

EBA/GL/2022/11

26. septembra 2022

Usmernenia

o prevoditeľnosti na doplnenie
posúdenia riešiteľnosti stratégií prevodu

1. Povinnosť dodržiavania usmernení a oznamovacia povinnosť

Status týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010¹. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
2. V týchto usmerneniach sa uvádza stanovisko Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) k náležitým postupom dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo k spôsobu, akým sa má uplatňovať právo Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, ich majú dodržiavať tak, že ich primeraným spôsobom začlenia do svojich postupov (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú usmernenia určené predovšetkým inštitúciám.

Požiadavky na vykazovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány oznámiť EBA, či tieto usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržať, alebo musia uviesť dôvody ich nedodržania do 09.03.2023. Ak v stanovenej lehote nebude doručené žiadne oznámenie, orgán EBA bude príslušné orgány považovať za orgány, ktoré tieto usmernenia nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zaslať prostredníctvom formulára dostupného na webovom sídle EBA s uvedením referenčného čísla EBA/GL/2022/11. Oznámenia majú predkladať osoby s náležitým oprávnením na oznamovanie dodržiavania usmernení v mene svojich príslušných orgánov. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania usmernení treba takisto oznámiť orgánu EBA.
4. Oznámenia budú uverejnené na webovom sídle EBA v súlade s článkom 16 ods. 3.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Predmet úpravy

1. V týchto usmerneniach sa so zreteľom na článok 10 ods. 5 a článok 11 ods. 1 smernice (EÚ) 2014/59² špecifikujú opatrenia, ktoré by inštitúcie a orgány pre riešenie krízových situácií mali prijať na zlepšenie riešiteľnosti krízových situácií inštitúcií vrátane subjektov uvedených v článku 1 ods. 1 (ďalej len „inštitúcie“), skupín alebo skupín, ktorých krízová situácia sa rieši, v kontexte posúdenia riešiteľnosti krízových situácií podľa článkov 15 a 16 uvedenej smernice, konkrétne vtedy, keď sa v stratégii riešenia krízových situácií stanovujú nástroje prevodu.
2. Tieto usmernenia sa majú čítať spolu s usmerneniami 2022/1 z 13. januára 2022 o zlepšení riešiteľnosti krízových situácií inštitúcií a orgánov pre riešenie krízových situácií podľa článkov 15 a 16 smernice 2014/59/EÚ (ďalej len „usmernenia EBA o riešiteľnosti krízových situácií“).

Rozsah uplatňovania

3. Tieto usmernenia sa uplatňujú, ak je nástroj prevodu súčasťou uprednostňovanej stratégie na riešenie krízovej situácie. Orgány pre riešenie krízových situácií sa však môžu rozhodnúť uplatňovať časti týchto usmernení týkajúce sa konkrétnych nástrojov riešenia krízovej situácie (napr. stratégie prevodu) na inštitúcie, ktorých plánovaná uprednostňovaná stratégia na riešenie krízovej situácie sa nespolieha na tieto nástroje, napríklad zahrnúť nástroje prevodu len ako variant stratégie, ako sa uvádza v článku 22 prvom pododseku bode 2 písm. e) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2016/1075³.
4. Tieto usmernenia sa nevzťahujú na inštitúcie, na ktoré sa vzťahujú zjednodušené povinnosti pri plánovaní riešenia krízových situácií v súlade s článkom 4 smernice 2014/59/EÚ.
5. V prípade zmeny stratégie na riešenie krízovej situácie, najmä novým začlenením nástroja prevodu do uprednostňovanej stratégie na riešenie krízovej situácie, by sa tieto usmernenia

² Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).

³ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/1075 z 23. marca 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa stanovuje obsah plánov ozdravenia, plánov riešenia krízových situácií a plánov riešenia krízových situácií na úrovni skupiny, minimálne kritériá, ktoré príslušný orgán posúdi, pokiaľ ide o plány ozdravenia a plány riešenia krízových situácií na úrovni skupiny, podmienky pre finančnú podporu v rámci skupiny, požiadavky na nezávislých odhadcov, zmluvné uznanie právomoci odpísať dlh a právomoci vykonať jeho konverziu, postupy oznamovania a obsah požiadaviek na oznamovanie, obsah oznámenia o pozastavení a prevádzkové fungovanie kolégií pre riešenie krízových situácií (Ú. v. EÚ L 184, 8.7.2016, s. 1 – 71).

mali uplatňovať v plnom rozsahu čo najskôr, najneskôr však do troch rokov odo dňa schválenia plánu riešenia krízovej situácie vrátane novej stratégie na riešenie krízovej situácie.

6. Orgány pre riešenie krízových situácií sa môžu rozhodnúť uplatňovať tieto usmernenia úplne alebo čiastočne na inštitúcie, na ktoré sa vzťahujú zjednodušené povinnosti týkajúce sa plánovania riešenia krízových situácií, alebo na inštitúcie, v ktorých pláne riešenia krízovej situácie sa stanovuje, že majú byť zlikvidované riadnym spôsobom v súlade s príslušnými vnútroštátnymi právnymi predpismi.
7. V prípade inštitúcií, ktoré nie sú súčasťou skupiny podliehajúcej konsolidovanému dohľadu podľa článkov 111 a 112 smernice 2013/36/EÚ⁴, sa tieto usmernenia uplatňujú na individuálnej úrovni.
8. V prípade inštitúcií, ktoré sú súčasťou skupiny podliehajúcej konsolidovanému dohľadu podľa článkov 111 a 112 smernice 2013/36/EÚ, sa tieto usmernenia uplatňujú na celú skupinu, ktorej krízová situácia sa rieši, t. j. na subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši, a na ich dcérske spoločnosti.

Adresáti

9. Tieto usmernenia sú určené orgánom pre riešenie krízových situácií, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 písm. v) (ďalej len „orgány pre riešenie krízových situácií“) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, a finančným inštitúciám, ktoré sú subjektmi v rozsahu pôsobnosti smernice 2014/59/EÚ, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 1 nariadenia č. 1093/2010 (ďalej len „inštitúcie“).

Vymedzenie pojmov

- Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané a vymedzené v smernici 2014/59/EÚ a v usmerneniach EBA o riešiteľnosti krízových situácií majú v týchto usmerneniach rovnaký význam.
- „Stratégie alebo nástroje prevodu“ sa na účely týchto usmernení vzťahujú na odpredaj obchodnej činnosti (buď prostredníctvom transakcie s akciami, alebo transakcie s aktívami) podľa článku 38 smernice 2014/59/EÚ, preklenovaciu inštitúciu (nazývanú aj uzavretá záchrana pomocou vnútorných zdrojov) podľa článku 40 smernice 2014/59/EÚ a nástroj oddelenia aktív podľa článku 42 smernice 2014/59/EÚ.

⁴ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).

3. Vykonávanie

Dátum začiatku uplatňovania

Tieto usmernenia sa uplatňujú od **1. januára 2024**.

4. Vymedzenie rozsahu prevodu

10. Orgány pre riešenie krízových situácií majú špecifikovať metodiku vymedzenia subjektu alebo subjektov, oblastí obchodnej činnosti alebo portfólií aktív, práv a/alebo záväzkov, ktoré sa majú previesť (ďalej len „rozsah prevodu“), keďže v okamihu riešenia krízovej situácie za to naďalej zodpovedajú orgány pre riešenie krízových situácií.
11. Vo fáze plánovania riešenia krízových situácií by inštitúcie mali mať možnosť navrhnúť rozsah prevodu, ako je vymedzený v odseku 10. Na tento účel majú inštitúcie identifikovať všetky prekážky a navrhnúť potenciálne vylepšenia a mali by byť schopné navrhnúť alternatívny rozsah prevodu alebo jeho zmeny s cieľom zlepšiť dôveryhodnosť a uskutočniteľnosť stratégie alebo nástroja prevodu, ako sa uvádza v pláne riešenia krízovej situácie.
12. Inštitúcie by mali mať možnosť na žiadosť orgánu pre riešenie krízových situácií:
 - a) identifikovať a izolovať zložky rozsahu prevodu, ako ich vymedzili orgány pre riešenie krízových situácií a pod ich vedením v súlade s článkom 11 smernice 2014/59/EÚ,
 - b) a otestovať uplatniteľnosť rozsahu prevodu podľa rôznych scenárov oznámených orgánmi pre riešenie krízových situácií v súlade s článkom 10 ods. 3, článkom 10 ods. 7 písm. j) a článkom 12 ods. 3 smernice 2014/59/EÚ.
13. Orgány pre riešenie krízových situácií by pri stanovovaní metodiky vymedzenia rozsahu prevodu v plánoch riešenia krízových situácií v súlade s článkom 10 ods. 1, článkom 10 ods. 7 písm. j) a článkom 12 ods. 3 písm. b) smernice 2014/59/EÚ mali zvážiť:
 - a. účely nástrojov (podľa stratégie riešenia krízových situácií vymedzenej pre inštitúciu) a činnosti inštitúcií. V konečnom dôsledku by základný rozsah prevodu mali tvoriť aktíva, práva a/alebo záväzky, ktorých prevod je nevyhnutný alebo rozhodujúci, aby sa splnili ciele riešenia krízových situácií, regulačné povinnosti (vrátane chránených záväzkov podľa článku 44 smernice 2014/59/EÚ alebo povinností podľa článku 73 smernice 2014/59/EÚ) a účely nástroja (ďalej len „prvá vrstva rozsahu prevodu“), a jeho určenie by malo zodpovedať zoznamu kritérií, ktoré sú ďalej spresnené v oddiele 4.1;
 - b. údaje o prepojeniach v inštitúcii. S výhradou predchádzajúceho písmena a) by sa prepojenia, ktoré nie je možné odstrániť bez časovo a finančne náročného úsilia alebo z dôvodu právnych obmedzení (vrátane tých, ktoré sa týkajú záruk stanovených v článkoch 76 až 80 smernice 2014/59/EÚ), mali začleniť do rozsahu prevodu (ďalej len „druhá vrstva rozsahu prevodu“) v súlade s oddielom 4.2.
14. Inštitúcie majú upozorniť orgány pre riešenie krízových situácií na prekážky prevoditeľnosti pri uplatňovaní vymedzenia rozsahu prevodu na svoje aktíva, práva a/alebo záväzky a navrhnúť možné zmierňujúce opatrenia a riešenia. Inštitúcie majú pracovať na postupnom zmenšovaní

