

EBA/GL/2014/11

19. prosince 2014

Obecné pokyny

ke specifikaci opatření ke zmírnění nebo odstranění překážek způsobilosti k řešení krize a okolnostem, za nichž může být každé opatření uplatněno v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU

Obecné pokyny Evropského orgánu pro bankovníctví (EBA) ke specifikaci opatření ke zmírnění nebo odstranění překážek způsobilosti k řešení krize a okolnostem, za nichž může být každé opatření uplatněno

Status těchto obecných pokynů

Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané v souladu s článkem 16 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (dále jen „nařízení o orgánu EBA“). V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu EBA musí příslušné orgány a finanční instituce vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.

Obecné pokyny formulují názor orgánu EBA na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by právní předpisy Unie měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Orgán EBA tudíž očekává, že se obecnými pokyny budou řídit všechny příslušné orgány a finanční instituce, kterým jsou obecné pokyny určeny. Příslušné orgány, na které se obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit tak, že je náležitě začlení do svých postupů dohledu (např. změnou svého právního rámce nebo svých procesů dohledu), a to i tam, kde jsou obecné pokyny určeny primárně institucím.

Oznamovací povinnost

V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu EBA musí příslušné orgány do 20. v únoru 2015 oznámit orgánu EBA, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést do tohoto data důvody, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit. Nebude-li do tohoto termínu podáno žádné oznámení, bude mít orgán EBA za to, že se příslušné orgány těmito pokyny neřídí. Oznámení by měla být zaslána na formuláři, který lze nalézt v oddíle 5, na e-mailovou adresu compliance@eba.europa.eu s uvedením referenčního čísla „EBA/GL/2014/11“. Oznámení by měly podat osoby oprávněné oznámit jménem svého příslušného orgánu, zda se těmito pokyny řídí, či nikoli.

Oznámení budou v souladu s čl. 16 odst. 3 zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA.

Hlava I – Předmět, oblast působnosti a definice

1. Předmět

Tyto obecné pokyny dále upřesňují opatření uvedená v čl. 17 odst. 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU a okolnosti, za nichž může být každé opatření uplatněno.

2. Definice

Pro účely těchto obecných pokynů se použijí tyto definice:

- a) „strategií řešení krize“ se rozumí soubor opatření k řešení krize s cílem řešit krizi na úrovni instituce nebo skupiny;
- b) „příjemcem“ se rozumí nabyvatel, překlennovací instituce nebo společnost pro správu aktiv po použití nástroje převodu činnosti, nástroje překlennovací instituce nebo nástroje oddělení aktiv;
- c) „decentralizovanou strategií řešení krize“ se rozumí strategie řešení krize nebo jedna z variant strategie řešení krize, kdy nejméně dva orgány příslušné k řešení krize použijí své pravomoci k řešení krize vůči regionálním podskupinám nebo subjektům určité skupiny;
- d) „jednotnou strategií řešení krize“ se rozumí strategie řešení krize nebo jedna z variant strategie řešení krize, kdy jediný orgán příslušný k řešení krize použije své pravomoci k řešení krize na úrovni jednoho mateřského podniku nebo jedné instituce, která podléhá dohledu na konsolidovaném základě.

3. Úroveň použití

Tyto obecné pokyny se vztahují na orgány příslušné k řešení krize.

Hlava II – Specifikace platné pro všechna opatření

4. Překážky a vztah k obezřetnostním požadavkům a požadavkům na strukturální oddělení

- a) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit použití opatření k odstranění nebo zmírnění podstatných překážek bránících způsobilosti k řešení krize, které vyplývají z povahy instituce nebo z interakce těchto vlastností s vnějšími okolnostmi, včetně překážek ve třetích zemích. Překážky by se měly posuzovat z hlediska jejich dopadu na proveditelnost a důvěryhodnost podle regulační technické normy týkající se obsahu plánů řešení krize a hodnocení způsobilosti konkrétních (upřednostňovaných nebo alternativních) strategií řešení krize, včetně předvídatelných překážek obnovení schopnosti instituce, vůči které bylo uplatněno opatření pro řešení krize, pokračovat dlouhodobě v činnosti při zachování zásadních funkcí.

