

EBA/GL/2014/11

---

2014. december 19.

---

## Iránymutatások

---

a szanálhatóság akadályainak mérséklésére vagy megszüntetésére szolgáló intézkedésekre és az egyes intézkedések 2014/59/EU irányelv szerinti alkalmazásának körülményeire vonatkozó részletes szabályokról

# Az EBH iránymutatásai a szanálhatóság akadályainak mérséklésére vagy megszüntetésére szolgáló intézkedésekre és az egyes intézkedések alkalmazásának körülményeire vonatkozó részletes szabályokról

---

## Az iránymutatás jogállása

Az e dokumentumban szereplő iránymutatást az EBH az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2010. november 24-i 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: EBH-rendelet) 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adta ki. Az EBH-rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásnak.

Az iránymutatás rögzíti az EBH álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az EBH ezért elvárja, hogy minden pénzügyi intézmény és illetékes hatóság betartsa a neki címzett iránymutatásokat. Az iránymutatások hatálya alá tartozó, illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásnak, hogy megfelelően beépítik azt saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatás elsősorban intézményekre vonatkozik.

## Adatszolgáltatási követelmények

Az EBH-rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében az egyes illetékes hatóságok 2015. február 20-ig kötelesek értesíteni a Hatóságot arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni ennek az iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell a Hatóságot a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, a Hatóság úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásnak. Az értesítéseket „EBA/GL/2014/11” hivatkozással az V. fejezetben szereplő formanyomtatványon kell megküldeni a [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) címre. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be,

akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy illetékes hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről.

Az értesítéseket a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

## I. cím - Tárgy, hatály és fogalom meghatározások

### 1. Tárgy

Ezek az iránymutatások a 2014/59/EU irányelv 17. cikkének (5) bekezdésében előírt intézkedésekre és az egyes intézkedések alkalmazásának körülményeire vonatkozó részletesebb szabályokat állapítanak meg.

### 2. Fogalom meghatározások

Ezekre az iránymutatásokra az alábbi fogalom meghatározásokat kell alkalmazni:

- (a) Szanálási stratégia: egy intézmény vagy csoport szanálására szolgáló szanálási intézkedések összessége.
- (b) Átvevő fél: a vevő, az áthidaló intézmény, illetve a vagyonkezelő szervezet a vagyonértékesítés, az áthidaló intézmény, illetve az eszközelkülönítés szanálási eszköz alkalmazása vonatkozásában.
- (c) Többablakos szanálási stratégia: olyan szanálási stratégia vagy valamely szanálási stratégiában szereplő opció, amely szerint két vagy több szanálási hatóság alkalmaz szanálási hatásköröket a csoporthoz tartozó regionális részcsoportok vagy szervezetek tekintetében.
- (d) Egyablakos szanálási stratégia: olyan szanálási stratégia vagy valamely szanálási stratégiában szereplő opció, amely szerint egyetlen szanálási hatóság alkalmaz szanálási hatásköröket anyavállalati szintjen vagy egyetlen, összevont felügyelet alá tartozó intézmény szintjén.

### 3. Az alkalmazás szintje

Ezek az iránymutatások a szanálási hatóságokra vonatkoznak.

## II. cím – Minden intézkedésre vonatkozó részletes szabályok

### 4. Akadályok és azok összefüggése a prudenciális követelményekkel, illetve a szerkezeti szintű szétválasztásra vonatkozó követelményekkel.

- (a) A szanálási hatóságnak mérlegelnie kell az intézmény jellemzőiből, ezeknek a jellemzőknek és a külső körülményeknek az egymásra hatásából eredő, vagy harmadik országban felmerülő jelentős szanálhatósági akadályok megszüntetésére vagy mérséklésére irányuló intézkedések alkalmazását. A szanálási tervek tartalmáról és egy bizonyos (preferált, vagy alternatív) szanálási stratégia szanálhatóságának értékeléséről szóló szabályozási technikai standardban előírtak szerint el kell végezni az akadályok megvalósíthatóságra és a hitelességre gyakorolt hatásának értékelését, beleértve a szanálás alatt álló intézmény kritikus funkcióit fenntartó szervezet hosszú távú életképességének visszaállításával szembeni, előre látható akadályokat.

- (b) A szanalási hatóságok ezeket az intézkedéseket kizárólag a szanalhatósági akadályok megszüntetése érdekében alkalmazhatják, anélkül, hogy ennek feltétele lenne a prudenciális szabályozás követelményeinek fennálló vagy várható megszegése az intézmény részéről.
- (c) Amennyiben a fennálló, különösen a 2013/36/EU irányelvben és a 575/2013/EU rendeletben rögzített prudenciális standardok és követelmények nem elegendők az adott intézményre vagy csoportra vonatkozó szanalási stratégia megvalósíthatóságának és hitelességének biztosításához, a szanalási hatóságoknak az illetékes hatósággal folytatott egyeztetést követően mérlegelniük kell megfelelő intézkedések megtételét, melyekkel további standardokat és követelményeket írnak elő az intézmény számára. Amennyiben a hatályos jogszabályok előírják vagy az illetékes hatóságok előírhatják bizonyos tevékenységek strukturális szintű szétválasztását, és a szanalási hatóságok úgy ítélik meg, hogy ez a szétválasztás nem elegendő a szanalási stratégia megvalósíthatóságának és hitelességének biztosításához, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell megfelelő további intézkedések alkalmazását.

