

EBA/GL/2014/11

19 grudnia 2014 r.

Wytyczne

dotyczące określenia środków pozwalających ograniczyć lub usunąć przeszkody w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz okoliczności, w których każdy środek można zastosować na mocy dyrektywy 2014/59/UE

Wytyczne EUNB dotyczące specyfikacji środków pozwalających ograniczyć lub usunąć przeszkody w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz okoliczności, w których każdy środek można zastosować

Status Wytycznych

Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na podstawie art. 16 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmieniającego decyzję nr 716/2009/WE oraz uchylającego decyzję Komisji 2009/78/WE („rozporządzenie w sprawie EUNB”). Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie EUNB właściwe organy i instytucje finansowe dokładają wszelkich starań, aby zastosować się do wytycznych.

Wytyczne określają stanowisko EUNB w sprawie właściwych praktyk nadzorczych w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego lub sposobu, w jaki należy zastosować prawo unijne w danym obszarze. Zgodnie z powyższym EUNB oczekuje, iż wytyczne będą przestrzegane przez wszystkie właściwe organy i instytucje finansowe, do których są skierowane. Właściwe organy, wobec których wytyczne mają zastosowanie, powinny ich przestrzegać poprzez odpowiednie włączenie ich do swoich praktyk nadzorczych (np. poprzez zmianę swoich ram prawnych lub procesów w zakresie nadzoru), w tym także w przypadku, gdy wytyczne skierowane są głównie do instytucji finansowych.

Wymogi w zakresie sprawozdawczości

Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie EUNB każdy właściwy organ ma obowiązek powiadomić Urząd do dnia 20 lutego 2015 r. o tym, czy stosuje się lub zamierza stosować się do niniejszych wytycznych, a w przypadku, gdy nie stosuje się lub nie zamierza stosować się do wytycznych, musi przekazać Urzędowi stosowne uzasadnienie. W przypadku nieprzekazania Urzędowi powiadomienia w wyznaczonym terminie Urząd przyjmuje, że dany właściwy organ nie stosuje się do wytycznych. Powiadomienia należy przysyłać za pomocą formularza znajdującego się w pkt 5 na adres compliance@eba.europa.eu z dopiskiem „EBA/GL/2014/11”. Powiadomienia powinny składać osoby posiadające odpowiednie uprawnienia do zgłaszania zgodności w imieniu swojego właściwego organu.

Powiadomienia zostaną opublikowane na stronie internetowej EUNB zgodnie z art. 16 ust. 3.

Tytuł I – Przedmiot, zakres i definicje

1. Przedmiot

Niniejsze wytyczne zawierają dodatkowe informacje dotyczące środków przewidzianych w art. 17 ust. 5 dyrektywy 2014/59/UE oraz okoliczności, w których każdy środek można zastosować.

2. Definicje

W niniejszych wytycznych stosuje się następujące definicje:

- (a) „Strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji” oznacza zbiór działań mających na celu przeprowadzenie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji lub grupy.
- (b) „Odbiorca” oznacza nabywcę, instytucję pomostową lub podmiot zarządzający aktywami po zastosowaniu instrumentu zbycia działalności, instytucji pomostowej lub wydzielenia aktywów.
- (c) „Wielokrotny punkt wejścia” oznacza strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub jedną z opcji w ramach strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które wiążą się z wykonaniem uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przez dwa lub więcej organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do regionalnych podgrup lub podmiotów grupy.
- (d) „Pojedynczy punkt wejścia” oznacza strategię restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub jedną z opcji w ramach strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, które wiążą się z wykonaniem uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przez jeden organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na poziomie jednostki dominującej lub instytucji objętej nadzorem skonsolidowanym.

3. Poziom stosowania

Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Tytuł II - Specyfikacje mające zastosowanie do wszystkich środków

4. Przeszkody oraz ich związek z wymogami ostrożnościowymi i wymogami dotyczącymi odrębności organizacyjnej

- (a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie środków pozwalających usunąć lub ograniczyć poważne przeszkody w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wynikające z cech instytucji lub z interakcji tych cech z okolicznościami zewnętrznymi; dotyczy to także przeszkód pojawiających się w państwach trzecich. Przeszkody powinny zostać ocenione pod kątem ich

wpływu na możliwość zastosowania i wiarygodność zastosowania zgodnie z regulacyjnym standardem technicznym dotyczącym treści planów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i oceny możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w ramach danej (preferowanej lub wariantu) strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji; dotyczy to także przewidywalnych przeszkód dla przywrócenia długoterminowej rentowności podmiotu kontynuującego realizację funkcji krytycznych instytucji poddawanej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

