

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Obecné pokyny (konečné znění)

týkající se vzájemné provázanosti mezi posloupností odepisování a konverze podle směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank a nařízením o kapitálových požadavcích / směrnici o kapitálových požadavcích

1. Dodržování předpisů a oznamovací povinnost

Status těchto obecných pokynů

1. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010¹. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
2. Obecné pokyny formulují názor orgánu EBA na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Příslušné orgány ve smyslu čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by s nimi měly být v souladu a začlenit je do svých postupů (např. pozměněním právního rámce nebo dohledových postupů), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v první řadě na instituce.

Oznamovací povinnost

3. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 musí příslušné orgány do 11/09/2017 orgánu EBA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést do tohoto data důvody, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit. Neposkytnou-li příslušné orgány oznámení v této lhůtě, bude mít orgán EBA za to, že se těmito obecnými pokyny neřídí nebo nehodlají řídit. Oznámení by měla být zasílána na formuláři, který je k dispozici na internetových stránkách orgánu EBA, na adresu compliance@eba.europa.eu s označením „EBA/GL/2017/02“. Oznámení by měly předkládat osoby s příslušným oprávněním oznamovat, zda se jejich příslušné orgány těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit. Jakoukoli změnu stavu dodržování pokynů je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.
4. Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3.

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

Hlava I – Předmět a oblast působnosti

1. Předmět

1. Podle čl. 48 odst. 6 směrnice 2014/59/EU se tyto obecné pokyny zabývají vzájemnou provázaností mezi nařízením (EU) č. 575/2013 a směrnicí 2013/36/EU se směrnicí 2014/59/EU pro účely posloupnosti odepisování a konverze. Obecné pokyny vyjasňují tuto vzájemnou provázanost pro účely článku 48 směrnice 2014/59/EU, který upravuje posloupnost odepisování a konverze při použití nástroje rekapitalizace z vnitřních zdrojů. Jsou relevantní i z hlediska článku 60 směrnice 2014/59/EU, pokud jde o posloupnost odepisování a konverze kapitálových nástrojů v okamžiku neživotoschopnosti. „Kapitálovými nástroji“ se pro účely těchto obecných pokynů rozumí nástroje, které lze pro účely nařízení (EU) č. 575/2013 považovat za nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2.
2. Článek 48 směrnice 2014/59/EU stanoví, že členské státy zajistí, aby orgány příslušné k řešení krize při použití nástroje rekapitalizace z vnitřních zdrojů nebo při odpisu či konverzi kapitálových nástrojů vykonávaly pravomoci k odpisu a konverzi s výhradou vyloučení podle čl. 44 odst. 2 a 3 směrnice 2014/59/EU, a to v tomto pořadí: položky kmenového kapitálu tier 1; následně nástroje vedlejšího kapitálu tier 1; následně nástroje kapitálu tier 2; následně ostatní podřízený dluh, jenž není nástrojem vedlejšího kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2 v souladu s hierarchií pohledávek podle právních předpisů pro běžné úpadkové řízení; následně zbývající způsobilé závazky v souladu s hierarchií pohledávek podle právních předpisů pro běžné úpadkové řízení.
3. Ustanovení čl. 48 odst. 2 směrnice 2014/59/EU uvádí, že orgány příslušné k řešení krize rozdělí ztráty rovnoměrně mezi akcie nebo jiné nástroje účasti a způsobilé závazky stejného pořadí s výjimkou případů, kdy z diskrečních ustanovení o vyloučení z rekapitalizace z vnitřních zdrojů podle čl. 44 odst. 3 směrnice 2014/59/EU vyplývá odlišné rozdělení ztrát mezi závazky stejného pořadí. V takovém případě lze úroveň odpisu nebo konverze jiných způsobilých závazků zvýšit podle čl. 44 odst. 3, pokud úroveň odpisu a konverze dodržuje zásadu, že žádný věřitel se nesmí dostat do méně výhodného postavení, kterou uvádí čl. 34 odst. 1 písm. g) uvedené směrnice.
4. Podle čl. 48 odst. 3 směrnice 2014/59/EU před uplatněním pravomoci k odepsání nebo konverzi na jiné způsobilé závazky nebo závazky se stejným pořadím orgány příslušné k řešení krize konvertují nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 a nástroje kapitálu tier 2 a ostatní podřízený dluh, pokud tyto závazky ještě nebyly konvertovány a jejich podmínky stanoví, že: a) se jistina nástroje sníží při vzniku jakékoli události související s finanční situací, platební schopností nebo úrovní kapitálu instituce; nebo b) při vzniku jakékoli takové události jsou uvedené nástroje konvertovány na akcie nebo jiné nástroje účasti.
5. Ustanovení čl. 48 odst. 4 směrnice 2014/59/EU uvádí, že pokud orgány příslušné k řešení krize sníží jistinu nástroje, avšak nikoli na nulu, podle odstavce 3 uvedeného článku, budou

