

EBA/GL/2014/11

19. prosinca 2014

Smjernice

o specifikaciji mjera za rješavanje i uklanjanje prepreka mogućnostima sanacije i stečajnog postupka i okolnostima u kojima se svaka pojedina mjera primjenjuje na temelju Direktive 2014/59/EU

EBA-ine Smjernice o specifikaciji mjera za rješavanje i uklanjanje prepreka mogućnostima sanacije i stečajnog postupka i okolnostima u kojima se svaka pojedina mjera primjenjuje

Status ovih Smjernica

Ovaj dokument sadrži smjernice objavljene u skladu s člankom 16. Uredbe (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 (Uredba o EBA-i). U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o EBA-i nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s tim smjernicama.

Smjernice navode EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. EBA stoga od svih nadležnih tijela i financijskih institucija kojima su smjernice upućene očekuje usklađenost s tim smjernicama. Nadležna tijela na koja se primjenjuju ove smjernice trebala bi se uskladiti uvodeći ih, kada je to moguće, u svoje nadzorne prakse (npr. izmjenom svojeg pravnog okvira ili postupaka nadzora), uključujući u slučaju kada su smjernice namijenjene prvenstveno institucijama.

Zahtjevi u pogledu izvješćivanja

U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o EBA-i nadležna tijela moraju do 20. veljače 2015. obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama ili, ako to nije slučaj, navesti razloge neusklađenosti. U slučaju neprimitka obavijesti unutar ovog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi u odjeljku 5. na adresu compliance@eba.europa.eu s naznakom „EBA/GL/2014/11”. Obavijesti šalju osobe nadležne za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela.

Obavijesti će biti objavljene na EBA-inoj internetskoj stranici u skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o EBA-i.

Glava I. – Predmet, područje primjene i definicije

1. Predmet

Ovim se Smjernicama određuju dodatni detalji o mjerama predviđenima člankom 17. stavkom 5. Direktive 2014/59/EU i okolnosti u kojima se svaka pojedina mjera primjenjuje.

2. Definicije

Sljedeće se definicije primjenjuju na ove Smjernice:

- (a) „Sanacijska strategija” znači niz mjera sanacije za sanaciju institucije ili grupe.
- (b) „Primatelj” znači stjecatelj, prijelazna institucija ili subjekt za upravljanje imovinom nakon uporabe instrumenta prodaje poslovanja, instrumenta prijelazne institucije ili instrumenta odvajanja imovine.
- (c) „Višestruka točka pristupanja (VTP)” znači sanacijska strategija ili jedna od mogućnosti u okviru sanacijske strategije koja obuhvaća primjenu sanacijskih ovlasti dvaju ili više sanacijskih tijela na regionalne podgrupe ili članice grupe.
- (d) „Jedinstvena točka pristupanja (JTP)” znači sanacijska strategija ili jedna od mogućnosti u okviru sanacijske strategije koja obuhvaća primjenu sanacijskih ovlasti pojedinačnog sanacijskog tijela na razini pojedinačnog matičnog društva ili pojedinačne institucije koja podliježe superviziji na konsolidiranoj osnovi.

3. Stupanj primjene

Ove se Smjernice primjenjuju na sanacijska tijela.

Glava II. – Specifikacije koje se primjenjuju na sve mjere

4. Prepreke i veza s bonitetnim zahtjevima i zahtjevima strukturne odvojenosti

- (a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti primjenu mjera za rješavanje i uklanjanje značajnih prepreka mogućnostima sanacije koje proizlaze iz značajki institucije ili iz međudjelovanja navedenih značajki s vanjskim okolnostima, uključujući prepreke na koje se nailazi u trećim zemljama. Prepreke bi trebalo procijeniti s obzirom na njihov utjecaj na provedivost i opravdanost kako je navedeno u regulatornom tehničkom standardu o sadržaju plana sanacije i procjeni mogućnosti sanacije određene (poželjne ili različite) sanacijske strategije, uključujući predvidive prepreke za obnovu dugoročne održivosti subjekta koji nastavlja obavljati ključne funkcije institucije u sanaciji.