## 5. Arányosság

A 2014/59/EU irányelv 17. cikkének (5) bekezdésében felsorolt intézkedések mindegyike csak akkor alkalmazható, ha az alkalmas, szükséges és arányos az adott szanalási stratégia végrehajtása előtt álló akadályok mérsékléséhez vagy megszüntetésére, ideértve a felszámolással szembeni akadályokat, amennyiben az intézmény fizetéképtelensége esetén várhatóan rendes fizetéképtelenségi eljárás keretében kerül felszámolásra.

- (a) Egy intézkedés akkor alkalmas a kívánt cél elérésére, ha képes megfelelő időn belül lényegesen mérsékelni vagy megszüntetni az adott akadályt.
- (b) Egy intézkedés akkor szükséges a kívánt cél elérésére, ha szükség van rá az adott szanalási stratégia megvalósítható és hiteles végrehajtásával szembeni jelentős akadály lényeges mérsékléséhez vagy megszüntetéséhez, és nincs más, kisebb beavatkozással járó intézkedés, mellyel ugyanaz a cél ugyanolyan mértékben megvalósítható. Az intézkedéssel járó beavatkozás mértékét az intézményre és annak tulajdonosaira, a tulajdonosok üzleti tevékenység folytatására vonatkozó jogára, valamint az intézmény folyamatos tevékenységének megfelelőségére és stabilitására háruló költségek és negatív hatások, alapján kell felmérni. A 2014/59/EU irányelv 10. cikkének (3) bekezdésével összhangban a rendkívüli állami pénzügyi támogatás nem tekinthető kisebb beavatkozással járó intézkedésnek.
- (c) Egy intézkedés akkor arányos azzal a veszéllyel, amit az adott akadályok az intézmény fizetéképtelensége esetén a pénzügyi stabilitásra nézve jelentenek, ha a szanalási célok megvalósulását biztosító megvalósítható és hiteles rendes fizetéképtelenségi vagy szanalási eljárás pozitív hatásai összességükben meghaladják a szanalhatósággal szembeni akadályok megszüntetésének összesített költségét és negatív hatásait. A szanalási hatóságoknak az arányosság értékelésekor a kisebb beavatkozással járó intézkedéseket is mérlegelniük kell.

## 6. Alternatív szanalási stratégiák

A szanalási hatóságok 2014/59/EU irányelv 17. cikkének (5) bekezdésében vázolt intézkedéseinek elsőként az előnyben részesített szanalási stratégiát érintő szanalási akadályok megszüntetését kell célozniuk. Amennyiben a szanalási hatóság alternatív vagy tartalék stratégiát irányoz elő konkrét helyzetekben, arra az esetre, ha az előnyben részesített opció nem éri el azt a célt, hogy a kritikus funkciók fenntartásával védje a pénzügyi stabilitást, vagy várhatóan nem hajtható sikeresen végre, különösen a határokon átnyúló csoportok esetében, az alternatív opciók végrehajtásával szembeni akadályokat is figyelembe kell venni, és szükség esetén meg kell szüntetni. Az alternatív változatok végrehajtásával szembeni akadályok megszüntetését célzó intézkedések azonban csak akkor hathatók végre, ha nem sértik az előnyben részesített opció megvalósítható és hiteles végrehajtását.

## III. cím – Egyes intézkedésekre vonatkozó részletek és körülmények

7. A 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének a) pontja szerinti, a csoporton belüli finanszírozási megállapodások vagy ezek hiánya felülvizsgálatára, illetve kritikus funkciók vagy szolgáltatások nyújtására vonatkozó (csoporton belüli vagy harmadik felekkel kötött) szolgáltatási szerződések kidolgozásának előírására az alábbi részletes szabályok érvényesek:

(a) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell a meglévő, csoporton belüli finanszírozási megállapodások vagy azok hiánya felülvizsgálatának előírását az intézmény számára, ha a meglévő, csoporton belüli finanszírozási megállapodások értékelése során a hatóság azt állapítja meg, hogy a segítségnyújtás vagy annak formája (vagy az ilyen jellegű megállapodás hiánya) jelentősen megnehezíti a szanalási hatóságok számára a szanalási célok szanalási eszközökkel történő elérését. A megállapodásoknak meg kell felelniük különösen a tervezett szanalási stratégiának, és figyelembe kell venniük azoknak a kötelezettségeknek a csoporton belüli felosztását, amelyek várhatóan hozzájárulnak a csoporton belüli veszteségek viseléséhez és az intézmények újrafeltőkésítéséhez, valamint a veszteségeknek az adott szanalási stratégia szerinti csoporton belüli eloszlását.

(b) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell írásos szolgáltatási szerződések vagy átmeneti támogatási intézkedések kidolgozásának előírását az intézmény számára, valamint más megfelelő intézkedéseket annak érdekében, hogy biztosítsák a csoporton belüli jogi személyek, köztük a nem szabályozott leányvállalatok, illetve harmadik felek által nyújtott funkciók vagy szolgáltatások folytonosságát. Ez az intézkedés azokban az esetekben alkalmazható, ahol

- nincs érvényben írásos szolgáltatási szerződés,
- a szolgáltatási szerződés dokumentáltsága nem megfelelő szintű, vagy
- nem biztosított, hogy a szanalási hatóság által indított szanalási intézkedés miatt a másik szerződő fél nem mondhatja fel a szolgáltatási szerződést.

