

EBA/GL/2015/04

07.08.2015

Obecné pokyny

**k faktickým okolnostem, jež představují podstatné ohrožení,
a k aspektům týkajícím se účinnosti nástroje přechodu činnosti
podle čl. 39 odst. 4 směrnice 2014/59/EU**

Obecné pokyny orgánu EBA k faktickým okolnostem, jež představují podstatné ohrožení, a k aspektům týkajícím se účinnosti nástroje přechodu činnosti podle čl. 39 odst. 4 směrnice 2014/59/EU

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 07.10.2015. 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/2015/04“. 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, rozsah působnosti a definice

1. Tyto obecné pokyny upřesňují faktické okolnosti, jež představují podstatné ohrožení finanční stability způsobené nebo zhoršené selháním nebo pravděpodobným selháním instituce v režimu řešení krize, ve smyslu čl. 39 odst. 4 písm. a) směrnice 2014/59/EU a aspekty, kdy dodržení požadavků ohledně uvedení instituce na trh podle čl. 39 odst. 1 směrnice 2014/59/EU by pravděpodobně ohrozilo účinnost nástroje přechodu činnosti při řešení tohoto ohrožení nebo dosažení účelu řešení krize uvedeného v čl. 31 odst. 2 písm. b) směrnice 2014/59/EU.
2. Obecné pokyny se vztahují na orgány příslušné k řešení krize.

Hlava II – Okolnosti představující podstatné ohrožení finanční stability

3. Při posuzování, zda existuje podstatné ohrožení finanční stability způsobené nebo zhoršené selháním nebo pravděpodobným selháním instituce v režimu řešení krize v souvislosti s požadavkem uvést instituci na trh týkajícím se nástroje přechodu činnosti, by orgány příslušné k řešení krize měly zvážit dopad na další instituce a finanční trhy, včetně poskytovatelů infrastruktury a zákazníků nefinančních institucí. Orgány příslušné k řešení krize by měly zejména zvážit, avšak nikoli výlučně, faktické okolnosti, které jsou relevantní ve vztahu k riziku, že uvedení instituce v režimu řešení krize na trh může zhoršit nejistotu a vést ke ztrátě důvěry trhu. Tyto okolnosti by měly zahrnovat přinejmenším následující:
 - (a) riziko systémové krize, které je patrné na základě počtu, velikosti nebo významu institucí, u kterých hrozí splnění podmínek pro včasný zásah nebo podmínek pro řešení krize nebo kterým hrozí úpadkové řízení, nebo které je patrné z veřejné finanční podpory poskytované institucím nebo mimořádné likvidity poskytované centrálními bankami;
 - (b) riziko přerušování zásadních funkcí nebo významné zvýšení cen poskytování těchto funkcí, což dokládají změny tržních podmínek u těchto funkcí nebo jejich dostupnosti či očekávání protistran a dalších účastníků trhu v tomto ohledu;
 - (c) výběr krátkodobého financování nebo výběr vkladů;
 - (d) snížení cen akcií instituce nebo cen aktiv držených institucí, zejména v případech, kdy mohou mít dopad na kapitálovou situaci institucí;
 - (e) snížení krátkodobého nebo střednědobého financování dostupného institucím;
 - (f) narušení fungování trhu mezibankovního financování, zjevného zejména ze zvýšení požadovaných marží a snížení zajišťovacích instrumentů dostupných institucím;
 - (g) zvýšení cen pojištění proti úvěrovému selhání nebo snížení ratingu institucí nebo dalších účastníků trhu, kteří jsou relevantní, pokud jde o finanční situaci institucí.

4. Orgány příslušné k řešení krize by měly posoudit pravděpodobnost bezprostředně hrozícího zhoršení některého z uvedených prvků, které by mohlo kromě instituce v režimu řešení krize ovlivnit i jiné instituce, které jsou relevantní z hlediska finanční stability jednoho nebo více členských států na základě jejich významu jednotlivě, popř. i kolektivně.