dodržovat hierarchii věřitelů a vykonají pravomoci k odpisu a konverzi ve vztahu ke zbytkové částce uvedené jistiny v souladu s režimem stanoveným v odstavci 1. Kromě toho čl. 48 odst. 5 stanoví, že orgány příslušné k řešení krize při rozhodování, zda mají být závazky odepsány nebo kapitalizovány, nesmějí konvertovat jednu třídu závazků, zatímco třída závazků, která je této třídě podřízena, zůstává výrazně nekapitalizována nebo neodepsána, pokud není v čl. 44 odst. 2 a 3 směrnice 2014/59/EU stanoveno jinak.

6. Ustanovení článku 48, zejména jeho prvního odstavce, vytvářejí řadu vzájemných provázaností s režimem stanoveným v nařízení (EU) č. 575/2013 a ve směrnici 2014/59/EU, a tyto provázanosti je zapotřebí vyjasnit. Tato vzájemná provázanost se týká zejména kapitálových nástrojů (zvláště tříd AT1 (vedlejší kapitál tier 1) a T2 (kapitál tier 2)) pro účely posloupnosti odepisování a konverze. Body 69, 73 a 74 čl. 2 odst. 1 směrnice 2014/59/EU definují tyto nástroje jako nástroje, jež splňují podmínky stanovené v člancích 52 a 63 nařízení (EU) č. 575/2013, ale neupřesňují režim použitelný na nástroje téže třídy nebo emise, které však podléhají odlišnému zacházení pro účely výpočtu kapitálu instituce.

2. Oblast působnosti a míra uplatnění

7. Tyto obecné pokyny jsou určeny orgánům příslušným k řešení krize, jestliže tyto orgány používají nástroj rekapitalizace z vnitřních zdrojů nebo uplatňují pravomoc odpisu či konverze kapitálových nástrojů v okamžiku neživotaschopnosti vůči instituci nebo subjektu podle čl. 1 odst. 1 písm. b), c) nebo d) směrnice 2014/59/EU.

Hlava II – Obecné pokyny týkající se režimu použitelného na nástroje podle nařízení (EU) č. 575/2013 a směrnice 2013/36/EU pro účely posloupnosti odepisování a konverze

8. Tyto níže uvedené obecné pokyny se týkají pouze vzájemné provázanosti nařízení (EU) č. 575/2013 a směrnice 2013/36/EU se směrnicí 2014/59/EU, pokud jde o posloupnost odepisování a konverze v případě použití nástroje rekapitalizace z vnitřních zdrojů nebo uplatnění pravomoci konverze v okamžiku neživotaschopnosti. Obecné pokyny se nezabývají žádnou jinou vzájemnou provázaností směrnice 2014/59/EU s nařízením (EU) č. 575/2013 a směrnicí 2013/36/EU.
9. Jejich účelem je vyjasnit, jak by orgány příslušné k řešení krize měly při určování pořadí odepisování a konverze zohledňovat smluvní prvky nástrojů vydaných subjektem, vůči němuž je použit nástroj rekapitalizace z vnitřních zdrojů nebo pravomoc konverze v okamžiku neživotaschopnosti, které splňují podmínky pro nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2 podle rámce stanoveného v nařízení (EU) č. 575/2013 a ve směrnici 2013/36/EU. V některých případech posledně uvedený rámec uznává nástroje jako kapitálové nástroje, ale kvůli určitým smluvním prvkům jsou tyto nástroje zcela nebo zčásti vyloučeny z výpočtu „kapitálu“. Orgány příslušné k řešení krize by měly zajistit, aby byl režim pro nástroje

v téže kategorii posloupnosti odepisování a konverze popsané v čl. 48 odst. 1 nebo v čl. 60 odst. 1 směrnice 2014/59/EU v souladu s hierarchií věřitelů v běžném úpadkovém řízení.

