

EBA/GL/2015/04

07.08.2015

Smjernice

o činjeničnim okolnostima koje predstavljaju važnu prijetnju financijskoj stabilnosti i o elementima povezanim s djelotvornosti instrumenta prodaje poslovanja iz članka 39. stavka 4. Direktive 2014/59/EU

Smjernice EBA-e o činjeničnim okolnostima koje predstavljaju važnu prijetnju financijskoj stabilnosti i o elementima povezanim s djelotvornosti instrumenta prodaje poslovanja iz članka 39. stavka 4. Direktive 2014/59/EU

Status ovih smjernica

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

Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 07.10.2015. U slučaju izostanka takve obavijesti unutar ovog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na internetskoj stranici EBA-e na adresu compliance@eba.europa.eu s uputom „EBA/GL/2015/04”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.

Obavijesti će biti objavljene na EBA-inoj internetskoj stranici u skladu s člankom 16. stavkom 3.

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

Glava I. – Predmet, područje primjene i definicije

1. Ovim se smjernicama određuju činjenične okolnosti koje predstavljaju važnu prijetnju financijskoj stabilnosti koja proizlazi ili je pojačana propadanjem ili vjerojatnom propašću institucije u sanaciji u smislu članka 39. stavka 4. točke (a) Direktive 2014/59/EU i elementi za koje bi usklađenost sa zahtjevima za stavljanje institucije na tržište kako je navedeno u članku 39. stavku 1. Direktive 2014/59/EU vjerojatno ugrozila djelotvornost instrumenta prodaje poslovanja u otklanjanju te prijetnje ili postizanju cilja sanacije navedenog u članku 31. stavku 2. točki (b) Direktive 2014/59/EU.
2. Ove se smjernice primjenjuju na sanacijska tijela.

Glava II. - Okolnosti koje predstavljaju važnu prijetnju financijskoj stabilnosti

3. Prilikom procjene postoji li važna prijetnja financijskoj stabilnosti koja proizlazi ili je pojačana propadanjem ili vjerojatnom propašću institucije u sanaciji u smislu zahtjeva za stavljanjem institucije na tržište koji se odnosi na primjenu instrumenta prodaje poslovanja, sanacijska tijela trebala bi razmotriti učinak na druge institucije i financijska tržišta uključujući pružatelje infrastrukture i klijente nefinancijske institucije. Sanacijska tijela trebala bi posebice razmotriti, ali ne ograničiti se na, činjenične okolnosti koje su relevantne za rizik da stavljanje institucije u sanaciji na tržište može uzrokovati pojačanu nesigurnost i gubitak povjerenja tržišta. Te bi okolnosti trebale uključivati barem jednu od sljedećih:
 - (a) rizik od sistemske krize, što je primjetno iz broja, veličine ili važnosti institucija koje su u opasnosti od ispunjavanja uvjeta za ranu intervenciju ili uvjeta za sanaciju ili u opasnosti od provedbe postupka u slučaju insolventnosti ili što je primjetno iz javne financijske potpore institucijama ili izvanrednim linijama za likvidnost od središnjih banaka;
 - (b) rizik od obustavljanja ključnih funkcija ili značajno povećanje cijena za osiguravanje kontinuiteta tih funkcija što je primjetno iz promjena tržišnih uvjeta za te funkcije ili njihovu dostupnost ili očekivanja ugovornih strana i drugih sudionika na tržištu u tom pogledu;
 - (c) povlačenje kratkoročnog financiranja ili depozita;
 - (d) smanjenje cijena dionica institucija ili cijena imovine koju institucije drže, posebice kada mogu imati utjecaj na situaciju u pogledu kapitala tih institucija;
 - (e) smanjenje kratkoročnog ili srednjoročnog financiranja koje je dostupno institucijama;
 - (f) narušavanje funkcioniranja međubankovnog tržišta financiranja, što je osobito primjetno iz povećanja zahtjeva za nadoknadu i smanjenja kolateralne dostupnosti institucijama;

- (g) povećanje cijena za osiguranje kredita ili smanjenje rejtinga institucija ili drugih tržišnih sudionika koji su relevantni s obzirom na financijsku situaciju institucija.
4. Sanacijska tijela trebala bi procijeniti vjerojatnost neposrednog pogoršanja bilo kojeg od ovih elemenata koji bi mogli utjecati na institucije koje nisu u sanaciji, a koje su relevantne s obzirom na financijsku stabilnost jedne ili više država članica na temelju njihove pojedinačne ili skupne važnosti, prema potrebi.

