

EBA/GL/2014/11

---

19. decembra 2014

---

## Usmernenia

---

týkajúce sa špecifikácie opatrení na obmedzenie alebo odstránenie prekážok brániacich riešiteľnosti krízových situácií a okolností, za ktorých sa môže uplatniť každé opatrenie podľa smernice 2014/59/EÚ

# Usmernenia orgánu EBA týkajúce sa špecifikácie opatrení na obmedzenie alebo odstránenie prekážok brániacich riešiteľnosti krízových situácií a okolností, za ktorých sa môže uplatniť každé opatrenie

---

## Štatút týchto usmernení

Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (ďalej len „nariadenie o EBA“). V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o EBA musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.

V usmerneniach sa uvádza stanovisko EBA k náležitým postupom dohľadu v rámci európskeho systému orgánov finančného dohľadu alebo spôsob, ktorým sa má uplatňovať právo Únie v konkrétnej oblasti. EBA preto očakáva, že všetky príslušné orgány finančné inštitúcie, ktorým sú tieto usmernenia určené, ich budú dodržiavať. Príslušné orgány, na ktoré sa usmernenia vzťahujú, ich majú dodržiavať tak, že ich primeraným spôsobom začlenia do svojich postupov dohľadu (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo svojich procesov dohľadu), vrátane prípadov, keď sú usmernenia zamerané v prvom rade na inštitúcie.

## Požiadavky na podávanie správ

Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány informovať EBA o tom, či dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržiavať tieto usmernenia alebo ak nie, musia uviesť dôvody nedodržiavania, a to do 20. februára 2015. V prípade neposkytnutia oznámenia v tejto lehote bude EBA považovať príslušné orgány za orgány, ktoré nedodržiavajú tieto usmernenia. Oznámenia treba posilať predložením formulára uvedeného v oddiele 5 na adresu [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) s označením „EBA/GL/2014/11“. Oznámenia majú predkladať osoby s náležitým oprávnením na oznamovanie dodržiavania súladu v mene ich príslušných orgánov.

Oznámenia budú uverejnené na webovej stránke EBA v súlade s článkom 16 ods. 3.

## Hlava I – Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenia pojmov

### 1. Predmet úpravy

V týchto usmerneniach sa špecifikujú ďalšie podrobnosti o usmerneniach stanovených v článku 17 ods. 5 smernice 2014/59/EÚ a okolnosti, za ktorých sa každé opatrenie môže uplatniť

### 2. Vymedzenia pojmov

Na účely týchto usmernení sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

- a) „Stratégia riešenia krízovej situácie“ je súbor opatrení na riešenie krízových situácií inštitúcie alebo skupiny.
- b) „Príjemca“ je nadobúdateľ, preklenovacia inštitúcia alebo subjekt pre správu aktív po použití nástroja odpredaja obchodnej činnosti, preklenovacej inštitúcie alebo nástroja oddelenia aktív.
- c) „Riešenie krízových situácií vo viacerých okamihoch“ je stratégia riešenia krízových situácií alebo jedna z možností v rámci stratégie riešenia krízových situácií zahŕňajúca uplatnenie právomocí riešiť krízové situácie dvomi alebo viacerými orgánmi pre riešenie krízových situácií na regionálne podskupiny alebo subjekty skupiny.
- d) „Riešenie krízových situácií v jedinom okamihu“ je stratégia riešenia krízových situácií alebo jedna z možností v rámci stratégie riešenia krízových situácií zahŕňajúca uplatnenie právomocí riešiť krízové situácie jedným orgánom pre riešenie krízových situácií na úrovni jednej materskej spoločnosti alebo jednej inštitúcie podliehajúcej dohľadu na konsolidovanom základe.

### 3. Úroveň uplatňovania

Tieto usmernenia sa uplatňujú na orgány pre riešenie krízových situácií.

## Hlava II – Špecifikácie, ktoré sa uplatňujú na všetky opatrenia

### 4. Prekážky a súvis s prudenciálnymi požiadavkami a požiadavkami na štrukturálne oddelenie

- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť uplatnenie opatrení s cieľom odstrániť alebo obmedziť podstatné prekážky brániace riešiteľnosti krízových situácií vyplývajúce z charakteristík inštitúcie alebo z interakcie týchto charakteristík s vonkajšími okolnosťami vrátane prekážok vznikajúcich v tretích krajinách. Prekážky sa majú posudzovať vzhľadom na ich vplyv na realizovateľnosť a dôveryhodnosť, ako sa stanovuje v regulačných technických predpisoch týkajúcich sa obsahu plánov riešenia krízových situácií a posúdenia riešiteľnosti krízových situácií určitej (uprednostňovanej alebo alternatívnej) stratégie riešenia krízových situácií vrátane predvídateľných prekážok brániacich obnoveniu dlhodobej životaschopnosti

subjektu, ktorý pokračuje vo vykonávaní zásadných funkcií inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši.

