

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Окончателни насоки

относно взаимовръзката между последователността при
обезценяване и преобразуване съгласно Директива 2014/59/ЕС
и РКИ/ДКИ

1. Спазване на насоките и задължения за докладване

Статут на насоките

1. Този документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на ЕБО за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как правото на Съюза следва да се прилага в дадена област. Компетентните органи, както са дефинирани в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят тези насоки, трябва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. като изменят своята правна рамка или надзорни процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

Изисквания за отчетност

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до 11/09/2017 компетентните органи са длъжни да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки, в противен случай - за причините за неспазване. При липса на уведомление в този срок ЕБО счита, че компетентните органи не спазват изискването за отчетност. Уведомленията трябва да се изпратят чрез подаване на формата, намираща се на уебсайта на ЕБО, на адрес compliance@eba.europa.eu, като се посочи референтен номер 'EBA/GL/2017/02'. Уведомленията следва да се подават от лица, оправомощени да докладват за наличието на съответствие от името на техните компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва също да се отчита пред ЕБО.
4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр.12).

Дял I — Предмет и обхват

1. Предмет

1. Съгласно член 48, параграф 6 от Директива 2014/59/ЕС тези насоки разглеждат взаимовръзката между Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2013/36/ЕС с Директива 2014/59/ЕС за целите на последователността при обезценяване и преобразуване. Насоките изясняват тази взаимовръзка за целите на член 48 от Директива 2014/59/ЕС, който урежда последователността при обезценяване и преобразуване при прилагане на инструмента за споделяне на загуби. Те са от значение също така за член 60 от Директива 2014/59/ЕС относно последователността при обезценяване и преобразуване на капиталовите инструменти към момента на установяване на нежизнеспособност (PONV). „Капиталови инструменти“ за целите на настоящите насоки означава инструменти, които се определят като инструменти на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1), допълнителния капитал от първи ред (АТ1) и капитала от втори ред (Т2) за целите на Регламент (ЕС) № 575/2013.
2. В член 48 от Директива 2014/59/ЕС се предвижда, че държавите членки гарантират, че при прилагането на инструмента за споделяне на загуби органите за реструктуриране упражняват правомощията за обезценяване и преобразуване при спазване на изключенията, предвидени в член 44, параграфи 2 и 3 от Директива 2014/59/ЕС, в следния ред: елементи на СЕТ1; АТ1 инструменти; Т2 инструменти; друг подчинен дълг, който не е АТ1 или Т2 инструмент в съответствие с реда на вземанията съгласно законодателството в областта на несъстоятелността; след което останалите приемливи задължения в съответствие с реда на вземанията съгласно законодателството в областта на несъстоятелността.
3. Член 48, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС гласи, че органите за реструктуриране разпределят равномерно загубите между акциите или другите инструменти на собственост и приемливите задължения от еднакъв ред, освен когато дискреционните изключения от споделянето на загуби съгласно член 44, параграф 3 от Директива 2014/59/ЕС водят до различно разпределение на загубите между задълженията от еднакъв същи ред. В този случай степента на обезценяване и преобразуване, приложена към другите приемливи задължения, може да бъде увеличена съгласно член 44, параграф 3, при условие че степента на обезценяване и преобразуване съответства на защитния механизъм за справедливо третиране на кредиторите (NCWO), посочен в член 34, параграф 1, буква ж) от тази директива.
4. Съгласно член 48, параграф 3 от Директива 2014/59/ЕС, преди да приложат правомощието за обезценяване или преобразуване към други приемливи задължения или към задължения от еднакъв ред, органите за реструктуриране преобразуват или намаляват главницата на АТ1 и Т2 инструментите и на другите подчинени задължения, когато тези задължения все още не са преобразувани и техните условия предвиждат: а)

главницата на инструмента да бъде намалена при настъпването на събитие, свързано с финансовото положение, платежоспособността или нивото на собствения капитал на институцията; или б) преобразуване на инструментите в акции или в други инструменти на собственост при настъпването на такова събитие.