10. **Pravidlo 1:** Jestliže použije nástroj rekapitalizace z vnitřních zdrojů nebo pravomoc konverze v okamžiku neživotaschopnosti, měl by orgán příslušný k řešení krize s kapitálovými nástroji, které patří do téže kategorie posloupnosti, kterou stanoví článek 48 nebo článek 60 směrnice o ozdravných postupech a řešení krize bank, a které mají i totéž pořadí v úpadkovém řízení, zacházet stejným způsobem bez ohledu na jejich ostatní znaky nebo neuplatněné smluvní podmínky upravující odepisování a konverzi. Tyto nástroje by zejména měly být odepisovány ve stejném rozsahu nebo by měly podléhat stejným podmínkám konverze. Dojde-li ke smluvní rozhodné události, která by vedla k odpisu nebo konverzi nástroje, před použitím nebo v okamžiku použití kterékoli uvedené pravomoci, mělo by posouzení hierarchie věřitelů zohledňovat účinky daného odpisu nebo konverze.
11. **Pravidlo 2:** Při určování pořadí a částky odpisu nebo konverze by měl orgán příslušný k řešení krize uplatňovat stejný režim na všechny nástroje splňující podmínky pro kapitál podle části 2 nebo části 10 hlavy 1 kapitoly 2 nařízení (EU) č. 575/2013 nezávisle na tom, zda jsou tyto nástroje zcela nebo zčásti vyloučeny z výpočtu kapitálu instituce. Tyto nástroje by zejména měly být odepisovány ve stejném rozsahu nebo by měly podléhat stejným podmínkám konverze.
12. Níže jsou uvedeny pokyny týkající se toho, jak by orgány příslušné k řešení krize měly tyto obecné postupy uplatňovat v konkrétních případech.

Použití pravidla 1: vydané nástroje vedlejšího kapitálu tier 1, které v plném rozsahu splňují podmínky článku 52 nařízení (EU) č. 575/2013, a nástroje, pro něž platí zachování právních účinků podle části 10 hlavy 1 kapitoly 2 uvedeného nařízení, se stejným pořadím v hierarchii věřitelů podléhají pro účely posloupnosti odepisování a konverze stejnému režimu. Tyto nástroje by zejména měly být odepisovány ve stejném rozsahu nebo by měly podléhat stejným podmínkám konverze.
13. Aby byly zahrnuty jako kapitál, měly by nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 splňovat podmínky článku 52 nařízení (EU) č. 575/2013. Článek 52 stanoví, že nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 by měly obsahovat smluvní ustanovení, podle nichž bude v případě rozhodné události trvale nebo dočasně účetně snížena hodnota jistiny nástrojů nebo budou nástroje převedeny na nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1. Pro účely tohoto ustanovení čl. 54 odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013 dále vyžaduje, aby byly nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 převedeny, jestliže se poměr kmenového kapitálu tier 1 sníží pod 5,125 % nebo pod hodnotu vyšší, je-li tato hodnota upřesněna v ustanoveních, jimiž se nástroj řídí. Ustanovení nástroje mohou obsahovat více než jednu rozhodnou událost a musí upřesňovat buď převodní poměr a maximální povolenou částku převodu, nebo rozsah, v němž budou nástroje převedeny na nástroje zahrnované do kmenového kapitálu tier 1 (čl. 54 odst. 1 písm. b) a c) nařízení (EU) č. 575/2013).
14. Směrnice 2006/48/ES nestanoví stejnou podmínku pro účely způsobilosti nástrojů k zahrnutí do kapitálu.