- b) Orgány pre riešenie krízových situácií môžu uplatniť opatrenia iba na riešenie prekážok brániacich riešiteľnosti krízových situácií bez toho, aby bolo potrebné akékoľvek existujúce porušenie alebo pravdepodobné porušenie požiadaviek prudenciálnej regulácie zo strany inštitúcie.
- c) Pokiaľ existujúce prudenciálne normy, konkrétne podľa smernice 2013/36/EÚ a nariadenia EÚ č. 575/2013, nie sú dostatočné na zabezpečenie realizovateľnosti a dôveryhodnosti stratégie riešenia krízovej situácie pre jednotlivú inštitúciu alebo skupinu, orgány pre riešenie krízových situácií po konzultáciách s príslušným orgánom majú zvážiť prijatie vhodných opatrení s cieľom uložiť inštitúcii dodatočné normy a požiadavky. Pokiaľ sa podľa platného práva pri určitých operáciách vyžaduje štrukturálne oddelenie alebo ho vyžadujú príslušné orgány a orgány pre riešenie krízových situácií usúdia, že oddelenie nie je dostatočné na zabezpečenie realizovateľnosti a dôveryhodnosti stratégie riešenia krízových situácií, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť prijatie vhodných dodatočných opatrení.

## 5. Primeranosť

Každé z opatrení uvedených v článku 17 ods. 5 smernice 2014/59/EÚ sa môže uplatniť v prípade, že je vhodné, nevyhnutné a primerané na obmedzenie alebo odstránenie prekážok brániacich vykonávaniu určitej stratégie riešenia krízových situácií vrátane prekážok brániacich likvidácii, pokiaľ je pravdepodobné, že v prípade zlyhania inštitúcie dôjde k jej likvidácii prostredníctvom bežného konkurzného konania.

- a) Opatrenie je vhodné na dosiahnutie plánovaného cieľa v prípade, ak ním možno včas a významne obmedziť alebo odstrániť príslušnú prekážku.
- b) Opatrenie je nevyhnutné na dosiahnutie plánovaného cieľa, pokiaľ je požadované na odstránenie alebo významné obmedzenie podstatnej prekážky brániacej realizovateľnému a dôveryhodnému vykonávaniu príslušnej stratégie riešenia krízových situácií, a pokiaľ neexistujú menej intruzívne opatrenia, ktorými možno dosiahnuť rovnaký cieľ v rovnakej miere. Intruzívnosť opatrenia sa má posudzovať podľa nákladov a nepriaznivých vplyvov na inštitúciu a jej majiteľov a ich právo vykonávať obchodnú činnosť a spoľahlivosť a stabilitu prebiehajúcich obchodných činností danej inštitúcie. V súlade s článkom 10 ods. 3 smernice 2014/59/EÚ sa mimoriadna verejná podpora nesmie považovať za menej intruzívne opatrenie.
- c) Opatrenie je primerané hrozbe, ktorú tieto prekážky predstavujú pre finančnú stabilitu v prípade zlyhania inštitúcie, pokiaľ celkové výnosy z vytvorenia realizovateľnej a dôveryhodnej likvidácie bežným konkurzným konaním alebo riešenia krízovej situácie inštitúcie a zo splnenia cieľov riešenia krízovej situácie presiahnu celkové náklady a nepriaznivé vplyvy odstránenia prekážok brániacich riešiteľnosti krízovej situácie. Orgány

pre riešenie krízových situácií pri posudzovaní primeranosti majú zväžiť aj menej intruzívne opatrenia.

#### 6. Alternatívne stratégie riešenia krízových situácií

Opatrenia stanovené v článku 17 ods. 5 smernice 2014/59/EÚ orgánmi pre riešenie krízových situácií majú byť zamerané na odstránenie prekážok brániacich riešeniu krízových situácií s ohľadom predovšetkým na uprednostnenú stratégiu riešenia krízových situácií. Pokiaľ orgán pre riešenie krízových situácií usúdi, že alternatívne alebo náhradné stratégie v konkrétnych situáciách v prípade, že sa uprednostnenou možnosťou nepodarí dosiahnuť cieľ ochrániť finančnú stabilitu udržaním zásadných funkcií alebo v prípade, že nemožno očakávať jej úspešné vykonanie, najmä pokiaľ ide o cezhraničné skupiny, prekážky brániace vykonaniu alternatívnych možností sa majú podľa potreby zohľadniť a odstrániť. Opatrenia požadované na odstránenie prekážok brániacich alternatívnym variantom sa však majú vykonávať len v prípade, že nenarúšajú realizovateľné a dôveryhodné vykonávanie uprednostnenej možnosti.

### Hlava III – Podrobnosti a okolnosti s ohľadom na osobitné opatrenia

7. V súvislosti s požiadavkou na prehodnotenie akýchkoľvek mechanizmov financovania v rámci skupiny alebo ich neexistenciu, a na prípravu dohôd o poskytovaní služieb (či už v rámci skupiny alebo s tretími stranami) na zaistenie poskytovania zásadných funkcií alebo služieb podľa článku 17 ods. 5 písm. a) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

