

Poprawa możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji

Wytyczne EBA vs Oczekiwania SRB

Wrzesień 2022

The EY logo, consisting of the letters 'EY' in a bold, white, sans-serif font. A yellow diagonal bar is positioned behind the 'Y'.

Building a better
working world

Planowanie procesu przymusowej restrukturyzacji jako efekt współpracy organu *resolution* z instytucją

Trzy fazy procesu planowania przymusowej restrukturyzacji:

1

Analiza instytucji

2

Zaprojektowanie strategii przymusowej restrukturyzacji

3

Ocena wykonalności planu przymusowej restrukturyzacji

1

Analiza Banku

Strategia

Model biznesowy

Główne linie biznesowe

Funkcje krytyczne

Status prawny

Funkcje wspierające

2

Opracowanie Planu restrukturyzacji

Restrukturyzacja działalności

- Koncentracja na istotnych rynkach
- Przejęcie, umorzenie lub konwersja zobowiązań
- Utworzenie instytucji pomostowej

Ciągłość operacyjna

- Dostęp do płynności
- Instrumenty finansowe
- Komunikacja
- Utrzymanie funkcji krytycznych
- Jednostki wsparcia

Absorbacja straty i rekapitalizacja

- Zdolność do absorpcji straty (MREL):
 - Skład
 - Przyporządkowanie
 - Optymalizacja

Informacje

- Informacje dla nadzoru
- Dane do wyceny



Proces iteracyjny

3

Analiza wykonalności planów przymusowej restrukturyzacji

Plan restrukturyzacji powinien być:

- **Wykonalny** (strategia może zostać efektywnie zastosowana w odpowiedniej jednostce czasu)
- **Wiarygodny** (ograniczony wpływ na rynki finansowe i realną gospodarkę)

Identyfikacja ograniczeń

Okoliczności uniemożliwiające lub utrudniające realizację działań w przymusowej restrukturyzacji Interakcja pomiędzy analizą wykonalności planów restrukturyzacji i MREL

Projekt Planu przymusowej restrukturyzacji

Identyfikacja strategii przymusowej restrukturyzacji

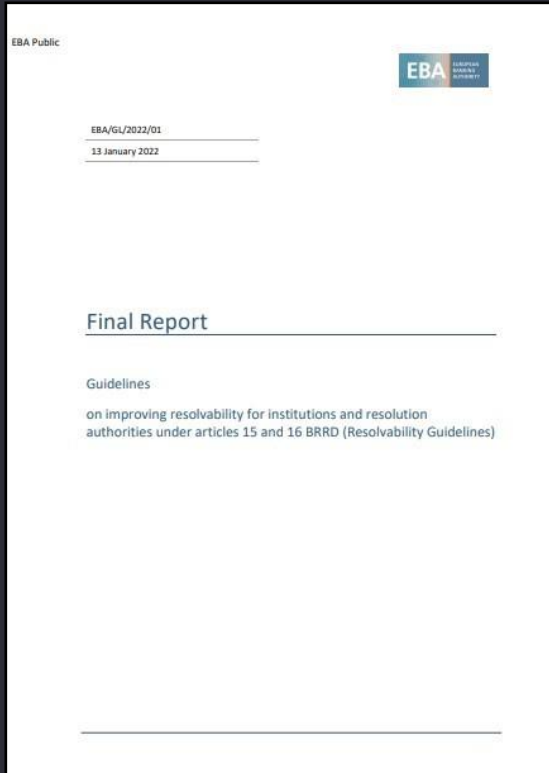
Mitygacja okoliczności uniemożliwiających lub utrudniających realizację działań

