

MREL: GLI ADEGUAMENTI PUMA
(bozza)

agosto 2021

COOPERAZIONE PUMA

INDICE

<i>PREMESSA</i>	3
<i>Generalità</i>	4
1. <i>Template M 01.00 – principali metriche per il MREL e la TLAC (KM2)</i>	7
2. <i>Template M 02.00 – principali metriche per il MREL e la TLAC (TLAC1)</i>	8
3. <i>Template M 03.00 – MREL interno e TLAC interna (ILAC)</i>	9
4. <i>Template M 04.00 – Struttura di finanziamento delle passività ammissibili (LIAB-MREL)</i>	9
<i>ALLEGATI</i>	11

PREMESSA

Il MREL (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*) è un requisito introdotto dalla direttiva europea sul risanamento e la risoluzione delle banche (2014/59/UE cd. BRRD), il cui obiettivo è assicurare il buon funzionamento del meccanismo del *bail-in*, aumentando la capacità di assorbimento delle perdite della banca.

Il coefficiente è calcolato come l'importo di fondi propri e passività ammissibili espresso in percentuale del totale di passività e fondi propri, includendo pertanto al numeratore, oltre al capitale regolamentare (come i tradizionali ratio di vigilanza), anche altre passività con particolari caratteristiche.

Il regolamento (UE) 2019/876 (CRR2) e la direttiva (UE) 2019/879 (BRRD2), oltre a introdurre nella legislazione dell'Unione il livello minimo armonizzato per la capacità totale di assorbimento delle perdite (TLAC) per gli enti a rilevanza sistemica (G-SIIs), ha modificato il requisito MREL introdotto dalla BRRD nel 2014 relazionandola al TLAC. Lo scopo è quello di delineare un quadro armonizzato per assicurare la capacità di assorbimento delle perdite in caso di crisi dell'intermediario (G-SIIs e non GSIIS).

In particolare, l'articolo 45 decies paragrafo 1 della BRRD2 richiede agli enti di segnalare ai fini del MREL e dell'internal MREL:

- l'importo dei fondi propri e delle passività ammissibili ai fini del calcolo del requisito;
- l'importo di "altre passività sottoponibili al bail-in";
- e per quanto sopra, la loro composizione, compreso il profilo di scadenza, la loro classificazione nelle procedure di insolvenza e se sono disciplinati dal diritto di un paese terzo e, in caso affermativo, quale

diritto di un paese terzo e se contengono clausole di riconoscimento del *bail-in* ai sensi dell'articolo 55 della BRRD.

Il Regolamento UE 2021/763, pubblicato sulla Gazzetta ufficiale europea il 12 maggio 2021¹, contiene le norme tecniche di attuazione per il reporting e la *disclosure* del requisito MREL e, per le G-SIIs, quelle per il reporting dei fondi propri e passività ammissibili (TLAC).

Il reporting MREL si applica a tutte le istituzioni (G-SII e non G-SIIs) per le quali è stata individuata la risoluzione come «*preferred resolution strategy*»², mentre il TLAC si applica solo agli enti G-SIIs (inclusi le entità appartenenti ad un G-SII e le '*material subsidiaries*' di un G-SII non europeo).

Generalità

Il Regolamento di esecuzione UE 2021/763 contiene le istruzioni per il reporting MREL costituito da 7 template suddivisi in 4 blocchi informativi:

1. importi:

M 01.00 – principali metriche per il MREL e la TLAC (KM2)

2. composizione e scadenza:

M 02.00 – Composizione e capacità per il MREL e la TLAC (TLAC1)

M 03.00 – MREL interno e TLAC interna (ILAC)

M 04.00 – Struttura di finanziamento delle passività ammissibili (LIAB-MREL)

3. rango nella graduatoria dei creditori:

M 05.00 – Rango nella graduatoria dei creditori (soggetto che non è un'entità soggetta a risoluzione) (TLAC2)

¹ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/PDF/?uri=CELEX:32021R0763&from=EN>

² è tuttavia possibile che parte delle informazioni possano essere richieste dall'Autorità di Risoluzione anche ad altri intermediari.

M 06.00 – Rango nella graduatoria dei creditori (entità soggetta a risoluzione)
(TLAC3)

4. informazioni specifiche per contratto:

M 07.00 – Strumenti disciplinati dal diritto di un paese terzo

L'informativa MREL deve essere trasmessa, in formato XBRL, con frequenza trimestrale secondo i termini di invio contenuti nell'articolo 2 punto (a) del Regolamento UE 2021/763 (19 maggio, 18 Agosto, 18 Novembre e 18 Febbraio). La prima segnalazione, riferita al 30 giugno 2021, può essere inoltrata eccezionalmente entro il 30 settembre (reporting framework DPM 3.0).