- a) Orgány na riešenie krízových situácií majú zväžiť, či požiadajú inštitúciu, aby prehodnotila existujúce mechanizmy financovania alebo ich neexistenciu, ak v rámci svojho posúdenia existujúcich mechanizmov financovania skupiny dospejú k záveru, že poskytovanie podpory alebo jeho forma (alebo neexistencia tohto typu mechanizmu) spôsobuje, že dosiahnutie cieľov riešenia krízovej situácie uplatňovaním nástrojov riešenia krízových situácií zo strany orgánov pre riešenie krízových situácií je podstatne náročnejšie. Konkrétne majú byť v súlade so zvažovanou stratégiou riešenia krízových situácií a zohľadňovať pridelenie záväzkov, od ktorých sa očakáva, že prispejú k absorpcii strát a rekapitalizácii v rámci skupiny a rozdelenie strát v rámci skupiny zvažované v príslušnej stratégii riešenia krízových situácií.
- b) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, či požiadajú inštitúciu, aby pripravila písomné dohody o úrovni služieb alebo prechodné opatrenia podpory a iné vhodné opatrenia s cieľom zabezpečiť kontinuitu funkcií alebo služieb poskytovaných právnickými osobami v rámci skupiny vrátane neregulovaných pridružených subjektov a tretími stranami. Toto opatrenie sa môže uplatňovať v prípade, ak:
  - neexistujú žiadne písomné dohody o poskytovaní služieb,
  - úroveň dokumentácie dohôd o poskytovaní služieb nie je dostatočná alebo

- nie je zabezpečené, že nemôžu byť ukončené protistranou z dôvodu opatrenia na riešenie krízovej situácie, ktoré prijal orgán pre riešenie krízových situácií.
- c) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť uplatnenie tohto opatrenia s cieľom umožniť významným právnickým osobám v prípade potreby prevádzkovú nezávislosť na podporu stratégie riešenia krízových situácií, v rámci ktorej sa plánuje rozdelenie alebo reštrukturalizácia skupiny alebo inštitúcie vrátane použitia nástroja na (čiastočný) prevod.
- d) Ak sa uplatňuje toto opatrenie, orgány pre riešenie krízových situácií majú zabezpečiť, že tieto mechanizmy financovania v rámci skupiny a dohody o poskytovaní služieb sú dostupné a vynútiteľné v krátkom čase. Ak sa v rámci príslušnej stratégie riešenia krízovej situácie plánuje použitie nástroja na (čiastočný) prevod, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú, aby boli dohody prevoditeľné na subjekty vznikajúce pri opatreniach riešenia krízových situácií alebo aby sa v nich uznali právne dôsledky zákonných prevodov.
8. V súvislosti s požiadavkou na obmedzenie maximálnej individuálnej a súhrnnej expozície podľa článku 17 ods. 5 písm. b) smernice 2014/59/EÚ sa uplatňujú tieto špecifikácie:
- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú v prípade potreby podpory stratégie riešenia krízových situácií zahŕňajúcej oddelenie právnických osôb v rámci skupiny zvážiť, že požiadajú inštitúciu, aby obmedzila hranice expozície v rámci skupiny tak, aby zahŕňali vnútornú finančnú prepojenosť medzi subjektmi skupiny (alebo podskupinami), ktorých krízová situácia sa má riešiť osobitne podľa stratégie riešenia krízových situácií, ak táto expozícia v rámci skupiny narúša riešiteľnosť krízovej situácie predmetnej inštitúcie. To isté sa môže uplatňovať v súvislosti s oddelene spravovaným subjektom, ak je podľa právnych požiadaviek alebo rozhodnutí orgánov dohľadu potrebné oddelenie určitých činností do tohto typu subjektu, ak je to potrebné na zabezpečenie dôveryhodnosti a realizovateľnosti použitia nástrojov riešenia krízových situácií na oddelene spravovaný subjekt alebo zvyšné časti v rámci skupiny.
- b) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby obmedzili expozície voči osobitným účelovým jednotkám prepojeným s inštitúciou významnými nečerpanými záväzkami, významnými zárukami alebo listami o zlučiteľnosti, ktoré nie sú konsolidované v súvahe inštitúcie a nepatria do rozsahu pôsobnosti právomocí riešiť krízové situácie .
9. V súvislosti s opatrením, ktorým sa ukladá špecifická alebo pravidelná povinnosť poskytnúť informácie relevantné na účely riešenia krízových situácií podľa článku 17 ods. 5 písm. c) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:
- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, že uložia povinnosť poskytovať informácie, ak usúdia, že táto povinnosť im umožňuje účinnejšie uplatňovať nástroje riešenia krízových situácií plánované v rámci stratégie riešenia krízových situácií alebo vypracovať účinný plán riešenia krízových situácií.