- b) Orgány příslušné k řešení krize mohou opatření použít samostatně k řešení překážek způsobilosti k řešení krize, aniž by došlo k porušení omezujících požadavků nařízení ze strany instituce, nebo by takové porušení hrozilo.
- c) Jestliže stávající omezující standardy nebo požadavky, zejména stanovené směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, nedostačují k zajištění proveditelnosti a důvěryhodnosti strategie řešení krize u konkrétní instituce nebo skupiny, měly by orgány příslušné k řešení krize po konzultaci s příslušným orgánem zvážit přijetí vhodných opatření s cílem zavést pro danou instituci doplňující standardy a požadavky. Pokud platné právní předpisy nebo případně příslušné orgány požadují strukturální oddělení některých činností a orgány příslušné k řešení krize usoudí, že toto strukturální oddělení není dostatečným zajištěním proveditelnosti a důvěryhodnosti strategie řešení krize, měly by orgány příslušné k řešení krize přijmout vhodná doplňující opatření.

5. Proporcionalita

Jednotlivá opatření uvedená v čl. 17 odst. 5 směrnice 2014/59/EU lze použít pouze tehdy, jsou-li vhodná, nezbytná a přiměřená ke zmírnění nebo odstranění překážek bránících provádění konkrétní strategie řešení krize, včetně překážek likvidace, pokud je pravděpodobné, že v případě selhání bude instituce likvidována v běžném úpadkovém řízení.

- a) Opatření je vhodné pro dosažení zamýšleného cíle, pokud může včas podstatně zmírnit nebo odstranit příslušnou překážku.
- b) Opatření je nezbytné pro dosažení zamýšleného cíle, je-li vyžadováno k odstranění nebo významnějšímu zmírnění podstatné překážky k proveditelnému nebo důvěryhodnému provádění příslušné strategie řešení krize a neexistují-li žádná šetrnější opatření, jimiž by bylo možné dosáhnout téhož cíle ve stejném rozsahu. Šetrnost opatření je třeba posuzovat z hlediska nákladů a negativních dopadů na instituci, na její vlastníky a jejich právo podnikat a také na spolehlivost a stabilitu další obchodní činnosti instituce. V souladu s čl. 10 odst. 3 směrnice 2014/59/EU se mimořádná veřejná finanční podpora nepovažuje za šetrnější opatření.
- c) Opatření je přiměřené riziku narušení finanční stability v případě selhání instituce v důsledku těchto překážek, pokud celkové výhody takového opatření pro provedení likvidace v běžném úpadkovém řízení nebo pro proveditelné a důvěryhodné řešení krize instituce a pro dosažení cílů řešení krize převáží nad celkovými náklady a negativními dopady odstranění překážek způsobilosti k řešení krize. Orgány příslušné k řešení krize by měly při posuzování přiměřenosti zvážit také šetrnější opatření.

6. Alternativní strategie řešení krize

Opatření orgánů příslušných k řešení krize uvedená v čl. 17 odst. 5 směrnice 2014/59/EU by se měla v první řadě zaměřit na odstranění překážek bránících řešení krize s ohledem na

upřednostňovanou strategii řešení krize. Pokud orgány příslušné k řešení krize zvažují alternativní nebo záložní strategie v konkrétních situacích, kdy by upřednostňovaná varianta nevedla k cíli, kterým je zachování zásadních funkcí, a tudíž by neochránila finanční stabilitu, nebo kdy nelze předpokládat její úspěšné provedení, zejména ve vztahu k přeshraničním skupinám, je třeba vzít v úvahu překážky bránící provádění alternativních variant a odstranit je, jestliže to bude nezbytné. Opatření k odstranění překážek alternativních variant by se však měla zavést pouze tehdy, nenaruší-li proveditelné a důvěryhodné provádění upřednostňované varianty.

