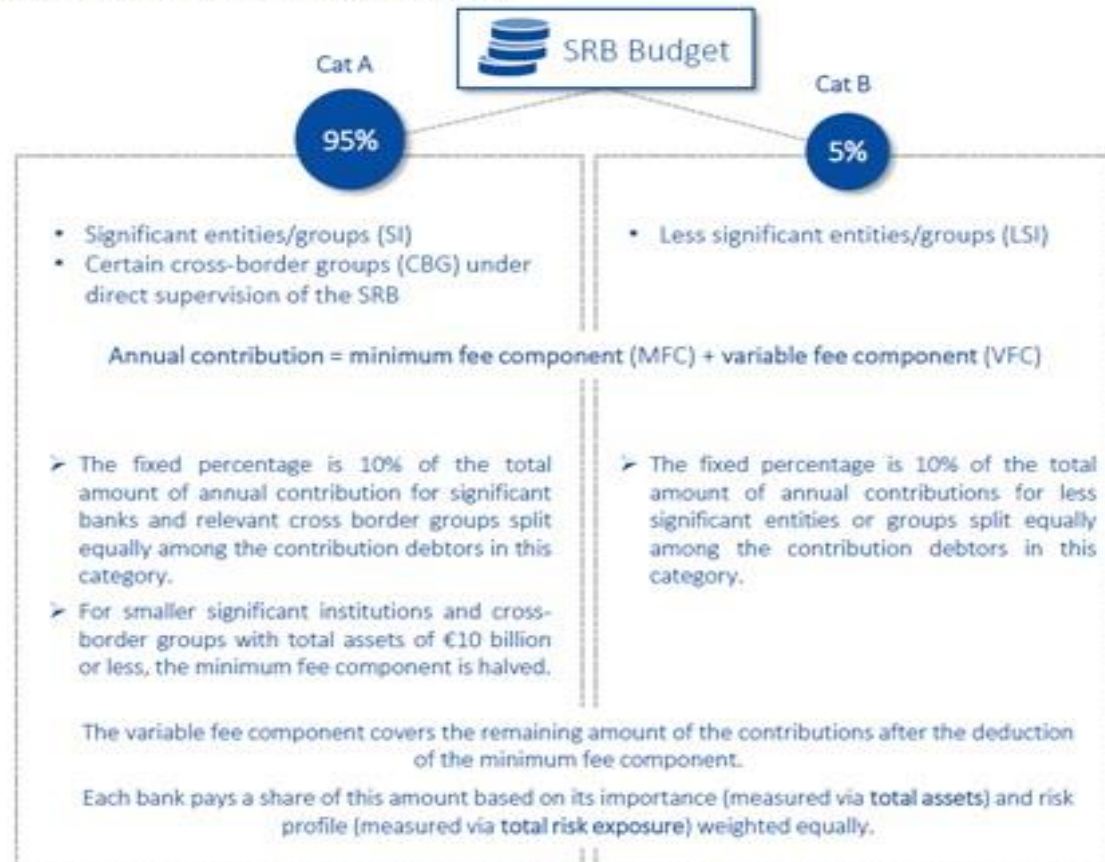
How is the budget allocated?

Which institutions fall in each category?

How are the annual contributions calculated?

➤ Minimum fee component (MFC)

➤ Variable fee component (VFC)



¹ For more detailed explanation please see annex.



2. Zjednodušené plánovanie pre banky vo výlučnej kompetencii Rady pre riešenie krízových situácií v roku 2018

2. Zjednodušené plánovanie pre banky vo výlučnej kompetencii Rady pre riešenie krízových situácií (Rada) v roku 2018



a) Informácia o priebehu zjednodušeného plánovania v roku 2018

- frekvencia vyhodnotenia proporcionality povinností a aktualizácia zjednodušených plánov bola rozhodnutím Rady na dva roky
- Pre dotknuté inštitúcie budú zjednodušené plány aktualizované v [1Q2019](#)

b) Predbežná informácia o dožiadaniach a výkazoch požadovaných od bánk v roku 2018