- b) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, že požiadajú inštitúcie, aby poskytovali informácie používané na informovanie manažmentu o situácii inštitúcie (informácie pre manažment) vrátane finančných výkazov a informácií o kapitáli a podriadenom dlhu, dostupné pre každú právnickú osobu relevantnú pre vykonanie stratégie riešenia krízových situácií, predovšetkým ak sa plánuje ako vstupný bod v rámci prístupu riešenia krízových situácií vo viacerých okamihoch, pričom majú byť schopné na požiadanie poskytnúť informácie špecifické pre právnické osoby pre všetky subjekty, ktorých zlyhanie s vysokou pravdepodobnosťou na požiadanie negatívne ovplyvní finančnú stabilitu v akejkoľvek jurisdikcii.
- c) Ak má inštitúcia zložité dohody o poskytovaní prevádzkových služieb v rámci skupiny, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú o informácie potrebné na úplné objasnenie štruktúry týchto dohôd.
- d) Ak sa uplatňuje toto opatrenie, orgány pre riešenie krízových situácií majú zabezpečiť, že inštitúcie sú v pozícii, z ktorej sú schopné prinášať aktuálne informácie požadované v časovom horizonte potrebnom v rámci stratégie riešenia krízových situácií, a prostredníctvom informačných systémov inštitúcie majú poskytovať všetky údaje potrebné na vypracovanie a vykonanie stratégie riešenia krízových situácií, a podporiť dôveryhodné oceňovanie pred riešením krízových situácií a počas neho vrátane oceňovaní požadovaných v článkoch 36 a 74. Inštitúcie majú predovšetkým zabezpečiť dostupnosť informácií požadovaných orgánmi pre riešenie krízových situácií na identifikáciu:
- zásadných funkcií,
  - veriteľov alebo typov veriteľov, ktorí s najväčšou pravdepodobnosťou počas riešenia krízovej situácie absorbujú straty,
  - veriteľov záväzkov určitého významu pre zásadné funkcie alebo vykonávanie stratégie riešenia krízových situácií, ako sú vklady kryté a nekryté MSP a fyzickými osobami (t. j. z hľadiska jedného klienta) a
  - pozícií, služieb, a funkcií zásadných pre riadenie rizík skupiny, ktoré sa musia udržiavať s cieľom zabezpečiť kontinuitu zásadných funkcií.

10.V súvislosti s požiadavkou na zbavenie sa konkrétnych aktív podľa článku 17 ods. 5 písm. d) smernice 2014/59/EU, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby sa zbavili aktív pred riešením krízovej situácie, ak si stratégia riešenia krízových situácií vyžaduje predaj týchto aktív a ak by mal tento predaj v rámci riešenia krízových situácií významné nepriaznivé vplyvy na použitie alebo vykonanie nástrojov riešenia krízových situácií alebo ho výrazne sťaží. Ak sa uplatní toto opatrenie, inštitúcie sa majú zbaviť tých aktív, ktorých predaj v časovom rámci stanovenom podľa stratégie riešenia krízových situácií bude pravdepodobne viesť k tlaku na ceny aktív, znehodnoteniu a ďalšej neistote a zraniteľnosti finančných trhov a iných inštitúcií, ak tieto vplyvy môžu zapríčiniť významné nepriaznivé dôsledky pre finančné systémy.

- b) Navyše, orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť uplatnenie tohto opatrenia, ak je pravdepodobné, že štruktúra existujúceho aktíva inštitúcie bude mať nepriaznivé vplyvy na realizovateľnosť alebo dôveryhodnosť stratégie pre riešenie krízových situácií. V prípade, ak sa stratégia riešenia krízových situácií opiera o likvidáciu aktív s cieľom vytvoriť likviditu pre kontinuitu zásadných funkcií, orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, či požiadajú inštitúcie, aby sa zbavili aktív, ktoré za stresových podmienok alebo v čase riešenia krízovej situácie pravdepodobne nebudú likvidné, s cieľom zvýšiť namiesto toho podiel aktív, ktoré majú byť viac likvidné. Toto opatrenie sa má zväžiť aj v súvislosti s aktívami, ktoré významne narušajú realizovateľnosť ocenenia požadovanú podľa článku 36 smernice 2014/59/EÚ. Orgány pre riešenie krízových situácií majú takisto zväžiť riziko zachytenia aktív alebo financovania v tretích krajinách.
- c) Orgány pre riešenie krízových situácií pri uplatňovaní tohto opatrenia majú zväžiť vplyv odpredaja dotknutých aktív na trh, ako aj dôsledok odpredaja aktív požadovaného od ďalších inštitúcií.
- 11.V súvislosti s požiadavkou na obmedzenie alebo ukončenie konkrétnych existujúcich alebo navrhovaných činností podľa článku 17 ods. 5 písm. e) smernice 2014/59/EÚ sa uplatňujú tieto špecifikácie:
- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, že požiadajú inštitúciu, aby obmedzila zložité postupy súvisiace so spôsobom uvádzania na trh, účtovania, financovania a riadenia rizík obchodných alebo hedžingových operácií, a s umiestnením v rámci skupiny, ak tieto postupy narušajú realizovateľnosť alebo dôveryhodnosť stratégie riešenia krízových situácií.
- b) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, že požiadajú inštitúcie, aby obmedzili svoje činnosti v tretích krajinách, ktoré nemajú dostatočný režim riešenia krízových situácií, ak sa usúdi, že neschopnosť týchto jurisdikcií udržať kontinuitu firemných činností v ich jurisdikcii počas riešenia krízových situácií môže následne narušiť schopnosť orgánu pre riešenie krízových situácií udržať kontinuitu zásadných funkcií v členskom štáte.
- c) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, či požadovať od inštitúcií, aby obmedzili služby poskytované iným inštitúciám alebo iným účastníkom finančných trhov, ak na základe celkového hodnotenia funkcií inštitúcie orgán usúdi, že by nebolo možné pokračovať v poskytovaní služieb v rámci riešenia krízových situácií, pričom ich prerušenie by mohlo ohroziť stabilitu príjemcov týchto služieb.
- d) V prípade, že sa podľa právnych požiadaviek alebo rozhodnutí orgánu dohľadu požaduje oddelenie konkrétnych činností do osobitného subjektu, ktorému by sa zabránilo vo výkone určitých iných činností, orgány pre riešenie krízových situácií majú zväžiť, že tomuto subjektu zabránia vo výkone určitých dodatočných činností, ak je to potrebné na zabezpečenie dôveryhodnosti a realizovateľnosti použitia nástrojov riešenia krízových situácií po oddelení na každú časť skupiny.