týchto prekážok. Pri posudzovaní prekážok prevodu sa má osobitná pozornosť venovať cezhraničným otázkam v súlade s oddielom 4.3.

15. Pri stanovovaní metodiky vymedzenia rozsahu prevodu a s cieľom vypracovať stratégiu na riešenie krízovej situácie, ktorou sa najlepšie dosiahnu ciele riešenia krízových situácií, majú orgány pre riešenie krízových situácií zvážiť možnosť rozdeliť rozsah na rôzne jednotky s cieľom pripraviť sa na rôzne scenáre, umožniť kombináciu nástrojov prevodu, umožniť rôzne postupné prevody a kombinácie v rámci toho istého nástroja na riešenie krízovej situácie alebo viacerým príjemcom, ktoré môžu byť potrebné.

4.1 Špecifické aspekty každého nástroja prevodu

4.1.1 Odpredaj obchodnej činnosti

16. Ak stratégia na riešenie krízovej situácie zahŕňa nástroj odpredaja obchodnej činnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali v rámci plánovania riešenia krízových situácií posúdiť riziko vykonania transakcií s aktívami a akciami⁵ a zvážiť najmenej rušivú transakciu, ktorou sa najlepšie dosiahnu ciele riešenia krízových situácií v súlade s odsekmi 10 až 15.
17. V prípade transakcií s akciami majú inštitúcie analyzovať, ako rozsah prevodu priťahuje záujem trhu vzhľadom na cieľ čo najviac maximalizovať predajnú cenu za rozsah prevodu, pričom by mali zohľadniť plánovanie ozdravenia, porovnateľné transakcie, referenčné hodnoty pre oceňovanie alebo trhové trendy. Inštitúcie majú potom výsledok tejto analýzy oznámiť orgánom pre riešenie krízových situácií, aby ho orgány mohli zohľadniť pri posudzovaní prevoditeľnosti v rámci plánovania riešenia krízových situácií. V tomto posúdení sa majú zohľadniť činnosti, obchodný model, finančná výkonnosť, vzťahy s klientmi, distribučné kanály a geografické členenie rozsahu prevodu, ak sú tieto údaje k dispozícii.
18. V prípade transakcií s aktívami majú inštitúcie analyzovať, do akej miery rozsah prevodu priťahuje záujem trhu, a to zvážením dodatočných položiek, ktoré by rozsah prevodu urobili pre kupujúceho atraktívnejším, vrátane hotovosti, iných likvidných aktív a splácaných úverov. Výsledok tejto analýzy majú potom oznámiť orgánom pre riešenie krízových situácií, aby ho orgány mohli zohľadniť pri posudzovaní prevoditeľnosti v rámci plánovania riešenia krízových situácií.
19. V súlade s odsekom 11 týchto usmernení majú inštitúcie pomôcť identifikovať dostupné možnosti na zlepšenie vymedzenia rozsahu prevodu s cieľom uľahčiť realizáciu prevodu. Inštitúcie majú najmä zvážiť, či by sa mohol zjednodušiť rozsah prevodu, aby sa znížili riziká exekúcie v rámci riešenia krízových situácií. Inštitúcie majú zvážiť aj možnosti, ktoré sa majú uplatniť na vymedzenie rozsahu prevodu s cieľom maximalizovať úspech prevodu, ako sú

⁵ Transakcia s akciami spočíva v prevode [ako je vymedzený v článku 63 ods. 1 písm. c) smernice 2014/59/EÚ] nástrojov vlastníctva (ako sú vymedzené v článku 2 ods. 1 bode 61 smernice 2014/59/EÚ) na príjemcu (ako je vymedzený v článku 2 ods. 1, bode 80 smernice 2014/59/EÚ), zatiaľ čo transakcia s aktívami je prevod [ako je vymedzený v článku 63 ods. 1 písm. d) smernice 2014/59/EÚ] aktív, práv a/alebo záväzkov na príjemcu (ako je vymedzený v článku 2 ods. 1 bode 80 smernice 2014/59/EÚ).

záruky na portfólio aktív [článok 101 ods. 1 písm. a) smernice 2014/59/EÚ] alebo „vyčlenenie“ určitých nežiaducich aktív, práv a/alebo záväzkov, ktoré nie sú potrebné pre kontinuitu kritických funkcií a/alebo hlavných oblastí obchodnej činnosti, s využitím identifikácie jednotiek rozsahu prevodu podľa odseku 21.

20. Inštitúcie majú analyzovať aj schopnosť trhu absorbovať rozsah prevodu, pričom by mali posúdiť existenciu investorov tretích strán s dostatočnými finančnými prostriedkami, v prípade úverových inštitúcií s nadbytočným kapitálom a/alebo dostatočným prístupom na trh, predchádzajúce skúsenosti s integráciou a vhodnosť z hľadiska hospodárskej súťaže a strategických úvah. Inštitúcie majú potom výsledok tejto analýzy oznámiť orgánom pre riešenie krízových situácií.
21. Orgány pre riešenie krízových situácií majú využiť postup opísaný v odsekoch 18 a 25 uvedených usmernení a zvážiť možnosť rôznych potenciálnych nadobúdateľov pre rôzne časti rozsahu prevodu podľa príslušných trhov, ich absorpčnej kapacity alebo geografie činností s cieľom maximalizovať šance na úspech stratégie prevodu a podporiť riešiteľnosť krízových situácií. V prípade potreby majú orgány pre riešenie krízových situácií v súlade s článkom 39 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ zvážiť rozdelenie rozsahu prevodu na jednotky s cieľom lepšie prispôbiť stratégiu na riešenie krízovej situácie nepredvídateľným podmienkam riešenia krízových situácií a rôznym možným scenárom, ktoré sa majú testovať.
22. Inštitúcie majú v čo najväčšom rozsahu a s cieľom ďalej zvýšiť riešiteľnosť krízových situácií analyzovať potenciálne zmeny rozsahu, ku ktorým by mohlo dôjsť počas vývoja činnosti inštitúcie a zmeny hospodárskych podmienok, a oznámiť výsledok tejto analýzy orgánom pre riešenie krízových situácií. Štrukturálne zmeny a predvídateľné vplyvy sa majú zohľadniť v čo najväčšej miere. Minimálne sa má zvážiť vplyv možností ozdravenia na aktíva, práva a/alebo záväzky oprávnené na základný rozsah prevodu (prvá vrstva) na základe odsekov 13.a), 19 a 20 týchto usmernení.

4.1.2 Preklenovacia inštitúcia

23. Orgány pre riešenie krízových situácií majú pri stanovovaní metodiky vymedzenia rozsahu, ktorý sa má previesť na preklenováciu inštitúciu, zvážiť ciele a stratégiu ukončenia činnosti preklenovacej inštitúcie vzhľadom na posudzovaný scenár, s výhradou odsekov 10 až 13 týchto usmernení. Rozsah prevodu základnej (prvej) vrstvy môže byť vymedzený odlišne najmä vtedy, ak sa preklenovacia inštitúcia zriaďuje na ďalšie vykonávanie požadovaného oddelenia v rámci inštitúcie alebo na zhromažďovanie aktív, práv a záväzkov z rôznych inštitúcií, ktorých krízová situácia sa rieši, v súlade s článkom 40 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ, alebo ak sa má preklenovacia inštitúcia predať ako celok alebo po častiach v súlade s článkom 41 ods. 2 smernice 2014/59/EÚ.
24. Inštitúcie majú podporovať orgány pre riešenie krízových situácií testovaním uplatniteľnosti (podľa odseku 12 písm. b) a odseku 15 týchto usmernení) vymedzenia rozsahu prevodu, podporou posúdenia rizika exekúcie, poradenstvom o možnom rozšírení rozsahu prevodu a posúdením ochoty a kapacity trhu absorbovať rozsah prevodu. To prispieva k tomu, že orgány

pre riešenie krízových situácií maximalizujú predajnosť preklenovacej inštitúcie a podporujú výber tohto nástroja riešenia krízových situácií v plánoch riešenia krízových situácií.