- (b) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mogą stosować środki wyłącznie w celu usunięcia przeszkód w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, bez konieczności wystąpienia naruszenia lub prawdopodobnego naruszenia wymogów ostrożnościowych przez instytucję podlegającą wymogom.
- (c) Jeżeli istniejące standardy lub wymogi ostrożnościowe, w szczególności określone w dyrektywie 2013/36/UE i rozporządzeniu (UE) nr 575/2013, nie są wystarczające do zapewnienia możliwości zastosowania i wiarygodności zastosowania strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do pojedynczej instytucji lub grupy, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie, po konsultacjach z właściwym organem, odpowiednich środków w celu narzucenia instytucji dodatkowych standardów i wymogów. Jeżeli zgodnie z obowiązującym prawem właściwe organy wymagają lub mogą wymagać odrębności organizacyjnej niektórych operacji a organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uznają, że ta odrębność nie wystarcza do zapewnienia możliwości zastosowania i wiarygodności zastosowania strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie odpowiednich środków dodatkowych.

5. Proporcjonalność

Każdy ze środków wymienionych w art. 17 ust. 5 dyrektywy 2014/59/UE może zostać zastosowany, jeżeli jest odpowiedni, proporcjonalny i konieczny do ograniczenia lub usunięcia przeszkód we wdrożeniu danej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym przeszkód w likwidacji, jeżeli jest prawdopodobne, że dana instytucja zostanie zlikwidowana, gdy zająd wymagane okoliczności, w ramach zwykłego postępowania upadłościowego.

- (a) Środek jest odpowiedni pod względem zamierzonego celu, jeżeli jest w stanie znacznie ograniczyć lub usunąć daną przeszkodę w odpowiednim czasie.
- (b) Środek jest konieczny do osiągnięcia zamierzonego celu, jeżeli jest niezbędny do usunięcia lub znacznego ograniczenia poważnej przeszkody dla możliwości wdrożenia i wiarygodności wdrożenia odpowiedniej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz gdy nie istnieją środki o mniejszym stopniu ingerencji, za pomocą których można zrealizować ten sam cel w tym samym zakresie. Poziom ingerencji środka należy ocenić, uwzględniając koszty i negatywny wpływ na instytucję i jej właścicieli oraz ich prawo do prowadzenia działalności, a także na trwałość i stabilność bieżącej działalności instytucji. Zgodnie z art. 10 ust. 3 dyrektywy 2014/59/UE nie można zakładać, że nadzwyczajne publiczne wsparcie finansowe jest środkiem o mniejszym stopniu ingerencji.

(c) Środek jest proporcjonalny do zagrożenia, jakie w przypadku upadłości instytucji dane przeszkody mogą spowodować, jeżeli wszystkie korzyści dla uczynienia likwidacji w normalnym postępowaniu upadłościowym lub w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji możliwą i wiarygodną oraz dla realizacji celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przeważają nad wszystkimi kosztami i negatywnymi skutkami usuwania przeszkód w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny przy ocenie proporcjonalności rozważyć także środkiem o mniejszym stopniu ingerencji.

6. Wariantowe strategie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji

Określone w art. 17 ust. 5 dyrektywy 2014/59/UE środki dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny sprzyjać usuwaniu przeszkód w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w pierwszej kolejności w odniesieniu do preferowanej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Jeżeli organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji rozważy strategię alternatywną lub wariantową dla określonych sytuacji, kiedy preferowany wariant nie prowadzi do celu, jakim jest ochrona stabilności finansowej poprzez utrzymanie funkcji krytycznych lub nie można oczekiwać, że zostanie on z powodzeniem wdrożony, w szczególności w odniesieniu do grup transgranicznych, należy uwzględnić przeszkody we wdrażaniu wariantów alternatywnych i, w razie konieczności je usunąć. Środki konieczne do usunięcia przeszkód dla wariantów alternatywnych należy jednak wdrażać tylko wówczas, gdy nie niweczą one możliwości i wiarygodności wdrożenia wariantu preferowanego.

Tytuł III - Informacje i okoliczności dotyczące określonych środków

7. Odnośnie do wymogu zmiany umów dotyczących finansowania w ramach grupy lub zrewidowania faktu nieposiadania takich umów oraz opracowania umów dotyczących świadczenia usług (zarówno wewnątrz grupy, jak i z podmiotami trzecimi) w celu zagwarantowania świadczenia funkcji lub usług krytycznych zgodnie z art. 17 ust. 5 lit. a) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące warunki:

(a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zmiany istniejących umów dotyczących finansowania w ramach grupy lub zrewidowania faktu nieposiadania takich umów, jeżeli w swojej ocenie istniejących umów dotyczących finansowania w ramach grupy uznają one, że udzielenie wsparcia lub jego forma (lub brak tego rodzaju umowy) znacznie utrudnia organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji osiągnięcie celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji poprzez zastosowanie przeznaczonych do tego instrumentów. Powinny one w szczególności postępować w sposób spójny z rozważaną strategią restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i uwzględniać alokację zobowiązań, które mają przyczyniać się do pokrycia strat i dokapitalizowania w ramach grupy, oraz podział strat w ramach grupy rozważany w danej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

- (b) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do sporządzania na piśmie umów o gwarantowanym poziomie usług lub umów o wsparciu przejściowym oraz innych właściwych środków mających na celu zapewnienie kontynuacji funkcji lub usług świadczonych przez podmioty prawne w ramach grupy, w tym nieregulowane podmioty powiązane oraz osoby trzecie. Środek ten można zastosować w przypadkach, gdy:
- nie sporządzono na piśmie umów dotyczących świadczenia usług,
 - stopień udokumentowania zawarcia umów dotyczących świadczenia usług jest niewystarczający lub
 - nie zapewniono, że nie mogą one zostać wypowiedziane przez kontrahenta w związku z podjęciem przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.
- (c) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie tego środka, aby umożliwić istotnym osobom prawnym niezależność operacyjną, kiedy jest ona konieczna do wsparcia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wiążącej się z ewentualnym rozwiązaniem lub restrukturyzacją grupy lub instytucji, w tym z zastosowaniem instrumentu (częściowego) przeniesienia.
- (d) Stosując ten środek organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny zadbać o to, aby te umowy dotyczące finansowania w ramach grupy oraz umowy dotyczące świadczenia usług były dostępne i egzekwowalne w krótkim czasie. Jeżeli dana strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewiduje stosowanie instrumentu (częściowego) przeniesienia, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć wymóg, aby umowy mogły być przenoszone na podmioty powstałe w wyniku działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub aby skutki prawne ustawowego przeniesienia były uznawane.
8. Odnośnie do wymogu ograniczenia maksymalnych ekspozycji w ujęciu indywidualnym i zbiorczym określonego w art. 17 ust. 5 lit. b) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące warunki:
- (a) Kiedy jest to konieczne dla realizacji strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wiążącej się z rozdzieleniem podmiotów prawnych w ramach grupy, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do większego ograniczenia ekspozycji w ramach grupy, aby zmniejszyć wewnętrzne wzajemne powiązania finansowe między podmiotami powiązanymi (lub podgrupami), które będą restrukturyzowane i likwidowane oddzielnie w ramach strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, jeżeli ta ekspozycja w ramach grupy negatywnie wpływa na możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji. Tę samą zasadę można zastosować do podmiotu wyodrębnionego, jeżeli zgodnie z wymogami

prawnymi lub decyzjami nadzorczymi konieczne jest wydzielenie niektórych działań do tego rodzaju podmiotu, o ile jest to niezbędne do zapewnienia możliwości zastosowania i wiarygodności zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do podmiotu wyodrębnionego lub pozostałych części grupy.

(b) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do ograniczenia ekspozycji wobec podmiotów celowych powiązanych z instytucją poprzez istotne niewykorzystane zobowiązania, gwarancje i poręczenia, które nie są skonsolidowane w bilansie instytucji i nie wchodzą w obszar uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

9. Odnośnie do środka przewidującego nałożenie wymogów dotyczących przekazywania specyficznych lub okresowych informacji, istotnych do celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, określonego w art. 17 ust. 5 lit c) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące zasady:

(a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć nałożenie wymogów dotyczących przekazywania informacji, jeżeli uznają, że wymogi te umożliwią im skuteczniejsze stosowanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewidzianych w strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub sporządzenie jej efektywnego planu.

(b) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do przedstawiania, na jej żądanie, informacji wykorzystywanych do informowania kierownictwa o sytuacji instytucji (informacja zarządcza), w tym sprawozdań finansowych i informacji na temat kapitału i długu podporządkowanego, dostępnych dla każdego podmiotu prawnego kwalifikującego się do wdrożenia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w szczególności jeżeli jest on przewidziany jako punkt wejścia w ramach podejścia opartego na wielokrotnych punktach wejścia, oraz do gotowości przedstawienia informacji specyficznych dla danej osoby prawnej dla wszystkich podmiotów, których upadłość może negatywnie wpłynąć na stabilność finansową w ramach jakiegokolwiek jurysdykcji.

(c) Jeżeli dana instytucja ma w ramach grupy skomplikowane umowy dotyczące usług operacyjnych, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć żądanie informacji niezbędnych do pełnego wyjaśnienia struktury tych umów.