12.V súvislosti s opatreniami, ktorými sa obmedzuje rozvoj nových oblastí obchodnej činnosti alebo predaj výrobkov alebo sa zabráňuje takémuto rozvoju alebo predaju podľa článku 17 ods. 5 písm. f) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či uplatnia obmedzenia na výrobky, ktoré sú štruktúrované spôsobom, ktorým sa narúša použitie nástrojov riešenia krízových situácií, alebo s úmyslom vyhnúť sa ich uplatneniu.
- b) Orgány majú zvážiť obmedzenie rozvoja alebo predaja výrobkov alebo zabránenie takémuto rozvoju alebo predaju riadenému právom tretej krajiny alebo nástrojmi vydanými subjektmi v zahraničnej jurisdikcii, napríklad pobočkou alebo účelovou jednotkou v tretej krajine, ak sa v práve tretej krajiny neuplatňuje využitie právomocí riešiť krízové situácie plánovaných v rámci stratégie riešenia krízových situácií alebo sa v ňom nestanovuje, že sú účinne vynútiteľné, alebo ak bude mať predaj týchto výrobkov pravdepodobne významné nepriaznivé vplyvy na využitie alebo vykonávanie právomocí riešiť krízové situácie. Za týchto podmienok orgány majú takisto zvážiť obmedzenie predaja investorom v zahraničných jurisdikciách, kde by skutočnosť, že sú výrobky v držbe týchto investorov potenciálne mohla viesť k súdnemu konaniu proti orgánu pre riešenie krízových situácií.
- c) Orgány majú zvážiť, že požiadajú inštitúcie, aby obmedzili rozvoj alebo predaj výrobkov, ak je v dôsledku zložitosti týchto výrobkov narušené posúdenie záväzkov inštitúcie zo strany orgánu pre riešenie krízových situácií alebo sa významne bráni oceneniu podľa článku 36 smernice 2014/59/EÚ.

13.V súvislosti s požiadavkou na zmenu právnej alebo prevádzkovej štruktúry inštitúcie s cieľom zmierniť jej zložitnosť a zaistiť tak, aby kritické funkcie bolo možné právne a ekonomicky oddeliť od ostatných funkcií prostredníctvom uplatnenia nástrojov riešenia krízových situácií podľa článku 17 ods. 5 písm. g) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

- a) Uplatňovanie tohto opatrenia sa má zvážiť, ak orgán pre riešenie krízových situácií usúdi, že právna a prevádzková štruktúra inštitúcie alebo skupiny je príliš zložitá alebo príliš prepojená na to, aby ňou bolo možné zachovať kontinuitu prístupu ku kritickým funkciám v rámci riešenia krízových situácií, alebo aby bola rozdelená podľa stratégie riešenia krízových situácií, z ktorej vyplýva rozdelenie skupiny alebo utlmenie alebo prevod určitých aktív a záväzkov.
- b) Ak je to potrebné pre účinné vykonávanie stratégie MSP a s cieľom zabezpečiť oddeliteľnosť určitých podskupín alebo subjektov, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú skupiny, aby zorganizovali právnické osoby podľa regionálnych blokov alebo hlavných oblastí obchodných činností, predovšetkým ak možno zásadné funkcie pripísať určitým oblastiam obchodných činností, zatiaľ čo ostatné oblasti obchodných činností nezahŕňajú zásadné funkcie. Toto sa má uplatňovať na centralizovaný hedžing a riadenie rizík, obchodovanie a riadenie likvidity a riadenie zábezpeky alebo iné kľúčové funkcie súvisiace s pokladnicou a financiami, ak tieto funkcie nemožno nahradiť operáciami na trhu s vonkajšími stranami. V súlade so stratégiou riešenia krízových situácií orgány pre riešenie

krízových situácií majú zabrániť rozsiahlemu účtovaniu a hedžingovým postupom medzi subjektmi, a zabezpečiť, že subjekty, ktorých krízové situácie sa riešia oddelene, majú dostatočné samostatné účtovníctvo a riadenie rizík. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby zaviedli účinné samostatné mechanizmy riadenia a správy, kontroly a manažmentu v každej podskupine alebo subjekte.