- (b) Sanacijska tijela mogu primijeniti mjere isključivo s ciljem rješavanja prepreka mogućnostima sanacije s tim da se od institucija ne zahtijevaju ikakva kršenja ili mogućnosti kršenja postojećih bonitetnih zahtjeva.
- (c) Ako postojeći bonitetni standardi ili zahtjevi, posebno na temelju Direktive 2013/36/EU i Uredbe (EU) br. 575/2013, nisu dostatni da osiguraju provedivost i opravdanost sanacijske strategije za pojedinačnu instituciju ili grupu, sanacijska tijela trebala bi razmotriti poduzimanje odgovarajućih mjera za nametanje dodatnih standarda i zahtjeva instituciji, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom. Ako se strukturna odvojenost određenih poslovnih aktivnosti zahtijeva na temelju mjerodavnog prava ili je nadležna tijela mogu zahtijevati, a sanacijska tijela procijene da ova podjela nije dostatna da se osigura provedivost i opravdanost sanacijske strategije, sanacijska tijela trebala bi razmotriti poduzimanje odgovarajućih dodatnih mjera.

5. Proporcionalnost

Svaka mjera navedena u članku 17. stavku 5. Direktive 2014/59/EU može se primijeniti ako se radi o primjerenoj, nužnoj i razmjernoj mjeri za smanjenje ili uklanjanje prepreka za provedbu određene sanacijske strategije, uključujući prepreke za stečaj, ako je vjerojatno da će u slučaju njezine propasti institucija biti likvidirana redovnim postupkom za slučajeve insolventnosti.

- (a) Mjera je pogodna za ostvarenje namjeravanog cilja ako može pravovremeno u značajnoj mjeri riješiti ili ukloniti odgovarajuću prepreku.
- (b) Mjera je nužna da se postigne namjeravani cilj ako je potrebna da se ukloni ili bitno smanji značajna prepreka provedivoj i opravdanoj provedbi relevantne sanacijske strategije, ako ne postoje manje nametljive mjere kojima se može postići isti cilj u jednakoj mjeri. Nametljivost mjere trebalo bi procijeniti putem troškova i negativnih posljedica za instituciju i njezine vlasnike te njihovo pravo na slobodu poduzetništva, kao i za zdravlje i stabilnost redovnog poslovanja institucije. U skladu s člankom 10. stavkom 3. Direktive 2014/59/EU, ne smije se pretpostaviti da je izvanredna javna potpora manje nametljiva mjera.
- (c) Mjera je razmjerna opasnostima koje te prepreke predstavljaju za financijsku stabilnost u slučaju propasti institucije, ako sveukupna korist pri provođenju redovnog postupka u slučaju insolventnosti ili sanacije institucije na provediv i opravdan način te za ispunjavanje ciljeva sanacije nadilazi ukupne troškove i negativne posljedice uklanjanja prepreka mogućnostima sanacije. Sanacijska bi tijela također trebala razmotriti manje nametljive mjere prilikom procjene proporcionalnosti.

6. Različite sanacijske strategije

Mjere koje su sanacijska tijela opisala u članku 17. stavku 5. Direktive 2014/59/EU trebale bi u prvom redu imati za cilj uklanjanje prepreka za sanaciju s obzirom na poželjnu sanacijsku strategiju. Kada sanacijsko tijelo razmatra alternativne ili rezervne strategije u određenim situacijama u slučaju da se poželjnom opcijom ne postigne cilj zaštite financijske stabilnosti

održavanjem ključnih funkcija ili se ne može očekivati da se uspješno provede, posebno u vezi s prekograničnim grupama, trebalo bi uzeti u obzir prepreke za provedbu alternativnih mogućnosti i prema potrebi ih ukloniti. Međutim, mjere koje su potrebne za uklanjanje prepreka alternativnim varijantama trebalo bi provesti samo ako ne narušavaju provedivu i opravdanu provedbu poželjne opcije.