- Dožiadania budú zaslané na dotknuté inštitúcie, na ktoré bude v zmysle aktuálneho vyhodnotenia aplikovaný zjednodušený prístup pri rezolučnom plánovaní, [v priebehu 3Q2018](#)
- Predpokladáme rovnaký rozsah a formu dožiadaní ako v roku 2016
- Sú možné úpravy a modifikácie v súvislosti s činnosťou SRB LSI task-force – harmonizácia plánov riešenia krízových situácií pre LSI

c) MREL pre LSI

- Pre LSI s rezolučnou stratégiou konkurz bude v zmysle metodiky schválenej Radou pre riešenie krízových situácií MREL stanovený úrovni LAA (P1+P2R+CBR) vyjadrené ako % z RWA
- MREL rozhodnutie a monitoring je súčasťou plánovacieho cyklu, preto prvé rozhodnutia bude Rada schvaľovať súčasne s Rezolučnými plánmi v jej kompetencii v [1Q2019](#), následne budú zaslané na LSI banky



3. Návrh novely BRRD a aktuálny stav rokovaní na Rade EÚ

3. Návrh novely BRRD a aktuálny stav rokovaní na Rade EÚ (1)



- 10/2016 – COM vydala legislatívny návrh revízie BRRD a SRMR
- Od 12/2016 – rokovania na Rade EÚ na expertnej úrovni
- Potenciálna možnosť dosiahnutia kompromisu do konca roka 2018
- Transpozičná doba pre BRRD 12-18 M + požiadavka na plnenie MREL do 2022-2024 (dátumy zatiaľ nie sú fixné)
- *Pozn.: rokovania sú v procese, pričom neskôr budú posunuté na politickú úroveň – prezentované veci nie sú finálne !!!*

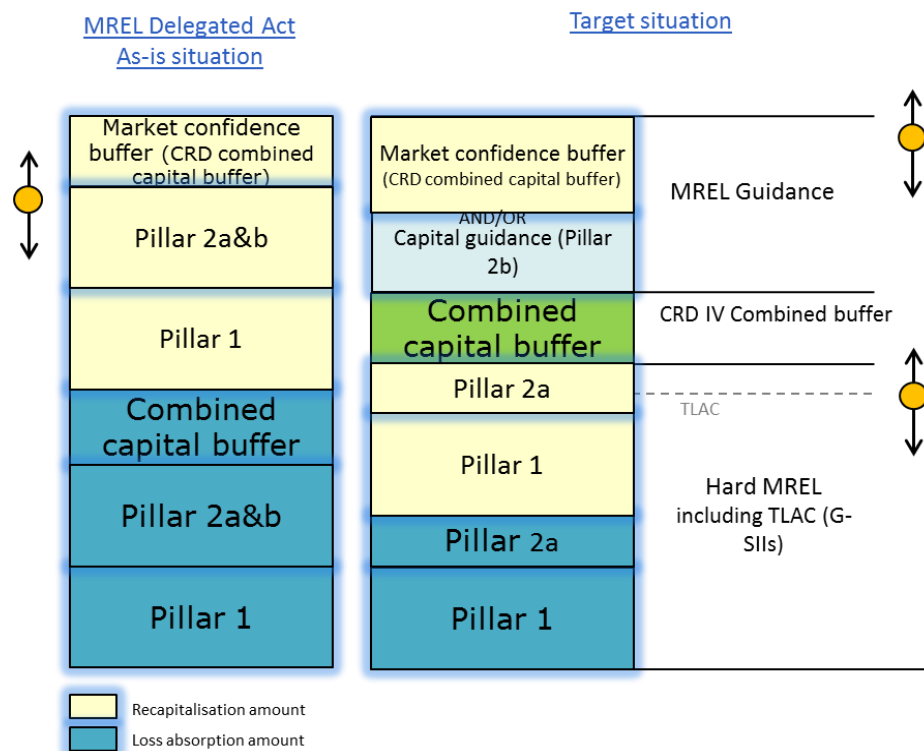
Hlavné zmeny v BRRD, SRMR a CRR (rezolučnej časti):

- čl. 7(1) CRR: WAIVERS
 - Odstránenie cezhraničných waivers
- čl. 45g(4) BRRD: GARANCIE
 - Odstránenie cezhraničných garancií
- čl. 72a, 72b, 72c CRR: ELIGIBLE LIABILITIES
 - Ustanovený grandfathering na určité oprávnené záväzky
- Ostatné ustanovenia sú stále v procese rokovaní alebo mierne upravené oproti pôvodnému návrhu COM.