- c) Pokiaľ sa podľa právnych požiadaviek alebo rozhodnutí orgánov dohľadu požaduje štrukturálne oddelenie určitých činností, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú o oddelenie ďalších činností, ak to bude potrebné na zabezpečenie dôveryhodnosti a realizovateľnosti použitia nástrojov riešenia krízových situácií po oddelení v každej časti skupiny.
- d) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zabezpečiť, že dcérske spoločnosti, ktoré sú významné pre kontinuitu zásadných funkcií, sa nachádzajú v jurisdikcii EÚ alebo tretej krajiny, ktorá nepredstavuje prekážku brániacu riešeniu krízových situácií.
- e) Ak sa v stratégii riešenia krízových situácií stanovuje rozdelenie inštitúcie alebo skupiny alebo zmena vlastníctva predajom alebo prevodom, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúciu, aby zorganizovala zásadné funkcie a prístup k infraštruktúre alebo spoločné služby, ktoré sú nevyhnutné pre kontinuitu zásadných funkcií spôsobom, ktorý uľahčí ich kontinuitu. Ak je potrebné, aby bola stratégia riešenia krízových situácií dôveryhodná a realizovateľná, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby zmenili svoju prevádzkovú štruktúru s cieľom obmedziť alebo zabrániť závislosti významných subjektov alebo hlavných oblastí obchodných činností v každej podskupine od kľúčovej infraštruktúry, IT, personálu alebo iných zásadných spoločných služieb rôznych podskupín. Majú tam byť zahrnuté riadiace informačné systémy. Treba zaistiť, aby boli zavedené vhodné mechanizmy správy, riadenia a kontroly a že sú k dispozícii potrebné finančné zdroje, aby mohli interní a externí poskytovatelia služieb naďalej poskytovať svoje služby.
- f) Pokiaľ je po riešení krízových situácií potrebné zabezpečiť poskytovanie zásadných spoločných služieb, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby presunuli tieto služby do samostatných prevádzkových dcérskych spoločností. V prípade uplatňovania tohto opatrenia orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, že požiadajú tieto prevádzkové dcérske spoločnosti, aby:
- obmedzili svoje činnosti na poskytovanie týchto služieb a uplatnili primerané obmedzenia týkajúce sa rizík a činností,
  - boli dostatočne kapitalizované na pokrytie svojich prevádzkových nákladov počas primeraného časového rámca,
  - splnili požiadavky uplatniteľné na outsourcing predmetných funkcií a

- poskytovali svoje služby podľa dohôd o úrovni zmluvných služieb v rámci skupiny, ktoré sú solídne v rámci riešenia krízových situácií.

Podmienky týchto dohôd, dohody o správe a riadení týchto dcérskych spoločností a ich vlastníckej štruktúry majú byť primerané na zabezpečenie kontinuity služieb po riešení krízových situácií.

- g) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, že požiadajú inštitúcie, aby prijali preventívne opatrenia, aby v rámci situácie riešenia krízových situácií splnili osobitné požiadavky akejkoľvek infraštruktúry finančných trhov, ktorej sú účastníkmi, vrátane prístupu ku službám v oblasti zúčtovania, platieb a vyrovnania pre všetky podskupiny a významné subjekty podskupiny počas riešenia krízových situácií, a prípadne príjemcu, ktorého zásadné funkcie sa previedli. Pokiaľ je to nevyhnutné, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby sa zodpovedajúcim spôsobom a rozumne pokúsili opätovne prerokovať zmluvy s infraštruktúrami finančných trhov, podliehajúce zárukám na ochranu vhodného riadenia rizík a bezpečných a riadnych operácií infraštruktúr finančných trhov.
- h) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby zabránili kritickým závislostiam inštitúcie, skupiny alebo akejkoľvek podskupiny na poskytovaní služieb podľa zmlúv, ktoré nepatria do jurisdikcie členských štátov EÚ, ktorá umožňuje ukončenie pri riešení krízových situácií skupinových subjektov. Závislosť by sa mala považovať za kritickú, keď ovplyvňuje zásadné funkcie predmetnej inštitúcie.
- i) Ak stratégia riešenia krízových situácií v jedinom okamihu zahŕňa obmedzenie oblastí obchodných činností bez zásadných funkcií, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby zabezpečili oddeliteľnosť týchto oblastí obchodných činností v rámci alebo mimo existujúcej štruktúry vrátane predajnosti určitých operácií v prípade, že si stratégia riešenia krízových situácií vyžaduje ich predaj. Ak je potrebné zabezpečiť oddeliteľnosť, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby zmenili svoju štruktúru v tretích krajinách z pobočiek na dcérske spoločnosti alebo vnútorne oddelili všetky alebo určité funkcie a oblasti obchodných činností v týchto pobočkách s cieľom pripraviť vyčlenenie týchto funkcií a uľahčiť prevod do samostatného subjektu.
- j) Ak je to potrebné na účinné vykonávanie stratégie riešenia krízových situácií v jedinom okamihu, financovanie dcérskych spoločností najvýznamnejšou spoločnosťou skupiny nemá byť primerane podriadené a nemá podliehať vzájomnému započítaniu a/alebo poskytovať primerané mechanizmy na prevod strát na právnickú osobu, na ktorú by sa uplatňovali nástroje riešenia krízových situácií iných skupinových spoločností takým spôsobom, ktorý umožňuje, aby príslušné prevádzkové skupinové subjekty zostali životaschopné. Financovanie sa má štruktúrovať tak, aby skupina alebo časť skupín, ktoré vykonávajú zásadné funkcie, zostali nerozdelené po odpísaní dlhu a konverzii významnej časti nástrojov, ktoré podliehajú právomoci odpísať dlh a právomoci vykonať konverziu. Pokiaľ stratégia riešenia krízových situácií závisí od opätovného pridelenia kapitálu a likvidity v rámci skupiny, kapitál a likvidita

sa majú nachádzať v jurisdikciách, v ktorých je toto opätovné pridelenie povolené podľa miestnych regulačných limitov.