5. В член 48, параграф 4 от Директива 2014/59/ЕС се предвижда, че когато органите за реструктуриране намалят главницата на инструмента до стойност, различна от нула, съгласно параграф 3 от посочения член, те спазват йерархията на кредиторите и упражняват правомощията за обезценяване и преобразуване по отношение на остатъчния размер на тази главница в съответствие с параграф 1. Освен това в член 48, параграф 5 се предвижда, че когато се взема решение дали задълженията трябва да бъдат обезценени или преобразувани в капитал, органите по реструктуриране не преобразуват един клас задължения, ако същевременно клас задължения, подчинен на този клас, остава по същество непреобразуван в капитал или необезценен, освен ако това не се допуска съгласно член 44, параграфи 2 и 3 от Директива 2014/59/ЕС.
6. Разпоредбите, съдържащи се в член 48, и по-специално в параграф 1 от него, създават редица взаимовръзки с режима, установен в Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2014/59/ЕС, които трябва да бъдат изяснени. По-специално, тази взаимовръзка засяга капиталовите инструменти (по-специално от АТ1 и Т2) за целите на последователността на обезценяване и преобразуване. Член 2, параграф 1, точки (69), (73) и (74) от Директива 2014/59/ЕС определя тези инструменти като такива, които отговарят на условията, посочени в член 52 и член 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013, но не определя третирането, приложимо към инструменти от един и същи клас или емисия, но с различен режим за целите на изчисляването на собствения капитал на институцията.

2. Обхват и ниво на приложение

7. Тези насоки са предназначени за органите за реструктуриране, когато прилагат инструмента за споделяне на загуби или правомощията да обезценяват или преобразуват капиталовите инструменти към момента на установяване на нежизнеспособност в институция или в дружество, посочени в член 1, параграф 1, букви б), в) или г) от Директива 2014/59/ЕС.

Дял II — Насоки относно третирането, приложимо за инструментите, посочени в Регламент (ЕС) № 575/2013 и в Директива 2013/36/ЕС за целите на последователността на обезценяване и преобразуване

8. Изложените по-долу насоки се отнасят само за взаимовръзката между Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2013/36/ЕС с Директива 2014/59/ЕС по отношение на последователността на обезценяването и преобразуването в случай на прилагане на инструмента за споделяне на загуби или на правомощията за преобразуване при PONV.

Те не разглеждат никаква друга взаимовръзка между Директива 2014/59/ЕС и Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2013/36/ЕС.

9. Те служат за изясняване на начина, по който органите за реструктуриране следва да третира договорните характеристики на инструментите, емитирани от дружеството, при упражняване на правомощията за споделяне на загуби или при PONTV, които инструменти се определят като AT1 или T2 инструменти съгласно рамката, установена в Регламент № 575/2013 и Директива 2013/36/ЕС при определяне на реда на обезценяване или преобразуване. В някои случаи последната рамка признава инструментите като капиталови инструменти, но поради специфични договорни характеристики те се изключват изцяло или частично от изчисляването на „собствения капитал“. Органите за реструктуриране следва да гарантират, че третирането на инструментите в същата категория на последователност на обезценяване и преобразуване, описана в член 48, параграф 1 или в член 60, параграф 1 от Директива 2014/59/ЕС, съответства на йерархията на кредиторите в обичайното производство по несъстоятелност.
10. **Водещо правило 1:** При прилагане на инструмента за споделяне на загуби или на правомощието за обезценяване или преобразуване при PONTV, органът за реструктуриране следва да третира капиталовите инструменти, които принадлежат към същата категория на последователност, установена с член 48 или член 60 от Директива 2014/59/ЕС, и които са от еднакъв ред при несъстоятелност, независимо от други техни характеристики или от неактивирани договорни условия, уреждащи обезценяването и преобразуването. По-специално, те трябва да бъдат обезценявани в същата степен или при същите условия на преобразуване. Ако активиращо договорно събитие, което би довело до обезценяване или преобразуване на даден инструмент, възникне преди или едновременно с прилагането на което и да е от двете правомощия, преценката на йерархията на кредиторите следва да отразява последиците от това обезценяване или преобразуване.
11. **Водещо правило 2:** При определяне на реда и размера на обезценяване или преобразуване, органът за реструктуриране следва да прилага еднакво третиране за всички инструменти, приемливи като собствен капитал съгласно част 2 или част 10, дял I, глава 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, независимо дали са напълно или частично изключени при определянето на собствения капитал на институцията. По-специално, те трябва да бъдат обезценявани в същата степен или при същите условия на преобразуване.
12. По-долу са дадени насоки за това как органите за реструктуриране трябва да прилагат тези водещи правила в специфични случаи.

Прилагане на водещо правило 1: Емитираните AT1 инструменти, които напълно отговарят на условията на член 52 от Регламент (ЕС) № 575/2013 и инструментите, унаследени в съответствие с част 10, дял I, глава 2 от същия регламент, които

имат един и същи ред в йерархията на кредиторите, са обект на едно и също третиране за целите на последователността на обезценяването и преобразуването. По-специално, те трябва да бъдат обезценявани в същата степен или при същите условия на преобразуване.