Hlava III – Podrobnosti a okolnosti týkající se konkrétních opatření

7. V případě požadavku, aby instituce revidovala veškeré dohody o vnitroskupinovém financování nebo přezkoumala potřebu takové dohody uzavřít, jestliže neexistují, nebo aby uzavřela dohody o poskytování služeb (uvnitř skupiny nebo se třetími stranami) k zajištění zásadních funkcí nebo služeb, podle čl. 17 odst. 5 písm. a) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:
- a) Pokud orgány příslušné k řešení krize dospějí na základě posouzení stávajících dohod o vnitroskupinovém financování k závěru, že jim poskytování podpory podle těchto dohod nebo forma této podpory (nebo skutečnost, že dohoda tohoto druhu neexistuje) podstatným způsobem znesnadňuje dosahování cílů řešení krize za použití nástrojů k řešení krize, měly by zvážit uložení požadavku, aby instituce revidovala stávající dohody o vnitroskupinovém financování nebo přezkoumala potřebu takové dohody uzavřít, jestliže neexistují. Dohody by zejména měly být v souladu se zvažovanou strategií řešení krize a zohledňovat rozdělení závazků, které by mohly přispět k absorpci ztrát a rekapitalizaci ve skupině, a rovněž rozložení ztrát v rámci skupiny předpokládaného v příslušné strategii řešení krize.
- b) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce uzavřela písemné dohody o poskytování služeb nebo zavedla mechanismy přechodné podpory a další vhodná opatření k zajištění kontinuity fungování nebo služeb poskytovaných právními subjekty v rámci skupiny, včetně neregulovaných přidružených subjektů, nebo třetími stranami. Toto opatření lze použít v případě, že
- neexistují písemné dohody o poskytování služeb,
 - úroveň dokumentace dohod o poskytování služeb není dostatečná, nebo
 - není zajištěno, že je protistrana nemůže dohodu vypovědět z důvodu přijetí opatření k řešení krize orgány příslušnými k řešení krize.
- c) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit použití tohoto opatření s cílem umožnit provozní nezávislost významným právním subjektům, u kterých to bude nezbytné v zájmu podpory strategie řešení krize, která předpokládá rozdělení nebo restrukturalizaci skupiny nebo instituce, včetně použití nástroje (částečného) převodu.

- d) Při uplatňování tohoto opatření by měly orgány příslušné k řešení krize zajistit, aby tyto dohody o vnitroskupinovém financování a dohody o poskytování služeb byly v krátké lhůtě k dispozici a vymahatelné. Předpokládá-li příslušná strategie řešení krize použití nástroje (částečného) převodu, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit požadavek, aby dohody byly převoditelné na subjekty vzniklé v důsledku opatření k řešení krize nebo aby uznaly právní účinky zákonných převodů.
8. V případě požadavku na omezení maximální individuální a celkové expozice podle čl. 17 odst. 5 písm. b) směrnice 2014/59/EU platí tyto specifikace:
- a) Je-li nezbytné podpořit strategii řešení krize, jejíž součástí je také oddělení právních subjektů v rámci skupiny, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit, zda není vhodné vyžadovat, aby instituce snížila své vnitroskupinové limity expozice za účelem omezení finanční provázanosti subjektů skupiny (nebo podskupin), které mají být v rámci strategie řešení krize řešeny odděleně, pokud vnitroskupinová expozice narušuje způsobilost instituce k řešení krize. Totéž se může vztahovat i na subjekt částečně či plně oddělený od ostatních členů skupiny nebo následků jejich případného selhání (*ring-fenced entity*), pokud právní požadavky nebo rozhodnutí orgánů dohledu vyžadují vyčlenění některých činností do tohoto typu subjektu, je-li nezbytné zajistit důvěryhodnost a proveditelnost použití nástrojů k řešení krize na tento subjekt nebo zbývající části skupiny.
- b) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce omezily expozice vůči subjektům vytvořeným pro speciální účely, které jsou s institucí propojeny prostřednictvím podstatných nevyčerpaných příslibů, záruk nebo závazků podobného typu, které nejsou konsolidovány v rozvaze instituce a nespádají do rozsahu pravomocí k řešení krize.
9. Ohledně opatření, které institucím ukládá konkrétní nebo pravidelnou dodatečnou povinnost poskytnout informace relevantní pro řešení krize podle čl. 17 odst. 5 písm. c) směrnice 2014/59/EU platí tyto specifikace:
- a) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení povinnosti poskytovat další informace, pokud usoudí, že jim toto opatření umožní účinněji používat nástroje k řešení krize uvažované v rámci strategie řešení krize nebo vypracovat účinný plán řešení krize.
- b) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce poskytovaly informace, z nichž vedení získává přehled o stavu instituce, včetně finančních výkazů a údajů o kapitálu a podřízených závazcích, za každý subjekt, který je pro provádění strategie řešení krize relevantní, zejména pokud je v decentralizované strategii řešení krize předpokládáno, že na tento subjekt mohou být aplikována opatření k řešení krize, a aby instituce byly schopny na požádání poskytnout informace za každý subjekt, jehož selhání by mohlo mít negativní dopad na finanční stabilitu v kterékoliv jurisdikci.