- k) Pokiaľ je potrebné zabezpečiť oddeliteľnosť zásadných funkcií od ostatných funkcií, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú o zriadenie holdingovej spoločnosti, ktorá by nevykonávala žiadne zásadné funkcie za okolností stanovených v bode 14 písm. b) nižšie. Usmernenia uvedené v bode 14 písm. c) sa uplatňujú zodpovedajúcim spôsobom.
- l) Orgány pre riešenie krízových situácií má zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby prijali primerané preventívne opatrenia s cieľom zabezpečiť dostupnosť hlavných pracovníkov, ponechať si ich alebo ich nahradiť podľa potreby v záujme vykonania uprednostnenej stratégie riešenia krízových situácií, takisto s ohľadom na výmenu riadiaceho orgánu a vysokého manažmentu inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši, požadovanú v článku 34 ods. 1 písm. c) smernice 2014/59/EÚ.
- m) Orgány pre riešenie krízových situácií má zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby zabezpečili kontinuitu riadiacich informačných systémov. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú, aby informačné systémy inštitúcií a dostupnosť údajov zabezpečili, že orgány sú schopné získať potrebné údaje s cieľom vykonať stratégiu riešenia krízových situácií a vykonať ocenenia pred a počas riešenia krízových situácií. Konkrétne orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, že požiadajú inštitúcie, aby zaistili, že pripravenosť využitia právomoci na odpísanie dlhu a právomoci na konverziu dlhu v čase riešenia krízových situácií prostredníctvom identifikácie záväzkov, zostane, pokiaľ ide o platby a technické vykonávanie odpísania dlhu a konverzie dlhu, realizovateľná.
- n) Orgány pre riešenie krízových situácií má zvážiť, či požiadajú inštitúcie, aby obmedzili zložitost' a rozsah svojej obchodnej knihy, ak je to nevyhnutné na uplatnenie nástrojov riešenia krízových situácií, konkrétne nástroja záchrany s ohľadom na rozsiahle portfóliá derivátov a iné finančné zmluvy, na nedostatočne transparentnú a dostupnú štruktúru alebo zložitost' alebo nejednotnosť merania a ocenenie výrobkov a portfólií v obchodnej knihe a ich vnútorné prepojenie.

14.V súvislosti s požiadavkou na materskú spoločnosť, aby zriadila materskú finančnú holdingovú spoločnosť v členskom štáte alebo materskú finančnú holdingovú spoločnosť v Únii podľa článku 17 ods. 5 písm. h) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

- a) Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť uplatnenie tohto opatrenia, ak usúdia, že nie je realizovateľné alebo dôveryhodné riešiť krízovú situáciu časti banky, ktorá sa nachádza v EÚ, pričom banka nie je regulovaná v rámci EÚ, v dôsledku skutočnosti, že neexistuje materská spoločnosť, ktorá by podliehala jurisdikcii v EÚ. Orgány pre riešenie krízových situácií majú konkrétne zvážiť požiadavku na zriadenie sprostredkujúcej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ, ak je potrebná emisia dlhopisov na zabezpečenie primeranej sumy a riadneho pridelenia záväzkov, ktoré majú prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii, s cieľom uľahčiť absorpciu strát na úrovni dcérskych spoločností vykonávajúcich činnosť a zabezpečiť

zastupiteľnosť záväzkov, ktoré majú prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii v rámci časti skupiny, ktorá sa nachádza v EÚ.

- b) Navyše toto opatrenie sa môže uplatňovať v prípade, že si realizovateľnosť a dôveryhodnosť vyžadujú uplatňovanie nástrojov riešenia krízových situácií na úrovni holdingovej spoločnosti a nie na subjekty vykonávajúce činnosti, predovšetkým s ohľadom na potenciálne výnimky z právomoci uskutočniť záchranu. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť uplatnenie tohto opatrenia spolu s obmedzeniami prevádzkových činností finančnej holdingovej spoločnosti, ak prevádzkové činnosti na jej úrovni významne bráni realizovateľnosti a dôveryhodnosti vykonávania stratégie riešenia krízových situácií. Orgány pre riešenie krízových situácií majú konkrétne zvážiť stanovenie primeraných obmedzení s cieľom zabrániť tejto finančnej holdingovej spoločnosti, aby vykonávala zásadné funkcie alebo poskytovala služby iným skupinovým subjektom, od ktorých závisí poskytovanie zásadných služieb týmito subjektmi. V prípade potreby má súvaha materskej holdingovej spoločnosti obsahovať iba vlastný kapitál a záväzky, ktoré majú prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii.
- c) Pokiaľ dochádza k významným činnostiam pobočky v EÚ týkajúcich sa vykonávania zásadných funkcií, kontinuita ktorých nie je primerane zabezpečená v príslušnom pláne riešenia krízových situácií subjektu z tretej krajiny, alebo z ktorých vyplýva významné riziko nákazy, ktoré nie je primerane zohľadnené v pláne riešenia krízových situácií subjektu z tretej krajiny, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť požiadavku na zriadenie dcérskej spoločnosti alebo zahrnutie tejto skutočnosti v rámci finančnej holdingovej spoločnosti požadovanej podľa písm. a).

