

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Končne smernice

o medsebojni povezavi med zaporedjem odpisa in konverzije iz
direktive o sanaciji in reševanju bank ter uredbo in direktivo o
kapitalskih zahtevah

1. Obveznosti glede skladnosti in poročanja

Vloga teh smernic

1. Dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010¹. V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 si morajo pristojni organi in finančne institucije na vsak način prizadevati za upoštevanje smernic.
2. V smernicah je predstavljeno stališče organa EBA o ustreznih nadzorniških praksah v Evropskem sistemu finančnega nadzora in o tem, kako bi bilo treba zakonodajo Unije uporabljati na določenem področju. Pristojni organi iz člena 4(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010, za katere smernice veljajo, bi jih morali upoštevati tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzorniških postopkov), tudi če so smernice namenjene predvsem institucijam.

Dolžnost poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 do 11/09/2017 organ EBA uradno obvestiti, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu sporočiti razloge za njihovo neupoštevanje. Če pristojni organi do tega roka ne bodo poslali uradnega obvestila, bo organ EBA štel, da jih ne upoštevajo. Uradna obvestila je treba poslati na obrazcu, ki je na voljo na spletni strani organa EBA, na elektronski naslov compliance@eba.europa.eu z navedbo sklica „EBA/GL/2017/02“. Predložiti jih morajo osebe, ki so pooblaščenec za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Organu EBA je treba sporočiti tudi vsako spremembo stanja glede upoštevanja smernic.
4. Uradna obvestila bodo v skladu s členom 16(3) objavljena na spletni strani organa EBA.

¹ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

Naslov I – Vsebina in področje uporabe

1. Vsebina

1. Te smernice v skladu s členom 48(6) Direktive 2014/59/EU obravnavajo medsebojno povezavo med določbami Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU ter določbami Direktive 2014/59/EU za namene zaporedja odpisa in konverzije. Smernice pojasnjujejo povezavo za namene člena 48 Direktive 2014/59/EU, ki ureja zaporedje odpisa in konverzije pri uporabi instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov. Nanašajo se tudi na člen 60 Direktive 2014/59/EU glede zaporedja odpisa in konverzije kapitalskih instrumentov, ko postane poslovanje neuspešno. „Kapitalski instrumenti“ za namen teh smernic pomenijo instrumente, ki se štejejo za instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala, dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala za namene Uredbe (EU) št. 575/2013.
2. Člen 48 Direktive 2014/59/EU določa, da države članice zagotovijo, da organi za reševanje pri uporabi instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov svoja pooblastila za odpis in konverzijo, ob upoštevanju vseh izključitev iz člena 44(2) in (3) Direktive 2014/59/EU, izvajajo v naslednjem vrstnem redu: postavke navadnega lastniškega temeljnega kapitala, nato instrumenti dodatnega temeljnega kapitala, nato instrumenti dodatnega kapitala, nato drugi podrejeni dolgovi, ki niso instrumenti dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala, v skladu z razvrstitvijo terjatev pri običajnem insolvenčnem pravu, nato pa preostale kvalificirane obveznosti v skladu z razvrstitvijo terjatev pri običajnem insolvenčnem pravu.
3. Člen 48(2) Direktive 2014/59/EU določa, da organi za reševanje izgube enakomerno razporedijo med delnice ali druge lastniške instrumente in kvalificirane obveznosti istega razreda, razen če zaradi diskrecijskih izključitev iz reševanja s sredstvi upnikov v skladu s členom 44(3) Direktive 2014/59/EU pride do drugačne razporeditve izgub med obveznostmi istega razreda. V tem primeru se lahko raven odpisa ali konverzije, ki se uporablja za druge kvalificirane obveznosti, v skladu s členom 44(3) poveča, če za raven odpisa in konverzije velja, da noben upnik v skladu z zaščitnim ukrepom iz člena 34(1)(g) navedene direktive ne utrpí večjih izgub, kot bi jih v primeru prenehanja v skladu z običajnimi insolvenčnimi postopki .
4. Organi za reševanje v skladu s členom 48(3) Direktive 2014/59/EU pred uveljavitvijo pooblastila za odpis ali konverzijo drugih kvalificiranih obveznosti ali obveznosti, razvrščenih pari passu, konvertirajo ali zmanjšajo glavnico instrumentov dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala ter drugih podrejenih obveznosti, če te obveznosti še niso bile konvertirane in zanje veljajo naslednji pogoji: (a) glavnica instrumenta se zniža ob nastopu vsakega dogodka, povezanega s finančnim položajem, solventnostjo ali ravnmi kapitala institucije, ali (b) potrebna je konverzija instrumentov v delnice ali druge lastniške instrumente ob nastopu takšnega dogodka.
5. Člen 48(4) Direktive 2014/59/EU določa, da kadar organi za reševanje zmanjšajo glavnico instrumenta, vendar ne na nič, morajo v skladu z odstavkom 3 navedenega člena, upoštevati hierarhijo upnikov in uveljaviti pooblastila za odpis ali konverzijo za preostali znesek te

