

EBA/GL/2017/02

---

11/07/2017

---

## Ghidul final

---

privind interacțiunea dintre ordinea reducerii valorii contabile și a conversiei prevăzute în BRRD și prevederile CRR/CRD

# 1. Conformitate și obligații de raportare

---

## Statutul prezentului ghid

1. Prezentul document conține orientări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010<sup>1</sup>. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta orientările.
2. Ghidul prezintă punctul de vedere al ABE privind practicile adecvate în materie de supraveghere în cadrul Sistemului european al supraveghetorilor financiari sau privind modul în care ar trebui aplicat dreptul Uniunii într-un anumit domeniu. Autoritățile competente cărora li se aplică ghidul, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, trebuie să se conformeze și să îl integreze în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului legislativ sau a procedurilor de supraveghere ale acestora), inclusiv în cazurile în care anumite puncte din cuprinsul documentului sunt adresate în primul rând instituțiilor.

## Cerințe de raportare

3. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentului ghid sau, în caz contrar, motivele neconformării, până la 11/09/2017. În absența unei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente nu s-au conformat. Notificările se trimit prin intermediul formularului disponibil pe site-ul ABE la adresa [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu), cu mențiunea „EBA/GL/2017/02”. Notificările trebuie trimise de persoane care au autoritatea de a raporta cu privire la respectarea ghidului în numele autorităților competente. Orice schimbare cu privire la starea de conformare trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE.
4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3).

---

<sup>1</sup> Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p.12).

## Titlul I – Obiect și domeniu de aplicare

### 1. Obiect

1. Conform articolului 48 alineatul (6) din Directiva 2014/59/UE, prezentul ghid abordează interacțiunea dintre Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și Directiva 2013/36/UE cu Directiva 2014/59/UE în sensul ordinii reducerii valorii contabile și a conversiei. Ghidul clarifică această interacțiune în sensul articolului 48 din Directiva 2014/59/UE, care reglementează ordinea reducerii valorii contabile și a conversiei la aplicarea instrumentului de recapitalizare internă. De asemenea, acesta este relevant pentru articolul 60 din Directiva 2014/59/UE privind ordinea reducerii valorii contabile și a conversiei instrumentelor de capital în punctul de neviabilitate. În sensul prezentului ghid, „instrumente de capital” înseamnă instrumente care se califică drept instrumente CET1, AT1 sau T2 în sensul Regulamentului (UE) nr. 575/2013.
2. Articolul 48 din Directiva 2014/59/UE prevede că statele membre se asigură că, la aplicarea instrumentului de recapitalizare internă, autoritățile de rezoluție exercită competențele de reducere a valorii contabile și de conversie, sub rezerva oricăror excluderi menționate la articolul 44 alineatele (2) și (3) din Directiva 2014/59/UE, în următoarea ordine: instrumentele CET1; apoi instrumentele AT1; apoi instrumentele T2; apoi alte datorii subordonate ce nu sunt instrumente AT1 sau T2 în conformitate cu ierarhia creanțelor din legislația obișnuită privind insolvența; apoi celelalte datorii eligibile în conformitate cu ierarhia creanțelor din legislația obișnuită privind insolvența.
3. Articolul 48 alineatul (2) din Directiva 2014/59/UE prevede că autoritățile de rezoluție alocă în mod egal pierderile între acțiuni sau alte instrumente de proprietate și datorii eligibile de același rang, cu excepția cazului în care excluderile discreționare de la aplicarea instrumentului de recapitalizare internă conform articolului 44 alineatul (3) din Directiva 2014/59/UE determină o repartitie diferită a pierderilor între datoriile de același rang. În acest caz, nivelul de reducere a valorii contabile sau de conversie aplicat altor datorii eligibile poate fi crescut conform articolului 44 alineatul (3), cu condiția ca nivelul de reducere a valorii contabile și conversie să respecte principiul potrivit căruia niciun creditor nu va fi dezavantajat, menționat la articolul 34 alineatul (1) litera (g) din directivă.
4. Conform articolului 48 alineatul (3) din Directiva 2014/59/UE, înainte de aplicarea competenței de reducere a valorii contabile sau de conversie în cazul altor datorii eligibile sau datorii de același rang, autoritățile de rezoluție convertesc sau reduc principalul instrumentelor AT1 și T2 și al altor datorii subordonate dacă aceste datorii nu au fost deja convertite, iar clauzele lor prevăd următoarele: (a) reducerea principalului instrumentului la apariția oricărui eveniment care se referă la situația financiară, solvabilitatea sau nivelul fondurilor proprii ale instituției; sau (b) conversia instrumentelor în acțiuni sau alte instrumente de proprietate la apariția oricărui astfel de eveniment.

