

EBA/GL/2015/04

07.08.2015

Wytyczne

dotyczące konkretnych okoliczności, w przypadku których można mówić o poważnym zagrożeniu dla stabilności finansowej, oraz elementów dotyczących skuteczności instrumentu zbycia działalności przewidzianych w art. 39 ust. 4 dyrektywy 2014/59/UE

Wytyczne EUNB dotyczące konkretnych okoliczności, w przypadku których można mówić o poważnym zagrożeniu dla stabilności finansowej, oraz elementów dotyczących skuteczności instrumentu zbycia działalności przewidzianych w art. 39 ust. 4 dyrektywy 2014/59/UE

Status niniejszych wytycznych

1. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane zgodnie z art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010¹. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 właściwe organy i instytucje finansowe dokładają wszelkich starań, aby zastosować się do tych wytycznych i zaleceń.
2. Wytyczne przedstawiają stanowisko EUNB w sprawie odpowiednich praktyk nadzoru w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego lub tego, jak należy stosować prawo europejskie w konkretnym obszarze. Właściwe organy określone w art. 4 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, do których wytyczne mają zastosowanie, powinny stosować się do wytycznych poprzez wprowadzenie ich odpowiednio do swoich praktyk (np. poprzez dostosowanie swoich ram prawnych lub procesów nadzorczych), również jeżeli wytyczne są skierowane przede wszystkim do instytucji.

Wymogi dotyczące sprawozdawczości

3. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 właściwe organy muszą poinformować EUNB, czy stosują się lub czy zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych lub danego zalecenia lub podają powody niestosowania się do dnia 07.10.2015. W przypadku braku informacji w tym terminie właściwe organy zostaną uznane przez EUNB za niestosujące się do niniejszych wytycznych. Informacje należy przekazać poprzez wysłanie formularza dostępnego na stronie internetowej EUNB na compliance@eba.europa.eu z

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

dopiskiem „EBA/GL/2015/04”. Informacje przekazują osoby upoważnione do informowania o niestosowaniu się do wytycznych w imieniu właściwych organów. Wszelkie zmiany dotyczące stosowania się do wytycznych także należy zgłaszać do EUNB.

Zgodnie z art. 16 ust. 3 przekazywane informacje publikuje się na stronie internetowej EUNB.

Tytuł 1 - Temat, zakres i definicje

1. Wytyczne określają konkretne okoliczności, w przypadku których można mówić o poważnym zagrożeniu dla stabilności finansowej zwiększonym przez lub wynikającym z upadłości lub prawdopodobnej upadłości instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją w rozumieniu art. 39 ust. 4 lit. a) dyrektywy 2014/59/UE oraz elementy, w przypadku których spełnienie wymogów zbycia instytucji określonych w art. 39 ust. 1 dyrektywy 2014/59/UE mogłoby ograniczyć skuteczność instrumentu zbycia działalności w zmniejszeniu tego zagrożenia lub w osiągnięciu celu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, o którym mowa w art. 31 ust. 2 lit. b) dyrektywy 2014/59/UE.
2. Wytyczne mają zastosowanie do organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Tytuł II - Okoliczności, w przypadku których można mówić o poważnym zagrożeniu dla stabilności finansowej

3. Oceniając, czy istnieje poważne zagrożenie dla stabilności finansowej wynikające z upadłości lub prawdopodobnej upadłości instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją w kontekście wymogu zbycia instytucji w związku ze stosowaniem instrumentu zbycia działalności, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny wziąć pod uwagę wpływ na inne instytucje i rynki finansowe, w tym dostawców infrastruktury i niefinansowych klientów instytucjonalnych. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny w szczególności uwzględnić konkretne okoliczności adekwatne do ryzyka zwiększenia niepewności i utraty zaufania rynku w wyniku zbycia instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją, ale nie ograniczać się do tych okoliczności. Okoliczności te powinny obejmować co najmniej:
 - a) ryzyko kryzysu systemowego szacowanego na podstawie liczby, wielkości i znaczenia instytucji, które stoją wobec ryzyka spełnienia warunków wczesnej interwencji lub warunków restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub ryzyka objęcia procedurą upadłości lub na podstawie publicznego wsparcia finansowego dla instytucji lub instrumentów nadzwyczajnego wsparcia płynnościowego oferowanych przez banki centralne;
 - b) ryzyko zaprzestania realizacji funkcji krytycznych lub znacznego wzrostu cen za pełnienie tych funkcji w wyniku zmiany warunków rynkowych dla tych funkcji lub ich dostępności lub oczekiwań kontrahentów i innych uczestników rynku;
 - c) wycofanie krótkoterminowego finansowania lub depozytów;
 - d) spadki cen akcji instytucji lub cen aktywów znajdujących się w posiadaniu instytucji, w szczególności jeżeli mogą one mieć wpływ na sytuację kapitałową instytucji;

- e) zmniejszenie krótkoterminowego lub średnioterminowego finansowania dostępnego dla instytucji;
 - f) pogorszenie funkcjonowania międzybankowego rynku finansowania, widocznego szczególnie w sytuacji zwiększenia wymogów depozytowych i ograniczeniu zabezpieczeń dostępnych dla instytucji;
 - g) wzrosty kosztów ubezpieczenia wystąpienia zdarzenia kredytowego lub spadek ratingów instytucji lub innych uczestników rynku istotnych dla sytuacji finansowej instytucji.
4. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny ocenić prawdopodobieństwo rychłego pogorszenia się sytuacji w którymkolwiek z tych obszarów, które może wpłynąć na instytucje inne niż instytucja objęta restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją istotne dla stabilności finansowej jednego lub kilku państw członkowskich zależnie od ich znaczenia indywidualnego lub zbiorowego.