25. Inštitúcie majú posúdiť rizikový profil prevodu oprávnených aktív, práv a záväzkov v rámci rozsahu a podporiť orgány pre riešenie krízových situácií v hodnotení ich zlučiteľnosti so životaschopnosťou preklenovacej inštitúcie, ktorá má pokračovať v zabezpečovaní kritických funkcií. V konečnom dôsledku by rizikový profil (vrátane úverových rizík, trhových rizík alebo operačných rizík) rozsahu prevodu nemal ohroziť životaschopnosť preklenovacej inštitúcie pred tým, ako sa stane predmetom procesu predaja.
26. Ak je preklenovacia inštitúcia určená na podporu len jednej inštitúcie, táto inštitúcia by mala podporiť orgán pre riešenie krízových situácií pri posudzovaní kalibrácie kapitálovej a likvidnej pozície rozsahu prevodu, pričom by mala zabezpečiť, aby hodnota záväzkov v súlade s článkom 40 ods. 3 smernice 2014/59/EÚ nepresiahla hodnotu aktív prevedených z inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši, alebo poskytnutých z iných zdrojov, a orgán pre riešenie krízových situácií by mal posúdiť vplyv rozsahu prevodu na kapitálovú a likvidnú pozíciu preklenovacej inštitúcie. Podobne, aby sa zabezpečila vyvážená likvidná pozícia preklenovacej inštitúcie, mal by byť profil splatnosti aktív v súlade so splatnosťou pasív a osobitná pozornosť by sa mala venovať celkovej váhe úrokovej sadzby na pasívach v porovnaní s celkovou úrokovou sadzbou vyplývajúcou z aktív.
27. V záujme ďalšieho zvýšenia riešiteľnosti krízových situácií by inštitúcie mali podporovať orgány pre riešenie krízových situácií pri posudzovaní potenciálnych posunov rozsahu podobne ako v prípade zásad stanovených v odseku 22 týchto usmernení, ktoré môžu mať vplyv na rozsah prevodu vymedzený v odseku 13 písm. a) a odsekoch 23 až 26 týchto usmernení.
28. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť podmienky, za ktorých by boli prevody späť na inštitúciu potrebné a/alebo výhodné vzhľadom na stratégiu riešenia krízových situácií. Táto úvaha sa má uplatňovať na úrovni jednotky rozsahu prevodu.
29. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, či je možné uskutočniť obchod s akciami v rámci uplatňovania preklenovacej inštitúcie.

4.1.3 Nástroj oddelenia aktív

30. Inštitúcie majú na základe informácií oznámených orgánmi pre riešenie krízových situácií označiť orgánom aktíva, práva a/alebo záväzky, ktoré spĺňajú podmienky článku 42 ods. 5 smernice 2014/59/EÚ a zásady stanovené v usmerneniach EBA k nástroju oddelenia aktív⁶, s cieľom preskúmať, do akej miery možno uplatniť nástroj oddelenia aktív podľa článku 12 ods. 3 písm. b) smernice 2014/59/EÚ.

⁶ Usmernenia Európskeho orgánu pre bankovníctvo týkajúce sa konštatovania toho, kedy by likvidácia aktív alebo záväzkov na základe bežného konkurzného konania mohla mať nepriaznivý vplyv na jeden alebo viaceré finančné trhy, v súlade s článkom 42 ods. 14 smernice 2014/59/EÚ (EBA/GL/2015/05).

31. Inštitúcie majú na základe usmernení orgánov pre riešenie krízových situácií identifikovať položky, ktoré sa majú zahrnúť do rozsahu prevodu tak, aby zodpovedali vlastnostiam správcovskej spoločnosti, ako ich vymedzili orgány pre riešenie krízových situácií. V tomto duchu by orgány pre riešenie krízových situácií mali v súlade s článkom 42 ods. 5 písm. c) smernice 2014/59/EÚ posúdiť, či je prevod potrebný na maximalizáciu výnosov z likvidácie, preto sa nemá zanedbať obchodný model a stratégia ukončenia angažovanosti správcovskej spoločnosti. Orgány pre riešenie krízových situácií majú najmä zabezpečiť, aby:
- rozsah prevodu bol v súlade s obchodným modelom správcovskej spoločnosti, ak je už zriadený, alebo sa zväzil obchodný model správcovskej spoločnosti, ktorý sa má zriadiť. Správcovské spoločnosti môžu byť navrhnuté tak, aby boli zamerané na jedno aktívum alebo špecializované na geografickú oblasť;
 - najmä v prípade správcovskej spoločnosti, ktorá má absorbovať portfóliá a činnosti z rôznych inštitúcií, existoval súlad medzi rozsahom prevodu a stratégiou likvidácie, čím sa zabezpečí maximalizácia výnosov z likvidácie, zabráni sa zničeniu hodnoty a vyvolaniu účinkov z rozsahu;
 - rozsah prevodu umožnil, aby správcovska spoločnosť v čo najväčšej možnej miere dosiahla kritickú veľkosť s cieľom využiť úspory z rozsahu. V ideálnom prípade by kritická veľkosť mala zostať v rámci proporcií trhu, na ktorom pôsobí;
 - rozsah prevodu dával správcovskej spoločnosti možnosť získať späť dlhodobú hodnotu, ktorá je vyššia ako trhová hodnota k dátumu ocenenia v súlade s odsekom 32 týchto usmernení, čo znamená, že portfóliá s negatívnymi dlhodobými vyhliadkami by sa mali starostlivo zväžiť.
32. Orgány pre riešenie krízových situácií by mali stanoviť metodiku, podľa ktorej by inštitúcie mali štruktúrovať rozsah prevodu určený pre správcovska spoločnosť v rámci nástroja oddelenia aktív tak, aby dlhodobá hodnota rozsahu bola vyššia ako jeho trhová hodnota, s cieľom zabrániť zničeniu hodnoty, minimalizovať náklady na riešenie krízových situácií a chrániť verejné finančné prostriedky (článok 31 ods. 2 smernice 2014/59/EÚ). Dlhodobú hodnotu je možné odhadnúť na základe súčasnej trhovej hodnoty bezproblémových portfólií. Táto otázka však vzniká v prípade portfólií so zníženou hodnotou alebo problémových portfólií, keď by orgány mali posúdiť perspektívy zlepšenia pre príslušné portfóliá a trhy odvodené z dostupných trhových analýz, využiť posúdenie orgánov dohľadu a posúdiť potenciálne kombinácie s bezproblémovými aktívami (kombinácia rôznych jednotiek podľa odseku 15 týchto usmernení) s cieľom pozitívne ovplyvniť celkový profil rozsahu prevodu.
33. V záujme ďalšieho zvýšenia riešiteľnosti by inštitúcie mali podporovať orgány pre riešenie krízových situácií pri posudzovaní potenciálnych posunov rozsahu, ako je stanovené v odseku 22 týchto usmernení, ktoré môžu ovplyvniť rozsah prevodu.
34. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť podmienky, za ktorých by boli prevody späť na inštitúciu potrebné a/alebo výhodné vzhľadom na stratégiu riešenia krízových situácií. Uvedená úvaha sa má uplatňovať na úrovni jednotky rozsahu prevodu.

4.2 Posúdenie prepojení

35. S cieľom podporiť požiadavku uvedenú v odsekoch 99 až 101 usmernení EBA o riešiteľnosti krízových situácií a zabezpečiť kontinuitu rozsahu prevodu po oddelení od zvyšku skupiny podľa odseku 13.b) týchto usmernení by inštitúcie mali schopné vysvetliť orgánom pre riešenie krízových situácií základnú analýzu podporujúcu identifikáciu informácií, na ktoré sa vzťahujú odseky 15, 16 a 44 usmernení EBA o riešiteľnosti krízových situácií, a podporujúcu plánovanie riešenia krízových situácií. S výhradou proporcionality by inštitúcie mali mať najmä možnosť:

- rozdeliť hlavné oblasti obchodnej činnosti a kritické funkcie na funkčné procesy⁷ a podľa potreby ich priradiť k organizačným útvarom;
- posúdiť úlohu organizačných útvarov a služieb, ktoré poskytujú;
- identifikovať zodpovedajúce prvky, ako sú aktíva, pasíva, zamestnanci, zdroje, systémy a aplikácie, ktoré sa týkajú organizačných útvarov, ak je to relevantné.

