

EBA/GL/2015/04

07.08.2015

Usmernenia

týkajúce sa faktických okolností predstavujúcich podstatnú hrozbu pre finančnú stabilitu a prvkov súvisiacich s účinnosťou nástroja odpredaja obchodnej činnosti podľa článku 39 ods. 4 smernice 2014/59/EÚ

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 článku 39 ods. 4 smernice 2014/59/EÚ

Štatút týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010¹. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia č. 1093/2010 príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení a odporúčaní.
2. Tieto usmernenia zahŕňajú názor EBA na príslušné postupy dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo na spôsob uplatňovania právnych predpisov Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, ich majú dodržiavať tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu podľa potreby (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú tieto usmernenia zamerané prevažne na banky.

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 07.10.2015. Ak do tohto dátumu nebude doručené žiadne oznámenie, EBA sa bude domnievať, že ich príslušné orgány nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zaslať prostredníctvom formulára dostupného na adrese compliance@eba.europa.eu spolu s označením „EBA/GL/2015/04“. Tieto oznámenia majú príslušnému orgánu predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržaní v mene svojich príslušných orgánov. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania ustanovení treba takisto oznámiť EBA.
4. Oznámenia budú uverejnené na webovej stránke 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).

Hlava I – Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

1. V týchto usmerneniach sa presne stanovujú faktické okolnosti predstavujúce podstatné ohrozenie finančnej stability spôsobené alebo zhoršené zlyhaním alebo pravdepodobným zlyhaním inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši, v zmysle článku 39 ods. 3 písm. a) smernice 2014/59/EÚ a prvky, pri ktorých by súlad s požiadavkami ponúkať inštitúciu na trhu, ako je stanovené v článku 39 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ, by pravdepodobne narušil účinnosť nástroja odpredaja obchodnej činnosti pri riešení daného ohrozenia alebo pri dosahovaní cieľa riešenia krízovej situácie stanoveného článku 31 ods. 2 písm. b) smernice 2014/59/EÚ.
2. Usmernenia sa vzťahujú na orgány pre riešenie krízových situácií.

Hlava II – Okolnosti predstavujúce podstatné ohrozenie finančnej stability

3. Pri posudzovaní, či existuje podstatné ohrozenie finančnej stability spôsobené alebo zhoršené zlyhaním alebo pravdepodobným zlyhaním inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši, v súvislosti s požiadavkou ponúkať inštitúciu na trhu týkajúcou sa uplatňovania nástroja odpredaja obchodnej činnosti, majú orgány pre riešenie krízových situácií zväžiť vplyv na iné inštitúcie a finančné trhy vrátane poskytovateľov infraštruktúry a klientov nefinančných inštitúcií. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť najmä, ale nie výlučne, faktické okolnosti, ktoré sú podstatné pre riziko, že ponúkanie inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši, na trhu môže viesť k zhoršeniu neistoty a strate dôvery trhu. Tieto okolnosti majú zahŕňať aspoň niektorý z týchto prvkov:
 - (a) riziko systémovej krízy, ktoré je zrejmé na základe počtu, veľkosti alebo dôležitosti inštitúcií, ktorým hrozí, že budú vyhovovať podmienkam pre včasnú intervenciu alebo podmienkam pre riešenie krízových situácií alebo že budú musieť absolvovať konkurzné konanie, alebo ktoré je zrejmé na základe verejnej finančnej podpory inštitúciám alebo mimoriadnych facilití likvidity poskytovaných centrálnymi bankami;
 - (b) riziko prerušenia zásadných funkcií alebo výrazného zvýšenia cien za poskytovanie týchto funkcií, ako vidno na zmenách trhových podmienok pre tieto funkcie alebo ich dostupnosť, alebo v tejto súvislosti na očakávaniach protistrán a ďalších účastníkov trhu;
 - (c) stiahnutie krátkodobého financovania alebo výber vkladov;
 - (d) pokles cien akcií inštitúcií alebo cien aktív držaných inštitúciami, najmä v prípadoch, keď tento pokles môže mať vplyv na stav kapitálu inštitúcií;
 - (e) zmenšenie krátkodobého alebo strednodobého financovania dostupného inštitúciám;

- (f) zhoršenie fungovania trhu medzibankového financovania, čo je obzvlášť zrejmé z nárastu požiadaviek na mieru solventnosti a poklesu hodnoty kolaterálu dostupného inštitúciám;
 - (g) zvýšenie cien poistenia úverového zlyhania alebo zníženie úverového ratingu inštitúcií či iných účastníkov trhu, ktorí sú dôležití s ohľadom na finančnú situáciu inštitúcií.
4. Orgány pre riešenie krízových situácií majú posúdiť pravdepodobnosť hroziaceho zhoršenia ktoréhokoľvek z týchto prvkov, ktoré by mohlo postihnúť iné inštitúcie, ako je inštitúcia, ktorej krízová situácia sa rieši, ktoré sú dôležité s ohľadom na finančnú stabilitu jedného alebo viacerých členských štátov podľa potreby na základe ich významu ako jednotlivých inštitúcií alebo spoločne.