(d) Stosując ten środek, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny zadbać o to, aby instytucje były w stanie przedstawić aktualne informacje w terminie właściwym dla strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a systemy informacyjne instytucji powinny dostarczać wszystkie dane niezbędne do opracowania i wdrożenia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a także do zapewnienia wiarygodnej wyceny przed restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją oraz w jej trakcie, w tym dane określone w art. 36 i 74. Instytucje powinny w szczególności zapewnić dostępność informacji wymaganych przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w celu określenia:

- funkcji krytycznych,
- wierzycieli lub rodzajów wierzycieli, którzy najprawdopodobniej pokryją straty w trakcie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji,
- wierzycieli zobowiązań o szczególnym znaczeniu dla funkcji krytycznych lub wdrożenia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, takich jak depozyty gwarantowane i niegwarantowane MŚP i osób fizycznych (tj. całościowe informacje o poszczególnych deponentach) oraz
- pozycje, usługi i funkcje kluczowe dla zarządzania ryzykiem grupy, które trzeba utrzymać, aby zapewnić kontynuację funkcji krytycznych.

10. Odnośnie do wymogu zbycia określonych aktywów zgodnie z art. 17 ust. 5 lit. d) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące warunki:

- (a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zbycia aktywów przed restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją, jeżeli strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewiduje wymóg sprzedaży tych aktywów i jeżeli sprzedaż w trakcie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałaby poważny negatywny wpływ na zastosowanie czy implementację instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, lub znacznie by je utrudniała. W przypadku stosowania tego środka aktywami przeznaczonymi do zbycia powinny być te, których sprzedaż w terminie przewidzianym w strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może spowodować presję na ceny aktywów, zmniejszenie wartości i dodatkową niepewność i niestabilność rynków finansowych i innych instytucji, jeżeli wpływ ten może spowodować poważne negatywne konsekwencje dla systemów finansowych.
- (b) Ponadto organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć stosowanie tego środka, jeżeli prawdopodobne jest, że obecna struktura aktywów instytucji może negatywnie wpłynąć na możliwość zastosowania lub wiarygodność zastosowania strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Jeżeli strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji opiera się na likwidacji aktywów, w celu uzyskania płynności niezbędnej dla kontynuowania funkcji krytycznych, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zbycia aktywów, które mogą stać się niepłynne w warunkach skrajnych lub w momencie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, aby zwiększyć udział aktywów, które według oczekiwań będą bardziej płynne. Środek ten należy także rozważyć w odniesieniu do aktywów, które znacznie utrudniają dokonanie wyceny wymaganej na mocy art. 36 dyrektywy 2014/59/UE. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny także wziąć pod uwagę ryzyko unieruchomienia aktywów i finansowania w państwach trzecich.
- (c) Stosując ten środek, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny wziąć pod uwagę wpływ transakcji zbycia na rynek danych aktywów, także w wyniku zbywania wymaganego od kolejnych instytucji.

11. Odnośnie do wymogu ograniczenia lub zaprzestania określonych istniejących lub proponowanych rodzajów działalności zgodnie z art. 17 ust. 5 lit. e) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące warunki:

- (a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do ograniczenia złożonych praktyk dotyczących sposobu, w jaki transakcje handlowe i zabezpieczające są zawierane, księgowane, finansowane oraz zarządzane w zakresie ryzyka związanego z nimi ryzyka, a także ich lokalizacji w grupie, jeżeli praktyki te ograniczają możliwość zastosowania i wiarygodność zastosowania strategii ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.
- (b) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do ograniczenia działalności w państwach trzecich, w których istnieje niewystarczający system restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, jeżeli uznano, że brak możliwości zachowania przez te jurysdykcje kontynuacji działalności firmy w ramach ich jurysdykcji w trakcie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może poważnie ograniczyć zdolność organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do zachowania kontynuacji funkcji krytycznych w danym państwie członkowskim.
- (c) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć, czy należy zobowiązać instytucje do ograniczenia usług świadczonych innym instytucjom lub innym uczestnikom rynków finansowych, jeżeli na podstawie ogólnej oceny funkcji instytucji organ uzna, że usług nie można dalej świadczyć w warunkach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a ich przerwanie może zagrozić stabilności odbiorców tych usług.
- (d) Jeżeli zgodnie z wymogami prawnymi lub decyzjami nadzorczymi konieczne jest wydzielenie określonych działań do specjalnego podmiotu, który nie będzie mógł prowadzić niektórych innych działań, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zakazanie temu podmiotowi prowadzenia niektórych działań dodatkowych, jeżeli jest to konieczne do zapewnienia wiarygodności zastosowania i możliwości zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do każdej części grupy po podziale.