Zmiana profilu biznesowego

Elementy oceny wykonywalności procesu przymusowej restrukturyzacji

Instytucja	▶ Opis instytucji ▶ Umieszczenie instytucji w grupie kapitałowej ▶ Sytuacja finansowa ▶ Otoczenie prawne
Strategia przymusowej restrukturyzacji	▶ Międzynarodowa przymusowa restrukturyzacja (SPE lub MPE) i jej implikacje dla struktury grupy
Zdolność absorpcji strat	▶ Analiza zobowiązań kwalifikowanych zobowiązań (MREL) ▶ Alokacja MREL w ujęciu skonsolidowanym
Ciągłość operacyjna	▶ Finansowanie w czasie przymusowej restrukturyzacji ▶ Dostęp do istotnej infrastruktury rynkowej ▶ Ciągłość umów oraz systemów IT
Niezbędne informacje i dane	▶ Dostarczanie informacji i danych niezbędnych do realizacji przymusowej restrukturyzacji (wyceny aktywów i zobowiązań instytucji)
Komunikacja	▶ Strategia komunikacji w procesie resolution (odbiorcy, treść oraz terminy)
Ład korporacyjny	▶ Standardy procesu przymusowej restrukturyzacji ▶ Rola zarządu i rady nadzorczej
Ocena możliwości przeprowadzenia przymusowej restrukturyzacji	▶ Zastosowanie narzędzi przymusowej restrukturyzacji ▶ Wyniki oceny w zakresie wykonalności oraz wiarygodności procesu przymusowej restrukturyzacji
Ograniczenia procesu przymusowej restrukturyzacji	▶ Analiza przeszkód możliwości przeprowadzenia procesu skutecznej restrukturyzacji ▶ Czynniki mitygujące

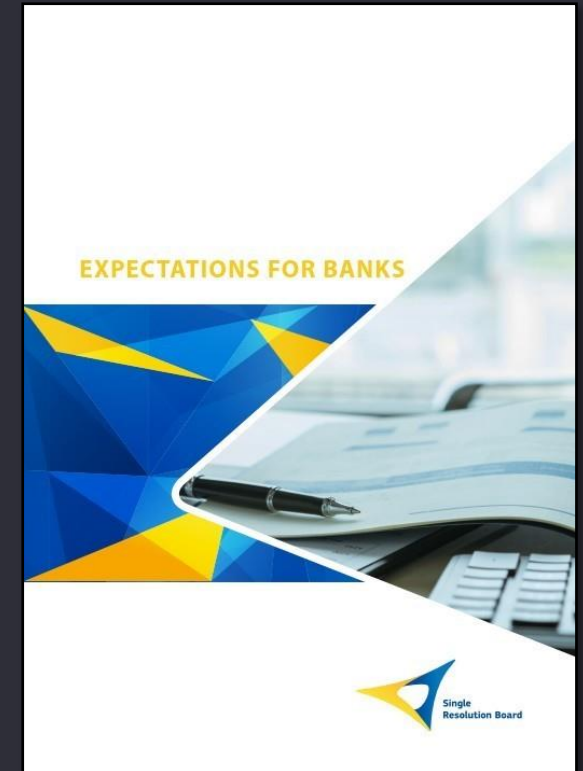
Resolvability w Wytycznych EBA (2022) i dokumencie *Expectations for Bank* Jednolitej Rady ds. Przymusowej Restrukturyzacji - SRB (2020)



W 2022 r. EBA opublikowała Wytyczne dla instytucji i organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dotyczące poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji, które mają na celu wdrożenie istniejących międzynarodowych standardów dotyczących *resolvability* oraz podsumowanie najlepszych praktyk opracowanych dotychczas przez unijne organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Wytyczne określają m.in. wymagania dotyczące poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej przymusowej restrukturyzacji w obszarach ciągłości operacyjnej, dostępu do FMI, finansowania i płynności w czasie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, realizacji *bail-in*, reorganizacji działalności i komunikacji.

Wcześniej, w 2020 r., SRB opublikowała swój ostateczny dokument „Oczekiwania dla banków”, w którym określono oczekiwania co do możliwości przeprowadzenia skutecznej przymusowej restrukturyzacji. Dokument opisuje najlepsze praktyki i wyznacza punkty odniesienia dla oceny możliwości *resolvability* banków. Zapewnia również rynkowi jasność działań, których SRB oczekuje od banków w celu wykazania przymusowej restrukturyzacji..



Struktura Wytycznych EBA

4.1 Struktura i operacje

4.1.1 Ciągłość operacyjna

4.1.2 Dostęp do infrastruktury rynku finansowego (*Financial Market Infrastructures - FMI*)

4.1.3 Zarządzanie w planowaniu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

4.2 Zasoby finansowe

4.2.1 Finansowanie i płynność w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

4.3 Systemy informacyjne

4.3.1 Testowanie systemów informacyjnych

4.3.2 Systemy informacyjne do celów wyceny

4.4 Kwestie transgraniczne

4.4.1 Umowne uznanie uprawnień w zakresie umorzenia lub konwersji długu oraz wstrzymania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