- c) Jsou-li dohody o poskytování vnitroskupinových provozních služeb, jejichž smluvní stranou je instituce, komplikované, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení povinnosti poskytovat informace nezbytné k úplnému objasnění struktury těchto dohod.
- d) Při použití tohoto opatření by měly orgány příslušné k řešení krize zajistit, aby byly instituce schopny poskytovat požadované aktuální informace ve lhůtě vyžadované strategií řešení krize a aby informační systémy institucí poskytovaly všechny údaje nezbytné pro vývoj a provádění strategie řešení krize a aby před zahájením řešení krize i v jeho průběhu přispívaly k důvěryhodnému oceňování, včetně ocenění uvedených v člancích 36 a 74. Instituce by měly zajistit především dostupnost informací požadovaných orgány příslušnými k řešení krize pro účely identifikace:
- zásadních funkcí,
 - věřitelů nebo druhů věřitelů, u nichž je absorpce ztrát během řešení krize nejpravděpodobnější,
 - věřitelů s pohledávkami, které mají zvláštní význam pro zásadní funkce nebo provádění strategie řešení krize, jako jsou pojištěné a nepojištěné vklady malých a středních podniků a fyzických osob (tj. zajištění celkového pohledu na jednotlivé klienty instituce) a
 - pozic, služeb a funkcí, které jsou nezbytné pro řízení rizik skupiny a jejichž zachování je nezbytné k zajištění kontinuity zásadních funkcí.

10.V případě požadavku, aby se instituce zbavila konkrétních aktiv, podle čl. 17 odst. 5 písm. d) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

- a) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby se instituce zbavily aktiv ještě před zahájením řešení krize, pokud strategie řešení krize prodej těchto aktiv vyžaduje a pokud by měl jejich prodej v průběhu řešení krize závažný nepříznivý dopad na použití nebo provádění nástrojů k řešení krize nebo by řešení krize podstatným způsobem ztížil. Jestliže se použije toto opatření, měly by se instituce zbavit aktiv, jejichž prodej ve lhůtě určené strategií řešení krize by pravděpodobně vedl k tlaku na cenu aktiv, ke snížení jejich hodnoty a k další nejistotě a zranitelnosti finančních trhů a ostatních institucí, mohou-li mít tyto vlivy závažné nepříznivé důsledky pro finanční systémy.
- b) Orgány příslušné k řešení krize by dále měly zvážit použití tohoto opatření, pokud lze předpokládat, že stávající struktura aktiv instituce bude mít nepříznivý dopad na proveditelnost nebo důvěryhodnost strategie řešení krize. V případě, že strategie řešení krize spoléhá na likvidaci aktiv s cílem vytvořit likviditu nezbytnou k zachování zásadních funkcí, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby se instituce zbavily aktiv, která mohou být v krizových podmínkách nebo v určitém okamžiku řešení krize nelikvidní, s cílem zvýšit podíl aktiv, která by měla vykazovat naopak vyšší likviditu. Toto opatření by mělo být zváženo také v souvislosti s aktivy, která významně narušují proveditelnost ocenění požadovaného podle článku 36 směrnice 2014/59/EU. Orgány příslušné k řešení krize by rovněž měly zohlednit riziko, že aktiva nebo finanční prostředky uváznou ve třetích zemích.

- c) Při použití tohoto opatření by měly orgány příslušné k řešení krize zvážit dopad odprodeje dotčených aktiv na trh a rovněž dopad v důsledku odprodeje majetku na žádost dalších institucí.

11.V případě požadavku na omezení nebo ukončení konkrétních existujících či navrhovaných činností podle čl. 17 odst. 5 písm. e) směrnice 2014/59/EU platí tyto specifikace:

- a) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce omezila složité postupy, kterými jsou obchodní nebo zajišťovací operace uváděny na trh, účtovány, financovány a řízena rizika s nimi související a provádění těchto postupů určitými členy skupiny, jestliže tyto postupy подрývají proveditelnost nebo důvěryhodnost strategie řešení krize.
- b) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce omezily své činnosti ve třetích zemích s nedostatečným režimem pro řešení krize, pokud lze soudit, že neschopnost těchto jurisdikcí zachovat v průběhu řešení krize kontinuitu činností podniku v jejich sféře působnosti může následně oslabit schopnost orgánu příslušného k řešení krize zachovat kontinuitu zásadních funkcí v členském státě.
- c) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit, zda by měly institucím uložit, aby omezily služby poskytované dalším institucím nebo jiným účastníkům finančních trhů, pokud na základě celkového hodnocení činností instituce dojdou k závěru, že tyto služby v průběhu řešení krize nelze dále poskytovat a že by ukončení jejich poskytování mohlo ohrozit stabilitu příjemců daných služeb.
- d) V případě, že právní požadavky nebo rozhodnutí orgánů dohledu vyžadují vyčlenění některých činností do zvláštního subjektu, což by danému subjektu bránilo ve vykonávání jiných konkrétních činností, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit, zda tomuto subjektu zabránit ve vykonávání dalších konkrétních činností, je-li to nezbytné pro zajištění důvěryhodnosti a proveditelnosti použití nástrojů k řešení krize ve všech částech skupiny po oddělení.