36. Inštitúcie by mali orgány pre riešenie krízových situácií upozorniť na potenciálne problémy pri oddeľovaní prvkov organizačných útvarov od základných (prvej vrstvy) zložiek rozsahu prevodu (konflikty oddeliteľnosti), a to buď preto, že ich nie je možné ľahko nahradiť, že by mohli byť spojené s dodatočnými a neprimeranými rizikami, alebo preto, že ich oddelenie by nebolo optimálne vzhľadom na ciele riešenia krízových situácií. V procese identifikácie potenciálneho konfliktu oddeliteľnosti sa majú zohľadniť prvky stanovené v odsekoch 37 až 49 týchto usmernení a mal by sa v čo najväčšej možnej miere využiť pri plánovaní ozdravenia. Výsledok sa má premietnuť do vymedzenia rozsahu prevodu v pláne riešenia krízovej situácie a do posúdenia uskutočniteľnosti stratégie na riešenie krízovej situácie. V závislosti od rozsahu prepojení a od rôznych scenárov riešenia môže byť posudzovanie prepojení rozdelené do fáz.

Finančné prepojenia

37. V súlade s odsekom 100 usmernení o riešiteľnosti krízových situácií majú inštitúcie orgánom pre riešenie krízových situácií poskytnúť identifikáciu prepojení zabezpečených podľa článkov 76 až 80 smernice 2014/59/EÚ.

38. S cieľom i) zabrániť zbytočným finančným výkyvom a zabezpečiť spoľahlivosť finančných služieb poskytovaných v rámci rozsahu prevodu alebo ii) obmedziť nestabilitu financovania činností, ktoré majú pokračovať (vrátane činností v rámci nástroja oddelenia aktív pre pôvodný subjekt), sa má základný rozsah prevodu, ak je to možné a v súlade s odsekom 41 týchto usmernení, previesť spolu so súvisiacimi finančnými záväzkami a ochranou. Preto by inštitúcie, ktoré majú vo svojich plánoch riešenia krízovej situácie zahrnuté stratégie prevodu, mali pri plánovaní riešenia krízových situácií:

⁷ Funkčné procesy možno vymedziť ako každodenné činnosti podporujúce oblasti obchodnej činnosti.

- identifikovať finančné prepojenia medzi podsúvahovými a súvahovými expozíciami a záväzkami, a najmä záruky (vrátane prípadných odkazov na: rozsah⁸; trvanie; práva na predčasné ukončenie; zmenu kontroly alebo ustanovenia o krížovom zlyhaní alebo uplatniteľné právo) poskytnuté a prijaté s rozlíšením externých záruk a záruk v rámci skupiny. Záruky v rámci skupiny⁹ sa majú osobitne posúdiť, aby sa dalo vyhodnotiť, či by sa mali previesť alebo zrušiť bez toho, aby spôsobili neželaný chaos;
- identifikovať existujúci hedžing, ktorý ešte nie je zahrnutý v uvedených ochranných opatreniach;
- identifikovať organizačné útvary, ktoré sú zodpovedné za poskytovanie finančných prostriedkov, a ich zmluvné prepojenia s inými útvarmi, pričom sa zohľadnia peňažné príjmy a výdavky a vyrovnávací kapacita;
- v prípade potreby vypracovať opatrenia, ktorými sa zabezpečí zachovanie existujúcich dohôd v rámci riešenia krízovej situácie a po ňom, kontinuita nadväzných transakcií oddelených útvarov, prístup oddelených útvarov k menám.

Právne prepojenia

39. S cieľom podporiť orgány pre riešenie krízových situácií by inštitúcie mali identifikovať právne prepojenia medzi základným rozsahom prevodu a zvyškom inštitúcie, okrem iného vrátane:

- a. Na úrovni medzi subjektmi: i) nástroje vlastníctva medzi subjektmi; ii) daňové prepojenia; iii) záväzky voči ostatným členom družstva, ak je to relevantné; iv) právny vzťah medzi subjektmi a akýmkoľvek mechanizmom solidarity alebo systémami inštitucionálneho zabezpečenia; v) relevantné zmluvy s klauzulami o vylúčení, ako sú spoločné podniky alebo iné partnerstvá, napríklad s poisťovňami.
- b. Na úrovni organizačných jednotiek: právne prepojenia vyplývajúce z existujúcich alebo neexistujúcich záväzkov v oblasti služieb na základe dohôd o úrovni služieb, pracovné zmluvy a kolektívne zmluvy¹⁰ a zmluvné ustanovenia viazané na aktíva a pasíva jednotlivých jednotiek.

40. Inštitúcie majú identifikovať potenciálne konflikty oddeliteľnosti súvisiace s uvedenými prvkami a poskytnúť orgánom pre riešenie krízových situácií všetky potrebné informácie s cieľom objasniť tieto prvky:

(i) potenciálne dôsledky vymedzenia rozsahu prevodu na vlastnícku štruktúru inštitúcie a na nezávislosť nadobúdateľa;

⁸ Napríklad odporúčacie listy.

⁹ Záruky v rámci skupiny sa v kontexte týchto usmernení chápu v širšom zmysle ako mechanizmy prenosu strát.

¹⁰ Podľa článku 5 ods. 1 smernice 2001/23/ES o prevode podnikov a článku 34 ods. 4 smernice 2014/59/EÚ sa automatickosť prevodu pracovných zmlúv nemusí uplatňovať v rámci prevodu s použitím niektorého z nástrojov preklenovacej inštitúcie, predaja podniku alebo oddelenia aktív.

(ii) či by sa druhá vrstva rozsahu prevodu mohla štruktúrovať tak, aby nevedla k zbytočným stratám z daňových dôvodov;

(iii) či by sa malo pokračovať v dohodách o spolupráci, ktoré by mohli byť prínosom pre rozsah prevodu;

(iv) či členstvo v schéme inštitucionálneho zabezpečenia, v združení alebo podobnom solidárnom dojednaní môže naďalej pretrvávať pre rozsah prevodu a prípadné súvisiace povinnosti spojené s rozsahom prevodu, prípadne aj posúdenie, či výnimky pre schému inštitucionálneho zabezpečenia/združenie [ako sú tie, ktoré sa stanovujú podľa článku 113 ods. 7 a článku 49 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013] pokračujú alebo sa ukončia v rámci riešenia krízovej situácie a aké by to malo dôsledky;

(v) či a do akej miery potenciálne riziká súdnych sporov (vrátane rizík súdnych sporov vyplývajúcich zo samotného opatrenia na riešenie krízovej situácie pod vedením orgánov pre riešenie krízových situácií) zaťažujú rozsah prevodu.

41. Orgány pre riešenie krízových situácií by mali posúdiť, do akej miery by sa mohli využiť právomoci podľa článku 64 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ na zmenu alebo zrušenie zmlúv s cieľom lepšie vymedziť druhú vrstvu rozsahu prevodu a odstrániť zbytočné prepojenia.

Prevádzkové prepojenia

42. Okrem priradenia ekvivalentov plného pracovného času k jednotlivým zložkám rozsahu prevodu (pozri odsek 35 týchto usmernení) by inštitúcie mali poskytnúť informácie o odborných znalostiach potrebných na vykonávanie činností zahrnutých do rozsahu prevodu. V konečnom dôsledku je to pochopenie odborných znalostí, ktoré sa premietne do posúdenia zastupiteľnosti zamestnancov a zmiernenia konfliktov oddeliteľnosti.

Obchodné prepojenia

43. Inštitúcie majú identifikovať obchodné prepojenia, napríklad akékoľvek prepojenie medzi organizačnými útvarmi, v rámci ktorého je oblasť obchodnej činnosti prevádzkovaná prostredníctvom viacerých organizačných útvarov alebo ktorej príjmy sú generované činnosťami vykonávanými rôznymi organizačnými útvarmi, vrátane synergií alebo zákazníkov z inej činnosti.

44. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť metodiku vymedzenia rozsahu prevodu vzhľadom na prepojenia obchodných činností tak, aby i) rozsah, ktorý sa má previesť na správcovskú spoločnosť, nemal negatívny vplyv na franšízu obchodnej činnosti (vrátane kritických funkcií a hlavných oblastí obchodnej činnosti), ktorá má zostať v inštitúcii, ktorej krízová situácia sa rieši, a ktorá má pokračovať; ii) alebo aby ponechanie jednotiek v inštitúcii, ktorej krízová situácia sa rieši, nebolo na ujmu franšízy obchodnej činnosti (vrátane kritických funkcií a hlavných oblastí obchodnej činnosti) prevedenej na potenciálneho nadobúdateľa (nadobúdateľov) alebo preklenováciu inštitúciu.

