

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Végleges iránymutatások

a BRRD szerinti leírás és átalakítás sorrendje és a CRR/CRD közötti kapcsolatra vonatkozóan

1. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

1. Az e dokumentumban szereplő iránymutatásokat az EBH az 1093/2010/EU rendelet¹ 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adta ki. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások rögzítik az EBH álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásnak, hogy megfelelően beépítik azt saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatás elsősorban intézményekre vonatkozik.

Adatszolgáltatási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az egyes illetékes hatóságok 11/09/2017-ig kötelesek értesíteni az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánják-e felelni ennek az iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell az EBH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásnak. Az értesítéseket „EBA/GL/2017/02” hivatkozással az EBH honlapján szereplő formanyomtatványon kell megküldeni a compliance@eba.europa.eu címre. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről. Az EBH-nak a megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást is be kell jelenteni.
4. Az értesítéseket a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

I. cím – Tárgy és hatály

1. Tárgy

1. A 2014/59/EU irányelv 48. cikkének (6) bekezdése értelmében ezen iránymutatások az 575/2013/EU rendeletnek és a 2013/36/EU irányelvnek a 2014/59/EU irányelvvel való kapcsolatát kezelik a leírás és átalakítás sorrendjére vonatkozóan. Az iránymutatások tisztázzák e kapcsolatot a 2014/59/EU irányelv 48. cikke alkalmazásában, amely szabályozza a leírás és átalakítás sorrendjét, amikor hitelezői feltőkésítést alkalmaznak.—Ugyancsak vonatkoznak a 2014/59/EU irányelv 60. cikkére a tőkeinstrumentumok leírásának és átalakításának sorrendjét illetően az életképtelenség (PONV) bekövetkezésekor. Ezen iránymutatások alkalmazásában a „tőkeinstrumentumok” olyan instrumentumokat jelentenek, amelyek CET1, AT1 vagy T2 instrumentumnak minősülnek az 575/2013/EU rendelet alkalmazásában.
2. A 2014/59/EU irányelv 48. cikkének rendelkezése szerint a tagállamok biztosítják, hogy a hitelezői feltőkésítés alkalmazásakor a szanálási hatóságok a leírasi és átalakítási hatáskört – figyelemmel a 2014/59/EU irányelv 44. cikkének (2) és (3) bekezdésében említett kizárásokra – az alábbi sorrendben gyakorolják: elsődleges alapvető tőkeelemek; majd a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok; majd a járulékos tőkeinstrumentumok; majd egyéb alárendelt instrumentumok, amelyek nem kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok vagy járulékos tőkeinstrumentumok a rendes fizetéseképtelenségi jogszabályok szerinti kielégítési sorrenddel összhangban; majd a további leírható, illetve átalakítható kötelezettségek a rendes fizetéseképtelenségi jogszabályok szerinti kielégítési sorrenddel összhangban.
3. A 2014/59/EU irányelv 48. cikkének (2) bekezdése szerint a szanálási hatóságoknak a veszteségeket egyenlően kell elosztaniuk az azonos osztályba tartozó tulajdoni részesedések vagy tulajdonviszonyt megtestesítő egyéb instrumentumok és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségek között, kivéve, amikor a 2014/59/EU irányelv 44. cikkének (3) bekezdése szerinti hitelezői feltőkésítésből való diszkrecionális kizárások a veszteségek azonos rangú követelések közötti különböző arányú elosztását eredményezik. Ebben az esetben az egyéb leírható vagy átalakítható kötelezettségekre alkalmazott leírás vagy átalakítás szintje a 44. cikk (3) bekezdése szerint növelhető, feltéve, hogy a leírás és átalakítás szintje megfelel az irányelv 34. cikke (1) bekezdésének g) pontjában említett „egyetlen hitelező sem kerülhet rosszabb helyzetbe” (NCWO) védintézkedésnek.
4. A 2014/59/EU irányelv 48. cikkének (3) bekezdése szerint a leírasi vagy átalakítási hatáskör egyéb leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vagy azonos besorolású kötelezettségekre történő alkalmazását megelőzően a szanálási hatóságoknak át kell alakítaniuk vagy csökkenteniük kell a kiegészítő alapvető tőkeelemek és járulékos tőkeelemek és más alárendelt kötelezettségek tőkeösszegét, amennyiben e kötelezettségeket még nem alakították át, és feltételeik az alábbiak szerint rendelkeznek: a) az instrumentum

tőkeösszegének csökkentése az intézmény pénzügyi helyzetére, fizetőképességére vagy szavatolótőke-szintjére vonatkozó esemény bekövetkezésekor; vagy b) az instrumentumok részvényekké vagy más, tulajdonviszonyt megtestesítő instrumentummá alakítása ilyen események bekövetkezésekor.