12.V případě opatření, jejichž cílem je omezit rozvoj nových či stávajících obchodních činností nebo prodej nových či stávajících produktů nebo takovému rozvoji či prodeji zabránit podle čl. 17 odst. 5 písm. f) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

- a) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uplatnění omezení na produkty, jejichž struktura narušuje použití nástrojů k řešení krize nebo kde je účelem jejich použití obejít.
- b) Orgány by měly zvážit omezení nebo zamezení rozvoje nebo prodeje produktů, které se řídí právními předpisy třetích zemí, nebo nástrojů vydaných subjekty v zahraniční jurisdikci, například pobočkou ve třetí zemi nebo jednotkou pro speciální účel, pokud právní předpisy dané třetí země neumožňují použít takové pravomoci k řešení krize, které strategie řešení krize předpokládá, nebo pokud neumožňují účinné prosazování těchto pravomocí, případně pokud by prodej těchto produktů měl pravděpodobně závažný nepříznivý dopad na použití

nebo provádění pravomocí k řešení krize. Pokud by držení produktů investory v zahraničních jurisdikcích mohlo vést k žalobě proti orgánu příslušnému k řešení krize, měly by orgány příslušné k řešení krize za těchto okolností zvážit také omezení prodeje daných produktů těmto investorům.

- c) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce omezily vývoj nebo prodej produktů, pokud složitost těchto produktů narušuje posouzení závazků instituce orgánem příslušným k řešení krize nebo významně ztěžuje ocenění podle článku 36 směrnice 2014/59/EU.

13.V případě požadavku na změnu právní či provozní struktury instituce s cílem snížit její složitost a zajistit, aby bylo možné zásadní funkce a ostatní funkce právně a ekonomicky oddělit použitím nástrojů k řešení krize podle čl. 17 odst. 5 písm. g) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

- a) Použití tohoto opatření by se mělo zvážit, jestliže orgán příslušný k řešení krize usoudí, že je právní a provozní struktura instituce nebo skupiny příliš složitá a provázaná a není tudíž schopna v průběhu řešení krize zachovat kontinuitu přístupu k zásadním funkcím, ani se rozdělit podle strategie řešení krize zahrnující rozdělení skupiny nebo likvidaci či převod některých aktiv a pasiv.
- b) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, jestliže je to nezbytné pro účinné provádění decentralizované strategie řešení krize a pro zajištění oddělitelnosti určitých podskupin nebo subjektů, aby skupiny zřídily právní subjekty podle regionálních útvarů a hlavních linií podnikání, zejména pokud lze zásadní funkce přiřadit k určitým liniím podnikání a ostatní linie podnikání zásadní funkce nezahrnují. To by se mělo týkat především centralizovaného řízení zajištění a rizik, řízení obchodování a likvidity a řízení zajištění, řízení likvidity nebo dalších klíčových finančních funkcí, nelze-li tyto funkce nahradit tržními transakcemi se subjekty mimo finanční skupinu. Orgány příslušné k řešení krize by měly v souladu se strategií řešení krize zabránit nadměrné vzájemné provázanosti v důsledku účetních a zajišťovacích postupů mezi subjekty a zajistit, aby subjekty, které je nutno řešit odděleně, měly dostatečně nezávislé účtování transakcí a řízení rizik. Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce v jednotlivých podskupinách nebo subjektech uplatňovaly účinné a nezávislé systémy správy, kontroly a řízení.
- c) V případě, že právní požadavky nebo rozhodnutí orgánů dohledu vyžadují strukturální vyčlenění některých činností, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit požadavek na vyčlenění dalších činností, je-li to nezbytné k zajištění důvěryhodnosti a proveditelnosti použití nástrojů k řešení krize ve všech částech skupiny po oddělení.
- d) Orgány příslušné k řešení krize by měly zajistit, aby se dceřiné společnosti s podstatným významem pro kontinuitu zásadních funkcí nacházely v EU nebo v takových jiných jurisdikcích, které nepředstavují překážky bránící řešení krize.