12. Odnośnie do środków, które ograniczają lub powstrzymują rozwój lub sprzedaż nowych linii biznesowych lub produktów, określonych w art. 17 ust. 5 lit. f) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące zasady:

- (a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie ograniczeń dla produktów, które zostały stworzone w sposób ograniczający zastosowanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub w celu obejścia ich zastosowania.
- (b) Organy powinny rozważyć ograniczenie lub powstrzymywanie rozwoju lub sprzedaży produktów, do których stosuje się prawo państwa trzeciego, lub instrumentów wyemitowanych przez podmioty w obcej jurysdykcji, na przykład oddział z państwa trzeciego

lub podmiot celowy, jeżeli prawo państwa trzeciego nie umożliwia skutecznego wykonania uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewidzianych w strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub uniemożliwia ich skuteczne egzekwowanie lub jeżeli sprzedaż tych produktów może mieć poważny negatywny wpływ na wykonanie uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. W tych warunkach organy powinny także rozważyć ograniczenie sprzedaży inwestorom w obcych jurysdykcjach, gdzie posiadanie produktów przez tych inwestorów może mieć skutek w postaci wystąpienia na drogę sądową przeciwko organowi ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

- (c) Organy powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do ograniczenia rozwijania lub sprzedaży produktów, jeżeli w wyniku złożoności tych produktów przeprowadzona przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ocena obowiązków instytucji jest ograniczona lub wycena, o której mowa w art. 36 dyrektywy 2014/59/UE, jest znacznie utrudniona.

13. Odnośnie do wymogu wprowadzenia zmian w strukturach prawnych lub operacyjnych instytucji w celu ograniczenia złożoności, aby zapewnić możliwość prawnego i operacyjnego oddzielenia funkcji krytycznych od innych funkcji poprzez zastosowanie instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 17 ust. 5 lit. g) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące zasady:

- (a) Należy rozważyć zastosowanie tego środka, jeżeli organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uzna, że struktury prawne lub operacyjne instytucji lub grupy są zbyt złożone lub zbyt wzajemnie powiązane, aby mogły zachować kontynuację dostępu do funkcji krytycznych w warunkach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub aby zostały oddzielone w ramach strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wraz z rozwiązaniem grupy lub likwidacją lub przeniesieniem niektórych aktywów i zobowiązań.
- (b) Jeżeli jest to konieczne do skutecznego wdrożenia strategii wielokrotnego punktu wejścia oraz do zapewnienia, aby niektóre podgrupy i podmioty mogły zostać oddzielone, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie grup do zorganizowania podmiotów prawnych według regionów lub głównych linii biznesowych, w szczególności jeżeli funkcje krytyczne można przypisać do niektórych linii biznesowych, podczas gdy inne linie biznesowe nie obejmują funkcji krytycznych. Powinno to przede wszystkim mieć zastosowanie do centralnego zarządzania i ryzykiem i działalności zabezpieczającej, zarządzania obrotem i płynnością oraz do zarządzania zabezpieczeniem, zarządzania płynnością lub innych kluczowych funkcji skarbowych i finansowych, chyba że funkcje te można zastąpić transakcjami rynkowymi z podmiotami zewnętrznymi. Zgodnie ze strategią restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny ograniczać nadmiernie rozbudowane praktyki w zakresie księgowania i zabezpieczeń wspólne dla kilku podmiotów oraz dbać o to, aby podmioty, które mają zostać poddane restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oddzielnie, dysponowały własnymi i odpowiednimi narzędziami w zakresie księgowości i zarządzania ryzykiem. Organ

- ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do wprowadzenia własnych zasad dotyczących skutecznego zarządzania i kontroli w każdej podgrupie lub w każdym podmiocie.
- (c) Jeżeli zgodnie z wymogami prawnymi lub decyzjami nadzorczymi konieczna jest odrębność organizacyjna niektórych działań, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie do oddzielenia działań dodatkowych, jeżeli jest to konieczne do zapewnienia wiarygodności zastosowania i możliwości zastosowania instrumentów restrukturyzacji w każdej części grupy po podziale.
- (d) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny zapewnić, by jednostki zależne, które są istotne z punktu widzenia kontynuacji funkcji krytycznych, były zlokalizowane w UE lub państwie trzecim, które nie stawia przeszkód w przeprowadzeniu skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.
- (e) Jeżeli strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewiduje rozwiązanie instytucji lub grupy lub zmianę własności w drodze sprzedaży lub przeniesienia, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zorganizowania funkcji krytycznych i dostępu do infrastruktury lub usług współdzielonych, które są niezbędne do kontynuowania funkcji krytycznych, w sposób ułatwiający ich kontynuację. Jeżeli jest to konieczne do zapewnienia możliwości zastosowania i wiarygodności zastosowania strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zmiany ich struktur operacyjnych w celu ograniczenia lub uniemożliwienia uzależnienia kluczowych podmiotów lub głównych linii biznesowych z każdej podgrupy od podstawowej infrastruktury, usług informatycznych, personelu lub innych współdzielonych usług krytycznych z różnych podgrup. Powinno to dotyczyć także systemów informacji zarządczej. Należy zapewnić wprowadzenie odpowiednich zasad dotyczących zarządzania i kontroli oraz dostępność niezbędnych zasobów finansowych, aby wewnątrz i zewnątrz usługodawcy mogli nadal świadczyć usługi.
- (f) Jeżeli jest to konieczne do zapewnienia świadczenia współdzielonych usług krytycznych po restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do przesunięcia tych usług do oddzielnych zależnych jednostek operacyjnych. Stosując ten środek, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie tych zależnych jednostek operacyjnych:
- do ograniczenia ich działalności do świadczenia tych usług i stosowania odpowiednich ograniczeń dla ryzyka i działalności,
 - do tego, aby były odpowiednio skapitalizowane, by były w stanie ponosić koszty operacyjne przez odpowiedni okres,

- do spełnienia wymogów mających zastosowanie do zlecenia danych funkcji na zewnątrz oraz
- do świadczenia usług na mocy wewnątrzgrupowych umów o gwarantowanym poziomie usług, które są solidne w sytuacji restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Warunki tych umów, zasady dotyczące zarządzania tymi jednostkami zależnymi i ich struktura własnościowa powinny być odpowiednie, tak by zapewnić kontynuację usług po restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

- (g) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do podjęcia działań zapobiegawczych, aby w sytuacji restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji spełnić określone wymogi infrastruktury rynków finansowych, w której są obecne, obejmującej między innymi dostęp do usług rozliczeń, płatności i rozrachunków dla wszystkich podgrup i kluczowych podmiotów podgrupy w trakcie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz, w stosownych przypadkach, dla odbiorcy, na którego przeniesiono funkcje krytyczne. O ile to konieczne, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do racjonalnych starań w kierunku renegotjacji umów z infrastrukturą rynków finansowych, z zastrzeżeniem zabezpieczeń mających na celu ochronę solidnego zarządzania ryzykiem oraz bezpiecznego i uporządkowanego funkcjonowania infrastruktury rynków finansowych.
- (h) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zapobiegania krytycznemu uzależnieniu instytucji, grupy lub podgrupy od świadczenia usług na mocy umów niepodlegających jurysdykcji państw członkowskich UE i dopuszczających rozwiązanie w momencie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podmiotów powiązanych. Uzależnienie powinno zostać uznane za krytyczne, kiedy dotyczy funkcji krytycznych instytucji.
- (i) Jeżeli strategia pojedynczego punktu wejścia obejmuje likwidację linii biznesowej z funkcjami innymi niż krytyczne, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zapewnienia odrębności tych linii biznesowych, w ramach istniejącej struktury lub poza nią, w tym sprzedawalności niektórych operacji, w przypadku gdy strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przewiduje wymóg ich sprzedaży. Jeżeli jest to konieczne do zapewnienia możliwości ich wyodrębnienia, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zmiany ich struktury w państwach trzecich z oddziałów na jednostki zależne lub do wewnętrznego podziału wszystkich lub niektórych funkcji i linii biznesowych w tych oddziałach w celu przygotowania wydzielenia tych funkcji i ułatwienia ich przeniesienia na odrębny podmiot.
- (j) Jeżeli jest to konieczne dla skutecznego wdrożenia strategii pojedynczego punktu wejścia, finansowanie jednostek zależnych przez główne przedsiębiorstwo grupy powinno zostać odpowiednio podporządkowane, nie powinno podlegać kompensacji lub powinno obejmować

stosowne ustalenia dotyczące przenoszenia strat z innych przedsiębiorstw grupy na podmiot prawny, wobec którego zostaną zastosowane instrumenty restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w sposób umożliwiający odpowiednim podmiotom powiązanim pozostanie rentownymi. Finansowanie powinno mieć taką formę, aby grupa lub część grup, które realizują funkcje krytyczne, nie zostały rozwiązane po likwidacji i konwersji znacznej części instrumentów, które objęte są uprawnieniami do umorzenia i konwersji. Jeżeli strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jest uzależniona od realokacji kapitału i płynności w ramach grupy, kapitał i płynność powinny zostać ulokowane w jurysdykcjach, w których ta realokacja jest dopuszczona zgodnie z lokalnymi limitami regulacyjnymi.