Hlava III – Prvky súvisiace s účinnosťou nástroja odpredaja obchodnej činnosti a finančnou stabilitou

5. Pri posudzovaní, či by súlad s požiadavkami uvedenými v článku 39 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ pravdepodobne narušil účinnosť nástroja odpredaja obchodnej činnosti alebo plnenie cieľa riešenia krízových situácií týkajúceho sa zabránenia výrazného nepriaznivého vplyvu na finančnú stabilitu, majú orgány pre riešenie krízových situácií zohľadniť aspoň tieto prvky:
- (a) So zreteľom na požiadavku transparentnosti stanovenú v článku 39 ods. 2 písm. a) smernice 2014/59/EÚ riziko, že ponúkajúci na trhu širšiemu okruhu potenciálnych kupujúcich a že zverejnenie informácií o rizikách a oceňovaní alebo identifikácia zásadných a nezásadných funkcií s ohľadom na inštitúciu, ktorej krízová situácia sa rieši, môžu viesť k ďalšej neistote a strate dôvery trhu. Najmä prípravy na ponúkajúci na trhu nemajú zvyšovať riziko, že sa začne riešiť krízová situácia inštitúcie.
 - (b) So zreteľom na zásadu nediskriminácie stanovenej v článku 39 ods. 2 písm. b) smernice 2014/59/EÚ skutočnosť, že určití potenciálni kupujúci môžu skôr zabezpečiť finančnú stabilitu, najmä z dôvodu takých faktorov, ako je ich finančná situácia alebo postavenie na trhu, ich štruktúra a obchodný model, ktoré môžu uľahčiť integráciu obchodných činností a právnu a organizačnú uskutočniteľnosť alebo môžu mať pozitívny vplyv na čas potrebný na vykonanie opatrenia na riešenie krízovej situácie a na očakávanie, že zásadné funkcie budú môcť pokračovať. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zohľadniť potreby a očakávania protistrán, poskytovateľov infraštruktúry, vkladateľov a poskytovateľov likvidity a očakávania trhu v širšom zmysle.
 - (c) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zabezpečiť, že opatrenia na zistenie, že strany zapojené do procesu ponúkajúci na trhu nemajú žiaden konflikt záujmov, ako sa stanovuje v článku 39 ods. 2 písm. c) smernice 2014/59/EÚ, nebudú brániť uskutočniteľnosti a včasnemu vykonaniu opatrenia na riešenie krízovej situácie. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zohľadniť, že vzhľadom na obmedzené množstvo poskytovateľov

služieb, poradcov a potenciálnych kupujúcich na trhu, sa môže s procesom predaja spájať určité riziko konfliktu záujmov.

- (d) Orgány pre riešenie krízových situácií pri posudzovaní, či sú výhody poskytnuté potenciálnym kupujúcim neoprávnené v zmysle článku 39 ods. 2 písm. d) smernice 2014/59/EÚ, má zohľadniť, že ciele riešenia krízových situácií a potreba rýchlo konať môžu oprávňovať na poskytnutie stimulov kupujúcim alebo obmedzenie ich rizika, najmä v súvislosti s použitím mechanizmov financovania na tieto účely, ako sa uvádza v článku 101 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ.
 - (e) Orgány pre riešenie krízových situácií v rámci úsilia o maximalizáciu predajnej ceny, ako sa požaduje v článku 39 ods. 2 písm. f) smernice 2014/59/EÚ, majú zohľadniť potrebu rýchlo konať, čo môže byť v rozpore s dlhotrvajúcimi rokovaniami o cenách alebo ponukovými konaniami, a ciele riešenia krízových situácií, najmä pokračovanie zásadných funkcií, čo môže byť v rozpore s maximalizáciou predajnej ceny v určitých obchodných oblastiach. Orgány pre riešenie krízových situácií okrem toho majú zohľadniť, že určití potenciálni kupujúci môžu skôr zabezpečiť finančnú stabilitu, najmä z dôvodu takých faktorov, ako je ich finančná situácia alebo postavenie na trhu, ich štruktúra a obchodný model.
6. Ak orgán pre riešenie krízových situácií posudzuje potrebu uplatniť opatrenie na rýchle riešenie krízovej situácie v súlade s článkom 39 ods. 2 písm. e) smernice 2014/59/EÚ, má venovať osobitnú pozornosť pokračovaniu zásadných funkcií, dôvere vkladateľov a verejnosti, fungovaniu infraštruktúr a času obchodovania na príslušných trhoch.

Hlava IV – Záverečné ustanovenia a vykonávanie

Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. augusta 2015.

Tieto usmernenia sa preskúmajú najneskôr do 31. júla 2017.