

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Závěrečné usmernenia

o vzájomnom prepojení medzi poradím odpisovania a konverzie v
BRRD a CRR/CRD

1. Povinnosti týkajúce sa dodržiavania súladu s predpismi a ohlasovacia povinnosť

Štatút týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 . Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia č. 1093/2010 príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení a odporúčaní.
2. Tieto usmernenia zahŕňajú názor EBA na príslušné postupy dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo na spôsob uplatňovania právnych predpisov Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, ich majú dodržiavať tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu podľa potreby (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú tieto usmernenia zamerané prevažne na banky.

Požiadavky na vykazovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány oznámiť EBA, či tieto usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržať, alebo musia uviesť dôvody ich nedodržania do 11/09/2017. Ak do tohto dátumu nebude doručené žiadne oznámenie, EBA sa bude domnievať, že ich príslušné orgány nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zaslať prostredníctvom formulára dostupného na adrese compliance@eba.europa.eu spolu s označením „EBA/GL/2017/02“. Tieto oznámenia majú príslušnému orgánu predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržaní v mene svojich príslušných orgánov. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania ustanovení treba takisto oznámiť EBA.
4. Oznámenia budú uverejnené na webovej stránke EBA v súlade s článkom 16 ods. 3.

Hlava I – Predmet a rozsah pôsobnosti

1. Predmet úpravy

1. Podľa článku 48 ods. 6 smernice 2014/59/EÚ sa týmito usmerneniami rieši vzájomné prepojenie medzi nariadením (EÚ) č. 575/2013 a smernicou 2013/36/EÚ a smernicou 2014/59/EÚ na účely poradia odpisovania a konverzie. V usmerneniach sa vysvetľuje toto vzájomné prepojenie na účely článku 48 smernice 2014/59/EÚ, ktorým sa upravuje poradie odpisovania a konverzie pri použití nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov. Zároveň majú význam pre článok 60 smernice 2014/59/EÚ týkajúci sa poradia odpisovania a konverzie kapitálových nástrojov v okamihu neživotaschopnosti. „Kapitálové nástroje“ majú na účel týchto usmernení význam nástrojov, ktoré sa klasifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástroje kapitálu Tier 2 na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
2. V článku 48 smernice 2014/59/EÚ sa ustanovuje, že členské štáty zaistia, aby pri použití nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov orgány pre riešenie krízových situácií vykonávali právomoc odpísať a právomoc vykonať konverziu, s výhradou akýchkoľvek výnimiek podľa článku 44 ods. 2 a 3, v tomto poradí: položky vlastného kapitálu Tier 1; následne nástroje dodatočného kapitálu Tier 1; následne nástroje kapitálu Tier 2; potom ostatný podriadený dlh, ktorý nepredstavuje nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 ani nástroj kapitálu Tier 2, v súlade s hierarchiou nárokov v bežnom konkurznom konaní; potom zvyšok oprávnených záväzkov v súlade s hierarchiou nárokov v bežnom konkurznom konaní.
3. V článku 48 ods. 2 smernice 2014/59/EÚ sa uvádza, že orgány pre riešenie krízových situácií rozdelia straty rovnomerne medzi akcie alebo iné nástroje vlastníctva a oprávnené záväzky toho istého postavenia, s výnimkou prípadov, ak je výsledkom diskrečných vylúčení zo záchrany pomocou vnútorných zdrojov v zmysle článku 44 ods. 3 smernice 2014/59/EÚ rozdielne pridelenie strát medzi záväzky rovnakého postavenia. V tomto prípade sa môže úroveň odpísania alebo konverzie uplatňovaná na iné oprávnené záväzky zvýšiť v zmysle článku 44 ods. 3 za predpokladu, že úroveň odpísania alebo konverzie bude v súlade s ochranným opatrením neznevýhodnenia veriteľa uvedeným v článku 34 ods. 1 písm. g) tejto smernice.
4. Podľa článku 48 ods. 3 smernice 2014/59/EÚ orgány pre riešenie krízových situácií pred uplatnením právomoci odpisovania alebo konverzie na iné oprávnené záväzky alebo záväzky s klasifikáciou rovnocenného zaobchádzania konvertujú alebo znížia sumu istiny nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojov kapitálu Tier 2 a ostatných podriadených záväzkov, ak tieto záväzky ešte neboli konvertované a ich podmienky, v rámci ktorých sa stanovuje: a) výška sumy istiny nástroja, ktorá sa má znížiť v prípade akejkoľvek udalosti, ktorá sa týka finančnej situácie, platobnej schopnosti alebo úrovni vlastných zdrojov danej inštitúcie; alebo b) v prípade výskytu akejkoľvek takejto udalosti konverzia nástrojov na akcie alebo iné nástroje vlastníctva.