- (c) A szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell ennek az eszköznek az alkalmazását, hogy lehetővé tegyék a lényeges jogi személyek számára, hogy szükség esetén függetlenül eljárva támogathassanak egy szanálási stratégiát, amely a csoport vagy az intézmény feldarabolását vagy szerkezetének átalakítását irányozza elő, a (részleges) átruházásra irányuló eszköz alkalmazását is beleértve.
- (d) Az ezt az intézkedést alkalmazó szanálási hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy ezek a csoporton belüli finanszírozási megállapodások és szolgáltatási szerződések rövid időn belül hozzáférhetőek és érvényesíthetőek legyenek. Ha az érintett szanálási stratégia (részleges) átruházásra irányuló eszköz alkalmazását irányozza elő, a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy a szerződések legyenek átruházhatóak a szanálási intézkedések alkalmazása során megjelölt szervezetekre, vagy ismerjék el a jogszabály erejénél fogva végbemenő átruházások jogi hatásait.
8. Az egyedi és összesített kitétségek felső határának a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének b) pontja szerinti előírására az alábbi részletes szabályok érvényesek:
- (a) Amennyiben az a csoporthoz tartozó jogi személyek szétválasztását tartalmazó szanálási stratégia támogatásához szükséges, a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell a csoporton belüli kitétségekre vonatkozó korlátok szigorításának előírását az intézmény számára, hogy mérsékeljék a belső pénzügyi kapcsolatok szorosságát a csoporthoz tartozó azon szervezetek (vagy részcsoportok) között, amelyeket a szanálási stratégia értelmében külön kell szanálni, amennyiben a fennálló, csoporton belüli kitétség rontja az intézmény szanálhatóságát. Ugyanez érvényes az elkülönített, úgynevezett „ring-fenced” szervezetek esetében is, ha a jogszabályi követelmények vagy felügyeleti döntés eredményeként bizonyos tevékenységeket ilyen típusú szervezetbe kell elkülöníteni, amennyiben ez szükséges annak biztosításához, hogy a szanálási eszközöket hitelesen és megvalósíthatóan lehessen alkalmazni az elkülönített szervezet vagy a csoporton belüli, fennmaradó részek esetében.
- (b) A szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását az intézmények számára, hogy korlátozzák az olyan az intézmény mérlegében konszolidálásra nem kerülő – így szanálási hatáskörök hatálya alá sem tartozó - különleges célú gazdasági egységekkel szembeni kitétséget, amelyek jelentős, le nem hívott kötelezettségvállalások, lényeges garanciák vagy szándéknyilatkozatok útján állnak kapcsolatban az intézménnyel.
9. A 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének c) pontja szerinti, a szanálási célok szempontjából fontos rendkívüli vagy rendszeres további adatszolgáltatási kötelezettségek előírására vonatkozó intézkedésre az alábbi részletes szabályok érvényesek:
- (a) A szanálási hatóságoknak akkor kell mérlegelniük adatszolgáltatási kötelezettségek előírását, ha megítélésük szerint ez lehetővé teszi számukra a szanálási stratégiában előírányzott szanálási eszközök eredményesebb alkalmazását, vagy egy eredményes szanálási terv kidolgozását.

- (b) A szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását az intézmények számára, hogy adják át azokat a szanálási stratégia végrehajtása szempontjából releváns minden jogi személyre vonatkozó, rendelkezésre álló információkat, amelyek a vezetésnek az intézmény helyzetéről történő tájékoztatására szolgálnak (vezetői információk), beleértve a pénzügyi kimutatásokat és a tőkére és az alárendelt kötelezettségekre vonatkozó információkat, , különösen, ha az egy többablakosszanálási stratégia megvalósításához szükséges. A szanálási hatóságoknak ezen kívül mérlegelniük kell az intézmények számára annak előírását is, hogy kérésre képesek legyenek a jogi személyek vonatkozásában specifikus információkat megadni minden olyan szervezet tekintetében, amelynek fizetéseketelensége várhatóan kedvezőtlenül befolyásolja a pénzügyi stabilitást bármely joghatóság alatt.
- (c) Ha egy intézmény a csoporton belüli működési szolgáltatások bonyolult rendszerével rendelkezik, a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmény biztosítsa a szanálási hatóság számára a rendszer szerkezetének pontos megismeréséhez szükséges információkat.
- (d) Ennek az intézkedésnek az alkalmazásakor a szanálási hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy az intézmények képesek legyenek az előírt, naprakész információkat a szanálási stratégiában meghatározott időn belül átadni; továbbá az intézmény információs rendszereinek biztosítaniuk kell a szanálási stratégia kidolgozásához és végrehajtásához, valamint a szanálás előtt és alatt végzett hiteles értékelésekhez, köztük a 36. és a 74. cikkben előírt értékelésekhez szükséges minden adatot. Az intézményeknek biztosítaniuk kell különösen azoknak az információknak a rendelkezésre állását, amelyeket a szanálási hatóságok az alábbiak azonosításához írnak elő:
- a kritikus funkciók,
  - a szanálás során a veszteségeket legnagyobb valószínűséggel viselő hitelezők vagy hitelező-típusok;
  - azok a hitelezők, akik felé a kritikus funkciók vagy a szanálási stratégia végrehajtása szempontjából leginkább releváns kötelezettségek – mint például a kis- és középvállalkozások és természetes személyek betétbiztosító kártalanítási kötelezettsége alá tartozó, illetve ezen összeghatár alá nem tartozó betétei – fennállnak (azaz egyedi ügyfelek szerinti nézet), és
  - a csoport kockázatkezeléséhez nélkülözhetetlen pozíciók, szolgáltatások és funkciók, melyeket a kritikus funkciók fenntartásának biztosításához fenn kell tartani.

