



EBA/GL/2015/21

19.05.2016

Smjernice o minimalnim kriterijima koje treba ispunjavati plan reorganizacije poslovanja



1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010¹. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s ovim smjernicama.
2. Smjernice iznose EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući i u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 19.07.2016. U slučaju izostanka takve obavijesti unutar ovog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na internetskoj stranici EBA-e na adresu compliance@eba.europa.eu s uputom „EBA/GL/2015/21”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će biti objavljene na EBA-inoj internetskoj stranici u skladu s člankom 16. stavkom 3.

¹ Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ, (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).



Glava I. – Predmet, područje primjene i definicije

1. Predmet

Ovim se smjernicama određuju minimalni kriteriji koje treba ispunjavati plan reorganizacije poslovanja da bi ga odobrilo sanacijsko tijelo prema članku 52. stavku 7. Direktive 2014/59/EU.

2. Adresati

Ove smjernice upućene su sanacijskim i nadležnim tijelima.

3. Definicije

- 3.1 „Osnovni slučaj” znači kako je utvrđeno u [Članku 1. stavku 4. EBA/RTS/2015/12].
- 3.2 „Razdoblje reorganizacije” znači kako je utvrđeno u [Članku 1. stavku 3. EBA/RTS/2015/12].
- 3.3 „Plan restrukturiranja” znači plan koji je dostavila institucija ili subjekt vezano uz pružanje državne potpore u skladu s člancima 107. i 108. Ugovora o funkcioniranju Europske unije (TFEU).

Glava II. – Određivanje minimalnih kriterija za procjenu plana reorganizacije poslovanja

Za potrebe odobrenja plana reorganizacije poslovanja prema članku 52. stavku 7. sanacijsko tijelo i nadležno tijelo trebali bi procijeniti plan reorganizacije poslovanja barem u odnosu na minimalne kriterije koji su utvrđeni u stavcima (2) do (5) ove Glave II.

1. Svjesnost i predanost

Plan reorganizacije poslovanja trebao bi pokazati da upravljačko tijelo ili osoba ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. Direktive 2014/59/EU iz institucije ili tijela iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU:

1. podržavaju plan reorganizacije poslovanja te su posvećeni njegovoj provedbi;
2. su odredili jednu ili više organizacijskih jedinica odgovornih za provođenje plana reorganizacije poslovanja i imenovali osobe na funkcije višeg rukovodstva u toj organizacijskoj jedinici odnosno tim jedinicama.
3. su zatražili suradnju i podršku ključnih unutarnjih i vanjskih zainteresiranih strana plana reorganizacije poslovanja, kao što su:



3.1. upravni odbor i izvršni odbor institucije ili subjekta iz točke (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU koji će u konačnici biti odgovorni za strategiju reorganizacije;

3.2. nadležna tijela i sanacijska tijela izvan EU-a koja mogu biti odgovorna za dijelove takve institucije ili takvog subjekta.