Glava III. - Pojediniosti i okolnosti s obzirom na posebne mjere

7. U odnosu na zahtjev da se revidiraju svi sporazumi o financiranju unutar grupe ili preispita njihovo nepostojanje, te da se sastave sporazumi o pružanju usluga (bilo unutar grupe ili s trećim stranama), kako bi se obuhvatilo pružanje ključnih funkcija ili usluga sukladno točki (a) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:
- (a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucije zahtijevaju da revidira postojeće sporazume o financiranju grupe ili da revidira njihovo nepostojanje ako u svojoj procjeni sporazuma o financiranju grupe zaključi da pružanje potpore ili njezin oblik (ili nepostojanje ovakve vrste sporazuma) sanacijskim tijelima znatno otežava postizanje ciljeva sanacije primjenom instrumenata sanacije. Prije svega, trebali bi biti usklađeni s razmotrenom sanacijskom strategijom koja se razmatra i uzeti u obzir nalaganje obveza za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji u grupi te raspodjeli gubitaka unutar grupe koji su razmotreni u relevantnoj sanacijskoj strategiji.
 - (b) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucije zahtijevaju da sastavi pisane sporazume o razini usluga ili sporazume o prijelaznim potporama i ostale odgovarajuće mjere kako bi se osigurao kontinuitet funkcija ili usluga koje pružaju pravni subjekti unutar grupe, uključujući neregulirana ovisna društva, te treće strane. Ova se mjera može primijeniti u slučajevima u kojima
 - ne postoje pisani sporazumi o uslugama,
 - razina dokumentacije ugovora o uslugama nije dostatna ili
 - nije osigurano da ih druga ugovorna strana ne može raskinuti zbog provedbe mjere sanacije koju poduzima sanacijsko tijelo.
 - (c) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti primjenu ove mjere kako bi se bitnim pravnim subjektima omogućilo da budu operativno neovisni kada je to nužno za održavanje sanacijske strategije koja predviđa podjelu ili restrukturiranje grupe ili institucije, uključujući uporabu (djelomičnog) instrumenta prijenosa.
 - (d) Ako se primjenjuje ova mjera, sanacijska tijela trebala bi osigurati da su ovi sporazumi o financiranju unutar grupe i sporazumi o uslugama dostupni i provedivi u kratkom vremenskom roku. Ako relevantna sanacijska strategija predviđa uporabu (djelomičnog) instrumenta prijenosa, sanacijska tijela trebala bi razmotriti zahtjev da se sporazumi mogu

prenijeti na subjekte, a koji proizlaze iz provedbe mjere sanacije ili da priznaju pravne učinke zakonskih prijenosa.

8. U odnosu na zahtjev da se ograniči najveća moguća pojedinačna i ukupna izloženost sukladno točki (b) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

(a) Kada je to potrebno radi podržavanja sanacijske strategije koja uključuje odvajanje pravnih osoba unutar grupe, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucije zahtijevaju da pooštiri ograničenja izloženosti unutar grupe tako da ograničavaju unutarnju financijsku međusobnu povezanost između članica grupe (ili podgrupa) za koje će se pojedinačno provoditi stečajni postupak odnosno sanacija na temelju sanacijske strategije, ako ta izloženost unutar grupe narušava mogućnosti sanacije te institucije. Isto se može primjenjivati u vezi s namjenskim subjektom ako se u skladu sa zakonskim zahtjevima ili nadzornim odlukama zahtijeva odvajanje određenih aktivnosti u ovu vrstu subjekta, ako je to potrebno za osiguranje provedivosti i opravdanosti uporabe instrumenata sanacije za namjenski subjekt ili preostale dijelove unutar grupe.

(b) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da ograniče izloženost na subjekte s posebnom namjenom koji su povezani s institucijom putem značajnih neiskorištenih obveza, značajnih jamstava ili pisama podrške koji nisu konsolidirani u bilanci institucije i nisu u području primjene sanacijskih ovlasti.

9. U odnosu na mjeru kojom se određuju posebni ili redovni zahtjevi za dostavu dodatnih informacija važnih za sanaciju sukladno točki (c) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

(a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti nametanje zahtjeva za dostavu informacija ako procijene da im ti zahtjevi omogućuju da učinkovitije primijene instrumente sanacije predviđene u okviru sanacijske strategije ili da izrade učinkovit sanacijski plan.

(b) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da na zahtjev daju informacije kojima se upravu obavještava o stanju institucija (upravljačke informacije), uključujući financijske izvještaje i podatke o kapitalu i podređenom dugu, koji moraju biti dostupni za svaki pravni subjekt relevantan za provedbu sanacijske strategije, osobito ako su zamišljeni kao točka pristupanja u okviru VTP pristupa, te informacije koje se odnose na pravne subjekte za sve subjekte čija propast može negativno utjecati na financijsku stabilnost u bilo kojoj sudskoj nadležnosti.

(c) Ako institucija ima složene sporazume o operativnim uslugama unutar grupe, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da zahtijevaju informacije potrebne da se u potpunosti pojasni struktura navedenih sporazuma.