La segnalazione deve essere prodotta, a livello individuale o consolidato, secondo il seguente schema EBA che, oltre a fornire indicazioni sulla frequenza del reporting, distingue gli obblighi informativi degli enti classificati come 'resolution entity' da quelli degli enti che non lo sono:

FINAL REPORT ON DRAFT ITS ON DISCLOSURE AND REPORTING ON MREL AND TLAC

Table 2.: The reporting requirements, frequency of reporting and level of application



Topic and template		Resolution entity		Entity that is not a resolution entity	
		G-SII/entity being part of a G-SII	Other entities	Material subsidiary of a non-EU G-SII	Other entities
Key metrics (amounts)	KM2	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly 		
	TLAC1	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly 		
Composition	ILAC			<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso or ind, depending on requirements
	LIAB MREL	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso or ind, depending on requirements
Creditor ranking	TLAC2			<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Ind 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Ind
	TLAC3	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Ind 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Ind 		
Contract-specific information	MTCI	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso (if group) or ind (if no group) 	<ul style="list-style-type: none"> Quarterly Conso or ind, depending on requirements

Note: Conso = consolidated, ind = individual

Al fine di identificare se l'ente segnalante è una '*resolution entity*' o meno l'ente segnalante deve valorizzare il nuovo attributo informativo 'RESOLUTION ENTITY' (0=no, 1=si) del file guida lavorazioni **TR0FGL3**.

Si precisa che la documentazione a supporto del reporting MREL è stata sviluppata con una metodologia '*soft*'³ che prevede l'indicazione delle specifiche funzionali nel file excel 'prospetto di generazione reporting on MREL', allegato alla presente nota. Pertanto la generazione non è integrata nel DB PUMA, mentre lo sono le nuove richieste informative di input.

In particolare, per la produzione dei template di tipo 'M' nel file 'prospetto di generazione reporting on MREL' sono state fornite indicazioni che sfruttano, ove possibile, le generazioni dei template di tipo 'Z' del *reporting on Resolution Plans* (ad esempio Z 02.00) oppure sono state inserite, in corrispondenza delle celle da generare, le regole di calcolo contenute nelle *validation rules* fornite dall'EBA. Laddove non è stato possibile applicare le suddette metodologie, la generazione sarà 'a cura aziendale'.

La presente bozza di Nota tecnica illustra gli interventi di adeguamento della documentazione PUMA necessari per consentire agli enti di produrre alcune delle informazioni richieste nei template M 01.00, M 02.00, M 03.00 e M 04.00 del reporting MREL. Sono invece esclusi dalla presente documentazione i template M 05.00, M 06.00 e M 07.00 che pertanto dovranno essere prodotti a cura aziendale.

³ così come approvato dal Comitato Strategico nel corso dell'ultima riunione dell'11 giugno 2021.

1. Template M 01.00 – principali metriche per il MREL e la TLAC (KM2)

Nel template M 01.00 occorre esporre:

- l'importo complessivo dell'esposizione al rischio (TREA)
- la misura dell'esposizione complessiva (TEM) (transitional)
- Il totale dei fondi propri e delle passività ammissibili, con specifica evidenza degli strumenti subordinati, di quelli governati da leggi di paesi terzi e che contengono clausole di svalutazione o conversione.

Inoltre, il template contiene delle celle dedicate ad accogliere le percentuali di fondi propri e passività ammissibili calcolate in rapporto al TREA e al TEM.

Le informazioni relative alle passività ammissibili e a quelle bail-inabili possono essere prodotte sfruttando l'input già presente nel DB Puma⁴, opportunamente integrato con i nuovi attributi informativi di seguito descritti:

- variabile **05670 – STRUMENTO CON CLAUSOLA DI SVALUTAZIONE E DI CONVERSIONE DI CUI ALL'ART. 55 DIRETTIVA 2014/59/UE (BRRD)** (dominio 0=NO 1=SI) per identificare gli strumenti passivi ammissibili MREL che presentano la clausola di svalutazione e di conversione di cui all'articolo 55 della Direttiva 2014/59/UE (cfr. R 230 M 01.00). Tale attributo informativo può essere alimentato su tutte le FTO che presentano la variabile 05673 - PASS DISCIPLINATA DA LEGISLAZIONE DI UN PAESE TERZO (LAW OF A THIRD COUNTRY) valorizzato a 1;
- variabile **05676 - CLAUSOLA GRANDFATHERING PER GLI STRUMENTI DI FONDI PROPRI E GLI STRUMENTI DI PASSIVITÀ**

⁴ ad esempio il campo 05672– Passività potenzialmente ammissibili MREL (eligibility for MREL) con il dominio 0=no,1=si che deve essere valorizzato ad 1 quando lo strumento presenta le caratteristiche di cui all'articolo 45 (4) della BRRD.