4.3 Posúdenie cezhraničných aspektov

45. Inštitúcie majú na požiadanie informovať orgány pre riešenie krízových situácií o rozhodnom práve a vnútroštátnych špecifikách aktív, položiek, činností a subjektov, ktoré spadajú do rozsahu prevodu.
46. Inštitúcie majú označiť položky, ktoré spadajú do rozsahu prevodu, alebo na požiadanie, ktoré sa dajú preniesť len v rámci toho istého členského štátu, a určiť možné alternatívne riešenia.
47. S cieľom dodržať článok 67 smernice 2014/59/EÚ a článok 30 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2016/1075 orgány pre riešenie krízových situácií majú vo fáze plánovania riešenia krízovej situácie diskutovať s orgánmi tretej krajiny o možnosti vykonávať právomoci na prevod položiek, ktoré sa riadia právom tretej krajiny. Na základe výsledku diskusie bude musieť orgán pre riešenie krízových situácií posúdiť, či sú uskutočniteľné tieto možnosti:
- (i) orgán tretej krajiny uzná právomoci orgánu pre riešenie krízových situácií v oblasti prevodu;
 - (ii) orgán tretej krajiny neuzná právomoci orgánu pre riešenie krízových situácií v oblasti prevodu, ale nevznesie námietky proti prevodu potvrdenému subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši;
 - (iii) prevod bude možný až po vynaložení značných nákladov a času na riešenie.
48. S cieľom podporiť orgány pre riešenie krízových situácií pri ich posudzovaní podľa predchádzajúceho odseku by inštitúcie na základe právnych charakteristík prvkov rozsahu prevodu mali analyzovať a informovať orgány pre riešenie krízových situácií o uskutočniteľnosti/dôveryhodnosti týchto bodov:
- potvrdzujúca dohoda podpísaná inštitúciou, ktorej krízová situácia sa rieši, o uznaní prevodu na nadobúdateľa (buď kupujúceho, preklenováciu inštitúciu alebo správčovskú spoločnosť), ktorá potvrdzuje prevod za podmienok stanovených orgánom pre riešenie krízových situácií [v súlade s článkom 67 ods. 1 písm. a) smernice 2014/59/EÚ],
 - doložky o odolnosti voči krízovým situáciám v zmluvách na uznanie a informovanie zmluvnej strany, že zmluva môže podliehať výkonu právomocí na riešenie krízových situácií [v súlade s článkom 67 ods. 1 písm. a) smernice 2014/59/EÚ],
 - prevod položiek, ktoré sa riadia právom tretej krajiny, na *ad hoc* subjekt (napríklad účelovo vytvorený subjekt) podľa domáceho rozhodného práva a prevod nástrojov vlastníctva subjektu ako súčasť rozsahu prevodu.
49. Inštitúcie majú upozorniť orgány na všetky prípady, keď sa v práve tretej krajiny ukladá uvedeným inštitúciám povinnosť podporovať svoju dcérsku spoločnosť, na základe čoho budú musieť byť položky tretej krajiny zahrnuté do rozsahu prevodu.

5. Operačný prevod

50. Vymedzenie rozsahu prevodu je len jedným z krokov implementácie nástroja prevodu. Príprava na operačný prevod má byť kľúčovým prvkom posúdenia riešiteľnosti stratégií prevodu. V tejto súvislosti majú mať orgány pre riešenie krízových situácií a inštitúcie zavedené opatrenia s cieľom pripraviť predaj rozsahu prevodu, ako je vymedzený v oddiele 4, a v tomto duchu:
- Orgány pre riešenie krízových situácií majú vypracovať proces predaja (oddiel 5.1.1) na podporu odpredaja obchodnej činnosti a preskúmať ďalšie prípravné opatrenia (oddiel 5.1.2) na podporu vykonávania nástrojov prevodu.
 - Inštitúcie aj orgány pre riešenie krízových situácií majú vytvoriť kapacity na riešenie konfliktov oddeliteľnosti identifikovaných podľa oddielu 4.2 a na včasné vykonanie prevodu (oddiel 5.2).
 - Inštitúcie majú zaviesť procesy na riešenie prevádzkových dôsledkov prevodu a mali by orgánom pre riešenie krízových situácií preukázať, aké spoľahlivé sú tieto procesy (oddiel 5.3).
51. Ak sú nástroj oddelenia aktív a preklenovacia inštitúcia nástrojmi riešenia krízových situácií, ktoré sa stanovujú v stratégii na riešenie krízovej situácie, orgány pre riešenie krízových situácií by mali mať zavedené postupy na zriadenie správcovskej spoločnosti podľa článku 42 smernice 2014/59/EÚ a preklenovacej inštitúcie podľa článku 41 smernice 2014/59/EÚ v primeranom časovom rámci.

5.1 Príprava predaja

5.1.1 Príprava procesu predaja

52. Orgány pre riešenie krízových situácií majú v plánoch riešenia krízovej situácie alebo v akejkoľvek podpornej dokumentácii stanoviť, ako môžu hladko a čo najtransparentnejšie uskutočniť proces predaja uvedený v odseku 50 písm. a).
53. S cieľom zabezpečiť uskutočniteľnosť/dôveryhodnosť odpredaja obchodnej činnosti ako nástroja riešenia krízovej situácie by mal orgán pre riešenie krízových situácií s podporou inštitúcií vopred vymedziť zoznam kritérií, ktorých splnenie sa od potenciálnych nadobúdateľov môže očakávať na základe charakteristík rozsahu prevodu a vzhľadom na charakteristiky existujúcich účastníkov trhu, ako aj externých faktorov (ako sú regulačné aspekty týkajúce sa koncentrácie trhu, potreba licencií a povolení a prípadné prekážky vstupu na trh). Orgány pre riešenie krízových situácií majú mať možnosť využívať informácie, ktoré sú k dispozícii orgánom dohľadu a v plánoch ozdravenia.

54. Hoci stratégia predaja bude závisieť od vymedzenia rozsahu prevodu (v závislosti od inštitúcie a situácie), orgány pre riešenie krízových situácií by mali vypracovať proces predaja, pričom by mali zohľadniť aspoň tieto prvky:
- časový harmonogram procesu predaja: harmonogram s míľnikmi a výsledkami,
 - vymedzenie operačných podprocesov s jasným rozdelením úloh medzi rôzne tímy a odborníkov, ktoré zahŕňajú orgány pre riešenie krízových situácií, inštitúcie, príslušné orgány a všetky relevantné subjekty v súlade s odsekmi 56 a 57,
 - zloženie a úlohy tímov a orgánov,
 - dokumentácia podporujúca rámec predaja a marketingový proces (okrem iného vrátane hlavných prvkov, dohôd o mlčanlivosti a iných právnych dokumentov, vzorov, ktoré majú uchádzači k dispozícii, hárkov na vyhodnotenie ponúk, zoznamu kritérií, dokumentov o verejnom obstarávaní a mandátov pre externých konzultantov a vzorov na komunikáciu s médiami),
 - dôverné komunikačné kanály, komunikačné plány a informácie, údaje a správy.
55. Pri vymedzovaní časového harmonogramu v súlade s článkom 10 ods. 7 písm. d) a j) smernice 2014/59/EÚ by orgány pre riešenie krízových situácií mali zvážiť rôzne míľniky relevantné pre prevody, a to najmä referenčný dátum plánovania riešenia krízových situácií¹¹, dátum ocenenia¹², dátum riešenia krízových situácií¹³ a dátum(y) prevodu.
56. Orgány pre riešenie krízových situácií majú identifikovať schválenia alebo súhlasy, na ktoré by sa nevzťahovali výnimky uvedené v článku 63 ods. 2 smernice 2014/59/EÚ, a zabezpečiť, aby sa nimi zaoberal proces predaja. Tie môžu zahŕňať súhlas Európskej komisie s koncentráciou európskeho rozmeru v súlade s nariadením Rady (ES) č. 139/2004 z 20. januára 2004 o kontrole koncentrácií medzi podnikmi (pravidlá EÚ na kontrolu koncentrácií, EUMR)¹⁴. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť interakcie s orgánmi trhu a všetkými ostatnými orgánmi, od ktorých sa očakáva, že zasiahnu do procesu predaja. Uvedené interakcie s inými orgánmi sa majú uskutočniť včas a nemajú spôsobiť, že časový harmonogram predaja bude nevhodný z hľadiska riešiteľnosti.

¹¹ V súlade s článkom 5 vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2018/1624 z 23. októbra 2018, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o postupy, štandardné formy a vzory na poskytovanie informácií na účely plánov riešenia krízových situácií pre úverové inštitúcie a investičné spoločnosti podľa smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2016/1066 (Ú. v. EÚ L 277, 7.11.2018, s. 1 – 6).

¹² Ako sa uvádza v príručke EBA o oceňovaní na účely riešenia krízových situácií (príručka EBA o oceňovaní).

