



EBA/GL/2023/01

9.2.2022

Retningslinjer

til afviklingsmyndigheder vedrørende
offentliggørelse af processen for
operationel eksekvering af nedskrivning,
konvertering og bail-in

1. Efterlevelse og indberetningsforpligtelser

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder og finansielle institutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for Det Europæiske Finanstilsynssystem eller på, hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutter.

Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder senest den 05.06.2023 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted, med referencen "EBA/GL/2023/01". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

2. Emne, anvendelsesområde og definitioner

Emne

5. For at øge forudsigeligheden af processen for operationel eksekvering af nedskrivning, konvertering og bail-in, den effektive koordinering af afviklingsplaner og -foranstaltninger i en grænseoverskridende sammenhæng og gennemsigtigheden og for at garantere indskyder- og investorbekyttelse præciseres det i disse retningslinjer, hvilke oplysninger afviklingsmyndighederne skal offentliggøre om, hvordan nedskrivningen og konverteringen vil blive anvendt, navnlig i forbindelse med bail-in-værktøjet, i overensstemmelse med artikel 43 og 44, 46-50 og 59-62 i direktiv 2014/59².

Anvendelsesområde

6. Disse retningslinjer finder anvendelse i overensstemmelse med anvendelsesområdet som fastsat i direktiv 2014/59.

Målgrupper

7. Disse retningslinjer er rettet til de kompetente myndigheder som defineret i artikel 4, stk. 2, nr. v), i forordning (EU) nr. 1093/2010 ("afviklingsmyndighederne").

Definitioner

8. Medmindre andet er angivet, har de udtryk, der er anvendt og defineret i direktiv 2014/59/EU og i EBA's retningslinjer vedrørende forbedring af afviklingsmuligheder for institutter og afviklingsmyndigheder i henhold til artikel 15 og 16 i direktivet (retningslinjerne for afviklingsmuligheder)³, samme betydning i disse retningslinjer.

Midlertidigt instrument	Et finansielt instrument, der er udstedt med det formål at muliggøre konvertering fra kapitalinstrumenter og forpligtelser, der er omfattet af bail-in, til det pågældende instrument som et første skridt i bail-in-processen, og som skal konverteres/ombyttes efter den endelige værdiansættelse til et endeligt instrument, sandsynligvis et egenkapitalinstrument.
-------------------------	---

² Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af Rådets direktiv 82/891/EØF og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU samt forordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 af 12.6.2014, s. 190).

³ EBA/GL/2022/01.

Proces for operationel eksekvering	Operationelle skridt, der er nødvendige for at gennemføre nedskrivningen og konverteringen af relevante kapitalinstrumenter eller ibrugtagningen af bail-in-værktøjet.
------------------------------------	--

3. Gennemførelse

Anvendelsesdato

9. Disse retningslinjer finder anvendelse fra den 1. januar 2024.

4. Retningslinjer til afviklingsmyndigheder vedrørende offentliggørelse af processen for operationel eksekvering af nedskrivning, konvertering og bail-in

4.1 Offentliggørelse af processen for operationel eksekvering

10. Afviklingsmyndighederne bør på deres websted offentliggøre en overordnet beskrivelse af deres tilgang til gennemførelse af nedskrivning og konvertering af kapitalinstrumenter og forpligtelser, der er omfattet af bail-in ("beskrivelse af processen for operationel eksekvering") fra de indledende skridt til den endelige gennemførelse af processen for operationel eksekvering, herunder eventuelle efterfølgende endelige værdiansættelsesjusteringer, hvor det er relevant.
11. Beskrivelsen af processen for operationel eksekvering bør som minimum omfatte følgende oplysninger:
- Fastlæggelse og beskrivelse af den funktion, som udfyldes af de interessenter, der indgår i processen for operationel eksekvering, herunder værdipapircentraler, potentiel administrator⁴, relevante markedsmyndigheder og, hvor det er relevant,

⁴ Hvis udpeget, i overensstemmelse med artikel 35 i direktiv 2014/59/EU.



enhver eksekveringsrådgiver, der skal udpeges af afviklingsmyndigheden til at støtte gennemførelsen af processen for operationel eksekvering. Beskrivelsen bør om muligt omfatte de pågældendes kontaktoplysninger.

- b. Tilgang til ophør eller suspension af handel og afnotering eller fjernelse af instrumenter fra handelspladser.
- c. Klar beskrivelse af, hvordan det potentielle midlertidige instrument fungerer, hvor det er relevant.
- d. Beskrivelse af nedskrivning og annullering af relevante instrumenter, herunder mulige løsninger til håndtering af instrumenter, hvis transaktioner endnu ikke er afviklet ("igangværende transaktioner").
- e. Detaljeret, om end vejledende, beskrivelse af konverteringsprocessen, herunder levering af eventuelle nye instrumenter, som kan henvise til en af følgende:
 - a. konvertering af instrumenter eller forpligtelser, der er omfattet af bail-in, til ny egenkapital ("direkte konvertering")
 - b. konvertering af instrumenter eller forpligtelser, der er omfattet af bail-in, der omfatter midlertidige instrumenter
 - c. en blanding af de to.
- f. Tilgang til håndtering af potentielle forskelle mellem den endelige og den midlertidige værdiansættelse, f.eks. kompensation i tilfælde af overkonvertering.
- g. Tilgang til håndtering af delaktier.
- h. En detaljeret, om end vejledende, tidsplan for gennemførelsen af ovennævnte trin, med passende sondring mellem:
 - a. planlægningsfasen for afviklingen
 - b. gennemførelsen af afviklingsbeslutningen
 - c. den periode, hvor processen for operationel eksekvering gennemføres, og
 - d. afslutningen på afviklingsproceduren.
- i. Vejledende skabeloner eller hovedelementerne i de retlige instrumenter, der skal anvendes til formelt at gennemføre bail-in, hvis sådanne foreligger.

12. I beskrivelsen af processen for operationel eksekvering bør det anføres, at den faktiske gennemførelse af nedskrivnings- og konverteringsprocesser kan afvige fra den, der er angivet i denne beskrivelse.



13. Afviklingsmyndighederne bør opdatere beskrivelsen af processen for operationel eksekvering, hvis deres tilgang ændres. I beskrivelsen af processen for operationel eksekvering skal det klart angives, at dette er et dokument, der løbende opdateres.