5. V článku 48 ods. 4 smernice 2014/59/EÚ sa stanovuje, že ak orgány pre riešenie krízových situácií znížili sumu istiny nástroja, ale nie na nulu, v súlade s ods. 3 tohto článku, dodržia hierarchiu veriteľov a uplatnia právomoc odpísať dlh alebo vykonať jeho konverziu na zostatkovú sumu uvedenej istiny v súlade s režimom v odseku 1. Okrem toho sa v článku 45 ods. 5 stanovuje, že ak sa rozhoduje o tom, či sa záväzky majú odpísať alebo konvertovať na vlastný kapitál, orgány pre riešenie krízových situácií nekonvertujú jednu triedu záväzkov, kým trieda záväzkov, ktorá je podriadená tejto triede, zostáva výrazne nekonvertovaná na vlastný kapitál alebo neodpísaná, pokiaľ sa to iným spôsobom nepovoľuje podľa článku 44 ods. 2 a 3 smernice 2014/59/EÚ.
6. Ustanovenia v článku 48, konkrétne v jeho prvom odseku, vytvárajú niekoľko vzájomných prepojení s režimom stanoveným v nariadení (EÚ) č. 575/2013 a smernici 2014/59/EÚ, ktoré je potrebné objasniť. Toto vzájomné prepojenie sa týka predovšetkým kapitálových nástrojov (najmä tried dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2) na účely poradia odpisovania a konverzie. V bodoch 69, 73 a 74 článku 2 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ sa tieto nástroje vymedzujú ako nástroje, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článkoch 52 a 63 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, nešpecifikuje sa v nich však zaobchádzanie uplatniteľné na nástroje rovnakej triedy alebo emisie, ale podľa iného režimu na účely výpočtu vlastných zdrojov inštitúcie.

2. Rozsah pôsobnosti a úroveň uplatňovania

7. Tieto usmernenia sú určené pre orgány pre riešenie krízových situácií pri uplatňovaní nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov alebo právomoci odpisovať alebo konvertovať kapitálové nástroje v okamihu životaneschopnosti pre inštitúciu alebo subjekt uvedený v článku 1 ods. 1 písm. b), c) alebo d) smernice 2014/59/EÚ.

Hlava II – Usmernenia týkajúce sa zaobchádzania, ktoré sa uplatňuje na nástroje ustanovené v nariadení (EÚ) č. 575/2013 a v smernici

2013/36/EÚ na účely poradia odpisovania a konverzie

8. Tieto usmernenia, ktoré sú vymedzené ďalej v texte, sa týkajú len vzájomného prepojenia medzi nariadením (EÚ) č. 575/2013 a smernicou 2013/36/EÚ a smernicou 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o porade odpisovania a konverzie v prípade uplatnenia nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov alebo právomoci konvertovať v okamihu životaneschopnosti. Usmerneniami sa nerieši žiadne iné vzájomné prepojenie smernice 2014/59/EÚ s nariadením (EÚ) č. 575/2013 a smernicou 2013/36/EÚ.
9. Ich úlohou je objasniť spôsob, akým majú orgány pre riešenie krízových situácií zohľadniť zmluvné prvky nástrojov vydaných subjektom na základe využitia nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov alebo právomoci v okamihu životaneschopnosti, ktoré sa klasifikujú ako nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástroj kapitálu Tier 2 podľa rámca ustanoveného v

nariadení (EÚ) č. 575/2013 a smernici 2013/36/EÚ pri určovaní poradia odpisovania alebo konverzie. V niektorých prípadoch sa týmto rámcom uznávajú nástroje ako kapitálové nástroje, avšak z dôvodu konkrétnych zmluvných prvkov sú v celom rozsahu alebo čiastočne vylúčené z výpočtu „vlastných zdrojov“. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zaistiť, aby bolo zaobchádzanie s nástrojmi v tej istej kategórii poradia odpisovania a konverzie opísanej v článku 48 ods. 1 alebo článku 60 ods. 1 smernice 2014/59/EÚ v súlade s hierarchiou veriteľov pri bežnom konkurznom konaní.