¹³ Ako je vymedzené v článku 1 písm. j) delegovaného nariadenia Komisie 2018/345.

¹⁴ Nariadenie Rady (ES) č. 139/2004 z 20. januára 2004 o kontrole koncentrácií medzi podnikmi (nariadenie ES o fúziách) (Ú. v. EÚ L 024, 29.1.2004, s. 0001 – 0022).

57. V prípade cezhraničných skupín, cezhraničného rozsahu prevodu alebo cezhraničných transakcií majú orgány pre riešenie krízových situácií podľa potreby prerokovať svoj rámec predaja s ostatnými orgánmi pre riešenie krízových situácií a príslušnými orgánmi s cieľom dohodnúť sa na rozdelení úloh, výmene informácií a časovom rámci, pravidelne aktualizovať rámec predaja a zabezpečiť existenciu dôverných komunikačných liniek. Diskusie môžu prebiehať napríklad v kolégiách pre riešenie krízových situácií, ak existujú, alebo v skupinách pre krízové riadenie, ak existujú (v prípade globálne systémovo významných inštitúcií G-SII), alebo na *ad hoc* a menej formálnom základe.
58. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zabezpečiť, aby sa ich proces predaja uplatňoval aspoň v dvoch scenároch: predaj, ktorý nasleduje po procese uvádzania na trh podľa článku 39 smernice 2014/59/EÚ (ktorý je možné kvalifikovať ako „strategický odpredaj obchodnej činnosti“), a predaj bez procesu uvádzania na trh podľa článku 39 ods. 3 smernice 2014/59/EÚ (ktorý je možné kvalifikovať ako „zrýchlený odpredaj obchodnej činnosti“).
59. Orgán pre riešenie krízových situácií má byť pripravený vykonať čo najskôr, najneskôr však do vyhlásenia konkurzu v prípade zlyhania alebo pravdepodobného zlyhania (FOLTF), posúdenie uskutočniteľnosti procesu uvádzania na trh v súlade s usmerneniami EBA o účinnosti nástroja odpredaja obchodnej činnosti¹⁵.
60. Proces predaja má zabezpečiť hladký priebeh zrýchleného odpredaja obchodnej činnosti počas víkendov riešenia krízovej situácie. Na tento účel má mať orgán pre riešenie krízových situácií možnosť aktualizovať (napríklad vykonávaním činností monitorovania trhu, existujúcim prístupom k aktuálnym relevantným trhovým údajom alebo existujúcimi procesmi na vyžiadanie odbornej pomoci v tejto veci) v súlade s trhovými podmienkami a rozsahom prevodu ku dňu zlyhania alebo pravdepodobného zlyhania (FOLTF) zoznam kritérií, ktoré majú potenciálni nadobúdatelia spĺňať, a vopred vymedzený zoznam potenciálnych nadobúdateľov na základe odseku 19 týchto usmernení. Orgán pre riešenie krízových situácií má čo najskôr posúdiť potenciálne dôsledky zrýchleného odpredaja obchodnej činnosti, pokiaľ ide o pravidlá štátnej pomoci, a zabezpečiť vykonanie zrýchleného predaja, ktoré tieto dôsledky minimalizuje¹⁶.
61. V prípade strategického odpredaja obchodnej činnosti orgány pre riešenie krízových situácií majú mať možnosť aktualizovať zoznam kritérií, ktoré majú potenciálni nadobúdatelia spĺňať, na základe oddielu 4.1 a odseku 19 týchto usmernení. Proces predaja má zabezpečiť bezproblémovú realizáciu strategického odpredaja obchodnej činnosti, pričom sa zabezpečí otvorený, transparentný a nediskriminačný proces uvádzania na trh (marketingové požiadavky) zameraný na maximalizáciu ceny predaja a identifikáciu prípadných konfliktov záujmov. Uvedené kritériá majú zahŕňať rôzne ukazovatele týkajúce sa finančnej, právnej a prevádzkovej sily potenciálnych nadobúdateľov, ktoré by mali byť vo vzťahu k rozsahu prevodu a nemajú byť

¹⁵ Usmernenie Európskeho orgánu pre bankovníctvo týkajúce sa faktických okolností predstavujúcich podstatnú hrozbu pre finančnú stabilitu a prvkov súvisiacich s účinnosťou nástroja odpredaja obchodnej činnosti podľa 39 ods. 4 smernice 2014/59/EÚ (EBA/GL/2015/04).

¹⁶ V súlade so záverečnými otázkami EBA Q&A2015_2339.

určené na zvýhodnenie potenciálnych kupujúcich identifikovaných *ex ante*. Orgán pre riešenie krízových situácií môže požiadať potenciálneho kupujúceho o plány, v ktorých sa stanoví proces integrácie rozsahu prevodu a zdôraznia sa požadované spôsobilosti.

62. Orgány pre riešenie krízových situácií sa majú pripraviť na žiadosť o externú pomoc (vrátane konzultantov, právnych poradcov alebo audítorov) v rámci procesu predaja alebo na delegovanie procesu uvádzania na trh. Zodpovednosť, ktorá pripadá orgánu pre riešenie krízových situácií, sa nemá delegovať, a orgán pre riešenie krízových situácií má zaviesť postup výberu a vymenovania externých konzultantov na základe vopred stanovených kritérií v rámci vymedzeného mandátu, kontrolovať ich a preskúmavať ich príspevky, zabezpečiť absenciu konfliktu záujmov a dodržiavanie dôvernosti. V mandáte majú byť okrem iného jasne vymedzené ciele a výsledky, očakávané odborné znalosti a zdroje, časový harmonogram alebo poplatky.

5.1.2 Vnútna segregácia

63. Posúdenie riešiteľnosti, ako sa uvádza v oddiele C prílohy k smernici 2014/59/EÚ, má byť založené na posúdení právnych a podnikových štruktúr inštitúcie (bod 2 uvedeného oddielu C prílohy k smernici 2014/59/EÚ), zložitosti tejto štruktúry a náročnosti zosúladenia oblastí obchodnej činnosti so subjektmi skupiny (bod 16 oddielu C prílohy k smernici 2014/59/EÚ) a zlučiteľnosti tejto štruktúry so zvoleným nástrojom (nástrojmi) riešenia krízových situácií (bod 21 oddielu C prílohy k smernici 2014/59/EÚ). Orgány pre riešenie krízových situácií preto majú zvážiť, ako sa čo najlepšie pripraviť na nástroj oddelenia aktív vzhľadom na to, že mnohé zložky rozsahu prevodu nemusia byť v rámci jedného právneho subjektu alebo jednej oblasti obchodnej činnosti, a majú v prípade potreby a bez toho, aby boli dotknuté právomoci podľa článku 17 smernice 2014/59/EÚ, podporovať oddelenie portfólií prostredníctvom:
- požiadavky, aby inštitúcie mali príručky (pozri odsek 75), v ktorých sa stanoví, ako by mohli oddeliť problémové aktíva¹⁷ v jednej oblasti obchodnej činnosti alebo v jednom právnom subjekte, ak sa v stratégii na riešenie krízovej situácie uvažuje o nástroji oddelenia aktív a ak sú portfóliá oprávnené na nástroj oddelenia aktív rozptýlené v rámci skupiny;
 - posúdenia, ako by možnosti vymáhania podľa bodu 14 oddielu A prílohy k smernici 2014/59/EÚ mohli podporiť oddelenie problémových aktív od zvyšku skupiny.
64. Ak sa od inštitúcií požaduje, aby preukázali, ako dokážu oddeliť problémové aktíva, majú zdôrazniť, ako ich opatrenia:
- uľahčia akékoľvek diagnostické činnosti uvedené v usmerneniach EBA o testoch, preskúmaníach alebo činnostiach, ktoré môžu viesť k podporným opatreniam¹⁸, keďže

¹⁷ Pod problémovými aktívami sa v týchto usmerneniach rozumejú znehodnotenú alebo nedostatočne výkonné aktíva, ako sa uvádza v odôvodnení 59 smernice 2014/59/EÚ.

¹⁸ Usmernenia EBA k typom testov, preskúmaní alebo činností, ktoré môžu viesť k podporným opatreniam podľa článku 32 ods. 4 písm. d) bodu iii) smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (EBA/GL/2014/09).

väčšina problémových aktív by bola centralizovaná v jednom špecializovanom obchodnom útvare,

- umožnia riadnu identifikáciu zmluvných prekážok, právnych požiadaviek spojených s problémovými aktívami a iných druhov prekážok prevodu,
- zabezpečia jednoduchšie ocenenie problémových aktív (a následne aj bezproblémových oblastí obchodnej činnosti, ktoré podporujú výber doplnkového nástroja riešenia krízových situácií),
- vytvoria vysokú úroveň odborných znalostí v rámci obchodného útvaru pre riešenie problémových aktív,
- povedú k vytvoreniu špecializovaného súboru údajov, ktorý by sa týkal kolaterálu a správnych otázok súvisiacich s problémovými aktívami,
- zdôraznia konkrétne služby potrebné pre tieto položky a začiatok vykonávania opatrení na ich správu,
- povedú k oddeleniu potrebných zdrojov (vrátane finančných alebo personálnych), ktoré by sa potom mohli ľahšie previesť v momente riešenia krízovej situácie, najmä pomocou podmienok spravovania úverov.