(d) Ako se primjenjuje ova mjera, sanacijska tijela trebala bi osigurati da institucije mogu dati ažurne informacije koje se zahtijevaju u potrebnom vremenskom roku na temelju sanacijske strategije, a informacijski sustavi institucije trebaju pružiti sve podatke koji su potrebni za

izradu i provedbu sanacijske strategije, te za podršku vjerodostojnog vrednovanja prije i tijekom sanacije, uključujući one zahtijevane člancima 36. i 74. Institucije bi prvenstveno trebale osigurati raspoloživost informacija koje zahtijevaju sanacijska tijela, kako bi se utvrdile:

- ključne funkcije,
- vjerovnici ili vrste vjerovnika koji će najvjerojatnije apsorbirati gubitke tijekom sanacije,
- vjerovnici obveza od posebne važnosti za ključne funkcije ili provedbu sanacijske strategije poput osiguranih i neosiguranih depozita od strane malih i srednjih poduzeća i fizičkih osoba (npr. individualizirani pristup klijentu), i
- položaji, usluge i funkcije koje su ključne za upravljanje rizikom grupe koje treba nastaviti pružati kako bi se osigurao nastavak ključnih funkcija.

10. U odnosu na zahtjev da se riješi određene imovine sukladno točki (d) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

- (a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da se riješi imovine prije sanacije ako sanacijska strategija zahtijeva prodaju te imovine i ako bi ta prodaja u sanaciji imala značajne negativne posljedice na primjenu ili provedbu instrumenata sanacije ili bi je znatno otežala. Ako je primijenjena ova mjera, imovina koje bi se institucija trebala riješiti trebala bi biti ona čija bi prodaja u vremenskom roku predviđenom u sanacijskoj strategiji mogla rezultirati pritiskom na cijene te imovine, uništenje vrijednosti i dodatnu nesigurnost i ranjivost financijskih tržišta i ostalih institucija, ako bi ti učinci mogli prouzrokovati značajne negativne posljedice za financijske sustave.
- (b) Osim toga, sanacijska tijela trebala bi razmotriti primjenu ove mjere ako bi postojeća struktura imovine institucije vjerojatno mogla imati negativne posljedice na provedivost i opravdanost sanacijske strategije. Ako se sanacijska strategija oslanja na likvidaciju imovine kako bi stvorila likvidnost za nastavak ključnih funkcija, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da se riješe imovine koja bi mogla biti nelikvidna pod stresnim uvjetima ili u trenutku sanacije, kako bi se povećao udio imovine za koju se pak može očekivati da će biti likvidnija. Ovu bi mjeru također trebalo razmotriti u odnosu na imovinu koja značajno narušava kredibilnost vrednovanja koje se zahtijeva na temelju članka 36. Direktive 2014/59/EU. Sanacijska bi tijela također trebala razmotriti rizik da imovina ili financiranje budu zarobljeni u trećim zemljama.
- (c) Prilikom primjene ove mjere, sanacijska tijela trebala bi razmotriti učinak prodaje na tržištu u pogledu dotične imovine, a također i posljedicu prodaje koja se zahtijeva od drugih institucija.

11. U odnosu na zahtjev da se ograniče ili ukinu posebne postojeće ili predložene aktivnosti sukladno točki (e) članka 17. stavak 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

- (a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da ograniči složene prakse koje se odnose na to kako se postupci trgovanja i zaštite od rizika stavljaju na tržište, knjiže,

financiraju i kako se upravlja rizikom koji iz njih proizlazi, te na njihovu lokaciju unutar grupe, ako te prakse dovode u pitanje provedivost i opravdanost sanacijske strategije.

- (b) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da ograniče aktivnosti u trećim zemljama koje imaju nedostatan sanacijski okvir, ako se prosudi da nemogućnost tih nadležnosti da održe kontinuitet aktivnosti tvrtke u njihovoj nadležnosti tijekom sanacije može naknadno dovesti u pitanje sposobnost sanacijskog tijela da održi nastavak obavljanja ključnih funkcija u državi članici.
- (c) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti hoće li od institucija zahtijevati da ograniče usluge koje pružaju ostalim institucija ili ostalim sudionicima na financijskim tržištima ako, na temelju sveukupne ocjene funkcija institucije, sanacijsko tijelo procijeni da se usluge ne mogu nastaviti pružati u sanaciji te da bi njihova obustava mogla ugroziti stabilnost primatelja navedenih usluga.
- (d) Ako se sukladno zakonskim zahtjevima ili supervizorskim odlukama zahtijeva odvajanje pojedinih aktivnosti u poseban subjekt koji bi bio spriječen obavljati neke druge aktivnosti, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da taj subjekt spriječe da obavlja određene dodatne aktivnosti, ako je to potrebno kako bi se osigurala provedivost i opravdanost uporabe instrumenata sanacije na svaki dio grupe nakon razdvajanja.