5. A 2014/59/EU irányelv 48. cikkének (4) bekezdése úgy rendelkezik, hogy amikor a szanálási hatóságok az említett cikk (3) bekezdése szerint valamely instrumentum tőkeösszegét csökkentik, de nem nullára, be kell tartaniuk a hitelezői hierarchiát, és az (1) bekezdésnek megfelelően kell alkalmazniuk e tőkeösszeg maradványára a leírási és átalakítási hatásköröket. Továbbá a 48. cikk (5) bekezdésének rendelkezése szerint a kötelezettség leírására vagy tőkévé alakítására irányuló döntés során a szanálási hatóságok nem alakíthatják át valamely kötelezettségosztály tőkeösszegét, amíg egy ahhoz képest alárendelt kötelezettségosztály jelentős részét nem alakítják tőkévé vagy nem írják le, hacsak a 2014/59/EU irányelv 44. cikkének (2) és (3) bekezdése másként nem teszi lehetővé.
6. A 48. cikk rendelkezései – különösen annak első bekezdése – számos kölcsönös kapcsolódási pontot hoznak létre az 575/2013/EU rendeletben és a 2014/59/EU irányelvben meghatározott keretrendszerrel, amelyek egyértelműsítést igényelnek. E kapcsolat különösen érinti a tőkeinstrumentumokat (különösen a kiegészítő alapvető tőke- és a járulékos tőkeosztályokat) a leírás és átalakítás sorrendjét illetően. A 2014/59/EU irányelv 2. cikke (1) bekezdésének 69., 73. és 74. pontja ezen instrumentumokat akként határozza meg, amelyek teljesítik az 575/2013/EU rendelet 52. és 63. cikkében megállapított feltételeket, de pontosan nem határozza meg az azonos osztályba vagy kibocsátási körbe, de az intézmény szavatolótőkéje kiszámításának szempontjából különböző rendszerbe tartozó instrumentumokra vonatkozó kezelést.

2. Hatály és alkalmazási szint

7. Ezen iránymutatások a szanálási hatóságoknak szólnak arra az esetre, amikor a hitelezői feltőkésítést vagy a tőkeinstrumentumok leírására vagy átalakítására vonatkozó hatáskört alkalmazzák az életképtelenség bekövetkezésekor egy, a 2014/59/EU irányelv szerinti intézmény vagy az 1. cikke (1) bekezdésének b), c) vagy d) pontjában említett jogalanyra.

II. cím – Az 575/2013/EU rendeletben és a 2013/36/EU irányelvben

meghatározott instrumentumokra alkalmazható kezelésről szóló

iránymutatások a leírás és átalakítás sorrendjére vonatkozóan

8. Az alábbiakban meghatározott iránymutatások csak az 575/2013/EU rendeletnek és a 2013/36/EU irányelvnek a 2014/59/EU irányelvvel való kapcsolatára vonatkoznak a leírás és átalakítás sorrendjét illetően a hitelezői feltőkésítés vagy a PONV átalakítási hatáskör alkalmazása esetén. Nem foglalkoznak a 2014/59/EU irányelvnek az 575/2013/EU rendelettel és a 2013/36/EU irányelvvel való bármilyen más kapcsolatával.