10. **Hlavné pravidlo 1:** Pri použití nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov alebo právomoci odpísať a konvertovať v okamihu neživotaschopnosti majú orgány pre riešenie krízových situácií zaobchádzať s kapitálovými nástrojmi, ktoré patria do tej istej kategórie poradia stanovenej v článku 48 alebo článku 60 smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk, a ktoré majú rovnaké postavenie v hierarchii konkurzného konania, rovnakým spôsobom, a to bez ohľadu na ich ostatné vlastnosti alebo neaktivované zmluvné podmienky, ktorými sa upravuje odpisovanie a konverzia. Predovšetkým sa majú odpísať v tom istom rozsahu alebo na základe tých istých podmienok konverzie. Ak k zmluvnej spúšťacej udalosti, výsledkom ktorej by bolo odpísanie alebo konverzia nástroja, dôjde pred alebo v tom istom čase ako k uplatneniu niektorej z právomocí, pri posúdení hierarchie veriteľov sa majú zohľadniť účinky tohto odpísania alebo konverzie.
11. **Hlavné pravidlo 2:** Pri určovaní poradia a sumy odpisu alebo konverzie majú orgány pre riešenie krízových situácií uplatňovať rovnaké zaobchádzanie so všetkými nástrojmi oprávnenými ako vlastné zdroje podľa časti 2 alebo časti 10, hlavy 1, kapitoly 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, nezávisle od toho, či sú v celom rozsahu alebo čiastočne vylúčené zo zarátania k vlastným zdrojom inštitúcie. Predovšetkým sa majú odpísať v tom istom rozsahu alebo na základe tých istých podmienok konverzie.
12. Ďalej nasleduje usmernenie o tom, ako majú orgány pre riešenie krízových situácií uplatňovať tieto hlavné pravidlá v konkrétnych prípadoch.

Uplatňovanie hlavného pravidla 1: vydané nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré v celom rozsah spĺňajú podmienky článku 52 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a nástroje so zachovaním predchádzajúceho stavu podľa časti 10, hlavy 1, kapitoly 2 tohto nariadenia, s rovnakým postavením v hierarchii veriteľov, podliehajú rovnakému zaobchádzaniu na účely poradia odpisovania a konverzie. Predovšetkým sa majú odpísať v tom istom rozsahu alebo na základe tých istých podmienok konverzie.

13. Aby mohli byť nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 zahrnuté ako vlastné zdroje, mali by spĺňať podmienky článku 52 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. V článku 52 sa ustanovuje, že nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 majú obsahovať zmluvné ustanovenia, podľa ktorých sa suma istiny nástrojov po výskyte spúšťacej udalosti odpíše permanentne alebo dočasne, alebo sa nástroje konvertujú na nástroje vlastného kapitálu Tier 1. Na účely tohto ustanovenia sa v článku 54 ods. 1 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 ďalej požaduje, aby sa nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 konvertovali pri poklese podielu vlastného kapitálu Tier 1 na 5, 125 %, alebo vyššie, ak je to uvedené v ustanoveniach, ktorými sa daný nástroj spravuje. Ustanovenia tohto nástroja môžu zahŕňať viac ako jednu aktiváciu a musí sa v nich uviesť buď

miera takejto konverzie a limit povoleného objemu konverzie, alebo rozsah, v rámci ktorého sa nástroje budú konvertovať na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 [článok 54 ods. 1 písm. b) a c) nariadenia (EÚ) č. 575/2013].