65. Ak je to relevantné, inštitúcie majú preukázať aj svoju schopnosť vytvárať právne subjekty v súlade s odsekom 48 týchto usmernení.

5.2 Opatrenia na zabezpečenie bezproblémového oddelenia

5.2.1 Právne aspekty

66. V súlade s článkom 67 ods. 1 písm. a) smernice 2014/59/EÚ majú inštitúcie v prípade potreby posúdiť rozsah, v akom sa na zmluvu, ktorá sa riadi právom tretej krajiny, účinne uplatňuje právo členského štátu EÚ, a účinné uplatňovanie právomocí na riešenie krízových situácií¹⁹.
67. Inštitúcie majú posúdiť, do akej miery by sa mohli zmeniť zmluvné prvky s cieľom vyhnúť sa oznamovaniu a schvaľovaniu, ktoré už nie sú vyňaté podľa smernice 2014/59/EÚ.
68. Inštitúcie majú podporovať orgány pre riešenie krízových situácií pri identifikácii všetkých zmien v stanovách alebo právnej forme, ktoré sú spojené s prevodom vymedzeného rozsahu prevodu, keďže subjekt nemusí byť možné previesť v rámci jeho súčasnej právnej formy na nadobúdateľa s inou právnou formou alebo môžu existovať protichodné ustanovenia v stanovách. V pláne

¹⁹ Od zmlúv tretích krajín, ktoré sú základom právneho prevodu príslušných aktív, práv a/alebo záväzkov, sa už očakáva, že budú výslovne obsahovať prvky odolné voči krízovým situáciám a že sa bude uznávať, že zmluva môže podliehať výkonu právomocí na riešenie krízových situácií s cieľom pozastaviť alebo obmedziť práva alebo povinnosti (ďalej len „právomoc prerušiť“) podľa smernice 2014/59/EÚ, a bude sa o tom informovať protistrana.

riešenia krízových situácií sa má stanoviť postup a požadované opatrenia na včasné riešenie týchto problémov.

5.2.2 Finančné aspekty

69. Ak si kontinuita rozsahu prevodu vyžaduje prístup k menám alebo kontinuitu následných transakcií, ako sa zdôrazňuje v posúdení uvedenom v odseku 69 usmernení EBA o riešiteľnosti krízových situácií, inštitúcie by mali zabezpečiť, aby boli zavedené opatrenia na zabezpečenie tejto kontinuity v súlade s očakávaniami orgánu pre riešenie krízových situácií. Napríklad by sa mohli vopred vypracovať dohody o korešpondenčnom bankovníctve, aby sa zabezpečilo, že v prípade potreby sa rozsah prevodu bude naďalej spravovať v potrebných menách. Existujúce dohody by mali byť prenosné aj podľa smernice 2014/59/EÚ.
70. Inštitúcie majú podporovať orgány pre riešenie krízových situácií pri určovaní úlohy mechanizmov solidarity (inštitúcie s ústredným orgánom) alebo akýchkoľvek existujúcich schém inštitucionálneho zabezpečenia pri vykonávaní nástroja prevodu a pri zabezpečovaní rýchleho oddelenia a riešiteľnosti.

5.2.3 Prevádzkové aspekty

71. V prípade čiastočného prevodu buď na rôznych nadobúdateľov (napríklad správcovskú spoločnosť a preklenovaciu inštitúciu), alebo na nadobúdateľa, ale bez likvidácie inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši (napríklad pri kombinácii záchrany pomocou vnútorných zdrojov a nástroja oddelenia aktív), právomoc stanovená v článku 64 ods. 1 písm. d) smernice 2014/59/EÚ nemusí stačiť na zachovanie prístupov k všetkým službám. Inštitúcie majú preto informovať orgány pre riešenie krízových situácií o možnosti zahrnúť do zmluvy s poskytovateľom služieb trojstranné doložky o prístupe.
72. *[Spoločnosť so spoločnými službami]* Orgány pre riešenie krízových situácií majú posúdiť, či súčasný model poskytovania služieb ovplyvňuje oddeliteľnosť rozsahu prevodu, a zväziť uplatnenie opatrení stanovených v odseku 34 usmernení EBA o riešiteľnosti krízových situácií.
73. *[Pohotovostné plány infraštruktúry finančného trhu]* Okrem usmernení uvedených v oddiele 4.1.2 (a najmä v odseku 50) usmernení EBA o riešiteľnosti krízových situácií by inštitúcie mali:
- posúdiť, ako sa požadované prístupy k infraštruktúram finančného trhu prenesú na subjekt, ktorého účelom je zachovanie kontinuity kritickej funkcie/hlavnej oblasti obchodnej činnosti, a/alebo ako je možné zriadiť nepriamy prístup. Ak sa inštitúcia, ktorej krízová situácia sa rieši, stane subjektom podliehajúcim likvidácii (po uplatnení nástroja prevodu v súlade s článkom 37 ods. 6 smernice 2014/59/EÚ) alebo v prípade správcovskej spoločnosti, môže byť prístup k infraštruktúre finančného trhu obmedzený. Preto sa má poskytnúť nepriamy prístup prostredníctvom nástupníckeho subjektu a na tento účel by sa mali prijať opatrenia vrátane toho, že nástupnícky subjekt by si mal ponechať bankový

identifikačný kód (BIC), pripojiteľnosť a komunikačné služby inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši;

- posúdiť existujúce mechanizmy prechodu, zrýchlené postupy podávania žiadostí o prístup k infraštruktúre finančného trhu alebo možnosti udelenia plnej moci s cieľom zachovať kontinuitu prístupu k infraštruktúre finančného trhu pre rozsah prevodu;
- na žiadosť orgánov pre riešenie krízových situácií posúdiť vplyv prevodu na služby, ktoré inštitúcia poskytuje infraštruktúram finančného trhu a/alebo iným stranám.

5.3 Vykonávanie vedľajších procesov

74. Predaj rozsahu prevodu si okrem prípravy procesu predaja vyžiada ďalšie opatrenia a/alebo vyvolá vedľajšie účinky, ktoré by sa mali riadiť a na ktoré by sa mali orgán pre riešenie krízových situácií aj inštitúcia pripraviť, aby sa zabezpečil hladký prevod.

Osobitné aspekty týkajúce sa vykonávania prevodu pre inštitúciu

75. Inštitúcie majú vypracovať interné postupy a prípravné opatrenia, aby sa vykonanie prevodu stalo dôveryhodným a uskutočniteľným. Uvedené procesy majú zahŕňať mechanizmy riadenia vrátane jasného uvedenia zodpovedností, hierarchických vzťahov a úloh výborov, ako aj vymedzenia procesných a validačných krokov, nastavenia komunikácie a opisu príslušných systémov MIS, ktoré riadia procesy, a ďalšie informácie potrebné od tretích strán. Uvedené procesy sa majú na žiadosť orgánov pre riešenie krízových situácií zozbierať do osobitných súpisov a majú sa podrobiť skúškam, aby sa zabezpečila funkčnosť procesov. Ďalej uvedené prvky sa majú začleniť do zoznamu procesov, ktoré sa majú pokryť.

76. [Úprava súvahy] Prevod bude kombinovaný s uplatnením odpisu a konverzie kapitálových nástrojov (WDCCI) a môže byť kombinovaný so záchranou pomocou vnútorných zdrojov. Odpredaj obchodnej činnosti si vyžaduje, aby bol podnik obchodovateľný. Inštitúcie majú vypracovať postupy na vykonanie účtovných úprav, a to na včasné vykázanie strát pred prevodom, aby sa neprenášali na nástupnícky subjekt.

77. Ak majú inštitúcie, ktorých krízová situácia sa rieši, pokračovať, majú byť schopné podporiť vypracovanie súvahy po ukončení riešenia krízovej situácie, v ktorej sa zohľadní ukončenie vykazovania rozsahu prevodu a výnosov z neho v rámci vopred dohodnutých účtovných štandardov. Takéto súvahy nemusia byť vo fáze pred riešením krízovej situácie aktualizované nepretržite, ale inštitúcie majú preukázať, že sú schopné rýchlo poskytnúť orgánom pre riešenie krízových situácií súvahy po ukončení riešenia krízových situácií zodpovedajúce rozsahu prevodu, ktorý určili orgány pre riešenie krízových situácií s pomocou inštitúcií.