MREL

- MREL je zložený z tzv. Hard MREL a MREL Guidance
- Otázka či nepresunúť Market confidence buffer (MCB) do Hard MREL, a tým pádom zrušiť koncept MREL Guidance – kompromis zatiaľ nedosiahnutý
- S týmto súvisí aj problematika interného MREL, MDA, podriadenosti, a. i.





4. Poradie uspokojenia pohľadávok v konkurze banky – legislatívne zmeny



1. Vymedzenie poradia pre nástroje AT1 v konkurze

2. Vymedzenie definície podriadeného dlhu v ZoRKS

1. Vymedzenie poradia pre nástroje AT1 v konkurze



- podmienka pre nástroje AT1 v čl. 52 ods. 1 písm. d) CRR:
*„d) v prípade platobnej neschopnosti (nesprávny preklad- má ísť o konkurz) inštitúcie sa nástroje **radia za nástroje Tier 2;**“*
- podmienka pre nástroje Tier 2 v čl. 63 písm. d) CRR:
*„d) pohľadávka voči istine nástrojov podľa ustanovení, ktorými sa nástroje spravujú, alebo prípadne pohľadávka voči istine podriadeného úveru podľa ustanovení, ktorými sa podriadené úvery spravujú, **je plne podriadená pohládkam všetkých nepodriadených veriteľov;**“*
- nástroje Tier 2 musia byť podriadenými pohládkami
- **nástroje AT1 musia byť podriadené nástrojom Tier 2 a tým pádom aj ostatným podriadeným pohládkam**



- § 95 ods. 2 zákona o konkurze:
*„Ak nie je možné uspokojiť podriadené pohľadávky v celom rozsahu, **uspokoja sa pomerne** podľa ich vzájomnej výšky.“*
- pomerné uspokojenie všetkých podriadených pohľadávok (vrátane nástrojov AT1 a Tier 2) – **nesplnenie požiadavky na nástroje AT1:**
„v prípade konkurzu inštitúcie sa nástroje radia za nástroje Tier 2;“
- riešenie tohto problému iba v zmluvných podmienkach nástrojov AT1 vyvoláva právnu neistotu
- nevyhnutná zmena legislatívy



- priamo v zákone o konkurze bude stanovené, že pohľadávky z nástrojov AT1 sa v konkurze banky uspokojujú ako posledné
- môžu byť uspokojené až po uspokojení podriadených pohľadávok a pohľadávok, ktoré sa uspokojujú takisto ako podriadené pohľadávky v celom rozsahu

Ako sa v konkurze zistí, či sa jedná o nástroje AT1?

- bude sa vychádzať zo znenia emisných podmienok, nebude treba skúmať či sa jedná o nástroje AT1, postačí, ak sa v emisných podmienkach bude uvádzať:

a) ide o trvalý finančný nástroj bez povinnosti jeho vyrovnania

b) a je v nich uvedená skutočnosť, ktorá trvalo alebo dočasne znižuje hodnotu cenného papiera alebo umožňuje jeho konverziu na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 podľa osobitného predpisu (CRR)



| poradie | stav od 2019 |
|---------|--|
| 1. | pohľadávky proti všeobecnej podstate |
| 2. | pohľadávky z krytých vkladov (FOV) |
| 3. | pohľadávky z chránených vkladov fyzických osôb a mikropodnikov, malých a stredných podnikov, ktoré prevyšujú úroveň krytia |
| 4. | nezabezpečené pohľadávky |
| 5. | non-preferred senior |
| 6. | podriadené pohľadávky (vrátane nástrojov Tier 2) + spriaznené pohľadávky a zmluvné pokuty |
| 7. | nástroje AT1 |

2. Vymedzenie definície podriadeného dlhu v ZoRKS



ZoRKS rozoznáva päť rôznych kategórii kapitálových nástrojov a ostatných záväzkov pri bail-in-e:

1) položky CET1;

2) nástroje AT1;

3) nástroje Tier 2;

 4) podriadený dlh; ktorý nie je nástrojom AT1 a Tier 2;

5) ostatné oprávnené záväzky.