- (k) Jeżeli jest to konieczne w celu zapewnienia możliwości wyodrębnienia funkcji krytycznych od innych funkcji, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć żądanie utworzenia spółki holdingowej niewykonującej żadnych funkcji krytycznych w okolicznościach określonych w pkt 14 lit. b) poniżej. Warunki określone w pkt 14 lit. c) stosuje się odpowiednio.
- (l) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do podjęcia racjonalnych działań zapobiegawczych w celu zapewnienia dostępności, utrzymania lub zastąpienia kluczowych pracowników, jeżeli jest to konieczne do wdrożenia preferowanej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, także w celu wymiany zarządu i kadry kierowniczej wyższego stopnia instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją zgodnie z art. 34 ust. 1 lit. c) dyrektywy 2014/59/UE.
- (m) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do zapewnienia ciągłości systemów informacji zarządczej. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć żądanie, aby systemy informacji instytucji i dostępność danych umożliwiały organom uzyskanie danych niezbędnych do wdrożenia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz dokonanie wycen przed restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją oraz w jej trakcie. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny w szczególności rozważyć zobowiązanie instytucji do zapewnienia możliwości korzystania z uprawnień do umorzenia lub konwersji w momencie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji poprzez umożliwienie identyfikacji zobowiązań, odroczeń płatności i technicznego wdrożenia umorzenia i konwersji.
- (n) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji do ograniczenia złożoności i wielkości portfela handlowego, jeżeli jest to konieczne do zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w szczególności instrumentu umorzenia lub konwersji długu w odniesieniu do dużych portfeli instrumentów pochodnych i innych umów finansowych, braku przejrzystej i dostępnej struktury lub złożoności lub zmienności pomiaru i wyceny produktów i portfeli w portfelu handlowym i ich wzajemnych powiązań.

14. Do wymogu utworzenia przez jednostkę dominującą finansowej spółki holdingowej w państwie członkowskim lub unijnej dominującej finansowej spółki holdingowej określonego w art. 17 ust. 5 lit. h) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące warunki:

- (a) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie tego środka, jeżeli uznają, że nie jest możliwe bądź wiarygodne przeprowadzenie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji unijnej części regulowanego banku z powodu tego, że nie ma spółki dominującej podlegającej jurysdykcji UE. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny w szczególności rozważyć żądanie utworzenia unijnej pośredniczącej finansowej spółki holdingowej, jeżeli emisja długu na tym poziomie jest konieczna do zapewnienia odpowiedniej ilości i właściwej alokacji zobowiązań, które mają przyczynić się do pokrycia strat i dokapitalizowania, do ułatwienia pokrycia strat na poziomie działających jednostek zależnych oraz do zapewnienia zamienności zobowiązań, które mają przyczynić się do pokrycia strat i dokapitalizowania w ramach unijnej części grupy.
- (b) Ponadto środek ten może zostać zastosowany, jeżeli możliwość zastosowania i wiarygodność zastosowania wymagają zastosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na poziomie spółki holdingowej, a nie do działających podmiotów, w szczególności w odniesieniu do możliwych wyłączeń z uprawnień do umorzenia lub konwersji długu. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zastosowanie tego środka wraz z ograniczeniami dotyczącymi działań operacyjnych finansowej spółki holdingowej, jeżeli działania operacyjne na jej poziomie znacznie ograniczają możliwość i wiarygodność wdrożenia strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny w szczególności rozważyć wprowadzenie odpowiednich ograniczeń, aby uniemożliwić tej finansowej spółce holdingowej wykonywanie funkcji lub usług krytycznych na rzecz innych podmiotów powiązanych, od których zależą usługi krytyczne świadczone przez te podmioty. W razie konieczności bilans dominującej spółki holdingowej powinien zawierać tylko kapitał i zobowiązania, które mają przyczynić się do pokrycia strat i dokapitalizowania.
- (c) W przypadku znacznej aktywności oddziały w UE wykonującego funkcje krytyczne, których kontynuacja nie jest odpowiednio przewidziana we właściwym planie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podmiotu z państwa trzeciego lub z których wynika znaczne ryzyko efektu zarażenia, które nie jest odpowiednio odzwierciedlone w planie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podmiotu z państwa trzeciego, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć żądanie utworzenia jednostki zależnej lub zorganizowanie tego w ramach finansowej spółki holdingowej wymaganej zgodnie z lit. a).