5. Articolul 48 alineatul (4) din Directiva 2014/59/UE prevede că în cazul în care autoritățile de rezoluție reduc, dar nu până la zero, principalul unui instrument conform alineatul (3) al aceluiași articol, acestea vor respecta ierarhia creditorilor și vor aplica competențele de reducere a valorii contabile și de conversie în cazul valorii reziduale a principalului în conformitate cu regimul prevăzut la alineatul (1). Mai mult, articolul 48 alineatul (5) prevede că, atunci când decid dacă datoriile trebuie reduse sau convertite în titluri de capital, autoritățile de rezoluție nu convertesc o categorie de datorii, în timp ce o altă categorie de datorii, care este subordonată primei, rămâne în esență neconvertită în titluri de capital sau fără reducerea valorii, cu excepția situațiilor permise în temeiul articolului 44 alineatele (2) și (3) din Directiva 2014/59/UE.
6. Dispozițiile articolului 48, în special alineatul (1), creează o serie de interacțiuni cu regimul prevăzut în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în Directiva 2014/59/UE, care necesită clarificare. În special, interacțiunea se referă la instrumentele de capital (în special categoriile AT1 și T2) în sensul ordinii reducerii valorii contabile și a conversiei. Punctele 69, 73 și 74 ale articolului 2 alineatul (1) din Directiva 2014/59/UE definesc aceste instrumente ca fiind cele care întrunesc condițiile stipulate la articolele 52 și 63 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, dar nu precizează tratamentul aplicabil instrumentelor din aceeași categorie sau emisiune, dar care se supun unui regim diferit pentru scopul determinării fondurilor proprii ale instituției.

## **2. Domeniu și nivel de aplicare**

7. Prezentul ghid se adresează autorităților de rezoluție la aplicarea instrumentului de recapitalizare internă sau a competenței de a reduce valoarea contabilă sau de a converti instrumentele de capital în punctul de neviabilitate al unei instituții sau entități menționate la articolul 1 alineatul (1) litera (b), (c) sau (d) din Directiva 2014/59/UE.

## **Titlul II - Ghid privind tratamentul aplicabil instrumentelor prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și în Directiva 2013/36/UE în sensul ordinii reducerii valorii contabile și a conversiei**

8. Prezentul ghid se referă doar la interacțiunea dintre Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și Directiva 2013/36/UE cu Directiva 2014/59/UE în ceea ce privește ordinea reducerii valorii contabile și a conversiei în cazul aplicării instrumentului de recapitalizare internă sau a competenței de conversie în punctul de neviabilitate. Acesta nu abordează nicio altă interacțiune a Directivei 2014/59/UE cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și cu Directiva 2013/36/UE.
9. Acesta are rolul de a clarifica modul în care autoritățile de rezoluție trebuie să ia în considerare, la stabilirea ordinii în care au loc reducerea valorii contabile și conversia, caracteristicile contractuale ale instrumentelor emise de entitate, care fac obiectul aplicării

instrumentului de recapitalizare internă sau a competenței de conversie în punctul de neviabilitate, care se califică drept instrumente AT1 sau T2 conform cadrului stipulat în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și Directiva 2013/36/UE,. În unele cazuri, acest cadru recunoaște instrumentele drept instrumente de capital, dar din cauza anumitor caracteristici contractuale ele sunt excluse integral sau parțial din calculul „fondurilor proprii”. Autoritățile de rezoluție trebuie să se asigure că tratamentul instrumentelor din aceeași categorie a ordinii reducerii valorii contabile și a conversiei, descrisă la articolul 48 alineatul (1) sau la articolul 60 alineatul (1) din Directiva 2014/59/UE, respectă ierarhia creditorilor din procedura obișnuită de insolvență.