2. Vymedzenie definície podriadeného dlhu v ZoRKS (2)



Zmluvne podriadený dlh:

- § 95 ods. 2 zákona o konkurze:

„Pohľadávky spojené so záväzkom podriadenosti podľa osobitného predpisu (ďalej len „podriadené pohľadávky“) sa v zistenom rozsahu uspokojia z výťažku zo speňazenia majetku tvoriaceho všeobecnú podstatu, ktorý vo všeobecnej podstate zvýšil po úplnom uspokojení iných nezabezpečených pohľadávok. Ak nie je možné uspokojiť podriadené pohľadávky v celom rozsahu, uspokojia sa pomerne podľa ich vzájomnej výšky.“

- § 408a ObZ

„Zmluvné strany sa môžu dohodnúť, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia s likvidáciou sa pohľadávky veriteľa uspokojia až po uspokojení pohľadávok ostatných veriteľov dlžníka.“



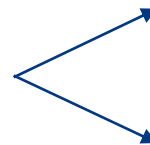
Zákonný podriadený dlh ?

§ 95 ods. 3 zákona o konkurze:

*„**Tak isto ako podriadená pohľadávka** sa uspokojí tiež **zmluvná pokuta a pohľadávka, ktorá patrí alebo patrila veriteľovi, ktorý je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bol spriaznený s úpadcom (ďalej len „spriaznené pohľadávky“); na prípadné zabezpečenie týchto pohľadávok zabezpečovacím právom sa v konkurze neprihliada.**“*

- BRRD bližšie nevymedzuje, čo sa rozumie pojmom podriadený dlh

spriaznené pohľadávky, zmluvné pokuty



1.) položky CET 1

2.) nástroje AT 1

3.) nástroje Tier 2

4.) podriadený dlh, ktorý nie je nástrojom AT1 a Tier 2

5.) ostatné oprávnené záväzky

2. Vymedzenie definície podriadeného dlhu v ZoRKS (4)



- v súčasnosti právna neistota pri zaradení spriaznených pohľadávok a zmluvných pokút pri bail-in-e
- podľa čisto gramatického výkladu zrejme nie sú spriaznené pohľadávky a zmluvné pokuty podriadeným dlhom: „*tak isto ako podriadená pohľadávka sa uspokojí...*”
- v konkurze sú uspokojované rovnako ako podriadené pohľadávky a tak by sa k nim malo pristupovať aj pri bail-in-e
- inak by vznikla neodôvodnená diskrepancia medzi rezolúciou a konkurzom, ktorá by mohla viesť k porušeniu princípu „no creditor worse off”



- zdefinovanie pojmu podriadený dlh na účely ZoRKS
- podriadeným dlhom sa rozumejú:
 - a) záväzky spojené so záväzkom podriadenosti podľa ObZ
 - b) záväzky, ktoré sa v konkurze uspokojujú tak isto ako podriadené pohľadávky (spriaznené pohľadávky a zmluvné pokuty)



5. Výkazníctvo bánk v priamej pôsobnosti SRB pre účely rezolučného plánovania v 2018



5 a) SRB critical function template

Critical functions template – SRB výkaz k identifikácii kritických funkcií

- Cieľom je prispieť k vyhodnoteniu kritickosti funkcií banky
- Zber dát o funkciách banky v požadovanej štruktúre
- Jednotná štruktúra zabezpečuje porovnateľnosť v rámci trhu

Vymedzenie kritických funkcií – kritéria (COM DR 2016/778)

- a) funkciu poskytuje inštitúcia tretím stranám, ktoré nie sú pridružené k inštitúcii ani k skupine;
- b) náhle prerušenie tejto funkcie by malo pravdepodobne významný negatívny vplyv na tretie strany, viedlo by k nákaze alebo narušeniu všeobecnej dôvery účastníkov trhu vzhľadom na systémový význam funkcie pre tretie strany a systémový význam inštitúcie alebo skupiny pri poskytovaní funkcie

Pričom sa posudzuje

a) Materialita - Analýza dopadu ukončenia poskytovania funkcie na trh a finančnú stabilitu (významnosť, market share, komplexita poskytovanej funkcie)

b) Nahraditeľnosť – pričom nahradenie funkcie má prebehnúť **v rozumnom čase za prijateľné náklady**