10. Az egyes eszközök elidegenítésének a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének d) pontja szerinti előírására az alábbi részletes szabályok érvényesek:

- (a) A szanálási hatóságoknak akkor kell mérlegelniük, hogy eszközök elidegenítését írják elő az intézmények számára a szanálást megelőzően, ha a szanálási stratégia szükségessé teszi ezeknek az eszközöknek az értékesítését, és a szanálás során történő értékesítés jelentős, hátrányos hatással lenne a szanálási eszközök használatára vagy végrehajtására, vagy azt jelentősen megnehezítené. Ha ez az eszköz alkalmazásra kerül, az elidegenítendő eszközöknek



azoknak az eszközöknek kell lenniük, amelyeknek a szanalási stratégiában előirt időben történő elidegenítése várhatóan nyomott árat, az érték megsemmisülését, valamint a pénzügyi piacok és más intézmények bizonytalanságának és sérülékenységének növekedését eredményezné, amennyiben ezek a hatások jelentős, hátrányos következményekkel járhatnak a pénzügyi rendszerekre nézve.

- (b) A szanalási hatóságoknak emellett akkor is mérlegelniük kell ennek az intézkedésnek az alkalmazását, ha az intézmény fennálló eszközstruktúrája várhatóan hátrányosan érinti a szanalási stratégia megvalósíthatóságát és hitelességét. Amennyiben a szanalási stratégia az eszközök értékesítéséből teremt likviditást a kritikus funkciók fenntartásához, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell azon eszközök értékesítésének előírását az intézmények számára, amelyek várhatóan nehezen lesznek értékesíthetőek kedvezőtlen feltételek mellett vagy a szanalás időpontjában, hogy helyettük a várhatóan könnyebben értékesíthető, likvidebb eszközök arányát növeljék. Ezt az intézkedést azon eszközök esetében is mérlegelni kell, amelyek jelentősen rontják a 2014/59/EU irányelv 36. cikkében előirt értékelés megvalósíthatóságát. A szanalási hatóságoknak mérlegelniük annak a kockázatát is, hogy az eszközök vagy finanszírozás bennragad egy harmadik országban.
- (c) Ennek az intézkedésnek az alkalmazásakor a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell, hogy az értékesítés milyen hatással lesz az érintett eszközök piacára, figyelemmel a más intézmények számára előirt értékesítésekre is.

11. Bizonyos jelenlegi vagy tervezett tevékenységek korlátozásának vagy beszüntetésének a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének e) pontja szerinti előírására az alábbi részletes szabályok érvényesek:

- (a) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását az intézmények számára, hogy korlátozzák a kereskedési vagy fedezeti műveletek értékesítésével, könyvelésével, finanszírozásával és kockázatkezelésével, illetve ezeknek a csoporton belüli elhelyezkedésével kapcsolatos, összetett gyakorlatokat, ha az ilyen gyakorlatok rontják a szanalási stratégia megvalósíthatóságát vagy hitelességét.
- (b) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását az intézmények számára, hogy korlátozzák a nem megfelelő szanalási szabályozással rendelkező harmadik országokban folytatott tevékenységeket, ha úgy ítélik meg, hogy amennyiben ezek az országok nem képesek fenntartani egy cég tevékenységének folytonosságát a területükön a szanalás során, az a későbbiekben ronthatja valamely szanalási hatóság képességét a kritikus funkciók folytonosságának fenntartására valamely tagállamban.
- (c) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell, hogy előírják-e az intézmények számára a más intézményeknek vagy a pénzügyi piacok más szereplőinek nyújtott szolgáltatások korlátozását, ha az intézmény funkcióinak átfogó elemzése alapján a hatóság úgy értékeli, hogy a szolgáltatásokat a szanalás során nem lehet fenntartani, és azok megszűnése veszélybe sodorhatja az ezeket a szolgáltatásokat igénybe vevők stabilitását.

(d) Amennyiben a jogszabályi követelmények vagy felügyeleti döntés eredményeként bizonyos tevékenységeket egy különleges egységbe kell elkülöníteni, mely bizonyos más tevékenységeket nem végezhet, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell ennek az egységnek az eltiltását bizonyos további tevékenységek végzésétől, ha ez szükséges ahhoz, hogy a szanalási eszközök használata hiteles és megvalósítható legyen a csoport felbontását követően létrejött minden résznél.