78. [Právne preskúmanie] Inštitúcie majú vykonať právne preskúmanie zmlúv, ktoré sa vzťahujú na rozsah prevodu a podporujú posúdenie uvedené v odseku 40. V rámci právneho preskúmania zmlúv sa majú zdôrazniť:

- zmluvné ustanovenia, ktoré predstavujú výzvu pre prevod, ktoré orgán pre riešenie krízových situácií môže alebo nemusí byť schopný zmeniť podľa článku 64 smernice 2014/59/EÚ a ktoré právne ukladajú povinnosť (vrátane osobitnej komunikácie s klientmi alebo orgánmi, schválenia alebo registračných požiadaviek) v prípade prevodu alebo na účely prevodu,
 - existujúce viacnásobné záložné práva (keď klient založil ten istý kolaterál pre rôzne zmluvy),
 - platnú osobitnú vnútroštátnu právnu úpravu, napríklad právnu úpravu krytých dlhopisov, ktorou by mohli stanovovať určité podmienky prevodu (pozri oddiel 4.3 týchto usmernení),
 - existujúce súdne spory a zmluvné ustanovenia, ktoré by mohli viesť k súdnym sporom pri ich riešení alebo po ich vyriešení.
79. *[Implementácia rozsahu prevodu]* Inštitúcie by mali vypracovať proces s cieľom implementovať metodiku vymedzenia rozsahu prevodu vymedzenú orgánom pre riešenie krízových situácií, identifikovať a implementovať jeho administratívne a právne povinnosti (napríklad registráciu).
80. *[Identifikácia daňových dôsledkov]* Inštitúcia má identifikovať a odhadnúť všetky daňové dôsledky prevodu a informovať o tom orgán pre riešenie krízových situácií. Prevod akcií alebo aktív môže viesť k daňovým problémom.
81. *[Kontinuita služieb]* Inštitúcie majú do svojich plánov prevodu zahrnúť plány prechodu, v ktorých sa okrem iných opatrení stanovia postupy na vypracovanie dohôd o prechodných službách alebo dohôd o úrovni poskytovaných služieb na požiadanie podľa odseku 22 usmernení EBA o riešiteľnosti krízových situácií s cieľom zaviesť opatrenia na zabezpečenie kontinuity služieb infraštruktúry finančného trhu a prechodné opatrenia, ktoré sa majú uplatňovať na pôvodný subjekt v súlade s očakávaniami orgánov pre riešenie krízových situácií.
82. *[Obchodný plán]* Inštitúcie majú včas vypracovať a predložiť obchodné plány alebo podobné plány, ak to vyžadujú orgány pre riešenie krízových situácií. V prípade transakcie s akciami odpredaja obchodnej činnosti si uvedenie rozsahu prevodu na trh pravdepodobne vyžiada okrem širokého spektra údajov aj obchodný plán. Očakávania týkajúce sa obsahu uvedeného obchodného plánu sa majú vymedziť spolu s orgánom pre riešenie krízových situácií.

Osobitné aspekty týkajúce sa vykonávania prevodu pre orgán

83. Orgány pre riešenie krízových situácií majú vymedziť procesy s cieľom hladko realizovať prevod v rámci riešenia krízových situácií a najmä:
- spôsoby a rozhodovací proces na využívanie právomocí podľa článkov 63 a 64 smernice 2014/59/EÚ,
 - vykonanie úprav v rozsahu prevodu, najmä po záverečnej správe o ocenení, aby sa zabezpečili prípadné prevody späť na inštitúciu, ktorej krízová situácia sa rieši,

- všetky iné povinnosti špecifické pre danú krajinu.

5.4 Spôsobilosti informačných systémov riadenia

84. Inštitúcie majú byť schopné predkladať orgánom pre riešenie krízových situácií včasné a presné informácie, aby tie mohli prijímať informované rozhodnutia pred riešením krízových situácií, počas neho a po ňom. Inštitúcie majú mať primerané informačné systémy riadenia a technologické infraštruktúry, aby mohli včas vykonať stratégiu na riešenie krízových situácií v súlade s článkom 11 smernice 2014/59/EÚ.
85. V súlade so zásadou proporcionality a na podporu procesov uvedených v odseku 75 týchto usmernení majú inštitúcie byť schopné na žiadosť orgánov pre riešenie krízových situácií poskytnúť podrobné informácie týkajúce sa zložiek rozsahu prevodu a aktualizovať požadované údaje pre prevod. Časový odstup medzi dátumom uzávierky informácií a dátumom riešenia krízových situácií by mal byť čo najmenší. Úroveň podrobnosti má umožniť oceniť prevedené položky oddelene od ostatných položiek a umožniť orgánu pre riešenie krízových situácií rozhodnúť o špecifikách oddelenia a prevodu a identifikovať prevedené položky v súlade s tým, čo je potrebné pre vnútroštátny vykonávací akt.

Informácie na identifikáciu základného rozsahu prevodu

86. Inštitúcie majú podporiť identifikáciu rozsahu prevodu informáciami na úrovni jednotlivých položiek (záväzky, aktíva a práva) vrátane:
- mapovania kritických funkcií a hlavných oblastí obchodnej činnosti ku každej položke,
 - klasifikácie položiek (napríklad typ aktív/pasív, informácie o protistrane a typ kolaterálu),
 - ukazovateľov kvality aktív a rizika (napríklad klasifikácia splácaných úverov/nesplácaných úverov, informácie o rizikovo vážených aktívach a kolateráli, vysokokvalitné likvidné aktíva),
 - právnych aspektov (vrátane rozhodného práva a uznania právomocí na prevod podľa smernice 2014/59/EÚ a prípadných zmluvných prekážok prevoditeľnosti príslušného nástroja),
 - účtovných informácií (napríklad účtovná hodnota, podsúvahová hodnota a výška rezervy na straty z úverov), ak je to relevantné.
87. Orgány pre riešenie krízových situácií majú vypracovať očakávania, pokiaľ ide o údaje týkajúce sa prevodu a nástrojov prevodu zvažovaných na doplnenie predchádzajúceho odseku v súlade so zásadou proporcionality presadzovanou smernicou 2014/59/EÚ.
88. V prípade nástroja oddelenia aktív majú inštitúcie vyvinúť kapacity na vykonanie diagnostickej činnosti, ako ju vymedzil orgán pre riešenie krízových situácií, v súlade so zásadami

stanovenými v usmerneniach EBA o testoch, preskúmaniach alebo činnostiach, ktoré môžu viesť k podporným opatreniam²⁰.

Údaje na posúdenie prepojení

89. Inštitúcie majú v súlade s oddielom 4.2 týchto usmernení byť schopné identifikovať aj:

- prepojenia zabezpečené článkami 76 až 80 smernice 2014/59/EÚ – vrátane: mapovania dohôd o vzájomnom započítavaní a kompenzácií a mapovania zabezpečených záväzkov a príslušných kolaterálov,
- prepojenia, ktoré nie sú výslovne chránené smernicou 2014/59/EÚ – napríklad: mapovanie zariadení na identifikačné čísla zmlúv na identifikáciu položiek v rámci tej istej zmluvy a prepojenia medzi rôznymi právnymi subjektmi, ako je napríklad písomná záruka,
- hospodárske a obchodné väzby – napríklad informácie o hedžingu a zákazníckych vzťahoch alebo
- riziká súdnych sporov.

Osobitné usmernenia týkajúce sa nástroja odpredaja obchodnej činnosti

90. Inštitúcie majú v príručkách pre prevody vysvetliť, ako môžu rýchlo zriadiť virtuálnu dátovú miestnosť obsahujúcu dostatok informácií na vykonanie hĺbkovej analýzy kupujúceho rozsahu prevodu a splnenie očakávaní orgánu pre riešenie krízových situácií v rámci procesu predaja.

91. Inštitúcie majú vypracovať opatrenia na podporu vypracovania obchodných plánov, ktoré sa prípadne musia aj rozdeliť na plán pre portfólio prevodu a plán pre portfólio, ktoré zostáva v pôvodnej inštitúcii.

Informačné systémy riadenia na zabezpečenie kontinuity prevádzky

92. Inštitúcie majú preukázať, ako je možné oddelenie podporujúce prevádzkové vykonanie prevodu rýchlo implementovať do systémov banky, pričom sa zabezpečí kontinuita spôsobilostí informačných systémov riadenia pre pôvodný subjekt, ako aj pre prijímajúci subjekt (napríklad oddelenie účtovných záznamov), ak sa to stanovuje v stratégii riešenia krízových situácií a v súlade s odsekom 81 týchto usmernení²¹.

Ďalšie spôsobilosti informačných systémov riadenia

93. Informačné systémy riadenia majú byť dostatočne flexibilné, aby umožňovali úpravy prevedeného rozsahu po riešení krízovej situácie (opätovné prevody). Takéto úpravy by sa napríklad museli bezproblémovo premietnuť do prevádzkových účtov.

²⁰ EBA/GL/2014/09.

²¹ Ako aj s bodom 11 oddielu C prílohy k smernici 2014/59/EÚ.