Nahraditeľnosť ja potrebné posudzovať nielen v kontexte produktových charakteristík (napr. depozitné produkty sú veľmi ľahko nahraditeľné a produkty veľmi podobnej charakteristiky sú poskytované všetkými účastníkmi trhu), je potrebné posúdiť najmä v kontexte **d'alšieho poskytovania služby pre existujúcich klientov a možnosti nahradenia/presunu poskytovania funkcie na iného poskytovateľa za veľmi obmedzený čas (víkend) a zohľadniť aj kapacitné, technické a procesné obmedzenia**

5 a) SRB critical function template (2)



Scope:

- EU ultimate parent level undertaking
- **(sub-)consolidated level** za každú krajinu v ktorej skupina pôsobí, pričom sú konsolidované všetky aktivity za entity pôsobiace v danej krajine. Cieľom je poskytnúť prehľad o kritickosti všetkých funkcií, nielen čisto bankových
- **Individual level** – za danú entitu spadajúcu pod BRRD

Reporting process:

- Reportovacie obdobie – k 31.decembru predchádzajúceho roka
- Deadline – reporting za rok 2017 30.apríla 2018
- Reporty zasiela za celú skupinu EU parent do SRB

Problematické oblasti/iné:

- Funkcie týkajúce sa platobného styku (rozlíšenie payments MFI a non-MFI) – banky majú s týmto rozlíšením problém, nepodarilo sa nám presadiť iné členenie, za NBS vyhodnocujeme štatistiky platobného styku. Niektoré banky vyhodnocovali po platobných systémoch. Návrhy akým spôsobom vyhodnocovanie platobného styku viac detailizovať?
- Špecifické funkcie bánk v rámci štandardne definovaných – je možné funkciu odčleniť a vytvoriť samostatný riadok – uľahčí to porovnanie štandardných a špecifických funkcií v rámci trhu



5 b) SRB FMI template

Cieľom výkazu je poskytnúť prehľad o priamych a nepriamych prístupoch inštitúcií do infraštruktúr finančného trhu (FMIs), pričom za tieto sa považujú:

- Platobné systémy (PS-LV), (PS-Retail)
 - Centrálné depozitáre
 - Securities settlement systems
 - Centrálné protistrany
 - Trade repositories
-
- Potreba uviesť všetky prístupy do FMI (priame aj nepriame)
 - Mapping na kritické funkcie a core business lines

V prípade metodických nejasností je možné sa priamo obrátiť sa aj na NBS.

Je detailnou náhradou EBA ITS Annex VIII – inštitúcie pod SRB vyplňajú len FMI template

5 c) SRB LDT (LDR) report



- Template poskytuje informácie o **štruktúre záväzkov** (na individuálnom a sub-conso základe)
- Informácie poskytujú detailný pohľad na **kapacitu absorpcie strát (bail-in)**, ako aj **MREL kapacity inštitúcie**
- Prehľad obsahuje detail na úroveň identifikovaného finančného nástroja
- Pre detailné listy T03.01-T08.00 sa neaplikuje **žiadny threshold** (reportujú sa všetky položky)
- Prehľad own funds zohľadňuje v stĺpci „fully loaded“ všetky posledné známe rozhodnutia mikro- aj makro dohľadu (P2R, P2G, kapitálové vankúše) účinné v budúcnosti
- Detailné listy majú obsahovať dostatok informácií pre identifikáciu konkrétneho cenného papiera a výkon bail-in
- *Ako identifikáciu protistrany používať najlepšie LEI*
- Reporting v rozsahu odkomunikovanom individuálne mailom podľa preferovanej rezolučnej stratégie na sub-konsolidovanej (v rozsahu prudenciálnej konsolidácie) a individuálnej úrovni

| Tables to be reported | T01.00 | T02.00 | T03.01 T03.02 T03.03 | T04.00 | T05.00 | T06.00 | T07.00 | T08.00 |
|--|------------------|--------|----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Reporting entity | | | | | | | |
| All RLE within BRRD/SRMR scope | I | I | I | - | - | - | - | - |
| Group consolidation (prudential scope) | C | C | C | | | | | |
| Resolution group consolidation or Prudential sub-consolidation | SC | SC | SC | - | - | - | - | - |
| Designated as point of entry | I | I | I | I | I | I | I | I |