12. Az új vagy meglévő üzletágak, illetve az új vagy meglévő termékek fejlesztését vagy értékesítését korlátozó vagy megakadályozó, a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének f) pontja szerinti intézkedésekre az alábbi részletes szabályok érvényesek:

(a) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell a korlátozás alkalmazását olyan termékek esetében, amelyek felépítésüknél fogva gátolják a szanalási eszközök használatát, vagy céljuk, hogy megkerüljék azok alkalmazását.

(b) A hatóságoknak mérlegelniük kell a harmadik ország joga által szabályozott termékek, illetve az idegen ország területén található szervezetek – például harmadik országbeli fióktelep vagy különleges célú gazdasági egységek – által kibocsátott eszközök fejlesztésének vagy értékesítésének a korlátozását vagy megakadályozását, ha a harmadik ország joga nem teszi lehetővé a szanalási stratégiában előírt szanalási hatáskörök gyakorlását, vagy nem teszi azokat ténylegesen érvényesíthetővé, vagy ha ezeknek a termékeknek az értékesítése várhatóan jelentősen hátrányosan érinti a szanalási hatáskörök gyakorlását vagy végrehajtását. Ilyen körülmények fennállása esetén a hatóságoknak mérlegelniük kell az idegen joghatóságbeli befektetőknek történő értékesítés korlátozását is, amennyiben ezeknek a termékeknek az ilyen befektetők általi birtoklása potenciálisan a szanalási hatósággal szembeni jogi eljáráshoz vezethet.

(c) A hatóságoknak mérlegelniük kell a termékek fejlesztésére vagy értékesítésére vonatkozó korlátozás előírását az intézmények számára, ha e termékek összetettsége hátrányosan befolyásolja az intézmény kötelezettségeinek a szanalási hatóság által történő értékelését, vagy jelentősen gátolja a 2014/59/EU irányelv 36. cikke szerinti értékelést.

13. A 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének g) pontja szerinti, az intézmény jogi vagy működési struktúráinak összetettségét csökkentő változtatások előírására, melyek célja, hogy a kritikus funkciók jogi és működési szempontból elkülöníthetők legyenek más funkcióktól a szanalási eszközök alkalmazása révén, az alábbi részletes szabályok érvényesek:

(a) Mérlegelni kell az intézkedés alkalmazását, ha a szanalási hatóság úgy ítéli meg, hogy az intézmény vagy csoport jogi és működési struktúrája túl összetett vagy a belső kapcsolatok túl szorosak ahhoz, hogy szanalás esetén fenn tudja tartani a kritikus funkciók elérhetőségét vagy hogy a csoport feldarabolását vagy meghatározott eszközök és kötelezettségek felszámolását vagy átruházását előíró szanalási stratégia értelmében feldarabolható legyen.

- (b) Ha az valamely többablakos szanalási strategia eredményes végrehajtásához, valamint meghatározott alcsoportok vagy szervezetek leválaszthatóságának biztosítása érdekében szükséges, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását a csoport számára, hogy a jogi személyek szerveződése a regionális tömböket vagy a fő üzletágakat kövesse, különösen, ha a kritikus funkciók meghatározott üzletágakhoz köthetők, miközben más üzletágak nem foglalnak magukban kritikus funkciókat. Ennek különösen érvényesnek kell lennie a központosított fedezeti és kockázatkezelési, kereskedési és likviditáskezelési, biztosítékkezelési, likviditáskezelési és egyéb kulcsfontosságú treasury és pénzügyi funkciókra, kivéve, ha ezek a funkciók külső felekkel folytatott piaci ügyletekkel helyettesíthetők. A szanalási hatóságoknak a szanalási stratégiával összhangban meg kell akadályozniuk a szervezetek közötti túlzott mértékű keresztkönyvelési és fedezeti gyakorlatokat, és biztosítaniuk kell, hogy a külön szanalandó szervezetek kellően önálló könyveléssel és kockázatkezeléssel rendelkezzenek. A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell hatékony irányítási, ellenőrzés és vezetési rendszerek létrehozásának előírását az intézmények számára minden alcsoportnál és szervezetnél.
- (c) Amennyiben a jogszabályi előírások vagy a felügyeleti döntések bizonyos tevékenységek strukturális szintű szétválasztását írják elő, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell további tevékenységek leválasztásának előírását, ha az szükséges annak biztosításához, hogy a szanalási eszközöket hitelesen és megvalósíthatóan lehessen alkalmazni a csoportnak a szétválasztást követően létrejövő minden része esetében.
- (d) A szanalási hatóságoknak biztosítaniuk kell, hogy a kritikus funkciók folytonossága szempontjából releváns leányvállalatok az EU-ban vagy olyan harmadik ország területén helyezkedjenek el, amely nem gátolja a szanalást.
- (e) Ha a szanalási strategia az intézmény vagy csoport feldarabolását vagy a tulajdonviszonyok értékesítés vagy átruházás útján történő megváltoztatását írja elő, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását az intézmény számára, hogy a kritikus funkciókat és az azok folytatásához szükséges infrastruktúrához vagy központilag szervezett szolgáltatásokhoz való hozzáférést úgy szervezze meg, hogy az elősegítse a kritikus funkciók fenntartását. Ha az valamely szanalási strategia hitelességéhez és megvalósíthatóságához szükséges, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását az intézmények számára, hogy működési struktúrájuk átalakításával csökkentsék vagy kiküszöböljék az egyes alcsoportok lényeges szervezeteinek vagy fő üzletágainak más alcsoport által biztosított, kulcsfontosságú infrastruktúrától, informatikától, munkatársaktól vagy más kritikus, központilag szervezett szolgáltatásoktól történő függőségét. Ide kell érteni a vezetői információs rendszereket is. Biztosítani kell, hogy kellő irányítási és ellenőrzési rendszerek legyenek érvényben, és rendelkezésre álljanak a szükséges pénzügyi források ahhoz, hogy belső és külső szolgáltatók továbbra is nyújthassák a szolgáltatásaikat.
- (f) Amennyiben az a kritikus központilag szervezett szolgáltatásoknak a szanalást követően történő nyújtásához szükséges, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását,