12. U odnosu na mjere koje ograničavaju ili sprječavaju razvoj novih ili postojećih poslovnih linija ili prodaju novih ili postojećih proizvoda sukladno točki (f) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

- (a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti primjenu ograničenja na proizvode koji su strukturirani na način koji narušava uporabu instrumenata sanacije, odnosno s ciljem zaobilaženja njihove primjene.
- (b) Tijela bi trebala razmotriti ograničavanje ili sprječavanje razvoja ili prodaje proizvoda koje uređuje pravo treće zemlje ili instrumenata koje su izdali subjekti u stranoj nadležnosti, na primjer podružnica treće zemlje ili subjekt posebne namjene, ako pravo treće zemlje ne primjenjuje sanacijske ovlasti predviđene u sanacijskoj strategiji ili ih ne čini djelotvorno izvršivim, ili ako prodaja tih proizvoda može imati značajne negativne posljedice na uporabu ili provedbu sanacijskih ovlasti. Pod tim uvjetima, tijela bi također trebala razmotriti ograničavanje prodaje investitorima u stranim nadležnostima, ako držanje proizvoda od strane tih investitora potencijalno dovodi do poduzimanja pravne radnje protiv sanacijskog tijela.
- (c) Tijela bi trebala razmotriti da od institucija zahtijevaju da ograniče razvoj ili prodaju proizvoda ako je, kao posljedica složenosti navedenih proizvoda, procjena obveze institucije od strane sanacijskog tijela narušena ili je vrednovanje u skladu s člankom 36. Direktive 2014/59/EU znatno otežano.

13. U odnosu na zahtjev za promjenu pravnih ili operativnih struktura institucije kako bi se smanjila složenost s ciljem osiguravanja mogućnosti pravnog i ekonomskog odvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija primjenom instrumenata sanacije sukladno točki (g) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

- (a) Primjenu ove mjere trebalo bi razmotriti ako sanacijsko tijelo procijeni da je pravna i operativna struktura institucije ili grupe previše složena ili previše međusobno povezana da bi se mogao održati kontinuitet pristupa ključnim funkcijama u sanaciji, ili da bi se mogla podijeliti na temelju sanacijske strategije što podrazumijeva podjelu grupe ili likvidaciju ili prijenos određene imovine i obveza.
- (b) Ako je to potrebno za učinkovitu provedbu strategije VTP-a i kako bi se osigurala odvojivost određene podgrupe ili subjekta, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od grupe zahtijevaju da organizira pravne subjekte prema regionalnim blokovima ili temeljnim linijama poslovanja, osobito ako se ključne funkcije mogu pripisati određenim linijama poslovanja, dok ostale linije poslovanja ne obuhvaćaju ključne funkcije. To bi posebno trebalo primjenjivati na centraliziranu zaštitu od rizika i upravljanje rizikom, trgovanjem i upravljanje likvidnošću, te upravljanje kolateralom, upravljanje likvidnošću ili ostale ključne funkcije riznice i financijske funkcije, osim ako se navedene funkcije mogu zamijeniti tržišnim transakcijama s vanjskim stranama. U skladu sa sanacijskom strategijom, sanacijska tijela trebala bi spriječiti opsežna unutargrupna knjiženja i postupke zaštite od rizika, te osigurati da subjekti koji će se sanirati odvojeno imaju dostatnu sposobnost samostalnog knjiženja i upravljanje rizikom. Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da uspostave djelotvorne mehanizme za samostalno upravljanje, kontrolu i upravljanje u svakoj podgrupi ili subjektu.
- (c) Ako se sukladno zakonskim zahtjevima ili nadzornim odlukama zahtijeva strukturalno odvajanje određenih aktivnosti, sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir odvajanje dodatnih aktivnosti ako je to potrebno kako bi se osigurala provedivost i opravdanost uporabe instrumenata sanacije u svakom dijelu grupe nakon razdvajanja.
- (d) Sanacijska tijela trebala bi osigurati da se društva kćeri koja su značajna za nastavak obavljanja ključnih funkcija nalaze u nadležnosti EU ili trećih zemalja koje ne predstavljaju prepreke sanaciji.
- (e) Ako sanacijska strategija predviđa podjelu institucije ili grupe ili promjenu vlasništva prodajom ili prijenosom, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucije zahtijevaju da organizira ključne funkcije i pristup infrastrukturi ili zajedničkim uslugama koje su potrebne za nastavak obavljanja ključnih funkcija na način koji olakšava njihov kontinuitet. Ako je to potrebno da bi sanacijska strategija bila provediva i opravdana, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da promijene svoju operativnu strukturu kako bi se smanjila ili spriječila ovisnost bitnih subjekata ili temeljnih linija poslovanja u svakoj podgrupi o ključnoj infrastrukturi, informacijskoj tehnologiji, osoblju ili drugim zajedničkim ključnim uslugama iz različitih podgrupa. To bi trebalo obuhvaćati upravljačke informacijske sustave. Trebalo bi osigurati da se uspostave odgovarajući mehanizmi upravljanja i kontrole i da su dostupna