10. **Regula directoare 1:** La aplicarea instrumentului de recapitalizare internă sau a competenței de reducere a valorii contabile sau de conversie în punctul de neviabilitate, autoritatea de rezoluție trebuie să trateze în același fel instrumentele de capital ce aparțin aceleiași categorii a ordinii stabilite la articolul 48 sau la articolul 60 din BRRD și care au același rang în insolvență, indiferent de alte caracteristici sau condiții contractuale nedeclanșate care reglementează reducerea valorii contabile și conversia. În special, acestea ar trebui reduse în aceeași măsură sau supuse acelorași condiții de conversie. Dacă are loc un eveniment contractual declanșator ce ar determina reducerea valorii contabile sau conversia unui instrument înainte sau în același timp cu aplicarea oricăreia dintre competențe, evaluarea ierarhiei creditorilor trebuie să reflecte efectele reducerii valorii contabile sau ale conversiei respective.
11. **Regula directoare 2:** La stabilirea ordinii și cuantumului reducerii valorii contabile sau a conversiei, autoritatea de rezoluție trebuie să aplice același tratament tuturor instrumentelor eligibile ca fonduri proprii conform Părții a 2-a sau Părții a 10-a, Titlul 1, Capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, indiferent dacă sunt excluse integral sau parțial din calculul fondurilor proprii ale unei instituții. În special, acestea ar trebui reduse în aceeași măsură sau supuse acelorași condiții de conversie.
12. Urmează îndrumări privind modul în care autoritățile de rezoluție trebuie să aplice aceste reguli directoare în cazuri speciale.

*Aplicarea regulii directoare 1: Instrumentele AT1 emise care întrunesc pe deplin condițiile articolului 52 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instrumentele care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute conform Părții a 10-a, Titlul 1, Capitolul 2 din respectivul regulament, cu același rang în ierarhia creditorilor, sunt supuse aceluiași tratament pentru scopul stabilirii ordinii reducerii valorii contabile și a conversiei. În special, acestea ar trebui reduse în aceeași măsură sau supuse acelorași condiții de conversie.*

13. Pentru a fi încadrate ca fonduri proprii, instrumentele AT1 trebuie să întrunească condițiile articolului 52 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Articolul 52 prevede că instrumentele AT1 trebuie să conțină prevederi contractuale conform cărora, la apariția unui eveniment declanșator, principalul instrumentului este redus în regim permanent sau temporar sau instrumentul este convertit în CET1. În sensul acestei prevederi, articolul 54 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 mai dispune ca instrumentele AT1 să fie convertite

atunci când nivelul ratei CET1 scade la 5,125% sau la un nivel mai mare dacă așa stabilesc prevederile ce reglementează instrumentul. Prevederile instrumentului pot include mai mulți factori declanșatori și trebuie să precizeze fie rata de conversie și limita valorii permise a conversiei, fie un interval în care instrumentele vor fi convertite în CET1 [articolul 54 alineatul (1) literele (b) și (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013].