2. Vjerodostojnost

- 2.1 Plan reorganizacije poslovanja treba pokazati visoku razinu pouzdanosti da će njegova primjena obnoviti dugoročnu održivost institucije ili subjekta iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU. Ta se pouzdanost treba oslanjati na realne pretpostavke, analize temeljene na scenarijima te odgovarajuće i konkretne pokazatelje poslovanja koji obuhvaćaju čitavu skupinu, subjekte i poslovne linije koji se neće postupno likvidirati ili prodati.
- 2.2 Sve pretpostavke i pokazatelje uspješnosti treba usporediti s odgovarajućim referentnim vrijednostima u sektoru te uskladiti s dostupnim makroekonomskim prognozama.
- 2.3 U dijelu u kojem plan reorganizacije poslovanja opisuje način na koji će institucija ili subjekt iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU moći ostvariti prihvatljiv financijski povrat, takav povrat treba procijeniti u usporedbi s institucijama ili subjektima iz usporedive skupine te povijesnim podacima.
- 2.4 Rizici koje analiza održivosti uzima u obzir u planu reorganizacije poslovanja trebaju biti konzistentni s rizicima specifičnim za instituciju, te općim rizicima koje utvrdi nadležno tijelo, središnja banka ili drugo relevantno tijelo ili institucija na odgovarajućim tržištima.
- 2.5 Najgori scenarij treba odražavati značajnu, premda uvjerljivu, promjenu temeljnih pretpostavki u odnosu na osnovni scenarij. Te se promjene trebaju posebice usredotočiti na pretpostavke koje su relevantne za instituciju koja je u reorganizaciji.
- 2.6 Obnova dugoročne održivosti, čak i u najgorem scenariju, ne smije uključivati dodatnu primjenu instrumenata sanacije izvan područja primjene sanacijskog programa koji se provodio za vrijeme izrade plana reorganizacije poslovanja. Sanacijsko tijelo također se treba pobrinuti da reorganizacija institucije ili subjekta ne dovodi do nastanka značajnih prepreka za mogućnost provedbe sanacije. Ako su utvrđene takve značajne prepreke, sanacijsko tijelo treba obavijestiti instituciju ili subjekt iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU u skladu s postupkom iz članka 52. stavka 8. Direktive 2014/59/EU te odrediti odgovarajuće aktivnosti za otklanjanje navedenih prepreka.



- 2.7 Plan reorganizacije poslovanja treba pokazati da su institucija ili subjekt iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU sposobni izvršiti procjenu adekvatnosti internog kapitala u skladu s relevantnim odredbama Direktive 2013/36/EU.²
- 2.8 Kako bi se odredilo može li se od plana reorganizacije poslovanja razumno očekivati da će obnoviti dugoročnu održivost institucije ili subjekta iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU, sanacijsko i nadležno tijelo trebaju procijeniti plan reorganizacije poslovanja prema relevantnim odredbama okvira i metodologije analize poslovnog modela kako je predviđeno u EBA-inim smjernicama o zajedničkim postupcima i metodologijama za postupak nadzorne provjere i ocjene (SREP)³. U ovom pogledu, od sanacijskog tijela ne smije se očekivati korištenje navedenim EBA-inim smjernicama izvan pretpostavljenog područja njegovog iskustva i stručnosti.

3. Primjerenost strategije i mjera reorganizacije

- 3.1 Informacije u planu reorganizacije poslovanja i njegove temeljne pretpostavke o uzrocima koji su doveli do sanacije i reorganizacijska strategija trebaju biti u skladu s procjenom koju provodi sanacijsko tijelo i nadležno tijelo te s procjenom vrijednosti radi utvrđivanja jesu li ispunjeni uvjeti za sanaciju u skladu s člankom 36. stavkom 4. točkom (a) Direktive 2014/59/EU.
- 3.2 Analiza vanjskog radnog okruženja koja je uključena u plan reorganizacije poslovanja treba biti u skladu s analizom mogućnosti i prijetnji na relevantnim tržištima koju su proveli sanacijsko i nadležno tijela u okviru izvršavanja njihovih zadataka.
- 3.3 Plan reorganizacije poslovanja treba biti izvediv i realan. Posebno:
- 3.3.1 sve unutarnje mjere i mjere upravljanja treba provoditi vodeći računa o mogućim preprekama za provedbu, kao što su propisi o radnom pravu ili drugi zahtjevi koji proizlaze iz ugovora;
 - 3.3.2 strategija reorganizacije, mjere, ciljevi i pokazatelji poslovanja sadržani u planu reorganizacije poslovanja trebali bi uzeti u obzir međuovisnosti između pravnih subjekata i poslovnih linija unutar grupe. One mogu uključivati poslovne, financijske i operativne međuovisnosti;
 - 3.3.3 strategija reorganizacije, pojedinačne mjere, ciljevi i pokazatelji poslovanja iz plana reorganizacije poslovanja trebali bi uzeti u obzir stanje na relevantnim tržištima;
 - 3.3.4 svaku prodaju imovine, subjekata ili poslovnih linija koju predviđa plan reorganizacije poslovanja trebalo bi prilagoditi stanju na relevantnim tržištima. Trenutak provođenja

² Direktiva 2013/36/EU, SL L 176, 27.6.2013., str. 338.