C = Consolidated

SC = Sub-Consolidated

I = Individual

5 c) SRB LDT (LDR) report (2)



<https://srb.europa.eu/en/content/liability-data-report>

Kontroly

- Kontroly technické – data check tool na SRB stránke umožňuje skontrolovať matematické a formátové kontroly ktoré vykonáva XBLR portál (formáty, prázdne bunky, medzisúčty...)
- Kontroly obsahové na FINREP/COREP vykonáva SRB analysis tool – v roku 2018 by to malo byť automatizované, minuloročné kontroly sme zaslali v xls. tabuľke

Formát reportingu

- **Od roku 2019 bude zber LDT dát prebiehať výlučne vo formáte XBLR**
- Akékoľvek zmeny v taxonómii relevantné pre 2019 reporting budú komunikované najneskôr do 30.9.2018 (pre 2018 reporting sú už publikované na SRB stránke)
- Pre XBLR predpokladáme rovnaký proces reportingu ako pri reportovaní do ŠZP

Reporting Process

- Ročná frekvencia reportingu
- Zohľadňujúc komplexitu reportingu a čas potrebný na vývoj, bolo odsúhlasené 2 ročné prechodné obdobie:
 - Dáta k 31. decembru 2016, deadline pre výkaz 31. máj 2017
 - **Dáta k 31. decembru 2017, deadline pre výkaz 30. apríl 2018 a**
 - Dáta k 31. decembru 2018, deadline pre výkaz **31. marec 2019**
- Okrem uvedenej povinnosti môže SRB alebo rezolučná autorita vyžiadať informácie **kedykoľvek** to považuje za potrebné
- V čase krízovej situácie môžu byť termíny pre vygenerovanie výkazu veľmi blízko k dátumu požiadavky na reporting
- Z dôvodu komplexnosti reportu a krátkych termínov pre dodanie výkazu v čase krízy sa odporúča **automatizácia generovania reportu**
- Termín pre implementáciu automatizovaných LDT reportov v jednotlivých entitách nie je zatiaľ definovaný, zohľadňujúc komplexnosť inštitúcie, jej IT štruktúru atď bude táto požiadavka komunikovaná cez rezolučnú autoritu
- Výkazy LDT sú zasielané rezolučnej autorite zodpovednej za danú jurisdikciu (u nás NBS).



6. SRB MREL policy 2017 a výhľad na 2018



MREL policy 2017 link: https://srb.europa.eu/sites/srbsite/files/item_1_-_public_version_mrel_policy_-_annex_i_-_plenary_session.pdf

- bola verejne predstavená na SRB Industry dialogue a publikovaná v decembri 2017 na SRB stránke
- Policy adresuje kvantitu a kvalitu MREL

Východiská MREL policy 2017:

- MREL target na **konsolidovanom základe** na úrovni point of entry (PoE)
- Založený na aplikácii **bail-in** ako rezolučného nástroja
- Zohľadnené špecifické úpravy pre jednotlivé banky
- **MREL eligible nástroje** = vlastné zdroje a oprávnené záväzky na **konsolidovanom základe** na úrovni rezolučnej skupiny
- Vychádzajú z finálnych **SREP** rozhodnutí pre **2016** a dáta k 31.12.2016

Základný kalkulačný vzorec MREL target(ostal nezmenený od roku 2016):

| | | | | | |
|------------|-----|---|---|---|--|
| LAA | Max | <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center;"> <div style="background-color: #002060; color: white; padding: 2px;">CBR</div> <div style="background-color: #4F81BD; color: white; padding: 2px;">P2R</div> <div style="background-color: #4F81BD; color: white; padding: 2px;">Pillar 1</div> </div> | ; | <div style="background-color: #A9A9A9; padding: 2px;">Basel 1 Floor</div> | Pillar 2 Guidance excluded Leverage ratio not considered (not binding) CBR fully-fledged Basel 1 floor according to the EC DR |
| RCA | Max | <div style="display: flex; flex-direction: column; align-items: center;"> <div style="background-color: #4F81BD; color: white; padding: 2px;">P2R</div> <div style="background-color: #4F81BD; color: white; padding: 2px;">Pillar 1</div> </div> | ; | <div style="background-color: #A9A9A9; padding: 2px;">Basel 1 Floor</div> | Leverage ratio not considered (not binding) Basel 1 floor according to the EC DR |
| MCC | | <div style="background-color: #4F81BD; color: white; padding: 2px;">CBR - 125bp</div> | | | CBR fully-fledged |