glavnice v skladu z ureditvijo iz odstavka 1. Poleg tega člen 48(5) določa, da organi za reševanje pri odločanju o tem, ali naj se obveznosti odpišejo ali konvertirajo v lastniški kapital, ne konvertirajo enega razreda obveznosti, če se obveznosti razreda, ki je podrejen prvemu, večinoma ne konvertirajo v lastniški kapital oziroma se ne odpišejo, razen če člen 44(2) in (3) Direktive 2014/59/EU to dovoljuje.

6. Določbe iz člena 48, zlasti v njegovem prvem odstavku, vzpostavljajo več medsebojnih povezav z ureditvijo iz Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2014/59/EU, ki jih je treba pojasniti. Te medsebojne povezave se nanašajo zlasti na kapitalske instrumente (zlasti tiste iz razredov instrumentov dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala) za namene zaporedja odpisa in konverzije. V točkah (69), (73) in (74) člena 2(1) Direktive 2014/59/EU so ti instrumenti opredeljeni kot instrumenti, ki izpolnjujejo pogoje iz členov 52 in 63 Uredbe (EU) št. 575/2013, ni pa podrobneje določeno, kako obravnavati instrumente enakega razreda ali izdaje, za katere se uporablja drugačna ureditev za namene izračuna kapitala institucije.

2. Področje in raven uporabe

7. Te smernice so namenjene organom za reševanje pri uporabi instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov ali pooblastila za odpis ali konverzijo kapitalskih instrumentov, ko postane poslovanje neuspešno za institucijo ali subjekt iz člena 1(1)(b), (c) ali (d) Direktive 2014/59/EU.

Naslov II – Smernice o obravnavi, ki se uporablja za instrumente iz

Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU za namene zaporedja

odpisa in konverzije

8. Spodaj določene smernice se nanašajo le na medsebojno povezavo med določbami Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU ter določbami Direktive 2014/59/EU v zvezi z zaporedjem odpisa in konverzije v primeru uporabe instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov ali pooblastila za konverzijo, ko postane poslovanje neuspešno. Ne obravnavajo pa drugih medsebojnih povezav med določbami Direktive 2014/59/EU ter določbami Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU.
9. Smernice pojasnjujejo, kako naj bi organi za reševanje pri določanju vrstnega reda odpisa ali konverzije upoštevali pogodbene lastnosti instrumentov, ki jih izda subjekt, za katerega se v trenutku, ko postane njegovo poslovanje neuspešno, uporablja instrument za reševanje s sredstvi upnikov ali pooblastila za odpis in konverzijo, ki se štejejo za instrumente dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala v skladu z okvirom iz Uredbe (EU) št. 575/2013 in Direktive 2013/36/EU. Slednji okvir v nekaterih primerih instrumente priznava kot kapitalske instrumente, a so zaradi posebnih pogodbenih lastnosti v celoti ali delno izključeni iz izračuna kapitala institucije. Organi za reševanje bi morali zagotoviti, da je obravnava instrumentov v

enaki kategoriji zaporedja odpisa in konverzije iz člena 48(1) ali člena 60(1) Direktive 2014/59/EU skladna s hierarhijo upnikov v okviru običajnih insolvenčnih postopkov.