9. Az iránymutatások annak egyértelműsítésére szolgálnak, hogy a szanalási hatóságoknak miként kellene figyelembe venniük a hitelezői feltőkésítés vagy a PONV hatáskör alkalmazásának hatálya alá tartozó entitás által kibocsátott, az 575/2013/EU rendeletben és a 2013/36/EU irányelvben meghatározott keretrendszer szerint kiegészítő alapvető tőke- vagy járulékos tőkeinstrumentumoknak minősülő instrumentumok szerződéses jellemzőit a leírás vagy átalakítás sorrendjének meghatározásakor. Néhány esetben az utóbbi keretrendszer tőkeinstrumentumnak ismer el instrumentumokat, de bizonyos szerződéses jellemzők miatt teljes egészében vagy részben kizárásra kerülnek a „szavatolótőke” számításából. A szanalási hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a 2014/59/EU irányelv 48. cikkének (1) bekezdésében és 60. cikkének (1) bekezdésében meghatározott leírási és átalakítási sorrenddel azonos kategóriában levő instrumentumok kezelése feleljen meg a rendes fizetéseképtelenségi eljárásban alkalmazott hitelezői hierarchiának.
10. **1. iránymutató szabály:** A hitelezői feltőkésítés vagy a leírási és átalakítási hatáskör életképtelenség esetén történő alkalmazásakor a szanalási hatóságnak a BRRD 48. cikke vagy 60. cikke által megállapított sorrend alapján azonos kategóriájába tartozó és fizetéseképtelenség esetén ugyanabba sorolandó tőkeinstrumentumokat ugyanúgy kell kezelnie, függetlenül azok egyéb jellemzőitől vagy a leírást és átalakítást szabályozó elő nem idézett szerződéses feltételektől. Nevezetesen, azonos mértékben kell azokat leírni vagy ugyanazon átalakítási feltételeknek kell vonatkozni rájuk. Egy esemény, amely egy instrumentum szerződésen alapuló leírását vagy átalakítását eredményezné, bármelyik hatáskör alkalmazását megelőzően vagy azzal egyidőben következik be, a hitelezői hierarchia értékelésének tükröznie kell az adott leírás vagy átalakítás hatásait.
11. **2. iránymutató szabály:** A leírás vagy átalakítás rendjének és összegének meghatározásakor a szanalási hatóságnak azonos módon kell kezelnie minden, az 575/2013/EU rendelet 2. része vagy 10. része I. címének 2. fejezete szerint szavatolótőkeként figyelembe vehető instrumentumot függetlenül attól, hogy azok teljesen vagy részben ki vannak-e zárva egy intézmény szavatolótőkéjének számításából. Különösen, azonos mértékben kell azokat leírni vagy ugyanazon átalakítási feltételeknek kell vonatkozni rájuk.
12. Az alábbi iránymutató arra vonatkozik, hogy adott esetekben a szanalási hatóságoknak miként kell alkalmazniuk ezen iránymutató szabályokat.

Az 1. iránymutató szabály alkalmazása: az 575/2013/EU rendelet 52. cikke feltételeinek teljes mértékben megfelelő, kibocsátott kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok és az említett rendelet 10. része I. címének 2. fejezete szerint szerzett jogok tárgyakként kezelt instrumentumok, amelyek a hitelezői hierarchiában azonos helyet foglalnak el, a leírás és átalakítás sorrendjének alkalmazásában ugyanolyan módon kell kezelni őket. Különösen, azonos mértékben kell azokat leírni vagy ugyanazon átalakítási feltételeknek kell vonatkozni rájuk.

13. A szavatolótőkeként való figyelembevétel érdekében a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumoknak meg kell felelniük az 575/2013/EU rendelet 52. cikke feltételeinek. Az 52. cikk úgy rendelkezik, hogy az AT1 instrumentumoknak olyan szerződéses

rendelkezéseket kell tartalmazniuk, amelyek szerint egy kiváltó esemény bekövetkeztek az instrumentumok tőkeösszegét állandó vagy ideiglenes alapon leírják, vagy az instrumentumokat elsődleges alapvető tőkévé alakítják. E rendelkezés alkalmazásában az 575/2013/EU rendelet 54. cikke (1) bekezdésének a) pontja megköveteli a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok átalakítását, amikor az elsődleges alapvető tőkearány 5,125%-ra vagy, ha az instrumentumra vonatkozó rendelkezésekben az szerepel, annál magasabb szintre esik. Az instrumentumra irányadó rendelkezésekben szerepelhet egynél több kiváltó esemény, és meg kell határozniuk vagy az átváltás arányát és az átváltás engedélyezett összegére vonatkozó korlátot vagy egy tartományt, amelyen belül az instrumentumok elsődleges alapvető tőkévé kerülnek átváltásra (az 575/2013/EU rendelet 54. cikke (1) bekezdésének b) és c) pontja).