15. Odnośnie do wymogu emisji przez jednostkę dominującą lub spółkę, o której mowa w art. 1 lit. c) i d), instrumentów dłużnych lub pożyczek, określonego w art. 45 dyrektywy 2014/59/UE zgodnie z art. 17 ust. 5 lit. i) dyrektywy 2014/59/UE zastosowanie mają następujące warunki:

- (a) W zależności od preferowanej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie instytucji na

odpowiednim poziomie do emisji odpowiedniej ilości zobowiązań, które mają przyczynić się do pokrycia straty i dokapitalizowania, z uwzględnieniem potencjalnych strat podmiotów objętych strategią restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji bez wystarczających zobowiązań, które mają przyczynić się do samodzielnego pokrycia straty i dokapitalizowania, o ile ma to zastosowanie, dalszych podmiotów należących do tej samej grupy. Jeżeli strategia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji opiera się na zamierności zobowiązań, które mają przyczynić się do pokrycia strat i dokapitalizowania, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny wziąć pod uwagę miejscowe limity ustawowe i istniejące umowy dotyczące wsparcia w ramach grupy.

- (b) W przypadku strategii pojedynczego punktu wejścia zobowiązania przyczyniające się do pokrycia strat powinny być wystarczające do pokrycia strat w całej grupie i, zgodnie ze strategią restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, do zapewnienia integralności i funkcjonowania tych części grupy, w których realizowane są funkcje krytyczne. W przypadku braku wystarczających zobowiązań, które mają przyczynić się do pokrycia strat i dokapitalizowania na poziomie jednostki zależnej, i jeżeli jest to konieczne do wdrożenia strategii pojedynczego punktu wejścia, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie spółki dominującej lub spółki holdingowej do zapewnienia jednostkom zależnym finansowania w formie podporządkowanej, aby ułatwić przeniesienie strat jednostki zależnej na wyższy poziom, unikając w ten sposób rozpoczęcia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji jednostki zależnej. Nie należy dopuszczać możliwości kompensacji między roszczeniami jednostki zależnej wobec jednostki dominującej a roszczeniami jednostki dominującej wobec jednostki zależnej.
- (c) W przypadku strategii wielokrotnego punktu wejścia zobowiązania przyczyniające się do pokrycia strat powinny być wystarczające w każdym punkcie wejścia, aby pokryć straty w podmiotach objętych strategią wielokrotnych punktów wejścia.

16. Odnośnie do wymogu podjęcia wszelkich innych działań w celu spełnienia minimalnych wymogów dotyczących funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych zgodnie z art. 45 dyrektywy 2014/59/UE, w tym w szczególności w celu podjęcia próby ponownego negocjowania wszelkich zobowiązań kwalifikowalnych, instrumentu dodatkowego w Tier I lub instrumentu w Tier II, które wyemitowały z myślą o zapewnieniu, by ewentualna decyzja organu ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji o umorzeniu lub konwersji tego zobowiązania lub instrumentu została wykonana na mocy prawa jurysdykcji regulującego to zobowiązanie lub ten instrument, określonego w art. 17 ust. 5 lit. j) dyrektywy 2014/59/UE, zastosowanie mają następujące warunki:

Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny ocenić ryzyko wyłączenia zobowiązań z przyczyniania się do pokrycia strat lub dofinansowania, uwzględniając, pod kątem strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, między innymi (i) termin zapadalności; (ii) stopień podporządkowania; (iii) rodzaje posiadaczy i możliwość przenoszenia; (iv) ryzyko, że zobowiązania zostaną zwolnione z pokrywania strat w sytuacji restrukturyzacji i

uporządkowanej likwidacji; oraz (v) inne przeszkody prawne, takie jak brak uznania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w prawie państwa trzeciego lub istnienie praw do kompensacji, na mocy właściwych przepisów jurysdykcji, której podlega zobowiązanie lub instrument.

17. Odnosnie do wymogu stanowiącego, że jeżeli dana instytucja jest jednostką zależną holdingu mieszanego, ten holding mieszany tworzy odrębną finansową spółkę holdingową kontrolującą daną instytucję, określonego w art. 17 ust. 5 lit. k) dyrektywy 2014/59/UE, zastosowanie mają następujące warunki:

Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zobowiązanie holdingu mieszanego do ustanowienia oddzielnej finansowej spółki holdingowej, jeżeli to znacznie zwiększy możliwość i wiarygodność poddania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oddzielnie działalności bankowej i działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem ryzyka efektu zarażenia między różnymi segmentami sektora finansowego i całej gospodarki. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny rozważyć zalety w kontekście wykonalności i wiarygodności strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji określone w pkt 14.

Tytuł III - Przepisy końcowe i wdrożenie

Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia 1 kwietnia 2015 r.

Wytyczne powinny zostać poddane przeglądowi do dnia 30 czerwca 2016 r.