10. **Vodilo 1:** Organ za reševanje naj pri uporabi instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov ali pooblastila za odpis in konverzijo, ko postane poslovanje neuspešno, enako obravnava kapitalske instrumente, ki pripadajo enaki kategoriji zaporedja iz člena 48 ali člena 60 direktive o sanaciji in reševanju bank in ki so enako razvrščeni v primeru nesolventnosti, ne glede na njihove druge značilnosti ali nesprožene pogodbenne pogoje, ki urejajo odpis ali konverzijo. Zlasti naj se odpišejo v enakem obsegu oziroma naj zanje veljajo enaki pogoji konverzije. Če do pogodbenega sprožilnega dogodka, ki bo povzročil odpis ali konverzijo instrumenta, pride pred uporabo katerega koli pooblastila ali sočasno z njegovo uporabo, naj ocena hierarhije upnikov odraža učinke tega odpisa ali konverzije.
11. **Vodilo 2:** Organ za reševanje naj pri določanju vrstnega reda in obsega odpisa ali konverzije enako obravnava vse instrumente, ki se štejejo za kapital, v skladu z delom 2 ali delom 10 naslova 1 poglavja 2 Uredbe (EU) št. 575/2013, neodvisno od tega, ali so v celoti ali delno izključeni iz tega, da bi se upoštevali kot kapital institucije. Zlasti naj se odpišejo v enakem obsegu oziroma naj zanje veljajo enaki pogoji konverzije.
12. Spodaj so navedena navodila, na kakšen način naj organi za reševanje uporabljajo ta vodila v posameznih primerih.

Uporaba vodila 1: za izdane instrumente dodatnega temeljnega kapitala, ki v celoti izpolnjujejo pogoje iz člena 52 Uredbe (EU) št. 575/2013, in instrumente, za katere se uporabljajo predhodna pravila v skladu s delom 10 naslova 1 poglavja 2 navedene uredbe, z enako razvrstitvijo v hierarhiji upnikov, se uporablja enaka obravnava za namene zaporedja odpisa in konverzije. Zlasti naj se odpišejo v enakem obsegu oziroma naj zanje veljajo enaki pogoji konverzije.

13. Da bi bili instrumenti dodatnega temeljnega kapitala vključeni kot kapital institucije, bi morali izpolnjevati pogoje iz člena 52 Uredbe (EU) št. 575/2013. Člen 52 določa, da bi morali instrumenti dodatnega temeljnega kapitala vsebovati pogodbeno določbo, v skladu s katerimi se ob nastopu sprožilnega dogodka trajno ali začasno odpiše znesek glavnice instrumenta ali se instrumente konvertira v instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala. Za namene te določbe člen 54(1)(a) Uredbe (EU) št. 575/2013 dodatno zahteva, da se instrumenti dodatnega temeljnega kapitala konvertirajo, ko se količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala zmanjša na 5,125 % ali višjo raven, če je tako navedeno v določbah, ki urejajo zadevni instrument. Določbe instrumenta lahko zajemajo več kot en sprožilni dogodek, predpisovati pa morajo stopnjo konverzije in omejitev dovoljenega zneska konverzije ali obseg, v katerem se bodo instrumenti konvertirali v instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala (člen 54(1)(b) in (c) Uredbe (EU) št. 575/2013).
14. Direktiva 2006/48/ES ne zagotavlja enakega pogoja za namene upoštevanja instrumentov kot kapitala institucije.
15. V skladu z določbami dela 10 naslova 1 poglavja 2 Uredbe (EU) št. 575/2013 (Uporaba predhodnih pravil za kapitalske instrumente) se lahko postavke, ki se v okviru nacionalnih ukrepov za prenos Direktive 2006/48/ES štejejo za kapital institucije, v določenih okoliščinah

za namene Uredbe (EU) št. 575/2013 štejejo za kapital, čeprav ne izpolnjujejo vseh pogojev iz člena 52 in poznejših členov Uredbe (EU) št. 575/2013. Tako so instrumenti, za katere se uporabljajo predhodna pravila in ne vsebujejo pogodbenega sprožilnega dogodka iz člena 54 Uredbe (EU) št. 575/2013, vključeni v kapital v skladu z omejitvami iz te uredbe.