14. A 2006/48/EK irányelv nem rendelkezik ugyanezen feltételről instrumentumok szavatolótőkeként való elfogadhatóságának céljára.
15. Az 575/2013/EU rendelet 10. része I. címe 2. fejezetének rendelkezései szerint (a tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó szerzett jogok) a 2006/48/EK irányelvet átültető nemzeti intézkedések alapján szavatolótőkeként figyelembe vehető tételek beszámíthatóak a szavatolótőkébe az 575/2013/EU rendelet alkalmazásában még akkor is, ha nem felelnek meg minden olyan feltételnek, amelyről az 575/2013/EU rendelet 52. és azt követő cikkei rendelkeznek. Így a szerzett jogok tárgyaként kezelt olyan instrumentumok, amelyek nem biztosítják az 575/2013/EU rendelet 54. cikkében rögzített szerződéses feltétel kiváltó eseményét, a szavatolótőke részét képezik a rendeletben leírt korlátokkal összhangban.
16. Az 1. irányadó szabály szerint és a hitelezői hierarchia figyelembe vételének biztosítása érdekében a szanalási hatóságnak a fizetéseképtelenség szempontjából azonosan rangsorolt minden kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumot ugyanúgy kell kezelnie a leírás és átalakítás céljából (kivéve, ha a 2014/59/EU irányelv másként rendelkezik), anélkül, hogy figyelembe vennék az ezen kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumok veszteségviselő képességei közötti egyéb, a szerződési feltételeikből eredő különbségeket. Emiatt a hitelezői feltőkésítés vagy a leírási vagy átalakítási hatáskör életképtelenség esetén történő alkalmazásakor a szanalási hatóságnak azonos módon kell kezelnie az 575/2013/EU rendelet szerint kibocsátott kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat és a szerzett jogok tárgyaként kezelt kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat.
17. Az 575/2013/EU rendelet szerint szerzett jogok tárgyaként kezelt instrumentumok az 575/2013/EU rendelet (10. rész, 2. fejezet) korlátainak megfelelően tartoznak a szavatolótőkébe; így ezek az elemek fokozatosan kizárásra kerülnek a szavatolótőkéből ⁽²⁾. Mind az 1., mind a 2. irányadó szabályt alkalmazva, a leírás és átalakítás sorrendjében, az 575/2013/EU rendelet szabályainak eleget tevő kiegészítő alapvető tőkeelemeket és a szerzett jogok tárgyaként kezelt instrumentumokat, ideértve bármely összeget, amelyet fokozatosan kizárnak a szavatolótőkéből az 575/2013/EU rendelet 10. rész 2. fejezetében (különösen a 486. cikkben) megállapított korlátok miatt, azonos módon kell kezelni.

⁽²⁾ Ezen iránymutatások alkalmazásában a CRR 10. részének 2. fejezetében elrendelt korlátok szerint szavatolótőkeként számított elemek minden összegére vonatkozóan ugyanazon eljárás érvényes.

Az 2. irányadó szabály alkalmazása: az amortizációs rendszer szerinti járulékos tőkeinstrumentumokat ugyanúgy kell kezelni, mint a szavatolótőkében teljes mértékben figyelembe vett járulékos tőkeinstrumentumokat.

18. Az 575/2013/EU rendelet 64. cikkében meghatározott amortizációs rend szerint a szavatolótőkében figyelembe vehető járulékos tőkeinstrumentum értéke megegyezik a lejáratot megelőző utolsó 5 évben egyenletes ütemben amortizált névértékével. Az amortizálandó összeg nem része a szavatolótőkének, még akkor sem, ha a járulékos tőkeinstrumentum az 575/2013/EU rendelet 63. cikke szerint szavatolótőkeként figyelembe vehető. A leírás vagy átalakítás sorrendjének és összegének meghatározásakor a szanálási hatóságnak egyformán kell kezelnie az azonos osztályba sorolt járulékos tőkeinstrumentumokat, és nem alkalmazhat megkülönböztető kezelést ugyanazon járulékos tőkeinstrumentumok kibocsátására vonatkozóan.
19. A járulékos tőkeinstrumentumok amortizált összegét is ugyanúgy kell kezelni, mint a szavatolótőkében szereplő járulékos tőkeinstrumentumok összegét, amikor az amortizációs rendet alkalmazzák egy szerzett jogok tárgyaként kezelt instrumentumra. Ebben az esetben az 1. és 2. irányadó szabályt alkalmazva és összhangban a hitelezői hierarchiával, az amortizációs rend tárgyát képező, szerzett jogok tárgyaként kezelt járulékos tőkeinstrumentum teljes névleges összegét ugyanúgy kell kezelni, mint az azonosan rangsorolt járulékos tőkeinstrumentumokat a leírás és átalakítás sorrendjének és összegének meghatározása érdekében.
20. Ezenkívül a kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat is ugyanúgy kell kezelni, tekintet nélkül arra, hogy érintik-e őket az 575/2013/EU rendelet 486. cikkében meghatározott korlátok.

III. cím – Záró rendelkezések és végrehajtás

21. Ezen iránymutatásokat az illetékes szanálási hatóságoknak a közzététel után 6 hónappal kell átültetniük a nemzeti szanálási gyakorlatokba.