14. V smernici 2006/48/ES sa neustanovuje rovnaká podmienka na účely oprávnenosti nástrojov ako vlastných zdrojov.
15. Podľa ustanovení časti 10, hlavy 1, kapitoly 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Zachovanie predchádzajúceho stavu kapitálových nástrojov) sú položky oprávnené ako vlastné zdroje v zmysle vnútroštátnych opatrení na transpozíciu smernice 2006/48/ES oprávnené na výpočet ako vlastné zdroje na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013, aj keď nespĺňajú všetky podmienky stanovené v článkoch 52 a podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Nástroje, na ktoré sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu, ktoré neumožňujú zmluvnú aktiváciu článku 54 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, sú teda zahrnuté do vlastných zdrojov v súlade s limitmi stanovenými v nariadení.
16. Podľa hlavného pravidla 1 a s cieľom zaistiť dodržanie hierarchie veriteľov má orgán pre riešenie krízových situácií zaobchádzať so všetkými nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré majú rovnaké postavenie v hierarchii konkurzného konania, rovnako na účely odpisovania a konverzie (pokiaľ nie je určené inak v smernici 2014/59/EÚ), a to bez zohľadnenia ďalších rozdielov medzi kapacitou na absorpciu strát týchto nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré vyplývajú z ich zmluvných ustanovení. Preto majú orgány pre riešenie krízových situácií v prípade uplatnenia nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov alebo právomoci odpísať a konvertovať v okamihu neživotaschopnosti zaobchádzať rovnako s nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1, vydanými v súlade s nariadením (EÚ) č. 575/2013, a nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1, na ktoré sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu.
17. Nástroje, na ktoré sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013, sú zahrnuté do vlastných zdrojov podľa limitov nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (časť 10, kapitola 2), podľa ktorých sa tieto položky postupne vylučujú z vlastných zdrojov⁽¹⁾. Uplatnením hlavného pravidla 1 a hlavného pravidla 2 v poradí odpisovania a konverzie majú byť položky dodatočného kapitálu Tier 1 v súlade s pravidlami nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a nástroje, na ktoré sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu vrátane akejkoľvek sumy, ktorá sa postupne vylučuje z vlastných zdrojov z dôvodu limitov stanovených v časti 10, kapitole 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (predovšetkým článok 486), predmetom rovnakého zaobchádzania.

Uplatňovanie hlavného pravidla 2: Nástroje Tier 2 v režime splácania majú byť predmetom rovnakého zaobchádzania ako nástroje Tier 2 zahrnuté do vlastných zdrojov v celom rozsahu.

18. Podľa režimu splácania ustanoveného v článku 64 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 je hodnota nástroja T2, ktorý možno zahrnúť do vlastných zdrojov, jeho nominálna hodnota amortizovaná na lineárnom základe v posledných 5 rokoch pred splatnosťou. Suma, ktorá je predmetom splácania, nie je zahrnutá do vlastných zdrojov, aj keď je nástroj Tier 2 oprávnený

⁽¹⁾ Na účely týchto usmernení sú všetky sumy položiek vypočítaných ako vlastné zdroje podľa limitov stanovených v časti 10, kapitole 2 CRR predmetom rovnakého zaobchádzania.

podľa článku 63 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Pri určovaní poradia a sumy odpisovania alebo konverzie má orgán pre riešenie krízových situácií zaobchádzať s nástrojmi Tier 2 zahrnutými do tej istej triedy rovnako a na vydanie rovnakých nástrojov Tier 2 nemá uplatňovať diskriminačné zaobchádzanie.

19. Amortizovaná suma nástrojov Tier 2 takisto má byť predmetom rovnakého zaobchádzania ako suma nástrojov Tier 2 zahrnutých do vlastných zdrojov, ak sa režim splácania uplatňuje na nástroj, na ktorý sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu. V takomto prípade pri uplatňovaní hlavného pravidla 1 a 2 a v súlade s hierarchiou veriteľov má celá nominálna hodnota nástroja Tier 2, na ktorý sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu, a ktorý je predmetom režimu splácania, podliehať rovnakému zaobchádzaniu ako nástroje Tier 2 s rovnakým postavením, aby sa určilo poradie a suma odpisovania a konverzie.
20. S nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1 sa navyše má zaobchádzať rovnako, a to bez ohľadu na to, či na nich majú alebo nemajú vplyv limity vymedzené v článku 486 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Hlava III – Záverečné ustanovenia a implementácia

21. Tieto usmernenia majú orgány pre riešenie krízových situácií zaviesť do vnútroštátnych postupov riešenia krízových situácií 6 mesiacov po uverejnení.