hogy az intézmények ezeket a szolgáltatásokat külön operatív leányvállalatokhoz helyezték át. Ennek az intézkedésnek az alkalmazásakor a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy ezek az operatív leányvállalatok

- a tevékenységüket ezeknek a szolgáltatásoknak a nyújtására korlátozzák, és megfelelő korlátozásokat alkalmazzanak a kockázatokra és a tevékenységekre,
- rendelkezzenek elegendő tőkével, ami a megfelelő ideig fedezi a működési költségeiket,
- tegyenek eleget az érintett funkciók kiszervezésére vonatkozó követelményeknek, és
- szolgáltatásaikat olyan, csoporton belüli szolgáltatási szerződések keretében nyújtsák, melyek szanálás esetén is stabilak.

E szerződések kikötéseinek, az ilyen leányvállalatok irányítására vonatkozó rendszereknek és a tulajdonosi szerkezetüknek megfelelőnek kell lennie a szolgáltatások szanálást követő folytonosságának biztosításához.

- (g) A szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell óvintézkedések előírását az intézmények számára, melyek célja, hogy szanálás esetén az intézmény megfeleljen bármely pénzügyi infrastruktúra (FMI) sajátos követelményeinek, amelyben részt vesz, beleértve a klíring, fizetési és elszámolási szolgáltatásokhoz való hozzáférést minden alcsoport és alcsoport lényeges szervezete számára a szanálás alatt, amennyiben alkalmazható, ezt biztosítani kell a kritikus funkciókat átvevő személy vonatkozásában is. Amennyiben szükséges, a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények tegyenek ésszerű erőfeszítést annak érdekében, hogy ennek megfelelően újratárgyalják a pénzügyi infrastruktúrákkal fennálló szerződéseiket, a pénzügyi infrastruktúra szakmailag megalapozott kockázatkezelését és biztonságos, rendezett működését védő biztosítékok fenntartása mellett.
- (h) A szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények küszöböljék ki az intézmény, a csoport vagy bármely alcsoport kritikus függését a nem uniós tagállamok joghatósága alá tartozó, a csoporthoz tartozó szervezetek szanálása esetén a felmondást megengedő szerződések alapján nyújtott szolgáltatásoktól. A függést akkor kell kritikusnak tekinteni, ha az érinti az intézmény valamely kritikus funkcióját.
- (i) Ha valamely egyablakos szanálási stratégia a kritikus funkciókkal nem rendelkező üzletágak felszámolását írja elő, a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmény a fennálló struktúráján belül vagy azon kívül gondoskodjon ezeknek az üzletágaknak a leválaszthatóságáról, ideértve egyes tevékenységek értékesíthetőségét is, amennyiben azok értékesítését a szanálási stratégia előírja. Ha a leválaszthatósághoz szükséges, a szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények a harmadik országokban alakítsák át a szervezeti struktúrájukat úgy, hogy fióktelepeiket alakítsák át leányvállalattokká, vagy ezeknél a fióktelepeknél belsőleg különítsék el az összes vagy

bizonyos funkciókat és üzletágakat, előkészítve ezzel az érintett funkciók leválasztását, és megkönnyítve egy különálló szervezethez történő áthelyezésüket.