Tytuł III - Elementy odnoszące się do skuteczności instrumentu zbycia działalności i stabilności finansowej

5. Oceniając, czy zgodność z wymogami określonymi w art. 39 ust. 1 dyrektywy 2014/59/UE mogłaby ograniczyć skuteczność instrumentu zbycia działalności lub w osiągnięciu celu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji polegającego na uniknięciu poważnego negatywnego wpływu na stabilność finansową, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny uwzględnić przynajmniej następujące elementy:
- a) Odnośnie do wymogu przejrzystości przewidzianego w art. 39 ust. 2 lit. a) dyrektywy 2014/59/UE ryzyko, że sprzedaż w szerszym kręgu potencjalnych nabywców i ujawnienie ryzyk i wycen lub wskazanie funkcji krytycznych i niekrytycznych instytucji objętej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją spowoduje dodatkową niepewność i spadek zaufania rynku. W szczególności przygotowania do procesu sprzedaży nie powinny zwiększać ryzyka objęcia instytucji restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją.
 - b) Odnośnie do zasady niedyskryminacji określonej w art. 39 ust. 2 lit. b) dyrektywy 2014/59/UE fakt, że niektórzy potencjalni nabywcy mogą z większym prawdopodobieństwem zapewnić stabilność finansową, w szczególności ze względu na takie czynniki jak ich sytuacja finansowa czy pozycja rynkowa, ich struktura i model biznesowy, które mogą ułatwiać integrację biznesową od strony prawnej i organizacyjnej lub mogą mieć pozytywny wpływ na czas niezbędny do wdrożenia działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i oczekiwanie, że krytyczne funkcje mogą być kontynuowane. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny uwzględnić potrzeby i oczekiwania kontrahentów, dostawców infrastruktury, deponentów i dostawców płynności oraz innych podmiotów rynku.

- c) Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny zapewnić, by działania mające na celu upewnienie się, że strony zaangażowane w proces sprzedaży nie mają konfliktu interesów, zgodnie z art. 39 ust. 2 lit. b) dyrektywy 2014/39/UE nie stanowiły przeszkody dla możliwości terminowego przeprowadzenia działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny wziąć pod uwagę fakt, że ze względu na ograniczoną liczbę usługodawców, doradców i potencjalnych nabywców na rynku, z procesem sprzedaży może wiązać się pewne ryzyko konfliktu interesów.
 - d) Oceniając, czy korzyści dla potencjalnego nabywcy są niesprawiedliwe w znaczeniu art. 39 ust. 2 lit. d) dyrektywy 2014/59/UE, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny uwzględnić, że cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i potrzeba szybkiego działania mogą uzasadniać zachęcanie nabywców lub ograniczanie ich ryzyka, w szczególności w kontekście korzystania z mechanizmów finansowania w tych celach określonych w art. 101 ust. 1 dyrektywy 2014/59/UE.
 - e) Dążąc do osiągnięcia jak najwyższej ceny zbycia zgodnie z art. 39 ust. 2 lit. f) dyrektywy 2014/59/UE, organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny uwzględnić potrzebę szybkiego działania, która może kłócić się z przedłużającymi się negocjacjami cenowymi lub procedurami przetargowymi, oraz cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w szczególności kontynuowanie funkcji krytycznych, które mogą kłócić się z celem osiągania jak najwyższej ceny zbycia niektórych obszarów biznesowych. Ponadto organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny wziąć pod uwagę, że niektórzy potencjalni nabywcy mogą z większym prawdopodobieństwem zapewnić stabilność finansową, przede wszystkim ze względu na takie czynniki jak ich sytuacja finansowa czy pozycja rynkowa, ich struktura i model biznesowy.
6. Kiedy organ restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stwierdzi potrzebę przeprowadzenia szybkiego działania w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 39 ust. 2 lit. e) dyrektywy 2014/39/UE, powinien zwracać szczególną uwagę na kontynuowanie funkcji krytycznych, zaufanie deponentów i ludzi, funkcjonowanie infrastruktury i harmonogram handlu na odpowiednich rynkach.

Tytuł IV - Postanowienia końcowe i wykonanie

Wytyczne stosuje się od dnia 1 sierpnia 2015 r.

Niniejsze wytyczne zostaną poddane przeglądowi do dnia 31 lipca 2017 r.