13. За да бъдат включени като собствен капитал, АТ1 инструментите следва да отговарят на условията на член 52 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Член 52 предвижда, че АТ1 инструментите следва да съдържат договорни разпоредби, съгласно които при настъпване на активиращо събитие размерът на главницата на инструментите се намалява перманентно или временно, или инструментите се преобразуват в СЕТ1. За целите на тази разпоредба, член 54, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013 допълнително изисква АТ1 инструментите да се преобразуват, когато съотношението на СЕТ1 се понижи до 5,125% или по-висока стойност, ако така е посочено в разпоредбите относно инструмента. Разпоредбите относно инструмента могат да включват повече от едно активиращо събитие и трябва да посочват коефициента на преобразуване и максималния разрешен размер на преобразуването или диапазона, в който инструментите ще бъдат преобразувани в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1) (член 54, параграф 1, буква б) и в) от Регламент (ЕС) № 575/2013).
14. Директива 2006/48/ЕО не предвижда същото условие за целите на приемливостта на инструментите като собствен капитал.
15. Съгласно разпоредбите на част 10, дял I, глава 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 (унаследяване на капиталови инструменти), елементите, приемливи като собствен капитал съгласно националните мерки за транспониране на Директива 2006/48/ЕО, могат да бъдат включени при изчисляването на собствения капитал за целите на Регламент (ЕС) № 575/2013, въпреки че не отговарят на всички условия, предвидени в член 52 и в следващите членове от Регламент (ЕС) № 575/2013. По този начин унаследените инструменти, които не предвиждат договорно активиращо събитие по смисъла на член 54 от Регламент (ЕС) № 575/2013, се включват в собствения капитал в съответствие с ограниченията, определени в регламента.
16. Съгласно водещо правило 1 и с цел гарантиране на спазването на йерархията на кредиторите, органът за реструктуриране следва да третира по еднакъв начин всички АТ1 инструменти, които са от еднакъв ред при несъстоятелност за целите на обезценяването и преобразуването (освен ако не е посочено друго в Директива 2014/59/ЕС), без да се отчитат други разлики между капацитета за поемане на загуби на тези АТ1 инструменти, произтичащи от техните договорни клаузи. Поради това, в случай на прилагане на инструмента за споделяне на загуби или обезценяване или преобразуване при РОНV органът за реструктуриране следва да третира равностойно АТ1 инструментите, емитирани съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 и унаследените АТ1 инструменти.
17. Унаследените инструменти съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 са включени в собствения капитал в съответствие с ограниченията на Регламент (ЕС) № 575/2013 (част 10, глава 2), съгласно който тези позиции се изключват постепенно от собствения капитал⁽²⁾. Като се прилагат едновременно водещо правило 1 и водещо правило 2 в

⁽²⁾ За целите на настоящите насоки всички суми на елементите, изчислени като собствен капитал в съответствие с ограниченията, предвидени в част 10, глава 2 от РКИ, подлежат на едно и също третиране.

последователността на обезценяването и преобразуването, АТ1 инструментите, които са в съответствие с правилата на Регламент (ЕС) № 575/2013, и унаследените инструменти, включително всяка стойност, която се изключва постепенно от собствения капитал поради ограниченията, посочени в част 10, глава 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 (по-специално член 486), следва да подлежат на същото третиране.

Прилагане на водещо правило 2: Т2 инструментите, в режим на амортизация, следва да бъдат третирани по същия начин като Т2 инструментите, които са включени с цялата си стойност в собствения капитал.

18. Съгласно режима на амортизация, предвиден в член 64 от Регламент (ЕС) № 575/2013, стойността на Т2 инструмент, която може да бъде включена в собствения капитал, е неговата номинална стойност, амортизирана на базата на линеен метод през последните 5 години преди падежа. Стойността, подлежаща на амортизация, не е включена в собствения капитал, дори ако Т2 инструментът е приемлив съгласно член 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013. При определяне на реда и размера на обезценяване или преобразуване органът за реструктуриране следва да третира по един и същ начин Т2 инструментите, включени в същия клас, и не следва да прилага дискриминационно третиране към емисията на едни и същи Т2 инструменти.
19. Стойността на амортизираната част на Т2 инструментите също следва да бъде третирана по еднакъв начин като стойността на Т2 инструментите, включена в собствения капитал, когато режимът на амортизация се прилага за унаследен инструмент. В този случай, като се прилагат водещи правила 1 и 2 и в съответствие с йерархията на кредиторите, пълната номинална стойност на унаследен Т2 инструмент, който е в режим на амортизация, следва да подлежи на същото третиране като равностойните по ранг Т2 инструменти, за да се определи последователността и стойността на обезценяване и преобразуване.
20. В допълнение АТ1 инструментите следва да се третират по еднакъв начин независимо от това дали са засегнати или не от ограниченията, посочени в член 486 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Дял III — Заключителни разпоредби и прилагане

21. Тези насоки следва да се въведат от съответните органи за реструктуриране в националните практики за реструктуриране 6 месеца след публикуването.