4.5 Wdrożenie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

4.5.1 Mechanizm wymiany związany z instrumentem umorzenia lub konwersji długu

4.5.2 Reorganizacja działalności

4.5.3 Zarządzanie przy wykonywaniu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

4.5.4 Komunikacja

Oczekiwania SRB oraz Wytyczne EBA – zagadnienia wspólne

Oczekiwania SRB wobec banków

Zarządzanie: Banki wprowadzają solidne procesy zarządzania, które ułatwiają przygotowanie oraz wdrożenie strategii naprawczej.	
Zdolność do absorpcji strat i rekapitalizacji: Banki dysponują wystarczającym kapitałem na pokrycie strat oraz, w stosownych przypadkach, zdolnością do dokapitalizowania w celu pokrycia strat w trakcie postępowania przymusowej restrukturyzacji, spełnienia warunków udzielenia zezwolenia oraz odzyskania zaufania rynku po przeprowadzeniu postępowania naprawczego, co umożliwi dalsze pełnienie funkcji krytycznych w trakcie postępowania, jak i po jego zakończeniu.	
Płynność i finansowanie w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji: Banki wdrażają procesy i rozwijają zdolności w zakresie (i) szacowania potrzeb w zakresie płynności i finansowania w celu realizacji strategii przymusowej restrukturyzacji, (ii) pomiaru i raportowania sytuacji w zakresie płynności oraz (iii) identyfikacji i mobilizacji dostępnych zabezpieczeń, które mogą być wykorzystane do uzyskania finansowania w trakcie i po zakończeniu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.	
Ciągłość operacyjna i dostęp do infrastruktur rynku finansowego (FMI): Banki wprowadzają odpowiednie rozwiązania operacyjne w celu zapewnienia ciągłości usług niezbędnych do utrzymania funkcji krytycznych oraz głównych linii biznesowych. Banki wprowadzają niezbędne procesy i ustalenia w celu maksymalnego zwiększenia prawdopodobieństwa utrzymania dostępu do FMI przed, w trakcie i po zakończeniu postępowania naprawczego.	
Systemy informacyjne i wymogi dotyczące danych: Banki dysponują odpowiednimi systemami informacji zarządczej (MIS), możliwościami wyceny i infrastrukturą technologiczną zapewniającymi (i) opracowanie i utrzymanie planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, (ii) przeprowadzenie uczciwej, ostrożnej i realistycznej wyceny oraz (iii) skuteczne zastosowanie działań w ramach przymusowej restrukturyzacji.	
Komunikacja: Banki posiadają plany komunikacji zapewniające terminową, solidną i spójną komunikację z zainteresowanymi stronami oraz wspierające realizację strategii postępowania naprawczego, a także ustalenia dotyczące zarządzania zapewniające skuteczną realizację tych planów.	
Podział i restrukturyzacja: Struktura, złożoność i współzależności banków nie stanowią przeszkód dla operacyjnego wdrożenia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i osiągnięcia jej celów, a w idealnym przypadku wspierają je.	

Wytyczne EBA w sprawie poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	
Struktura i operacje	
Ciągłość operacyjna	
Dostęp do infrastruktur rynku finansowego	
Zarządzanie w planowaniu przymusowej restrukturyzacji	
Zasoby finansowe	
n/a - brak w Wytycznych EBA	
Finansowanie i płynność w ramach restrukturyzacji	
Systemy informacyjne	
Testowanie systemów informacyjnych	
Systemy informacyjne do celów wyceny	
Kwestie transgraniczne	
Umowne uznanie uprawnień	
Koordinacja	
Wdrożenie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	
Mechanizm umorzenia lub konwersji długu	
Reorganizacja działalności	
Zarządzanie	
Komunikacja	
Inne przeszkody specyficzne dla instytucji (kwestie prawne)	

Wytyczne EBA a Oczekiwania wobec Banków SRB – sfazowane podejście do wdrożenia wymogów

- ▶ Wytyczne EBA mają zastosowanie od 2024 r., dlatego instytucje i organy powinny włączyć wymogi, wytyczne i treść tych wytycznych do swoich procedur wewnętrznych nie później niż do 1 stycznia 2024 r.
- ▶ SRB wyznaczyła bankom stopniowe terminy wdrożenia wymogów do końca 2023 roku. Oprócz ogólnych terminów, SRB stwierdziła, że weźmie pod uwagę proporcjonalność wdrożeń, co może prowadzić do alternatywnych terminów dla niektórych podmiotów.