potrebna financijska sredstva kako bi unutarnji i vanjski pružatelji usluga mogli nastaviti pružati svoje usluge.

- (f) Ako je potrebno osigurati pružanje zajedničkih ključnih usluga nakon sanacije, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da navedene usluge premjeste u zasebna operativna društva kćeri. Ako se primjenjuje ova mjera, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od navedenih operativnih društava kćeri zahtijevaju da
- svoje aktivnosti ograniče na pružanje navedenih usluga i da primijene odgovarajuća ograničenja s obzirom na rizik i aktivnosti,
 - da budu odgovarajuće kapitalizirana kako bi podmirili svoje operativne troškove u odgovarajućem vremenskom roku,
 - da ispune zahtjeve koji se primjenjuju na povjeravanje dotičnih funkcija vanjskim izvršiteljima i
 - da svoje usluge pružaju na temelju sporazuma o razini ugovornih usluga unutar grupe koji su pouzdani u sanaciji.

Uvjeti navedenih sporazuma, sustavi korporativnog upravljanja tim društvima kćerima i njihova vlasnička struktura trebali bi biti primjereni kako bi osigurali nastavak pružanja usluga nakon sanacije.

- (g) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da poduzmu mjere za ispunjavanje, u situaciji sanacije, posebnih zahtjeva bilo koje infrastrukture financijskih tržišta (IFT) u kojoj sudjeluju, uključujući pristup uslugama kliringa, plaćanja i namirenja tražbina za sve podgrupe i bitne subjekte podgrupe tijekom sanacije i, ako je primjenjivo, za primatelja na kojega su ključne funkcije prenesene. Prema potrebi, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da ulože razumne napore da na odgovarajući način ponovno pregovaraju o ugovorima s IFT-ima, podložno zaštitnim mehanizmima kako bi se zaštitilo primjereno upravljanje rizikom te sigurno i uredno poslovanje IFT-a.
- (h) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da spriječe ključne ovisnosti institucije, grupe ili jedne od podgrupa o pružanju usluga na temelju ugovora koji nisu u nadležnosti država članica EU a koji dopuštaju raskid nakon sanacije subjekata unutar grupe. Međuovisnost treba smatrati ključnom kada utječe na ključne funkcije institucije.
- (i) Ako strategija JTP-a uključuje likvidiranje linija poslovanja s funkcijama koje nisu ključne, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da osiguraju odvajanje tih linija poslovanja, unutar ili izvan postojeće strukture, uključujući mogućnost prodaje određenih poslova u slučaju da sanacijska strategija zahtijeva njihovu prodaju. Ako je potrebno osigurati odvajanje, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da promijene svoju strukturu u trećim zemljama sa podružnicama na društva kćeri, ili da interno

izdvoje sve ili određene funkcije i linije poslovanja u tim podružnicama kako bi pripremile izuzeće tih funkcija i olakšale prijenos na zasebni subjekt.

