



EBA/GL/2023/01

---

9. veljače 2023.

---

## Smjernice

---

za sanacijska tijela o objavljivanju mehanizma otpisa i konverzije te izvršenja *bail-ina*

# 1. Obveze usklađenosti i izvješćivanja

---

## Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010<sup>1</sup>. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
2. Smjernicama se utvrđuje EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako se pravo Unije treba primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela utvrđena u članku 4. točki 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući u slučajevima kada su smjernice ponajprije upućene institucijama.

## Zahtjevi u pogledu izvješćivanja

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 05.06.2023. U slučaju izostanka obavijesti unutar tog roka, EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na mrežnom mjestu EBA-e s naznakom „EBA/GL/2023/01”. Obavijesti trebaju slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. EBA-i se mora prijaviti i svaka promjena statusa usklađenosti.
4. Obavijesti će se objaviti na mrežnom mjestu EBA-e u skladu s člankom 16. stavkom 3.

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

## 2. Predmet, područje primjene i definicije

---

### Predmet

5. Kako bi se povećala predvidljivost mehanizma otpisa i konverzije te izvršenja *bail-ina*, učinkovita koordinacija sanacijskih planova i mjera u prekograničnom kontekstu te transparentnost i zaštita deponenata i ulagatelja, ovim se smjernicama određuju informacije koje sanacijska tijela trebaju objaviti o načinu primjene otpisa i konverzije, posebno u kontekstu *bail-in* instrumenta, u skladu s člancima 43. i 44., člancima od 46. do 50. i člancima od 59. do 62. Direktive 2014/59<sup>2</sup>.

### Područje primjene

6. Ove se smjernice primjenjuju u skladu s područjem primjene utvrđenim u Direktivi 2014/59.

### Adresati

7. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima koja su definirana u članku 4. stavku 2. točki v. Uredbe (EU) br. 1093/2010 („sanacijska tijela”).

### Definicije

8. Ako nije drukčije određeno, pojmovi upotrijebljeni i definirani u Direktivi 2014/59/EU i u Smjernicama EBA-e o poboljšanju mogućnosti sanacije za institucije i sanacijska tijela u skladu s člancima 15. i 16. Direktive (Smjernice o mogućnosti sanacije)<sup>3</sup> imaju isto značenje u ovim smjernicama.

---

Mehanizam izvršenja	Operativni koraci potrebni za izvršenje otpisa i konverzije relevantnog instrumenta kapitala ili primjenu <i>bail-in</i> instrumenta.
Privremeni instrument	Financijski instrument izdan kako bi se omogućila konverzija iz instrumenata kapitala i obveza prihvatljivih za <i>bail-in</i> u taj instrument, kao prvi korak u postupku <i>bail-ina</i> , a koji bi nakon konačnog vrednovanja trebao biti konvertiran/zamijenjen u konačni instrument, najvjerojatnije vlasnički vrijednosni papir.

---

<sup>2</sup> Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190.).

<sup>3</sup> EBA/GL/2022/01

---

## 3. Provedba

---

### Datum primjene

9. Ove smjernice primjenjuju se od 1. siječnja 2024.

## 4. Smjernice za sanacijska tijela o objavljivanju mehanizma otpisa i konverzije te izvršenja *bail-ina*

---

### 4.1 Objavljivanje mehanizma izvršenja

10. Sanacijska tijela trebaju na svojem mrežnom mjestu objaviti općenit opis svojeg pristupa izvršenju otpisa i konverzije instrumenata kapitala i obveza prihvatljivih za *bail-in* („opis mehanizma izvršenja”), od preliminarnih koraka do konačne provedbe mehanizma izvršenja, uključujući, prema potrebi, sve prilagodbe na temelju ex-post konačnog vrednovanja.

11. Opis mehanizma izvršenja treba sadržavati barem sljedeće informacije:

- a. utvrđivanje i opis uloge dionika koji će biti uključeni u postupak mehanizma izvršenja, uključujući središnje depozitorije vrijednosnih papira, potencijalnog posebnog upravitelja<sup>4</sup>, relevantna tijela za tržište i, prema potrebi, sve savjetnike za izvršenje koje sanacijsko tijelo imenuje radi pružanja potpore u provedbi mehanizma izvršenja. Opis treba sadržavati, ako je to moguće, njihove podatke za kontakt
- b. pristup prekidu ili suspenziji trgovanja te skidanju ili brisanju instrumenata s mjesta trgovanja
- c. jasan opis funkcioniranja potencijalnog privremenog instrumenta, ako postoji

---

<sup>4</sup> Ako je imenovan u skladu s člankom 35. Direktive 2014/59/EU.

- d. opis otpisa i poništenja relevantnih instrumenata, uključujući moguća rješenja za postupanje s instrumentima za koje transakcije još nisu namirene („in-flight transakcije“)
  - e. detaljan, no indikativan, opis postupka konverzije, uključujući, prema potrebi, isporuku novih instrumenata, što se može odnositi na jedno od sljedećeg:
    - a. konverziju instrumenata ili obveza na koje je primijenjen *bail-in* u novi vlasnički kapital („izravna konverzija“)
    - b. konverziju instrumenata ili obveza na koje je primijenjen *bail-in*, koja uključuje privremene instrumente
    - c. kombinaciju obiju vrsta konverzije
  - f. pristup rješavanju mogućih razlika između konačnog i privremenog vrednovanja, kao što je nadoknada u slučaju prekomjerne konverzije
  - g. pristup postupanju sa svim djelomičnim udjelima
  - h. detaljan, no indikativan, vremenski raspored provedbe navedenih koraka, pri čemu se na odgovarajući način razlikuju:
    - a. faza planiranja sanacije
    - b. provedba odluke o sanaciji
    - c. razdoblje u kojem se provodi mehanizam izvršenja i
    - d. kraj postupka sanacije
  - i. indikativne predloške ili glavna obilježja pravnih instrumenata koji će se upotrebljavati za provedbu *bail-ina*, ako su dostupni.
12. U opisu mehanizma izvršenja potrebno je navesti da se stvarno izvršenje postupaka otpisa i konverzije može razlikovati od onog navedenog u tom opisu.
13. Ako se njihov pristup promijeni, sanacijska tijela trebaju ažurirati opis mehanizma izvršenja. U opisu mehanizma izvršenja potrebno je jasno navesti da je riječ o dokumentu podložnom ažuriranjima.