15.V súvislosti s požiadavkou na materskú spoločnosť alebo spoločnosť uvedenú v článku 1 písm. c) a d), aby emitovali dlhové nástroje alebo úvery uvedené v článku 45 smernice 2014/59/EÚ podľa článku 17 ods. 5 písm. i) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

- a) V závislosti od uprednostňovanej stratégie riešenia krízových situácií, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú inštitúciu na primeranej úrovni, aby emitovala dostatočnú výšku záväzkov, ktoré majú prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii, pričom zohľadnia potenciálne straty v subjektoch zachytených v stratégii riešenia krízových situácií bez dostatočných záväzkov, ktoré majú samotné prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii, prípadne v ďalších subjektoch patriacich do rovnakej skupiny. Pokiaľ stratégia na riešenie krízových situácií závisí od zastupiteľnosti záväzkov, ktoré majú prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii, orgány pre riešenie krízových situácií majú zohľadniť miestne regulačné limity a existujúce dohody o podpore v rámci skupiny.
- b) V rámci stratégie riešenia krízových situácií v jedinom okamihu majú byť záväzky prispievajúce k absorpcii strát dostatočné na absorbovanie strát v rámci celej skupiny a v súlade so stratégiou riešenia krízových situácií, a na zabezpečenie integrity a funkčnosti tých častí skupiny, v ktorých sa vykonávajú zásadné funkcie. Pokiaľ neexistujú dostatočné záväzky, ktoré majú prispieť k absorpcii strát a rekapitalizácii na úrovni dcérskej spoločnosti a ak je potrebné

vykonať stratégiu riešenia krízových situácií v jedinom okamihu, orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, či požiadajú materskú alebo holdingovú spoločnosť, aby poskytla financovanie dcérskym spoločnostiam v podriadenej forme s cieľom uľahčiť odstránenie strát z dcérskej spoločnosti, čím sa zabráni začatiu riešenia krízovej situácie dcérskej spoločnosti. Vzájomné započítanie medzi pohľadávkami dcérskej spoločnosti voči materskej spoločnosti a pohľadávkami materskej spoločnosti voči dcérskej spoločnosti by nemali byť k dispozícii.

- c) V prípade stratégie riešenia krízových situácií vo viacerých okamihoch, záväzky prispievajúce k absorpcii strát majú byť dostatočné v každom bode vstupu v záujme absorbovania strát v rámci subjektov, ktoré sú zahrnuté v jednotke riešenia krízových situácií v mnohých okamihoch.

16.V súvislosti s požiadavkou na prijatie iných krokov na splnenie minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky podľa článku 45 smernice 2014/59/EÚ, najmä aby sa pokúsili opätovne prerokovať každý oprávnený záväzok a nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástroj kapitálu Tier 2, ktorý emitovali, s cieľom zabezpečiť, aby sa každé rozhodnutie orgánu pre riešenie krízových situácií odpísať alebo konvertovať takýto záväzok alebo nástroj vykonalo podľa práva jurisdikcie, ktorá sa vzťahuje na tento nástroj podľa článku 17 ods. 5 písm. j) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

Orgány pre riešenie krízových situácií majú posúdiť riziko vylúčenia záväzkov z príspevku na absorpciu strát alebo rekapitalizáciu, pričom s ohľadom na stratégiu riešenia krízových situácií majú vziať do úvahy, okrem iného i) splatnosť; ii) postavenie podriadenosti; iii) typy držiteľov a prevoditeľnosť; iv) riziko, že sa záväzky vylúčia z absorpcie strát v prípade riešenia krízových situácií; a v) iné právne prekážky, ako je neuznávanie nástrojov riešenia krízových situácií podľa práva tretej krajiny alebo existencia práv na vzájomné započítanie, každé podľa príslušného práva jurisdikcie, ktorá sa vzťahuje na takýto záväzok alebo nástroj.

17.V súvislosti s požiadavkou, aby v prípade, že je inštitúcia dcérskou spoločnosťou holdingovej spoločnosti so zmiešanou činnosťou, holdingová spoločnosť so zmiešanou činnosťou zriadila samostatnú finančnú holdingovú spoločnosť na kontrolu inštitúcie podľa článku 17 ods. 5 písm. k) smernice 2014/59/EÚ, sa uplatňujú tieto špecifikácie:

Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť, že požiadajú holdingovú spoločnosť so zmiešanou činnosťou, aby zriadila samostatnú finančnú holdingovú spoločnosť v prípade, že to významne zlepší realizovateľnosť a dôveryhodnosť riešenia krízových situácií bankových alebo investičných činností oddelene, pričom zohľadnia riziko nákazy medzi rôznymi segmentmi finančného sektora a širšieho hospodárstva. Orgány pre riešenie krízových situácií majú zvážiť výhody stratégie riešenia krízových situácií uvedenej v bode 14 pre realizovateľnosť a dôveryhodnosť.

## Hlava III – Záverečné ustanovenia a vykonávanie

Tieto usmernenia nadobudnú účinnosť od 1. apríla 2015.

Tieto usmernenia sa majú preskúmať do 30. júna 2016.