- e) Pokud strategie řešení krize požaduje rozdělení instituce či skupiny nebo změnu vlastnictví prodejem či převodem, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby instituce nastavila zásadní funkce a přístup k infrastruktuře nebo ke sdíleným službám nezbytným pro pokračování zásadních funkcí způsobem, který umožňuje jejich kontinuitu. Je-li to třeba k zajištění důvěryhodnosti nebo proveditelnosti strategií řešení krize, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku na změnu provozní struktury institucí s cílem omezit závislost nebo předcházet závislosti významných subjektů nebo hlavních linií podnikání v jednotlivých podskupinách na klíčové infrastruktuře, informačních technologiích, zaměstnancích nebo dalších zásadních sdílených službách poskytovaných jinými podskupinami. To by se mělo vztahovat rovněž na řídicí informační systémy. Je třeba zajistit zavedení odpovídajících mechanismů správy a kontroly a dostupnost nezbytných finančních prostředků, aby interní i externí poskytovatelé služeb mohli v poskytování služeb pokračovat.
- f) Je-li nutno zajistit poskytování zásadních sdílených služeb po vyřešení krize, orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce přesunuly tyto služby do samostatných provozních dceřiných společností. V případě uplatnění tohoto opatření by měly orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby tyto provozní dceřiné společnosti
- omezily svou činnost na poskytování těchto služeb a uplatňovaly odpovídající omezení vzhledem k rizikům a činnostem,
 - byly náležitě kapitalizovány s cílem pokrýt v přiměřené lhůtě své provozní náklady,
 - splňovaly požadavky na outsourcing dotčených funkcí a
 - poskytovaly své služby na základě dohod o poskytování vnitroskupinových služeb, které budou spolehlivé i v režimu řešení krize.

Podmínky těchto dohod, systémy správy a řízení těchto dceřiných společností a jejich vlastnická struktura by měly vhodným způsobem zajišťovat pokračování služeb po aplikaci pravomocí k řešení krize.

- g) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce přijaly předběžná opatření, která jim umožní v rámci řešení krize splnit specifické požadavky jakékoli infrastruktury finančních trhů, v níž se účastní, včetně přístupu k zúčtovacím a platebním systémům a systémům vypořádání pro všechny podskupiny a významné subjekty podskupiny v průběhu řešení krize a případně také pro příjemce, na něhož byly zásadní funkce převedeny. V nezbytných případech by měly orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby instituce vynaložily patřičnou snahu o sjednání změny smluv s příslušnými infrastrukturami finančních trhů, při respektování opatření, jejichž cílem je ochránit zdravé řízení rizik a bezpečné a řádné fungování dané infrastruktury finančních trhů.
- h) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce zamezily významným závislostem instituce, skupiny nebo jakékoli podskupiny na službách poskytovaných na základě smluv mimo jurisdikci členských států EU, které lze vypovědět při

řešení krize subjektů skupiny. Závislost se považuje za zásadní, má-li dopad na zásadní funkce instituce.

- i) Pokud jednotná strategie řešení krize zahrnuje likvidaci linií podnikání bez zásadních funkcí, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby instituce zajistily oddělitelnost těchto linií podnikání, ať už v rámci stávající struktury nebo mimo ni, včetně prodejnosti určitých činností v případě, že strategie řešení krize vyžaduje jejich prodej. Je-li to nezbytné pro zajištění oddělitelnosti, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby instituce změnilly svou strukturu ve třetích zemích z poboček na dceřiné společnosti nebo aby interně oddělily všechny nebo některé funkce a linie podnikání v těchto pobočkách s cílem připravit vyčlenění těchto funkcí a usnadnit jejich převod na samostatný subjekt.
- j) Je-li to nezbytné pro účinné provádění jednotné strategie řešení krize, mělo by být financování dceřiných společností poskytované nejvyšší společností skupiny odpovídajícím způsobem podřízeno, nemělo by být předmětem vzájemného započtení pohledávek a/nebo by mělo zahrnovat vhodné mechanismy pro převedení ztrát z jednotlivých členů skupiny na právní subjekt, vůči kterému by byly uplatňovány nástroje a pravomoci k řešení krize, a to způsobem, který příslušným provozním subjektům skupiny umožní zachovat si způsobilost pokračovat v činnosti. Struktura financování by měla být uspořádána tak, aby skupina nebo část skupiny, která vykonává zásadní funkce, nebyla rozpuštěna po odpisu a konverzi podstatného podílu nástrojů, na něž se vztahují pravomoci k provedení odpisu a konverze. V případě, že strategie řešení krize spočívá v převedení kapitálu a likvidity v rámci skupiny, měly by se kapitál i likvidita nacházet v jurisdikcích, jejichž regulační limity toto převedení dovolují.
- k) Je-li nutné zajistit oddělitelnost zásadních funkcí od ostatních funkcí, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku na založení holdingové společnosti, která za okolností stanovených níže v odst. 14 písm. b) nevykonává žádné zásadní funkce. Obdobně se použijí i doporučení uvedená v odst. 14 písm. c).
- l) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce přijaly přiměřená předběžná opatření k zajištění dostupnosti klíčových zaměstnanců, rovněž k jejich udržení nebo nahrazení, jestliže je to nezbytné pro provádění upřednostňované strategie řešení krize, také s ohledem na výměnu vedoucího orgánu nebo vrcholného vedení instituce v režimu řešení krize podle čl. 34 odst. 1 písm. c) směrnice 2014/59/EU.
- m) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce zajistily kontinuitu řídicích informačních systémů. Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby informační systémy instituce a dostupnost dat umožňovaly orgánům získávat data potřebná k provádění strategie řešení krize a k provádění ocenění před zahájením řešení krize i v jeho průběhu. Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit zejména uložení požadavku, aby instituce zajistily reálnou možnost využití pravomocí k odpisu a konverze v daném okamžiku řešení krize tím, že umožní, aby určení pohledávek, pozastavení plateb a technické provedení odpisu a konverze bylo proveditelné.

n) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit uložení požadavku, aby instituce omezily komplikovanost a rozsah svého obchodního portfolia, je-li to nezbytné pro použití nástrojů k řešení krize, zejména aplikaci nástroje odpis nebo konverze závazků (*bail-in*), v souvislosti s obsáhlými portfolii derivátů a dalších finančních smluv, s chybějícími transparentními a dostupnými strukturami nebo s komplikovaností nebo volatilitou měření a ocenění produktů a portfolií v obchodním portfoliu včetně jejich vnitřní vzájemné provázanosti.

14.V případě požadavku, aby mateřský podnik založil mateřskou finanční holdingovou společnost v členském státě nebo mateřskou finanční holdingovou společnost v Unii podle čl. 17 odst. 5 písm. h) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

a) Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit použití tohoto opatření, pokud usoudí, že řešení krize unijní části banky regulované státy mimo EU není proveditelné nebo důvěryhodné, neboť banka nemá mateřskou společnost podléhající jurisdikci EU. Orgány příslušné k řešení krize by měly zejména zvážit uložení požadavku na založení zprostředkující finanční holdingové společnosti v EU, je-li na této úrovni nezbytná emise závazků s cílem zajistit odpovídající objem a náležité rozdělení závazků, u nichž se předpokládá, že přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci, usnadnit absorpci ztrát na úrovni provozních dceřiných společností a zajistit zastupitelnost závazků, u nichž se předpokládá, že přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci v rámci té části skupiny, která se nachází v EU.

b) Toto opatření lze dále uplatnit v případě, že se pro účely proveditelnosti a důvěryhodnosti vyžaduje použití nástrojů k řešení krize spíše na úrovni holdingové společnosti než ve vztahu k provozním subjektům, zejména s ohledem na možné využití pravomoci k vyloučení některých závazků z odpisu a konverze závazků. Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit použití tohoto opatření společně s omezeními provozních činností finanční holdingové společnosti, pokud dané provozní činnosti na této úrovni podstatně narušují proveditelnost nebo důvěryhodnost provádění strategie řešení krize. Orgány příslušné k řešení krize by měly zejména zvážit zavedení vhodných omezení s cílem zabránit této finanční holdingové společnosti ve výkonu zásadních funkcí nebo služeb pro další subjekty ve skupině, na nichž závisí zásadní služby vykonávané těmito subjekty. Je-li to nezbytné, měla by rozvaha mateřské holdingové společnosti obsahovat pouze kapitál a závazky, u nichž se očekává, že přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci.

c) Pokud je pobočka významným způsobem činná v EU a vykonává zásadní funkce, jejichž kontinuita není v plánu řešení krize příslušného subjektu třetí země odpovídajícím způsobem stanovena nebo z nichž vyplývá významné riziko rozšíření krize, které plán řešení krize subjektu třetí země odpovídajícím způsobem nezohledňuje, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku na založení dceřiné společnosti nebo zachycení rizika finanční holdingovou společností podle písmene a).