15. Podle ustanovení části 10 hlavy 1 kapitoly 2 nařízení (EU) č. 575/2013 (zachování právních účinků kapitálových nástrojů) jsou položky, které splňují podmínky pro zahrnutí do kapitálu podle vnitrostátních prováděcích opatření ke směrnici 2006/48/ES, způsobilé k zahrnutí do výpočtu kapitálu pro účely nařízení (EU) č. 575/2013 i v případě, že nesplňují všechny podmínky stanovené v článku 52 a násl. nařízení (EU) č. 575/2013. Nástroje, u nichž jsou zachovány právní účinky a které nestanoví smluvní rozhodnou událost podle článku 54 nařízení (EU) č. 575/2013, se tudíž zahrnují do kapitálu v souladu s limity stanovenými v uvedeném nařízení.
16. Podle pravidla 1 a s cílem zajistit dodržení hierarchie věřitelů by měl orgán příslušný k řešení krize se všemi nástroji vedlejšího kapitálu tier 1, které mají totéž pořadí v úpadkovém řízení, pro účely odepisování a konverze zacházet stejným způsobem (nestanoví-li směrnice 2014/59/EU jinak), aniž by přihlížel k ostatním rozdílům ve schopnosti těchto nástrojů vedlejšího kapitálu tier 1 absorbovat ztráty, které vyplývají z jejich smluvních ustanovení. V případě použití nástroje rekapitalizace z vnitřních zdrojů nebo pravomoci konverze v okamžiku neživotoschopnosti by měl tudíž orgán příslušný k řešení krize s nástroji vedlejšího kapitálu tier 1 vydanými podle nařízení (EU) č. 575/2013 zacházet stejným způsobem jako s nástroji vedlejšího kapitálu tier 1, u nichž jsou zachovány právní účinky.
17. Nástroje, u nichž jsou zachovány právní účinky podle nařízení č. 575/2013, se zahrnují do kapitálu podle limitů stanovených v nařízení (EU) č. 575/2013 (část 10 kapitola 2), podle nichž jsou tyto položky postupně vylučovány z kapitálu ⁽²⁾. Při použití pravidla 1 i pravidla 2 v posloupnosti odepisování a konverze by položky vedlejšího kapitálu tier 1, které splňují pravidla nařízení (EU) č. 575/2013, a nástroje, u nichž jsou zachovány právní účinky včetně jakékoli částky, která je postupně vyloučena z kapitálu z důvodu limitů stanovených v části 10 kapitole 2 nařízení (EU) č. 575/2013 (konkrétně článku 486), měly podléhat stejnému režimu.

Použití pravidla 2: nástroje kapitálu tier 2 v režimu umořování podléhají stejnému zacházení jako nástroje kapitálu tier 2 plně zahrnuté do kapitálu.

18. Podle režimu umořování stanoveného v článku 64 nařízení (EU) č. 575/2013 je hodnotou nástroje kapitálu tier 2, kterou lze zahrnout do kapitálu, nominální hodnota nástroje lineárně umořovaná v posledních pěti letech před datem splatnosti. Částka podléhající umoření není zahrnuta do kapitálu, a to i pokud je nástroj kapitálu tier 2 způsobilý podle článku 63 nařízení (EU) č. 575/2013. Při určování pořadí a částky odpisu nebo konverze by měl orgán příslušný k řešení krize zacházet s nástroji kapitálu tier 2 zařazenými do téže třídy stejným způsobem a neměl by na emise stejných nástrojů kapitálu tier 2 uplatňovat diskriminační zacházení.
19. Umořená částka nástrojů kapitálu tier 2 by měla rovněž podléhat stejnému zacházení jako částka nástrojů kapitálu tier 2 zahrnutých do kapitálu, pokud je režim umořování uplatňován na nástroj, u něhož jsou zachovány právní účinky. V tomto případě by při použití pravidel 1 a 2 a v souladu s hierarchií věřitelů měla celá nominální částka nástroje kapitálu tier 2, u něhož jsou zachovány právní účinky a který podléhá režimu umořování, pro účely určení

⁽²⁾ Pro účely těchto pokynů podléhají všechny částky položek vypočtených jako kapitál podle limitů stanovených v části 10 kapitole 2 nařízení o kapitálových požadavcích stejnému režimu.

posloupnosti odepisování a konverze podléhat stejnému zacházení jako nástroje kapitálu tier 2 na stejné úrovni.

20. Kromě toho by se s nástroji vedlejšího kapitálu tier 1 mělo zacházet stejným způsobem bez ohledu na to, zda tyto nástroje jsou nebo nejsou dotčeny limity, které stanoví článek 486 nařízení (EU) č. 575/2013.

Hlava III – Závěrečná ustanovení a provádění

21. Orgány příslušné k řešení krize by měly tyto obecné pokyny provést ve vnitrostátních postupech řešení krize do šesti měsíců po zveřejnění.