- (j) Ha az valamely egyablakos szanalási stratégia eredményes megvalósításához szükséges, a leányvállalatoknak a csoport vezető vállalata általi finanszírozását megfelelően hátra kell sorolni, úgy, hogy az ne essen beszámítás hatálya alá és/vagy ne idézze elő a veszteségek megfelelő rendelkezések értelmében történő átvitelét a csoporthoz tartozó más vállalatoktól ahhoz a jogi személyhez, amelyre vonatkozóan a szanalási eszközök alkalmazásra kerülnek, olyan módon, hogy a csoport érintett, operatív szervezetei életképesek maradjanak. A finanszírozás szerkezetét úgy kell kialakítani, hogy a csoport vagy annak kritikus funkciókat ellátó része a leírasi és átalakítási hatáskörök hatálya alá eső instrumentumok jelentős részének leírását, illetve átalakítását követően se kerüljön feldarabolásra. Amennyiben a szanalási stratégia a tőke és likviditás csoporton belüli újraelosztásán alapul, a tőkét és a likviditást olyan országokban kell elhelyezni, amelyek helyi szabályozási korlátai az újraelosztást lehetővé teszik.
- (k) Amennyiben az a kritikus funkciók más funkcióktól történő szétválaszthatóságának biztosításához szükséges, a szanalási hatóságoknak az alábbi 14. pont b) alpontja szerinti körülmények fennállása esetén mérlegelniük kell egy holding társaság létrehozásának előírását, mely nem lát el kritikus funkciókat. Megfelelően figyelembe kell venni a 14. pont c) alpontjában foglalt szempontokat is.
- (l) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények tegyenek ésszerű óvintézkedéseket a kulcsfontosságú munkatársak rendelkezésre állásának, megtartásának vagy helyettesítésének biztosítására, amennyiben ez az előnyben részesített szanalási stratégia végrehajtásához szükséges, tekintettel az intézmény vezető testületének és a felső vezetésének a 2014/59/EU irányelv 34. cikkének (1) bekezdésének c) pontja értelmében történő leváltására is.
- (m) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények biztosítsák a vezetői információs rendszerek folytonosságát. A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmény információs rendszerei és adatai rendelkezésre állása biztosítsa, hogy a szanalási hatóság hozzájuthasson a szanalási stratégia végrehajtásához és a szanalás előtt és alatt lefolytatandó értékelések elvégzéséhez szükséges adatokhoz. A szanalási hatóságoknak különösen mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények biztosítsák a leírasi és átalakítási hatáskörök eredményes gyakorlásának lehetőségét a szanaláskor azzal, hogy lehetővé teszik a kötelezettségek azonosítását, a kifizetések felfüggesztését és a leírások és átalakítások technikai megvalósítását.
- (n) A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az intézmények csökkentsék a kereskedési könyvük összetettségét és méretét, ha a származékos ügyleteket és egyéb pénzügyi szerződéseket tartalmazó, nagyméretű portfóliókra, vagy a kereskedési könyvben található termékek és portfóliók, illetve a köztük lévő kapcsolatrendszer átláthatatlanságára és hozzáférhetetlen struktúrájára, illetve mérésének és értékelésének összetettségére vagy

volatilitására tekintettel az a szanalási eszközök, különösen a hitelezői feltőkésítési eszköz alkalmazásához szükséges.

14. Egy tagállami pénzügyi holding társaság anyavállalat vagy EU-szintű pénzügyi holding társaság anyavállalat létrehozásának egy anyavállalat számára történő a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének h) pontja szerinti előírására az alábbi részletes szabályok érvényesek:

(a) A szanalási hatóságoknak akkor kell mérlegelniük ennek az intézkedésnek az alkalmazását, ha úgy ítélik meg, hogy egy nem uniós szabályozás alá tartozó bank uniós részének szanalása az Unió joghatósága alá tartozó anyavállalat hiánya miatt nem megvalósítható vagy hiteles. A szanalási hatóságoknak különösen akkor kell mérlegelniük egy uniós közbenső pénzügyi holding társaság létrehozásának előírását, ha ezen a szinten van szükség hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok kibocsátására a veszteség viseléséhez és a az újrafeltőkésítéshez várhatóan hozzájáruló kötelezettségek kellő összegének és megfelelő elosztásának biztosításához, a veszteségek operatív leányvállalatok szintjén történő viselésének elősegítéséhez, és azon kötelezettségek helyettesíthetőségének biztosításához, amelyek a csoport uniós részén belül várhatóan hozzájárulnak a veszteség viseléséhez és az újrafeltőkésítéshez.

(b) Alkalmazható továbbá ez az intézkedés, ha a megvalósíthatósághoz vagy a hitelességhez a szanalási eszközöket nem az operatív szervezetek, hanem a holding társaság szintjén szükséges alkalmazni, különösen a hitelezői feltőkésítés alóli potenciális kizárásokra való tekintettel. A szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell ennek az intézkedéseknek a pénzügyi holding társaság operatív tevékenységeire vonatkozó korlátozásokkal együtt történő alkalmazását, amennyiben az ezen a szinten végzett operatív tevékenység jelentősen gátolja a szanalási stratégia végrehajtásának megvalósíthatóságát vagy hitelességét. A szanalási hatóságoknak különösen mérlegelniük kell a megfelelő korlátozások alkalmazását annak érdekében, hogy ne tegyék lehetővé a pénzügyi holding vállalkozás számára olyan kritikus funkciók vagy szolgáltatások végzését a csoporthoz tartozó többi szervezet részére, amelyekről az ez utóbbiak által végzett kritikus szolgáltatások függenek. Szükség esetén a holding anyavállalat mérlegében csak a veszteségek viseléséhez és az újrafeltőkésítéshez várhatóan hozzájáruló tőkeelemeknek és kötelezettségeknek kell maradniuk.

(c) Amennyiben az Unión belül jelentős, kritikus funkciókat ellátó fióktelepi tevékenység megy végbe, melynek folytatása az adott, harmadik országbeli szervezet szanalási tervében nem kellően biztosított, vagy melynek következtében fennáll a fertőzési hatás jelentős kockázata, amelyet a harmadik országbeli szervezet szanalási terve nem tükröz kellő mértékben, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell, hogy előírják egy leányvállalat létrehozását, vagy az említettek figyelembe vételét az a) pont értelmében előírt pénzügyi holding társaságnál.