Glava III. - Elementi povezani s djelotvornosti instrumenta prodaje poslovanja i financijskom stabilnošću

5. Prilikom procjene postoji li mogućnost da usklađenost sa zahtjevima iz članka 39. stavka 1. Direktive 2014/59/EU ugrozi djelotvornost instrumenta prodaje poslovanja ili postizanje cilja sanacije odnosno izbjegavanja značajnih negativnih posljedica za financijsku stabilnost, sanacijska tijela trebala bi razmotriti barem sljedeće elemente:
- (a) S obzirom na zahtjev za transparentnošću koji je propisan točkom (a) članka 39. stavka 2. Direktive 2014/59/EU, rizik da stavljanje institucije u sanaciji na tržište širem krugu potencijalnih kupaca i da objavljivanje rizika i procjena ili utvrđivanje ključnih funkcija i onih koje to nisu, može uzrokovati dodatnu nesigurnost i gubitak povjerenja tržišta. Posebice, pripreme za postupak stavljanja na tržište ne bi trebale povećati rizik od toga da će institucija krenuti u sanaciju.
- (b) S obzirom na načelo protiv diskriminacije koje je propisano točkom (b) članka 39. stavka 2. Direktive 2014/59/EU, činjenicu da postoji veća vjerojatnost da će određeni potencijalni kupci osigurati financijsku stabilnost, posebice zbog čimbenika kao što su njihov financijski ili tržišni položaj, struktura i poslovni model, što može olakšati integraciju poslovanja te pravnu i organizacijsku izvedivost ili imati pozitivne učinke na vrijeme potrebno za provedbu sanacije i očekivanje da se ključne funkcije mogu održati. Sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir potrebe i očekivanja ugovornih strana, pružatelja infrastrukture, deponenata i pružatelja likvidnosti, kao i šireg tržišta.
- (c) Sanacijska tijela trebala bi osigurati da mehanizmi za utvrđivanje sukoba interesa strana uključenih u proces stavljanja na tržište, kako je propisano točkom (c) u članku 39. stavku 2. Direktive 2014/59/EU, ne spriječavaju izvođenje i pravovremenu provedbu mjera sanacije. Sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir da, s obzirom na ograničeni broj pružatelja usluga, savjetnika i potencijalnih kupaca na tržištu, postupku prodaje može biti svojstven određeni rizik od sukoba interesa.
- (d) Pri procjeni opravdanosti prednosti potencijalnih kupaca u smislu točke (d) članka 39. stavka 2. Direktive 2014/59/EU sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir da ciljevi sanacije, kao i potreba za hitnim djelovanjem mogu opravdati poticanje kupaca ili ograničavanje rizika, posebice u smislu uporabe financijskih aranžmana u one svrhe propisane člankom 101. stavkom 1. Direktive 2014/59/EU.

- (e) Pri nastojanju da se postigne što je moguće viša prodajna cijena, što je propisano u točki (f) članka 39. stavka 2. Direktive 2014/59/EU, sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir potrebu za hitnim djelovanjem, što može biti u suprotnosti s produljenim pregovorima o cijeni ili javnim natječajima i ciljevima sanacije, posebice održavanjem ključnih funkcija, što može biti u suprotnosti s nastojanjem postizanja što je moguće više prodajne cijene za određena područja poslovanja. Povrh toga, sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir da određeni potencijalni kupci imaju veću vjerojatnost osigurati financijsku stabilnost, posebice zbog čimbenika kao što su njihov financijski ili tržišni položaj, struktura i poslovni model.
6. Kada sanacijsko tijelo procjeni potrebu za hitnom provedbom mjere sanacije u skladu s točkom (e) članka 39. stavka 2. Direktive 2014/59/EU, trebalo bi posebno uzeti u obzir održavanje ključnih funkcija, povjerenje deponenata i javnosti, rad infrastruktura i vrijeme trgovanja na mjerodavnim tržištima.

Glava IV. – Završne odredbe i primjena

Ove se smjernice primjenjuju od 1. kolovoza 2015.

Smjernice je potrebno revidirati do 31. srpnja 2017.