	2020	2021	2022	2023
1. Zarządzanie	Ustalenia dotyczące zarządzania wspierające gotowość do podjęcia działań naprawczych (w toku)			
2. Zdolność do absorpcji strat i rekapitalizacji.	Spełnienie pośrednich celów MREL do 1 stycznia 2022 r.		Wypełnienie ostatecznych celów MREL do 1 stycznia 2024 r.	
	Operacjonalizacja podręczników bail-in			
3. Płynność i finansowanie w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.		Oszacowanie potrzeb, pomiar raportów i prognozowanie ich pozycji płynnościowej, identyfikacja i monitorowanie aktywów jako zabezpieczeń (2021 - 2023)		
4.a. Ciągłość działania.	Mapowanie wzajemnych powiązań i ryzyka ciągłości działania (w toku)			
	Ograniczenie zagrożeń dla ciągłości działania i gotowości do podjęcia działań naprawczych (2020 - 2023 (funkcje krytyczne traktowane priorytetowo))			
4.b. Dostęp do infrastruktury rynku finansowego	Identyfikacja, mapowanie i ocena zależności oraz plan awaryjny FMI (w toku)			
	Plan awaryjny infrastruktury rynku finansowego (2020 - 2023 (funkcje krytyczne potraktowane priorytetowo))			
5. Systemy informacyjne i wymagania dotyczące danych	Systemy informacji zarządczej na potrzeby realizacji umorzenia lub konwersji długu (2020 - 2022)			
	Systemy informacji zarządczej na potrzeby wyceny (2020 2021/2023)			
6. Komunikacja.	Plan komunikacji (w toku)			
7. Podział i restrukturyzacja		Środki na rzecz podziału i reorganizacji działalności (2021 - 2023 właściwe dla banku)		

Porównanie Wytycznych EBA i Oczekiwań SRB

4.1. Struktura i operacje

 Porównanie wymogów  vs 	Spełnienie wymogów SRB oznacza, że...
Ciągłość działania	W odróżnieniu od EBA, SRB nie oczekuje od podmiotów zabezpieczenia płatności dla zewnętrznych dostawców usług. SRB nie wymaga od instytucji zabezpieczenia płatności na rzecz usługodawców będących stronami trzecimi, ani posiadania sprawnego i skutecznego procesu decyzyjnego zarządzającego elementami, które mogą mieć wpływ na ciągłość operacyjną.  Spełnione są prawie wszystkie wymogi EBA
Dostęp do infrastruktury rynku finansowego (FMI)	EBA wymaga od instytucji prowadzenia wykazu działań, które dostawcy krytycznych usług FMI mogą podjąć w celu wypowiedzenia, zawieszenia lub ograniczenia dostępu, lub wszelkich innych działań, które mogłyby negatywnie wpłynąć na dostęp instytucji do usług FMI, w przypadku niespełnienia przez nią wymogów członkostwa. SRB nie wymaga od podmiotów prowadzenia takiego spisu.  Spełnione są prawie wszystkie wymogi EBA
Zarządzanie w planowaniu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	Brak istotnych różnic, przy czym w Wytycznych EBA sekcja dotycząca testów znajduje się w sekcji poświęconej wdrożeniu przymusowej restrukturyzacji.  Spełnione są wszystkie wymogi EBA

Porównanie Wytycznych EBA i Oczekiwań SRB

4.2. Zasoby finansowe

 Porównanie wymogów  vs 	Spełnienie wymogów SRB oznacza, że...
Zdolność do absorpcji strat (MREL)	Dokument EBA nie zawiera informacji dotyczących zdolności do absorbowania strat. n/a
Finansowanie i płynność w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	SRB określa wymogi bardziej szczegółowo: wymaga skupienia analizy operacyjnej na mniej płynnych aktywach. EBA wymaga, aby podmioty ściśle monitorowały i posiadały możliwości dostarczania informacji o zabezpieczeniach dostępnych do wykorzystania w ramach instrumentów banku centralnego.  Spełnione są prawie wszystkie wymogi EBA

Porównanie Wytycznych EBA i Oczekiwań SRB

4.3. Systemy informacyjne

 Porównanie wymogów  vs 	Spełnienie wymogów SRB oznacza, że...
Testowanie systemów informacyjnych	Dokument SRB zawiera odniesienia do katalogu usług i możliwości systemów informacji zarządczej związanych z dostarczaniem terminowych i aktualnych informacji dotyczących krytycznych i podstawowych usług infrastruktury rynku finansowego.  Spełnione są wszystkie wymogi EBA
Systemy informacyjne do celów wyceny	SRB określa konkretne zdolności, które bank powinien rozwinąć, aby zapewnić wykonanie uczciwej, ostrożnej i realistycznej wyceny. Np. samoocena dostępności danych i możliwości agregacji danych przez bank; wyjaśnienie i uzasadnienie podstawowych źródeł danych.  Spełnione są wszystkie wymogi EBA