Subordination

- Cieľom SRB je posilniť kvalitu MREL cez subordináciu a dosiahnuť tak:
- Zlepšenie riešiteľnosti bánk
- Zníženie rizika NCWO a jasnú prioritizáciu a transparentnosť pre investorov
- 2017 MREL policy :
- monitoring treshold NCWO risk (vylúčené záväzky z bail in 10%)
- Základná požiadavka pre O-SII 12,5% + CBR; pre ostatné banky case by case



Individuálne úpravy MREL target (institution-specific) aplikované v r.2017:

| | |
|----------------|---|
| LAA | The SRB does not intend to adjust the default LAA in 2017 |
| RCA | The SRB may adjust the default RCA in 2017: Adjustments to RWAs (as a result of resolution action, deemed credible and feasible): <ul style="list-style-type: none">➤ Balance sheet depletion?➤ Recovery options?➤ Restructuring plan divestments? |
| Overall target | The SRB may adjust the overall MREL target in light of a benchmark of 8% TLOF In 2017 the SRB does not intend to adjust the overall MREL target based on: <ul style="list-style-type: none">➤ NCWO assessments (art. 44.2 and 3) [monitoring in 2017]➤ DGS contributions |



Oprávnené záväzky – v zmysle Art. 45 BRRD

Špecifiká pre oprávnené záväzky:

- Nekryté nepreferenčné vklady – SRB policy vylúčila všetky nekryté a nepreferenčné vklady, pokiaľ inštitúcia neposkytne podklad potvrdzujúci nemožnosti ich vypovedania skôr ako za rok
- Emisie tretích krajín – vylúčené z oprávnených záväzkov pokiaľ inštitúcia nepreukáže efektívnu implementáciu write down a bail-in v danej jurisdikcii
- Oprávnené záväzky retailových investorov – v zmysle aktuálnej právnej úpravy tieto nemôžu byť vylúčené ex ante, avšak držba týchto záväzkov retailovými investormi môže byť posudzovaná ako prekážka v riešiteľnosti krízovej situácie

Prechodné obdobie pre plnenie MREL target

- Rozhodnutia o „binding MREL target“ budú určovať individuálne prechodné obdobie pre každú banku
- Prechodné obdobie sa určuje v zmysle nasledovných princípov:
 - Najkratšie možné obdobie, ale maximálne 4 roky
 - Špecifické pre každú banku, zohľadňuje individuálnu kapacitu banky vydávať nástroje, súčasný stav, kapacitu trhu a možné aktuálne štrukturálne zmeny



- Policy bola aplikovaná na vzorku 76 bánk, ktoré predstavovali 80% aktív všetkých SRB bánk, pričom bol analyzovaný vplyv jednotlivých ustanovení a úprav
- Priemerný MREL target pre aplikovanú vzorku bol vyčíslený na úrovni 26% RWA
- Agregovaný shortfall na úrovni EUR 117 bn

- **Binding MREL target/shortfall** : MREL target na konsolidovanej úrovni voči vlastným zdrojom a oprávneným záväzkom na konsolidovanom základe

- **Informative MREL shortfall:** na informatívne účely SRB odkomunikovalo skupinám MREL shortfall, ktorý by vznikol započítaním konsolidovaných vlastných zdrojov a individuálnych oprávnených záväzkov na úrovni Resolution entity
- Prísnejšia definícia oprávnených záväzkov uvažovaných iba na úrovni PoE
- Tento prístup zodpovedá praktickému prístupu implementácie bail-in