16. V skladu z vodilom 1 in da bi zagotovili upoštevanje hierarhije upnikov, naj organ za reševanje vse instrumente dodatnega temeljnega kapitala, ki so enako razvrščeni v primeru nesolventnosti, obravnava enako za namene odpisa in konverzije (razen če je v Direktivi 2014/59/EU opredeljeno drugače) brez upoštevanja drugih razlik med sposobnostjo teh instrumentov dodatnega temeljnega kapitala za pokrivanje izgub, ki izhajajo iz njihovih pogodbenih klavzul. Zato naj organi za reševanje v primeru uporabe instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov ali pooblastila za odpis in konverzijo, ko postane poslovanje neuspešno, enako obravnavajo instrumente dodatnega temeljnega kapitala, izdane v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013, in instrumente, za katere se uporabljajo predhodna pravila.
17. Instrumenti, za katere se uporabljajo predhodna pravila v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013, so vključeni v kapital v skladu z omejitvami iz Uredbe (EU) št. 575/2013 (del 10, poglavje 2), na podlagi katerih so te postavke postopno izključene iz kapitala ⁽²⁾. Pri uporabi tako vodila 1 kot vodila 2 v zaporedju odpisa in konverzije naj bi se za postavke dodatnega temeljnega kapitala, ki so v skladu s pravili iz Uredbe (EU) št. 575/2013, in instrumente, za katere se uporabljajo predhodna pravila, vključno s katerim koli zneskom, ki je postopno izključen iz kapitala zaradi omejitev iz dela 10 poglavja 2 Uredbe (EU) št. 575/2013 (zlasti člena 486), uporabljala enaka obravnava.

Uporaba vodila 2: za instrumente dodatnega kapitala v okviru amortizacijske ureditve naj se uporablja enaka obravnava kot za instrumente dodatnega kapitala, ki so v celoti vključeni v kapital.

18. V skladu z amortizacijsko ureditvijo iz člena 64 Uredbe (EU) št. 575/2013 je vrednost instrumenta dodatnega kapitala, ki se lahko vključi v kapital, njegova nominalna vrednost, amortizirana na linearni podlagi v zadnjih petih letih pred zapadlostjo. Znesek, ki se amortizira, ni vključen v kapital, tudi če je instrument dodatnega kapitala kvalificiran v skladu s členom 63 Uredbe (EU) št. 575/2013. Organ za reševanje naj bi pri določanju vrstnega reda in zneska odpisa ali konverzije enako obravnaval instrumente dodatnega kapitala, vključene v isti razred, in za izdajo enakih instrumentov dodatnega kapitala ne bi smel uporabljati diskriminatorne obravnave.
19. Za amortizirani znesek instrumentov dodatnega kapitala naj bi se prav tako uporabljala enaka obravnava kot za znesek instrumentov dodatnega kapitala, vključenih v kapital, če se amortizacijska ureditev uporablja za instrument, za katerega se uporabljajo predhodna pravila. V tem primeru naj bi se pri uporabi vodil 1 in 2 ter v skladu s hierarhijo upnikov za polni nominalni znesek instrumenta dodatnega kapitala, za katerega se uporabljajo predhodna pravila in amortizacijska ureditev, uporabljala enaka obravnava kot za enako

⁽²⁾ Za namene teh smernic se za vse zneske postavk, upoštevanih kot kapital, v skladu z omejitvami iz dela 10 poglavja 2 uredbe o kapitalskih zahtevah uporablja enaka obravnava.

razvrščene instrumente dodatnega kapitala, da bi določili zaporedje ter znesek odpisa in konverzije.

20. Instrumenti dodatnega temeljnega kapitala naj se obravnavajo enako, ne glede na to, ali na njih vplivajo omejitve iz člena 486 Uredbe (EU) št. 575/2013.

Naslov III – Končne določbe in izvajanje

21. Te smernice bi morali ustrezni organi za reševanje v šestih mesecih po objavi vključiti v nacionalne prakse za reševanje.