AMMISSIBILI (ART. 494 TER CRR2) per identificare le passività ammissibili ai fini MREL in quanto grand-fathered. Tale attributo informativo può essere alimentato su tutte le passività con campo 05672 - PASSIVITÀ POTENZIALMENTE AMMISSIBILI MREL (eligibility for MREL) valorizzato a 1.

Tali attributi informativi saranno inseriti nell'anagrafica delle variabili e in input alle FTO presenti nel DB PUMA, ma non saranno utilizzati all'interno del DB per la fase di generazione, che come sopra precisato, è solo descritta (in modalità 'soft') nel file excel 'prospetto di generazione reporting on MREL'.

2. Template M 02.00 – principali metriche per il MREL e la TLAC (TLAC1)

Nel template M 02.00 sono richiesti ulteriori dettagli sulla composizione dei fondi propri e delle passività ammissibili.

Inoltre, nei *memorandum items* (righe da 470 a 490) è richiesto di rappresentare gli strumenti subordinati attivi di proprietà dell'ente segnalante che sono ammissibili MREL per l'emittente.

Al tal fine per le FTO di titoli subordinati attivi di proprietà (FTO 01079.02) occorre alimentare in **TCOR28 - TABELLA TITOLI** il nuovo attributo '**SE AMMISSIBILE A FINI MREL PER L'EMITTENTE**', mentre per le FTO di finanziamento in strumenti subordinati (01079 stv da 42 a 64) occorre alimentare la variabile 05672 - strumento potenzialmente ammissibile MREL (eligibility for MREL), già utilizzata per identificare le FTO del passivo⁵ MREL *eligible*.

⁵ nella tabella variable del DB PUMA è stata modificata la descrizione della variabile 05672 da 'passività potenzialmente ammissibile MREL (eligibility for MREL) a 'strumento potenzialmente ammissibile MREL (eligibility for MREL)'.

3. Template M 03.00 – MREL interno e TLAC interna (ILAC)

In questo template occorre rappresentare i fondi propri e le passività ammissibili di entità che non sono soggette a risoluzione (articolo 45 septies BRRD) ma soggette al requisito MREL di cui agli articoli 45 e 45 septies della BRRD (col 10 – internal MREL).

La generazione del presente template è descritta nel file excel 'prospetto di generazione reporting on MREL' e non comporta ulteriori richieste informative di input.

4. Template M 04.00 – Struttura di finanziamento delle passività ammissibili (LIAB-MREL)

Il template M 04.00 contiene le informazioni sulla struttura delle passività ammissibili delle entità soggette a MREL. Le passività ammissibili sono suddivise per tipologia di passività e in base alla vita residua.

Si fa notare che la ripartizione per tipologia di passività è basata sullo stesso insieme di tipologie prevista nella segnalazione Resolution plans - Regolamento (UE) 2018/1624 (cfr. template Z 02.00).

Nella compilazione del template occorre tener presente se l'entità segnalante è un'entità soggetta a risoluzione o meno:

- se l'ente segnalante è un'entità soggetta a risoluzione, occorre segnalare le passività ammissibili come definite all'articolo 2, paragrafo 1, punto 71 bis della BRRD. In caso di passività ammissibili disciplinate dalla legge di un paese terzo, sono incluse solo quelle passività che soddisfano i requisiti di cui all'articolo 55 della BRRD;
- se l'ente segnalante è un'entità diversa da entità soggetta a risoluzione, occorre segnalare le passività ammissibili ai sensi

dell'articolo 45 septies, paragrafo 2, lettera a) della BRRD, considerando anche, ove applicabile, l'articolo 89, paragrafo 2, comma 4 della medesima direttiva.

La generazione del presente template è descritta nel file excel 'prospetto di generazione reporting on MREL' senza ulteriori richieste informative di input. Le celle non documentabili sono interamente a cura aziendale.

ALLEGATI