- (j) Ako je to potrebno za učinkovitu provedbu strategije JTP-a, financiranje društava kćeri od strane vodećeg društva grupe trebalo bi biti odgovarajuće podređeno, a ne biti predmet prijeboja i/ili osigurati odgovarajuće mehanizme za prijenos gubitaka na pravne subjekte na koje bi ostala društva u grupi primjenjivala instrumente sanacije, na način koji omogućava relevantnim operativnim grupnim subjektima da ostanu solventni. Financiranje bi trebalo biti strukturirano tako da grupa ili dio grupa koje obavljaju ključne funkcije nisu razdvojeni nakon otpisa i konverzije znatnog dijela instrumenata koji podliježu ovlastima otpisa ili konverzije. Ako sanacijska strategija ovisi o ponovnoj raspodjeli kapitala i likvidnosti unutar grupe, kapital i likvidnost trebali bi se nalaziti u nadležnostima u kojima je ta ponovna raspodjela dopuštena prema lokalnim regulatorno utvrđenim granicama.
- (k) Ako je potrebno osigurati odvajanje ključnih funkcija od drugih funkcija, sanacijska tijela trebala bi razmotriti zahtijevanje osnivanja holdinga koji ne obavlja nikakve ključne funkcije pod okolnostima utvrđenim u točki 14.(b) u nastavku teksta. Razmatranja pod točkom 14.(c) primjenjuju se na odgovarajući način.
- (l) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da poduzmu razumne mjere opreza kako bi se osigurala raspoloživost, zadržalo ili zamijenilo ključno osoblje ako je to potrebno za provedbu poželjne sanacijske strategije, također s ciljem smjenjivanja upravljačkog tijela i višeg rukovodstva institucije u sanaciji kako se zahtijeva člankom 34. stavkom 1. točkom (c) Direktive 2014/59/EU.
- (m) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da osigura kontinuitet upravljačkih informacijskih sustava. Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da se od institucije zahtijeva da informacijski sustavi institucije i raspoloživost podataka osiguraju sanacijskim tijelima mogućnost dobivanja podatka potrebnih za provedbu sanacijske strategije i provođenje vrednovanja prije i tijekom sanacije. Ponajprije, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da osiguraju operativnu mogućnost uporabe ovlasti smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala u trenutku sanacije čineći obveze, obustavu plaćanja i tehničku provedbu smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala provedivima.
- (n) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucija zahtijevaju da smanje složenost i veličinu svoje knjige trgovanja ako je to potrebno za primjenu instrumenata sanacije, posebno instrumenta unutarnje sanacije s obzirom na velike portfelje izvedenica i ostale financijske ugovore, a zbog nedostatka transparentne i dostupne strukture ili složenosti ili volatilnosti mjerenja i vrednovanja proizvoda i portfelja u knjizi trgovanja i njihove unutarnje međusobne povezanosti.

14. U odnosu na zahtjev upućen matičnom društvu da osnuje matični financijski holding u državi članici ili matični financijski holding u Uniji sukladno točki (h) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

- (a) Sanacijska tijela trebala bi razmotriti primjenu ove mjere ako procijene da nije provedivo ili opravdano sanirati dio bančina poslovanja u EU pri čemu banka ima sjedište izvan granica EU zbog činjenice da ne postoji matično društvo koje podliježe nadležnosti EU. Posebno, sanacijska tijela trebala bi razmotriti zahtjev da osnuju posrednički financijski holding u EU, ako je na ovoj razini potrebno izdavanje duga kako bi se osigurala odgovarajuća količina i pravilna dodjela obveza za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji, kako bi se olakšalo pokriće gubitaka na razini operativnih društava kćeri i kako bi se osigurala zamjenjivost obveza za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji u okviru EU dijela grupe.
- (b) Osim toga, ova se mjera može primijeniti ako provedivost ili opravdanost zahtijevaju primjenu instrumenata sanacije na razini holdinga umjesto na operativnim subjektima, osobito s obzirom na moguće isključenje iz ovlasti primjene instrumenta unutarnje sanacije. Sanacijska tijela trebala bi razmotriti primjenu ove mjere, zajedno s ograničenjima operativnih aktivnosti financijskog holdinga, ako operativne aktivnosti na razini holdinga značajno sprječavaju izvedivost ili vjerodostojnost provedbe sanacijske strategije. Posebno, sanacijska tijela trebala bi razmotriti postavljanje odgovarajućih ograničenja kako bi se spriječilo ovaj financijski holding da obavlja ključne funkcije ili usluge ostalim članicama grupe o kojima ovise ključne usluge koje obavljaju navedeni subjekti. Gdje je to potrebno, bilanca matičnog holdinga trebala bi sadržavati samo vlasnički kapital i obveze za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji.
- (c) Ako postoji aktivnost značajne podružnice u EU koja obavlja ključne funkcije čiji nastavak nije odgovarajuće predviđen u planu sanacije određenog subjekta treće zemlje ili iz kojih proizlazi značajan rizik od širenja, što se odgovarajuće ne odražava u planu sanacije subjekta treće zemlje, sanacijska tijela trebala bi razmotriti zahtjev da osnuju društvo kćer ili da to obuhvate unutar financijskog holdinga kako se zahtijeva u skladu s točkom (a).