15.V případě požadavku, aby mateřský podnik, nebo společnost uvedená v čl. 1 písm. c) a d), vydaly dluhové nástroje nebo poskytly úvěry uvedené v článku 45 směrnice 2014/59/EU, podle čl. 17 odst. 5 písm. i) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

- a) V závislosti na upřednostňované strategii řešení krize by měly orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby instituce na příslušné úrovni vydala dostatečný objem závazků, u nichž se předpokládá, že přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci, s přihlédnutím k možným ztrátám subjektů, které jsou zachyceny strategií řešení krize a bez dostatečných závazků, u nichž lze předpokládat, že samy o sobě přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci, a případně i dalších subjektů patřících do stejné skupiny. Pokud se strategie řešení krize opírá o zastupitelnost závazků, u nichž se předpokládá, že přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci, měly by orgány příslušné k řešení krize vzít v úvahu místní regulační omezení a stávající dohody o skupinové podpoře.
- b) Pro účely jednotné strategie řešení krize by měly být závazky přispívající k absorpci ztrát natolik dostatečné, aby absorbovaly ztráty v rámci celé skupiny a aby v souladu se strategií řešení krize zajistily integritu a provozuschopnost těch částí skupiny, které vykonávají zásadní funkce. Pokud na úrovni dceřiné společnosti neexistují dostatečné závazky, u nichž by bylo možno předpokládat, že přispějí k absorpci ztrát a rekapitalizaci, a je-li to potřebné pro účely jednotné strategie řešení krize, měly by orgány příslušné k řešení krize zvážit uložení požadavku, aby mateřská nebo holdingová společnost zajistila financování dceřiných společností v podřízené formě s cílem usnadnit převod ztrát z dceřiné společnosti a zabránila tak zahájení řešení krize této dceřiné společnosti. Mezi mateřskou a dceřinou společností nesmí dojít k vzájemnému započtení pohledávek.
- c) Pro účely decentralizované strategie řešení krize by u každého subjektu, vůči kterému mají být v rámci této strategie uplatněny pravomoci pro řešení krize, měly být závazky přispívající k absorpci ztrát dostatečné k tomu, aby absorbovaly ztráty všech subjektů začleněných do příslušné jednotky pro řešení krize.

16.V případě požadavku na přijetí dalších kroků s cílem splnit minimální požadavky na kapitál a způsobilé závazky podle článku 45 směrnice 2014/59/EU, zejména včetně požadavku, aby instituce usilovaly o sjednání změny jakéhokoli způsobilého závazku, nástroje vedlejšího kapitálu tier 1 nebo nástroje kapitálu tier 2, který vydaly, s cílem zajistit, aby jakékoli rozhodnutí o odpisu nebo konverzi daného závazku nebo nástroje přijaté orgánem příslušným k řešení krize bylo vykonáno podle práva, kterým se daný nástroj řídí, podle čl. 17 odst. 5 písm. j) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

Orgány příslušné k řešení krize by měly posoudit riziko, že dotčené závazky nepřispějí k absorpci ztrát nebo k rekapitalizaci a s ohledem na strategii řešení krize mimo jiné zvážit i) splatnost; ii) pořadí podřízenosti; iii) druhy držitelů a převoditelnost; iv) riziko, že závazky budou vyloučeny z absorpce ztrát v rámci řešení krize; a v) další právní překážky, jako například chybějící uznávání nástrojů k řešení krize podle právních předpisů třetí země nebo existence práv vzájemných zápočtů, každé z nich podle příslušných právních předpisů jurisdikce, do jejíž pravomoci závazek nebo nástroj spadá.

17.Pro požadavek, aby v případě, že je instituce dceřiným podnikem holdingové společnosti se smíšenou činností, tato holdingová společnost se smíšenou činností založila samostatnou

finanční holdingovou společností, která by instituci ovládala, podle čl. 17 odst. 5 písm. k) směrnice 2014/59/EU, platí tyto specifikace:

Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit, zda společnost se smíšenou činností uloží, aby založila samostatnou finanční holdingovou společnost, jestliže se tím významně zvýší proveditelnost a důvěryhodnost samostatného řešení krize v oblasti bankovní nebo investiční činnosti, se zohledněním nebezpečí rozšíření krize do různých segmentů finančního sektoru a do ekonomiky obecně. Orgány příslušné k řešení krize by měly zvážit výhody uvedené v odstavci 14, které se týkají proveditelnosti a důvěryhodnosti strategie řešení krize.

Hlava III – Závěrečná ustanovení a provádění

Tyto obecné pokyny se použijí ode dne 1. dubna 2015.

Tyto obecné pokyny by měly být přezkoumány do dne 30. června 2016.