

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Konačne smjernice

o međusobnom odnosu između redosljeda otpisa i konverzije
utvrđenog BRRD-om i CRR-om/CRD-om

1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010¹. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
2. Smjernice iznose EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući i u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 11/09/2017. U slučaju izostanka takve obavijesti unutar ovog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na internetskoj stranici EBA-e na adresu compliance@eba.europa.eu s uputom „EBA/GL/2017/02”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će biti objavljene na EBA-inoj internetskoj stranici u skladu s člankom 16. stavkom 3.

¹ Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ, (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

Glava I. – Predmet i područje primjene

1. Predmet

1. Sukladno članku 48. stavku 6. Direktive 2014/59/EU, ove se smjernice odnose na međusobni odnos Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2013/36/EU s Direktivom 2014/59/EU za potrebe redosljeda otpisa i konverzije. Smjernicama se pojašnjava taj međusobni odnos za potrebe članka 48. Direktive 2014/59/EU, kojim je uređen redosljed otpisa i konverzije u slučaju primjene bail-in instrumenta. Također se odnose na članak 60. Direktive 2014/59/EU kojim se uređuje redosljed otpisa i konverzije instrumenata kapitala u trenutku insolventnosti. Za potrebe ovih smjernica izraz „instrumenti kapitala” znači instrumenti koji imaju status instrumenata redovnog osnovnog kapitala (CET1), dodatnog osnovnog kapitala (AT1) ili dopunskog kapitala (T2) u smislu Uredbe (EU) br. 575/2013.
2. Člankom 48. Direktive 2014/59/EU predviđeno je da države članice osiguravaju da kod primjene bail-in instrumenta sanacijska tijela izvršavaju ovlasti otpisa i konverzije, podložno svim izuzećima iz članka 44. stavka 2. i 3. Direktive 2014/59/EU, prema sljedećem redosljedu: stavke redovnog osnovnog kapitala; potom instrumenti dodatnog osnovnog kapitala; potom instrumenti dopunskog kapitala; potom preostali podređeni dug koji nije instrument dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala, u skladu s hijerarhijom tražbina u redovnim postupcima u slučaju insolventnosti; potom preostale prihvatljive obveze u skladu s hijerarhijom tražbina u redovnim postupcima u slučaju insolventnosti.
3. Člankom 48. stavkom 2. Direktive 2014/59/EU utvrđeno je da sanacijska tijela ravnomjerno raspodjeljuju gubitke među dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima i prihvatljivim obvezama iste kategorije, osim ako je drugačija raspodjela gubitaka među obvezama iste kategorije rezultat diskrecijskih isključenja iz bail-ina sukladno članku 44. stavku 3. Direktive 2014/59/EU. U tom se slučaju razina otpisa i konverzije koja se primjenjuje na druge prihvatljive obveze može povećati sukladno članku 44. stavku 3., pod uvjetom da je razina otpisa i konverzije u skladu sa zaštitnim mehanizmom iz članka 34. stavka 1. točke (g) te direktive, prema kojem nijedan vjerovnik ne smije biti doveden u nepovoljniji položaj.
4. Kako je navedeno u članku 48. stavku 3. Direktive 2014/59/EU, prije primjene ovlasti otpisa ili konverzije na druge prihvatljive obveze ili obveze na koje se primjenjuje načelo jednakog postupanja, sanacijska tijela konvertiraju ili smanjuju glavnica instrumenata dodatnog osnovnog kapitala i dopunskog kapitala i drugih podređenih obveza ako ti instrumenti nisu već konvertirani i sadrže sljedeće uvjete: (a) glavnica instrumenta smanjuje se sa svakim događajem povezanim s financijskim stanjem, solventnosti ili razinama regulatornog kapitala institucije ili subjekta ili (b) pri nastupu svakog takvog događaja instrumenti se konvertiraju u dionice ili druge vlasničke instrumente.
5. Člankom 48. stavkom 4. Direktive 2014/59/EU predviđeno je da sanacijska tijela, ako smanjuju glavnica instrumenta, ali ne na nulu, u skladu sa stavkom 3. tog članka, poštuju hijerarhiju vjerovnika i primjenjuju ovlasti otpisa i konverzije na preostali iznos te glavnice u