Porównanie Wytycznych EBA i Oczekiwań SRB

4.4. Kwestie transgraniczne

 Porównanie wymogów  vs 	Spełnienie wymogów SRB oznacza, że...
Umowne uznanie uprawnień	Transgraniczność jest bardziej szczegółowo opisana w wytycznych EBA niż w dokumencie SRB.  Spełnione są prawie wszystkie wymogi EBA
Koordynacja	W dokumencie SRB nie uwzględniono informacji dotyczących koordynacji. n/a

Porównanie Wytycznych EBA i Oczekiwań SRB

4.5. Wdrożenie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

Porównanie wymogów  vs 		Spełnienie wymogów SRB oznacza, że...
Mechanizm umorzenia lub konwersji długu	W sierpniu 2020 r. SRB opublikowała wytyczne operacyjne dotyczące podręczników bail-in, które przedstawiają oczekiwania w zakresie zawartości podręcznika oraz oceny jego wewnętrznej i zewnętrznej realizacji. Dokument ten jest znacznie bardziej precyzyjny niż wymogi EBA dotyczące minimalnego zakresu informacji jakie powinny zostać zawarte w podręczniku	 Spełnione są wszystkie wymogi EBA
Reorganizacja działalności	Wytyczne operacyjne SRB dotyczące podręczników bail-in, które przedstawiają oczekiwania SRB co do ich zawartości i oceny wykonania narzędzia bail-in, nie wymagają uwzględnienia ponownej autoryzacji i zatwierdzeń po wdrożeniu planu restrukturyzacji.	 Spełnione są prawie wszystkie wymogi EBA
Zarządzanie	Wymogi EBA dotyczące tej zasady nie są zawarte w wytycznych SRB. Sekcja włączona do wytycznych EBA (nie występująca w dokumencie SRB), gdzie szczegółowo opisano zarządzanie w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.	 Nie wszystkie wymogi EBA są spełnione
Komunikacja	SRB obejmuje zasadę dotyczącą ustaleń w zakresie zarządzania w celu zapewnienia skutecznego wykonania planu komunikacji. EBA wymaga również opracowania strategii komunikacyjnej dla "okresu przymusowej restrukturyzacji".	 Spełnione są prawie wszystkie wymogi EBA

EY | Building a better working world

Celem działalności EY jest budowanie lepiej funkcjonującego świata - poprzez wspieranie klientów, pracowników i społeczeństwa w tworzeniu trwałych wartości - oraz budowanie zaufania na rynkach kapitałowych.

Wspomagane przez dane i technologię, zróżnicowane zespoły EY działające w ponad 150 krajach, zapewniają zaufanie dzięki usługom audytorskim oraz wspierają klientów w rozwoju, transformacji biznesowej i działalności operacyjnej.

Zespoły audytorskie, consultingowe, prawne, strategiczne, podatkowe i transakcyjne zadają nieoczywiste pytania, by móc znaleźć nowe odpowiedzi na złożone wyzwania, przed którymi stoi dziś świat.

Nazwa EY odnosi się do firm członkowskich Ernst & Young Global Limited, z których każda stanowi osobny podmiot prawny. Ernst & Young Global Limited, brytyjska spółka z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji (company limited by guarantee) nie świadczy usług na rzecz klientów. Informacje na temat sposobu gromadzenia przez EY i przetwarzania danych osobowych oraz praw przysługujących osobom fizycznym w świetle przepisów o ochronie danych osobowych są dostępne na stronie ey.com/pl/pl/home/privacy. Firmy członkowskie EY nie prowadzą praktyki prawniczej, jeśli jest to zabronione przez prawo lokalne.

Aby uzyskać więcej informacji, wejdź na www.ey.com/pl

© 2022 EYGM Limited.
Wszelkie prawa zastrzeżone.

Niniejsza publikacja została sporządzona z należytą starannością, jednak z konieczności pewne informacje zostały podane w skróconej formie. W związku z tym publikacja ma charakter wyłącznie orientacyjny, a zawarte w niej dane nie powinny zastąpić szczegółowej analizy problemu lub profesjonalnego osądu. EY nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty powstałe w wyniku czynności podjętych lub zaniechanych na podstawie niniejszej publikacji. Zalecamy, by wszelkie przedmiotowe kwestie były konsultowane z właściwym doradcą.