MREL determination

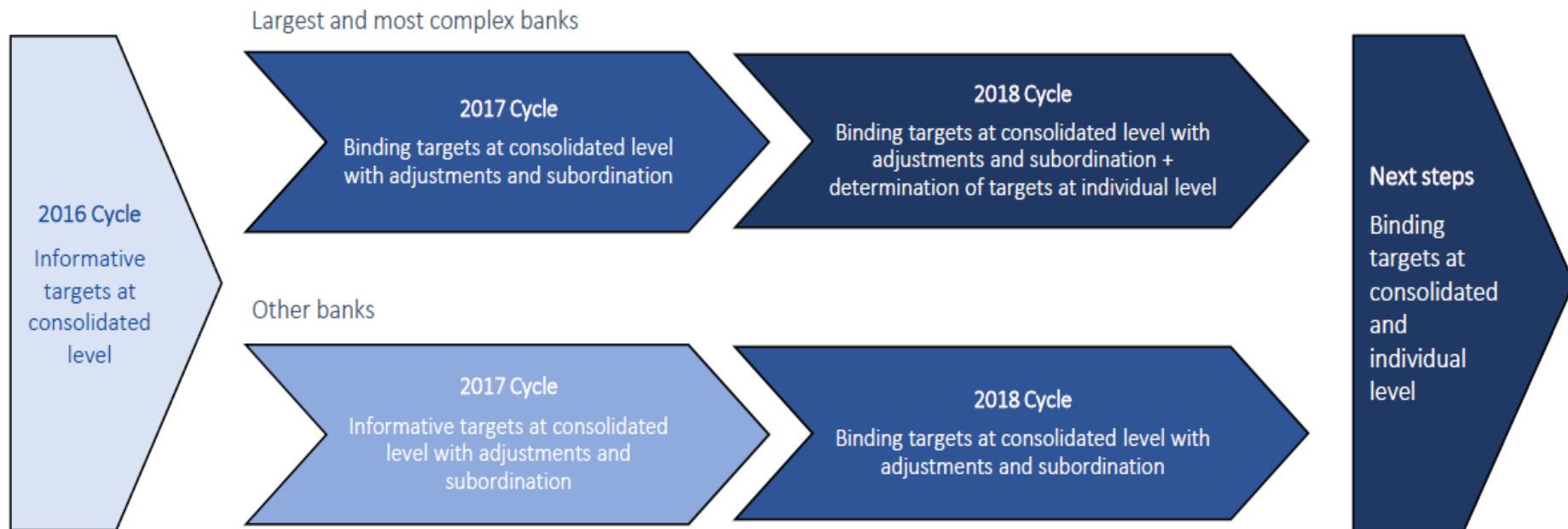
- Prvé MREL rozhodnutia na konsolidovanej úrovni budú bankám s Plánmi fázy III komunikované v priebehu 1Q2018 prostredníctvom národných rezolučných autorít
- Rozhodnutia budú premetom pravidelného review; rozhodnutia z roku 2017 bude SRB prehodnocovať v rámci ďalšieho cyklu rezolučného plánovania s cieľom zohľadniť všetky relevantné rozhodnutia dohľadu a všetky ďalšie zmeny týkajúce sa finančnej štruktúry resp. rizikovej pozície banky
- Zároveň bude SRB dôsledne monitorovať vývoj právneho rámca a v zmysle aktuálnych zmien upravovať svoju SRB MREL policy, vrátane úpravy MREL targets a prechodných období



MREL roadmap and next steps in 2018 (2)

MREL policy 2018

- Rovnako ako v roku 2017 bude SRB stavať svoju policy na súčasne platnej legislatíve, ale bude monitorovať vývoj legislatívnych zmien na úrovni EU Komisie
- **Nové témy:** SRB plánuje ďalej vyvíjať MREL metodiku vo vzťahu k individuálnemu MREL, internému MREL a MRELu pre transferové stratégie, ďalej rozpracovať tému subordinácie (vrátane NCWO)
- **Ďalej rozpracovať existujúce témy:** harmonizácia individuálnych úprav MREL (BS depletion, recovery options, divestment plans), kritéria oprávnenosti niektorých nástrojov (napr. emisie tretích krajín) a nastavenie prechodných období





NÁRODNÁ BANKA SLOVENSKA
EUROSYSTEM

Ďakujeme za pozornosť

kontaktný e-mail: resolution@nbs.sk