skladu sa stavkom 1. Nadalje, člankom 48. stavkom 5. predviđeno je da, kod odlučivanja o tome hoće li se obveze otpisati ili konvertirati u vlasnički kapital, sanacijska tijela ne konvertiraju glavnica jedne kategorije obveza, dok kategorija obveza koja je podređena toj kategoriji većim dijelom ostaje nekonvertirana u vlasnički kapital ili neotpisana, osim ako je dopušteno drukčije člankom 44. stavcima 2. i 3. Direktive 2014/59/EU.

6. Odredbe članka 48., osobito njegova prvog stavka, stvaraju brojne međusobne odnose sa sustavom utvrđenim Uredbom (EU) br. 575/2013 i Direktivom 2014/59/EU koje valja pojasniti. Taj se međusobni odnos osobito odnosi na instrumente kapitala (osobito razrede instrumenata dodatnog osnovnog kapitala i dopunskog kapitala) za potrebe redoslijeda otpisa i konverzije. Člankom 2. stavkom 1. točkama 69., 73. i 74. Direktive 2014/59/EU takvi su instrumenti definirani kao instrumenti koji ispunjavaju uvjete utvrđene člancima 52. i 63. Uredbe (EU) br. 575/2013, ali njima nije utvrđeno postupanje koje se primjenjuje na instrumente istog razreda ili izdanja, ali u okviru drugog sustava za potrebe izračuna regulatornog kapitala institucije.

2. Područje primjene i stupanj primjene

7. Ove su smjernice upućene sanacijskim tijelima kod primjene bail-in instrumenta ili ovlasti otpisa ili konverzije instrumenata kapitala u trenutku insolventnosti na instituciju ili subjekt navedene u članku 1. stavku 1. točkama (b), (c) ili (d) Direktive 2014/59/EU.

Glava II. – Smjernice koje se odnose na tretman primjenjiv na

instrumente predviđene Uredbom (EU) br. 575/2013 i

Direktivom 2013/36/EU za potrebe redoslijeda otpisa i konverzije

8. Smjernice navedene u nastavku odnose se samo na međusobni odnos Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2013/36/EU s Direktivom 2014/59/EU u pogledu redoslijeda otpisa i konverzije u slučaju primjene bail-in instrumenta ili ovlasti konverzije u trenutku insolventnosti. Ne odnose se na druge međusobne odnose Direktive 2014/59/EU s Uredbom (EU) br. 575/2013 i Direktivom 2013/36/EU.
9. Njima se nastoji pojasniti način na koji bi sanacijska tijela, prilikom određivanja redoslijeda otpisa ili konverzije, trebala uzeti u obzir ugovorne značajke instrumenata koje izdaje subjekt, a na koje se može primjenjivati bail-in instrument ili ovlast konverzije u trenutku insolventnosti i koji se smatraju instrumentima dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala u skladu s okvirom utvrđenim Uredbom (EU) br. 575/2013 i Direktivom 2013/36/EU. U nekim su slučajevima tim okvirom instrumenti priznati kao instrumenti kapitala, ali su zbog konkretnih ugovornih značajki u potpunosti ili djelomično izuzeti iz izračuna regulatornog kapitala. Sanacijska tijela trebala bi zajamčiti da je tretman instrumenata u istoj kategoriji redoslijeda otpisa i konverzije, opisanog u članku 48. stavku 1. ili članku 60. stavku 1.

Direktive 2014/59/EU, u skladu s hijerarhijom vjerovnika u redovnim postupcima u slučaju insolventnosti.