15. A 2014/59/EU irányelv 45. cikkében említett, hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok vagy kölcsönök kibocsátásának anyavállalatok vagy az 1. cikk c) vagy d) pontjában említett vállalat számára történő, a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének i) pontja szerinti előírására az alábbi részletes szabályok érvényesek:

- (a) Az előnyben részesített szanalási stratégiától függően a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírásáért megfelelő szintű intézmény részére, hogy kellő összegű, a veszteségek viseléséhez és az újrafeltőkésítéshez várhatóan hozzájáruló kötelezettséget bocsásson ki, tekintetbe véve a szanalási stratégiában szereplő, a veszteségek viseléséhez és az újrafeltőkésítéshez várhatóan hozzájáruló, kellő összegű kötelezettségekkel nem rendelkező egyes szervezetek, valamint az adott csoporthoz tartozó további ilyen szervezetek potenciális veszteségeit. Amennyiben a szanalási stratégia a veszteségek viseléséhez és az újrafeltőkésítéshez várhatóan hozzájáruló kötelezettségek felcserélhetőségére támaszkodik, a szanalási hatóságoknak figyelembe kell venniük a helyi szabályozási korlátokat és a fennálló, csoportszintű támogatási megállapodásokat is.
- (b) Egy egyablakos szanalási stratégia esetében a veszteségek viseléséhez hozzájáruló kötelezettségeknek elegendőnek kell lenniük a csoportot érő összes veszteség viseléséhez, valamint ahhoz, hogy a szanalási stratégiával összhangban biztosítsák a csoport kritikus funkciókat ellátó részeinek sértetlenségét és működőképességét. Amennyiben a leányvállalatok szintjén nem áll fenn kellő összegű, a veszteségek viseléséhez és az újrafeltőkésítéshez várhatóan hozzájáruló kötelezettség, és ha az adott, egyablakos szanalásistratégia végrehajtásához szükséges, a szanalási hatóságoknak mérlegelniük kell annak előírását, hogy az anyavállalat vagy holding vállalat nyújtson alárendelt formában finanszírozást a leányvállalatok számára, megkönnyítve a leányvállalat veszteségeinek felfelé áramoltatását, és így megakadályozva a leányvállalat szanalásának megindulását. A leányvállalat anyavállalattal szembeni követelésének, illetve az anyavállalat leányvállalattal szembeni követelésének beszámítását ki kell zárni.
- (c) Egy többablakos szanalási stratégia esetében a veszteségek viseléséhez hozzájáruló kötelezettségeknek minden beavatkozási ponton elegendőnek kell lenniük az adott beavatkozási ponthoz tartozó szanalási egységet érő veszteségek viseléséhez.

16. Annak a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének j) pontja szerinti előírására, hogy az intézmények tegyenek egyéb lépéseket a szavatolótőkére és a leírható, illetve a 45. cikk értelmében átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelménynek való megfelelés érdekében, illetve ezen belül különösen annak érdekében, hogy megkíséreljék újratárgyalni az általuk kibocsátott, leírható, illetve átalakítható kötelezettségek követelményeinek megfelelő, kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumokat vagy járulékos tőkeinstrumentumokat annak biztosítása érdekében, hogy amennyiben a szanalási hatóság az érintett kötelezettség vagy eszköz leírása vagy átalakítása mellett dönt, ezt a döntést a kötelezettségre vagy eszközre vonatkozó joghatóság joga alapján lehessen érvényesíteni, az alábbi részletes szabályok érvényesek:

A szanalási hatóságoknak fel kell mérniük, hogy mekkora kockázatot jelent egyes kötelezettségek kizárása a veszteségek viseléséhez vagy az újrafeltőkésítéshez való hozzájárulásból, figyelembe véve a szanalási stratégiát és többek között i. a futamidőt; ii. az alárendeltségi sorrendet; iii. a tulajdonosok kategóriáit és az átruházhatóságot; iv. azt a

kockázatot, hogy szanálás esetén a kötelezettségek mentesülnek a veszteségek viselése alól; és v. az egyéb jogi akadályokat, mint például a szanálási eszközök el nem ismerése a harmadik ország jogában, vagy a beszámítási jogok fennállása, mindegyiknél az adott kötelezettségre vagy instrumentumra vonatkozó ország irányadó joga szerint.

17. Amennyiben egy intézmény vegyes tevékenységű holding társaság leányvállalata, annak a 2014/59/EU irányelv 17. cikke (5) bekezdésének k) pontja szerint történő előírására, hogy a vegyes tevékenységű holding társaság hozzon létre külön pénzügyi holding társaságot az intézmény ellenőrzésére, az alábbi részletes szabályok érvényesek:

A szanálási hatóságoknak akkor kell mérlegelniük egy különálló pénzügyi holding társaság megalapításának előírását a vegyes tevékenységű holding társaság számára, ha az jelentősen növeli a banki vagy befektetési célú tevékenységek önállóan történő szanálásának megvalósíthatóságát és hitelességét, figyelembe véve a pénzügyi szektor különböző szegmensei és a tágabb gazdasági környezet közötti fertőzési hatás kockázatát. A szanálási hatóságoknak mérlegelniük kell a szanálási stratégia megvalósíthatóságára és hitelességére vonatkozó, a 14. bekezdésben írt előnyöket.

### III. cím - Záró rendelkezések és végrehajtás

Ezeket az iránymutatásokat 2015. április 1-jétől kell alkalmazni.

Ezeket az iránymutatásokat 2016. június 30-ig kell felülvizsgálni.