Hlava III – Aspekty týkající se účinnosti nástroje přechodu činnosti a finanční stability

5. Při posuzování, zda dodržení požadavků uvedených v čl. 39 odst. 1 směrnice 2014/59/EU by pravděpodobně ohrozilo účinnost nástroje přechodu činnosti nebo dosažení účelu řešení krize, jímž je zamezit významným nepříznivým důsledkům pro finanční stabilitu, by orgány příslušné k řešení krize měly zvážit přinejmenším následující prvky:
 - (a) Pokud jde o požadavek transparentnosti uvedený v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice 2014/59/EU, riziko, že nabízení prodeje širšímu okruhu potenciálních kupujících a informování o rizicích a ocenění nebo identifikace zásadních a nepodstatných funkcí instituce v režimu řešení krize, může vyvolat další nejistotu a ztrátu důvěry trhu. Zejména by příprava uvedení na trh neměla zvyšovat riziko, že na instituci bude uvalen režim řešení krize.
 - (b) Pokud jde o zásadu nediskriminace stanovenou v čl. 39 odst. 2 písm. b) směrnice 2014/59/EU, skutečnost, že někteří potenciální kupující mohou s větší pravděpodobností zajistit finanční stabilitu, zejména vzhledem k faktorům jako jejich finanční situace nebo postavení na trhu, struktura a obchodní model, který může usnadnit obchodní integraci a právní a organizační proveditelnost nebo může mít pozitivní důsledky z hlediska času potřebného k realizaci opatření k řešení krize a očekávání, že zásadní funkce mohou být zajišťovány i nadále. Orgány příslušné k řešení krize by měly přihlédnout k potřebám a očekáváním protistran, poskytovatelů infrastruktury, vkladatelů a poskytovatelů likvidity a subjektů na širším trhu.
 - (c) Orgány příslušné k řešení krize by měly zajistit, aby mechanismy, jejichž účelem je zjistit, zda strany podílející se na prodeji nejsou ve střetu zájmů dle čl. 39 odst. 2 písm. c) směrnice 2014/59/EU, neohrožovaly proveditelnost a včasnou realizaci opatření k řešení krize. Orgány příslušné k řešení krize by měly přihlédnout k tomu, že vzhledem k omezenému počtu poskytovatelů služeb, poradců a potenciálních kupujících na trhu může být určité riziko střetu zájmů neodmyslitelnou součástí procesu prodeje.
 - (d) Při posuzování, zda výhody, které potenciální kupující získají, jsou neoprávněné ve smyslu čl. 39 odst. 2 písm. d) směrnice 2014/59/EU, by orgány příslušné k řešení krize měly přihlédnout k tomu, že cíle řešení krize a nutnost jednat rychle mohou opravňovat k poskytnutí určitých pobídek kupujícím nebo k omezení jejich rizika, zejména pak v souvislosti s použitím mechanismu financování za tímto účelem v souladu s čl. 101 odst. 1 směrnice 2014/59/EU.

- (e) Ve snaze dosáhnout nejvyšší možné prodejní ceny, jak vyžaduje čl. 39 odst. 2 písm. f) směrnice 2014/59/EU, by orgány příslušné k řešení krize měly přihlížet k nutnosti jednat rychle, což může být neslučitelné se zdoluhavým vyjednáváním o ceně nebo nabídkovým řízením, a k účelu řešení krize, zejména pak zajištěním kontinuity zásadních funkcí, které může být v rozporu s maximalizací prodejní ceny za určité oblasti obchodní činnosti. Kromě toho by orgány příslušné k řešení krize měly přihlídnout k tomu, že někteří potenciální kupující mohou s větší pravděpodobností zajistit finanční stabilitu, zejména vzhledem k jejich finanční situaci nebo postavení na trhu, struktuře a obchodnímu modelu.
6. Při posuzování potřeby uskutečnit rychlá opatření k řešení krize podle čl. 39 odst. 2 písm. e) směrnice 2014/59/EU by orgán příslušný k řešení krize měl obzvláště přihlídnout ke kontinuitě zásadních funkcí, důvěře vkladatelů a veřejnosti, fungování infrastruktur a době obchodování na příslušných trzích.

Hlava IV – Závěrečná ustanovení a provádění

Tyto obecné pokyny se použijí od 1. srpna 2015.

Tyto obecné pokyny by měly být přezkoumány do 31. července 2017.