10. **1. pravilo:** Prilikom primjene bail-in instrumenta ili ovlasti otpisa i konverzije u trenutku insolventnosti, sanacijsko tijelo trebalo bi jednako postupati s instrumentima kapitala koji pripadaju u istu kategoriju redoslijeda utvrđenog člankom 48. ili člankom 60. BRRD-a te koji imaju isti red prvenstva u postupcima u slučaju insolventnosti, neovisno o njihovim ostalim značajkama ili neaktiviranim ugovornim uvjetima kojima se uređuju otpis i konverzija. Posebice bi trebali biti otpisani u istoj mjeri ili podložni istim uvjetima konverzije. Ako ugovorni događaj koji je pokretač koji bi doveo do otpisa ili konverzije instrumenta nastane prije ili u istom trenutku kao i primjena bilo koje ovlasti, procjena hijerarhije vjerovnika trebala bi odražavati učinke tog otpisa ili konverzije.
11. **2. pravilo:** Prilikom utvrđivanja redoslijeda i iznosa otpisa ili konverzije sanacijska tijela trebala bi primjenjivati isti tretman na sve instrumente koji udovoljavaju zahtjeve za regulatorni kapital u skladu s dijelom drugim ili dijelom desetim, glavom 1. poglavljem 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, neovisno o tome jesu li u potpunosti ili djelomično isključeni iz izračuna regulatornog kapitala institucije. Oni bi trebali biti otpisani u istoj mjeri ili podložni istim uvjetima konverzije.
12. U nastavku su navedene smjernice o tome kako bi sanacijska tijela trebala primjenjivati ta pravila u konkretnim slučajevima.

Primjena 1. pravila: izdani instrumenti dodatnog osnovnog kapitala koji u potpunosti ispunjavaju uvjete članka 52. Uredbe (EU) br. 575/2013 i instrumenti koji će se nastaviti priznavati u skladu s dijelom desetim glavom 1. poglavljem 2. te uredbe s istim redom prvenstva u hijerarhiji vjerovnika podliježu istom tretmanu za potrebe redoslijeda otpisa i konverzije. Oni bi trebali biti otpisani u istoj mjeri ili podložni istim uvjetima konverzije.
13. Kako bi bili obuhvaćeni kao regulatorni kapital, instrumenti dodatnog osnovnog kapitala trebali bi ispunjavati uvjete članka 52. Uredbe (EU) br. 575/2013. Člankom 52. predviđeno je da instrumenti dodatnog osnovnog kapitala trebaju sadržavati ugovorne odredbe prema kojima se po nastanku događaja koji je pokretač privremeno ili trajno otpisuje vrijednost glavnice instrumenata ili se instrumenti pretvaraju u redovni osnovni kapital. Za potrebe te odredbe člankom 54. stavkom 1. točkom (a) Uredbe (EU) br. 575/2013 zahtijeva se da se instrumenti dodatnog osnovnog kapitala konvertiraju kada stopa redovnog osnovnog kapitala padne na 5,125 % ili na višu razinu ako je tako utvrđeno u odredbama kojima se uređuje instrument. Odredbe instrumenta mogu obuhvaćati više od jednog pokretača i njima mora biti utvrđena stopa konverzije i ograničenje dopuštenog iznosa konverzije ili raspon unutar kojega će instrumenti biti pretvoreni u redovni osnovni kapital (članak 54. stavak 1. točke (b) i (c) Uredbe (EU) br. 575/2013).
14. Direktivom 2006/48/EZ nije predviđen isti uvjet za instrumente za potrebe udovoljavanja zahtjeva za regulatorni kapital.
15. U skladu s odredbama dijela desetog glave 1. poglavlja 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 (nastavak priznavanja instrumenata kapitala), stavke koje udovoljavaju zahtjevima za regulatorni kapital u skladu s nacionalnim mjerama prenošenja Direktive 2006/48/EZ mogu se uračunati u

regulatorni kapital za potrebe Uredbe (EU) br. 575/2013 iako ne ispunjavaju sve uvjete utvrđene člancima 52. *et seq.* Uredbe (EU) br. 575/2013. Prema tome, instrumenti koji se nastavljaju priznavati, a u kojima nije predviđen ugovorni događaj koji je pokretač iz članka 54. Uredbe (EU) br. 575/2013, uključuju se u regulatorni kapital u skladu s ograničenjima utvrđenima u uredbi.