15. U odnosu na zahtjev matičnom društvu ili društvu iz članka 1. stavaka (c) i (d) da izda dužničke instrumente ili zajmove iz članka 45. Direktive 2014/59/EU sukladno točki (i) članka 17. stavka 5. točke Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

- (a) Ovisno o poželjnoj sanacijskoj strategiji, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od institucije na odgovarajućoj razini zahtijevaju da izda dostatan broj obveza za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji, uzimajući u obzir moguće gubitke subjektima obuhvaćenim sanacijskom strategijom bez dostatnih obveza za koje se očekuje da će same doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji, i gdje je primjereno, dodatnim subjektima koji pripadaju istoj grupi. Ako se sanacijska strategija oslanja na zamjenjivost obveza za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji, sanacijska tijela trebala bi uzeti u obzir lokalnim regulatorno utvrđenim granicama i postojeće sporazume o potpori grupe.

- (b) Za strategiju JTP-a, obveze koje doprinose pokriću gubitaka trebale bi biti dostatne da pokriju gubitke u cijeloj grupi i, u skladu sa sanacijskom strategijom, da se osigura cjelovitost i operativnost onih dijelova grupe u kojima se obavljaju ključne funkcije. U nedostatku dostatnih obveza za koje se očekuje da će doprinijeti pokriću gubitaka i dokapitalizaciji na razini društva kćeri te ako je to potrebno za provedbu sanacijske strategije JTP-a, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od matičnog društva ili holdinga zahtijevaju da financiraju društva kćeri u podređenom obliku kako bi se olakšao „upstreaming” gubitaka iz društva kćeri, čime se izbjegava pokretanje sanacije društva kćeri. Prijebaj tražbina između društava kćeri prema matičnom društvu i tražbina matičnog društva prema društvu kćeri ne bi trebao biti na raspolaganju.
- (c) Za strategiju VTP-a, obveze koje doprinose pokriću gubitka trebale bi biti dostatne u svakoj točki pristupanja kako bi se pokrili gubici među tim subjektima uključenim u sanacijsku jedinicu VTP-a.

16.U odnosu na zahtjev da se poduzmu drugi koraci za ispunjenje minimalnih uvjeta za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz članka 45. Direktive 2014/59/EU, uključujući posebno nastojanje da se ponovno dogovore sve prihvatljive obveze i instrumenti dodatnog osnovnog kapitala ili instrumenti dopunskog kapitala koje su izdali, s ciljem osiguravanja da se svaka odluka sanacijskog tijela o otpisu ili konverziji te obveze ili instrumenta izvrši na temelju zakonodavstva u čijoj je nadležnosti upravljanje tim instrumentom sukladno točki (j) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

Sanacijska tijela trebala bi procijeniti rizik izuzeća obveza od doprinosa pokriću gubitaka ili dokapitalizaciji uzimajući u obzir, s obzirom na sanacijsku strategiju, između ostalog, (i) rok dospjeća; (ii) rangiranje podređenosti; (iii) vrste imatelja i prenosivost; (iv) rizik da će se obveze izuzeti od pokrivanja gubitaka u sanaciji ili stečaju; i (v) ostale pravne prepreke kao što je nepriznavanje instrumenata sanacije na temelju zakonodavstva treće zemlje ili postojanje prava prijebaja, svaki na temelju zakonodavstva u čijoj je nadležnosti upravljanje tom obvezom ili instrumentom.

17.U odnosu na zahtjev da, kada je institucija društvo kćer mješovitog holdinga, mješoviti holding osnuje zasebni finansijski holding za kontrolu institucije sukladno točki (k) članka 17. stavka 5. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju se sljedeće specifikacije:

Uzmajući u obzir rizik širenja zaraze između različitih segmenata finansijskog sektora i šireg gospodarstva, sanacijska tijela trebala bi razmotriti da od mješovitog holdinga zahtijevaju da osnuje zasebno finansijsko holding društvo ako to značajno poboljšava provedivost i opravdanost provođenje postupka stečaja odnosno sanacije bankovnih ili investicijskih aktivnosti zasebno.. Sanacijska tijela trebala bi razmotriti prednosti za provedivost i opravdanost sanacijske strategije navedene u stavku 14.

Glava III. – Završne odredbe i provedba

Smjernice se primjenjuju od 1. travnja 2015.

Smjernice je potrebno revidirati do 30. lipnja 2016.