14. Directiva 2006/48/CE nu prevede aceeași condiție în sensul eligibilității instrumentelor ca fonduri proprii.
15. În conformitate cu dispozițiile Părții a 10-a, Titlul 1, Capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (păstrarea drepturilor obținute aferentă instrumentelor de capital), elementele eligibile ca fonduri proprii conform măsurilor de transpunere naționale pentru Directiva 2006/48/CE sunt eligibile pentru a fi luate în calcul la determinarea fondurilor proprii în sensul Regulamentului (UE) nr. 575/2013, chiar dacă nu întrunesc toate condițiile prevăzute la articolul 52 și următoarele din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Astfel, instrumentele ce beneficiază de păstrarea drepturilor obținute, care nu prevăd factorul contractual declanșator de la articolul 54 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sunt incluse în fondurile proprii în conformitate cu limitele stipulate în regulament.
16. Conform regulii directoare 1 și pentru a asigura respectarea ierarhiei creditorilor, autoritatea de rezoluție trebuie să trateze în același fel toate instrumentele AT1 care au același rang în insolvență în sensul reducerii valorii contabile și al conversiei (dacă nu se prevede altfel în Directiva 2014/59/UE) fără a lua în considerare alte diferențe între capacitatea de absorbție a pierderilor a acestor instrumente AT1 ce rezultă din clauzele lor contractuale. Prin urmare, în cazul aplicării instrumentului de recapitalizare internă sau a competenței de reducere a valorii contabile sau a conversiei în punctul de neviabilitate, autoritatea de rezoluție trebuie să trateze instrumentele AT1 emise conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și instrumentele AT1 care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute în același fel.
17. Instrumentele care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013 sunt incluse în fondurile proprii conform limitelor Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (Partea a 10-a, Capitolul 2), conform cărora aceste elemente sunt excluse progresiv din fondurile proprii <sup>(2)</sup>. Aplicând atât regula 1, cât și regula 2 în ordinea reducerii valorii contabile și a conversiei, elementele AT1 care respectă regulile din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și instrumentele care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute, inclusiv orice sumă exclusă progresiv din fondurile proprii din cauza limitelor stipulate în Partea a 10-a, Capitolul 2 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (în special articolul 486), trebuie supuse aceluiași tratament.

*Aplicarea regulii directoare 2: Instrumentele T2 supuse regimului de amortizare trebuie să facă obiectul aceluiași tratament ca instrumentele T2 incluse integral în fondurile proprii.*

18. Conform regimului de amortizare prevăzut la articolul 64 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valoarea unui instrument T2 ce poate fi inclusă în fondurile proprii este valoarea sa nominală amortizată liniar în ultimii 5 ani înainte de scadență. Valoarea supusă amortizării nu este

---

<sup>(2)</sup> În sensul prezentului ghid, toate sumele elementelor calculate ca fonduri proprii conform limitelor stipulate în Partea a 10-a, Capitolul 2 din CRR sunt supuse aceluiași tratament.

inclusă în fondurile proprii, chiar dacă instrumentul T2 este eligibil conform articolului 63 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. La stabilirea ordinii și cuantumului reducerii valorii contabile sau conversiei, autoritatea de rezoluție trebuie să trateze în același fel instrumentele T2 incluse în aceeași categorie și nu ar trebui să aplice un tratament discriminatoriu la emiterea acelorași instrumente T2.

19. Valoarea amortizată a instrumentelor T2 trebuie supusă și ea aceluiași tratament ca valoarea instrumentelor T2 inclusă în fondurile proprii dacă regimul de amortizare este aplicat unui instrument care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute. În acest caz, aplicând regulile 1 și 2 și în conformitate cu ierarhia creditorilor, valoarea nominală integrală a unui instrument T2 care beneficiază de păstrarea drepturilor obținute și care este supus regimului de amortizare trebuie să facă obiectul aceluiași tratament ca instrumentele T2 cu același rang pentru a stabili ordinea și cuantumul reducerii valorii contabile și ale conversiei.
20. În plus, instrumentele AT1 trebuie tratate în același mod indiferent dacă sunt sau nu afectate de limitele prevăzute la articolul 486 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

### **Titlul III – Dispoziții finale și punerea în aplicare**

21. Prezentul ghid trebuie implementat în practicile de rezoluție naționale de către autoritățile de rezoluție în termen de 6 luni de la publicare.