16. U skladu s 1. pravilom te kako bi se zajamčilo poštivanje hijerarhije vjerovnika, sanacijsko tijelo trebalo bi sa svim instrumentima dodatnog osnovnog kapitala koji imaju isti red prvenstva u postupcima u slučaju insolventnosti postupati na isti način za potrebe otpisa i konverzije (osim ako nije drugačije predviđeno Direktivom 2014/59/EU), ne uzimajući u obzir druge razlike između kapaciteta apsorpcije gubitaka tih instrumenata dodatnog osnovnog kapitala koje proizlaze iz njihovih ugovornih odredbi. Prema tome, u slučaju primjene bail-in instrumenta ili ovlasti otpisa ili konverzije u trenutku insolventnosti, sanacijsko tijelo trebalo bi jednako postupati s instrumentima dodatnog osnovnog kapitala izdanima u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 i instrumentima dodatnog osnovnog kapitala koji se nastavljaju priznavati.
17. Instrumenti koji se nastavljaju priznavati u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 obuhvaćeni su u regulatorni kapital u skladu s ograničenjima Uredbe (EU) br. 575/2013 (dio deseti, poglavlje 2.), u skladu s kojima se te stavke postupno isključuju iz regulatornog kapitala ⁽²⁾. Primjenom i 1. i 2. pravila u redosljediu otpisa i konverzije, stavke dodatnog osnovnog kapitala sukladne s pravilima Uredbe (EU) br. 575/2013 i instrumenti koji se nastavljaju priznavati, a koji uključuju sve iznose koji se postupno isključuju iz regulatornog kapitala zbog ograničenja utvrđenih u dijelu desetom, poglavlju 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 (osobito članku 486.) trebali bi podlijegati istom tretmanu.

Primjena 2. pravila: Instrumenti dopunskog kapitala u okviru sustava amortizacije trebali bi podlijegati istom tretmanu kao i instrumenti dopunskog kapitala koji su u potpunosti uključeni u regulatorni kapital.

18. U skladu sa sustavom amortizacije utvrđenim člankom 64. Uredbe (EU) br. 575/2013, vrijednost instrumenta dopunskog kapitala koji može biti uključen u regulatorni kapital jest njegova nominalna vrijednost pravocrtno amortizirana tijekom posljednjeg petogodišnjeg razdoblja do dospijeca. Iznos koji podliježe amortizaciji ne uključuje se u regulatorni kapital čak i ako instrument dopunskog kapitala ispunjava zahtjeve u skladu s člankom 63. Uredbe (EU) br. 575/2013. Prilikom utvrđivanja redosljedia i iznosa otpisa ili konverzije sanacijsko tijelo trebalo bi jednako postupati s instrumentima dopunskog kapitala iz istog razreda i ne bi smjelo diskriminirati izdanje istih instrumenata dopunskog kapitala.
19. Amortizirani iznos instrumenata dopunskog kapitala trebao bi podlijegati istom tretmanu kao i iznos instrumenata dopunskog kapitala uključen u regulatorni kapital kada se sustav amortizacije primjenjuje na instrument koji se nastavlja priznavati. U tom slučaju, primjenom 1. i 2. pravila te u skladu s hijerarhijom vjerovnika, puni nominalni iznos instrumenta

⁽²⁾ Za potrebe ovih smjernica svi iznosi stavki izračunati kao regulatorni kapital u skladu s ograničenjima iz dijela desetog, poglavlja 2. CRR-a podliježu istom tretmanu.

dopunskog kapitala koji se nastavlja priznavati, a koji podliježe sustavu amortizacije, trebao bi podlijeđati istom tretmanu kao i instrumenti dopunskog kapitala s istim redom prvenstva u svrhu utvrđivanja redoslijeda i iznosa otpisa i konverzije.

20. Osim toga, s instrumentima dodatnog osnovnog kapitala trebalo bi postupati na isti način neovisno o tome utječu li na njih ograničenja utvrđena u članku 486. Uredbe (EU) br. 575/2013.

Glava III. – Završne odredbe i primjena

21. Nadležna sanacijska tijela trebala bi započeti s primjenom ovih smjernica u okviru nacionalnih sanacijskih praksi u roku od 6 mjeseci nakon objave.