



EBA/GL/2023/01

9. februar 2023

Smernice

za organe za reševanje o objavi menjalnega mehanizma za odpis in konverzijo ter reševanje s sredstvi upnikov

1. Obveznosti glede zagotavljanja skladnosti in poročanja

Vloga teh smernic

1. Dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010¹. V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 si morajo pristojni organi in finančne institucije na vsak način prizadevati za upoštevanje smernic.
2. V smernicah je predstavljeno stališče organa EBA o ustreznih nadzornih praksah v evropskem sistemu finančnega nadzora oziroma o tem, kako bi bilo treba izvajati zakonodajo Unije na določenem področju. Pristojni organi iz člena 4(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010, za katere smernice veljajo, bi jih morali upoštevati tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzornih postopkov), tudi če so smernice namenjene predvsem institucijam.

Zahteve glede poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 do 05.06.2023 organ EBA uradno obvestiti, ali ravnajo oziroma ali nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu sporočiti razloge za njihovo neupoštevanje. Če pristojni organi do tega roka ne bodo poslali nobenega obvestila, bo organ EBA štel, da smernic ne upoštevajo. Uradna obvestila je treba poslati na obrazcu, ki je na voljo na spletni strani organa EBA, z navedbo sklica „EBA/GL/2023/01“. Predložiti jih morajo osebe, pooblaščenice za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Organu EBA je treba sporočiti tudi vsako spremembo stanja glede upoštevanja smernic.
4. Uradna obvestila bodo v skladu s členom 16(3) objavljena na spletnem mestu organa EBA.

⁽¹⁾ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

2. Predmet urejanja, področje uporabe in opredelitev pojmov

Predmet urejanja

5. Da bi povečali predvidljivost menjalnega mehanizma za odpis in konverzijo ter reševanje s sredstvi upnikov, učinkovito usklajevanje načrtov in ukrepov reševanja v čezmejnem okviru ter preglednost in varstvo vlagateljev in investorjev, so v teh smernicah določene informacije, ki jih morajo organi za reševanje objaviti o tem, kako se bosta odpis in konverzija izvajala, zlasti v okviru instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov, v skladu s členi 43 in 44, 46 do 50 in 59 do 62 Direktive 2014/59².

Področje uporabe

6. Te smernice se uporabljajo v skladu s področjem uporabe, kot je določeno v Direktivi 2014/59.

Naslovniki

7. Te smernice so namenjene pristojnim organom, kot so opredeljeni v točki (v) člena 4(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010 (v nadaljnjem besedilu: organi za reševanje).

Opredelitev pojmov

8. Če ni določeno drugače, imajo izrazi v teh smernicah enak pomen kot izrazi, uporabljeni in opredeljeni v Direktivi 2014/59/EU in Smernicah organa EBA o izboljšanju rešljivosti za institucije in organe za reševanje v skladu s členoma 15 in 16 Direktive (v nadaljnjem besedilu: smernice o rešljivosti)³.

Menjalni mehanizem	Operativni koraki, potrebni za izvedbo odpisa in konverzije ustreznega kapitalskega instrumenta ali uporabo instrumenta za reševanje s sredstvi upnikov.
Vmesni instrument	Finančni instrument, izdan z namenom, da se omogoči konverzija kapitalskih instrumentov in obveznosti, ki se lahko rešujejo s sredstvi upnikov, v ta instrument, kar je prvi korak v postopku reševanja s sredstvi upnikov, ki naj bi

² Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij ter o spremembi Šeste direktive Sveta 82/891/EGS ter direktiv 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU in 2013/36/EU in uredb (EU) št. 1093/2010 ter (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 173, 12.6.2014, str. 190).

³ EBA/GL/2022/01

se po dokončnem vrednotenju pretvoril/zamenjal v končni instrument, najverjetneje lastniški vrednostni papir.

3. Izvajanje

Datum začetka uporabe

9. Te smernice se začnejo uporabljati 1. januarja 2024.

4. Smernice za organe za reševanje o objavi menjalnega mehanizma za odpis in konverzijo ter reševanje s sredstvi upnikov

4.1 Objava menjalnega mehanizma

10. Organi za reševanje bi morali na svojem spletnem mestu objaviti okvirni opis svojega pristopa k izvedbi odpisa in konverzije kapitalskih instrumentov in obveznosti, ki se lahko uporabijo za reševanje s sredstvi upnikov (v nadaljnjem besedilu: opis menjalnega mehanizma), in sicer od predhodnih korakov do končne izvedbe menjalnega mehanizma, vključno z morebitnimi naknadnimi dokončnimi prilagoditvami vrednotenja, kadar je to ustrezno.

11. V opisu menjalnega mehanizma bi morale biti vključene vsaj naslednje informacije:

- a. opredelitev in opis vloge deležnikov, ki bodo vključeni v proces menjalnega mehanizma, vključno s centralnimi depotnimi družbami, morebitnim izrednim upraviteljem⁴, ustreznimi organi za finančne trge in po potrebi svetovalci za menjalni mehanizem, ki jih organ za reševanje imenuje kot pomoč pri izvajanju menjalnega mehanizma. Pri opisu bi morali po možnosti biti navedeni tudi njihovi kontaktni podatki;

⁴Če je imenovan, v skladu s členom 35 Direktive 2014/59/EU.

- b. pristop k popolnem ali začasnem prenehanju trgovanja ter umiku ali črtanju instrumentov z mest trgovanja;
 - c. jasen opis delovanja morebitnega vmesnega instrumenta, če obstaja;
 - d. opis odpisa in razveljavitve zadevnih instrumentov, vključno z možnimi rešitvami za obravnavo instrumentov, katerih transakcije še niso bile poravnane (v nadaljnjem besedilu: neporavnane transakcije);
 - e. podroben, čeprav okvirjen opis postopka konverzije, vključno z izročitvijo novih instrumentov, kjer je to ustrezno, ki se lahko nanaša na eno od naslednjega:
 - a. konverzijo instrumentov ali obveznosti, katerih sredstva se uporabijo za reševanje, v nov lastniški kapital („neposredna konverzija“),
 - b. konverzijo instrumentov ali obveznosti, katerih sredstva se uporabijo za reševanje, ki vključujejo vmesne instrumente,
 - c. kombinacijo obeh;
 - f. pristop k obravnavanju morebitnih razlik med dokončnim in začasnim vrednotenjem, kot je nadomestilo v primeru prekomerne konverzije;
 - g. pristop k ravnanju s kakršnimi koli frakcijami delnic
 - h. podroben, čeprav okvirjen časovni razpored zgornjih korakov, ki jih je treba izvesti, z ustreznim razlikovanjem med:
 - a. fazo načrtovanja reševanja,
 - b. izvajanjem odločitve o reševanju,
 - c. obdobjem, v katerem se izvaja menjalni mehanizem, in
 - d. koncem postopka reševanja;
 - i. okvirne predloge ali glavne značilnosti pravnih instrumentov, ki se uporabljajo za formalno izvedbo reševanja s sredstvi upnikov, kadar so na voljo.
12. V opisu menjalnega mehanizma je treba navesti, da se lahko dejanska izvedba odpisa in konverzije razlikuje od tiste, ki je navedena v tem opisu.
13. Organi za reševanje bi morali opis menjalnega mehanizma posodobiti, kadar se njihov pristop spremeni. V opisu menjalnega mehanizma je treba jasno navesti, da je to živ dokument, ki je lahko predmet posodobitev.