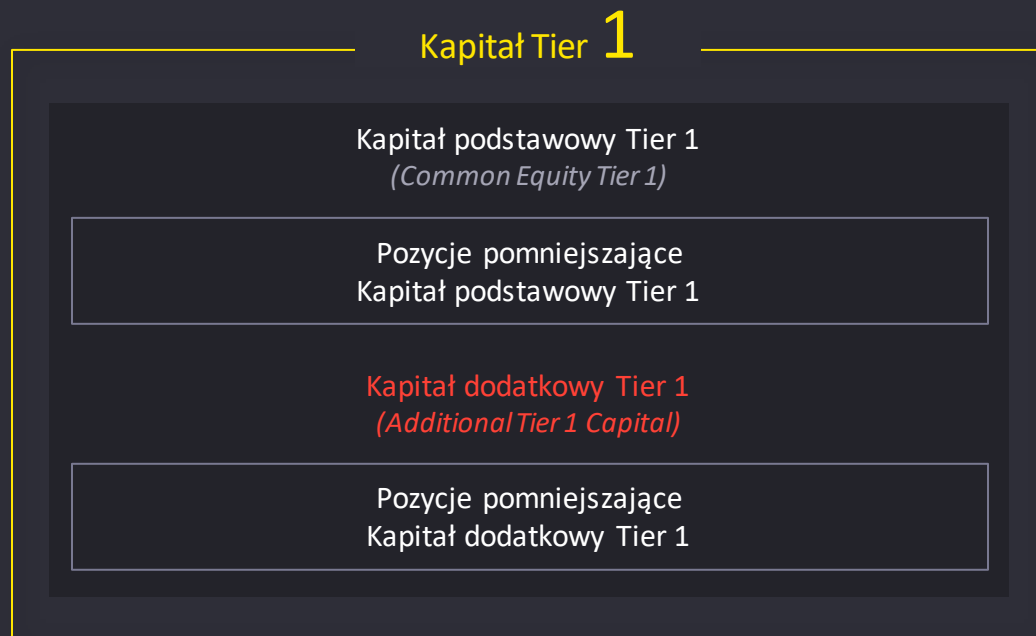


Instrumenty kapitałowe AT1 – ujęcie regulacyjne

wrzesień 2020 r.

Kapitał AT1 w funduszach własnych banków

Fundusze własne



I. Kapitał Tier 1

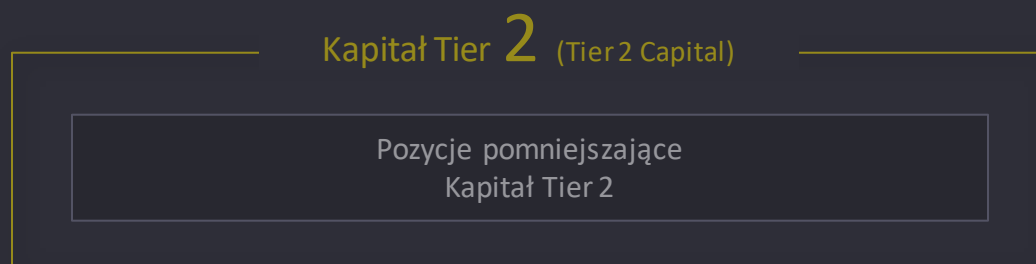
2. Kapitał dodatkowy Tier 1

2.1. Pozycje dodatkowe w Tier 1

Instrumenty kapitałowe (spełniające określone kryteria)

Ażio emisyjne związane z ww. instrumentami

2.2. Pomniejszenia kapitału dodatkowego Tier 1



Kryteria kwalifikujące dla instrumentów AT1 w reżimie CRR



Kryteria kwalifikujące – instrumenty kapitałowe:

- **Wyemitowane i opłacone**
- Nie są kupowane przez jeden z następujących podmiotów:
 - Instytucję lub jej jednostki zależne
 - Przedsiębiorstwo (gdy instytucja posiada udział kapitałowy => 20 %)
- Zakup instrumentów **nie jest finansowany** bezpośrednio ani pośrednio przez instytucję
- W przypadku niewypłacalności mają **niższy stopień uprzywilejowania niż instrumenty w Tier 2**
- **Nie są zabezpieczone** ani objęte **gwarancją** przez podmiot z grupy (np. instytucje dominującą, jednostkę zależną, itd.)
- Nie podlegają żadnym porozumieniom, umownym lub innego rodzaju, które zwiększają stopień uprzywilejowania należności z tytułu instrumentów w przypadku niewypłacalności lub likwidacji
- **Wieczyste**, przepisy nie zachęcają instytucji do ich wykupu
- **Opcje kupna można wykonywać wyłącznie wedle uznania emitenta**
- **Mogą być wezwane do sprzedaży, wykupywane lub odkupywane > 5 lat od emisji**
- Spełniają szereg warunków w zakresie **wypłat zysków** (np. wypłaty wyłącznie z pozycji podlegających podziałowi, itd.)
- **Nie wpływają na ustalenie, czy wartość zobowiązań instytucji przekracza wartość jej aktywów**
- Przepisy regulujące dany instrument wymagają, z chwilą wystąpienia **zdarzenia inicjującego**, dokonania trwałego lub tymczasowego **odpisu obniżającego wartość** kwoty głównej **lub zamiany** tych instrumentów **na instrumenty w kapitale CET 1**

Kontakt



Paweł Flak

Associate Partner | Financial Risk and Analytics

Tel.: +48 502 793 174

Mail: Pawel.Flak@pl.ey.com

EY | Assurance | Tax | Strategy and Transactions | Consulting

O firmie EY

EY jest światowym liderem rynku usług profesjonalnych obejmujących usługi audytorskie, doradztwo podatkowe, doradztwo biznesowe i doradztwo transakcyjne. Nasza wiedza oraz świadczone przez nas najwyższej jakości usługi przyczyniają się do budowy zaufania na rynkach kapitałowych i w gospodarkach całego świata.

W szeregach EY rozwijają się utalentowani liderzy za rządzący zgranymi zespołami, których celem jest spełnianie obietnic składanych przez markę EY.

W ten sposób przyczyniamy się do budowy sprawniej funkcjonującego świata. Robimy to dla naszych klientów, społeczności, w których żyjemy i dla nas samych.

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.

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

EY, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

© 2020 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.