³ EBA/GL/2014/13, 19. prosinca 2014.



i opseg takvih prodaja također bi trebali uzeti u obzir interes i mogućnosti ulagača koji ih kupuju;

3.3.5 referentne vrijednosti ili procjene vrijednosti korištene kod izračuna očekivanih prihoda od prodaje imovine, subjekata ili poslovnih linija predviđenih planom reorganizacije poslovanja trebale bi biti razumne, pouzdane i realne.

3.4 Razdoblje reorganizacije trebalo bi biti što kraće, pri čemu se uzima u obzir sljedeće:

3.4.1 potreba da se omogući dovoljno vremena za provedbu strategije i mjera reorganizacije na najučinkovitiji mogući način kako bi se obnovila dugoročna održivost;

3.4.2 standardi i prakse mjerodavnih tržišta;

3.4.3 potreba za očuvanjem financijske stabilnosti.

4. Dosljednost

4.1 Plan reorganizacije poslovanja trebao bi biti u skladu sa svim poslovnim planovima koje je pripremila institucija ili subjekt, a podneseni su bilo kojem drugom tijelu (npr. tijelima nadležnim za tržišno natjecanje ili za vrijednosne papire i tržišta kapitala) prema regulatornim ili zakonskim obvezama.

4.2 Kada je primjenjiv pravni okvir Europske unije o državnim potporama sanacijsko tijelo i nadležno tijelo pri procjeni plana reorganizacije poslovanja, trebali bi surađivati s Europskom komisijom prilikom procjene i analize održivosti, što je cilj plana reorganizacije poslovanja, kao i plana restrukturiranja.

4.3 Kada plan reorganizacije poslovanja obuhvaća mjere koje su bile predviđene u ažuriranim planovima oporavka i sanacijskim planovima za institucije ili subjekte iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU, te mjere trebaju biti ograničene na one elemente koji su još uvijek primjenjivi s obzirom da je došlo do propasti institucije ili subjekta i sanacije, te stanju na mjerodavnim tržištima.

4.4 Strategija reorganizacije ne bi trebala ugroziti sanacijske ciljeve i načela iz članaka 31. i 34. Direktive 2014/59/EU koje primjenjuju sanacijska tijela. Sanacijska tijela i nadležna tijela trebala bi se zadovoljiti time da primjena strategije i mjera reorganizacije ne utječu štetno na ključne funkcije institucije ili subjekta iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU, funkcioniranje financijskog sustava i ukupnu financijsku stabilnost.

5. Praćenje i provjera

5.1 Svi ciljevi i pokazatelji poslovanja iz plana reorganizacije poslovanja trebali bi biti dovoljno konkretni da se može omogućiti njihovo praćenje u skladu s obvezama izvješćivanja iz članka 52. stavka 10. Direktive 2014/59/EU.



- 5.2 Sadržaj plana reorganizacije poslovanja i izvješće o napretku trebali bi omogućiti sanacijskom tijelu i nadležnom tijelu da dođu do zaključka je li plan reorganizacije poslovanja pravilno proveden i hoće li ostvariti zadane ciljeve.
- 5.3 Sanacijsko tijelo i nadležno tijelo trebali bi osigurati odgovarajuće mjere za provođenje praćenja, posebno u odnosu na pravovremeni protok informacija u vezi s provedbom plana reorganizacije poslovanja.
- 5.4 Ako sanacijsko tijelo ili nadležno tijelo imenuje neovisnog stručnjaka da, u cijelosti ili djelomično, provjeri pretpostavke i učinak mjera predviđenih planom reorganizacije poslovanja, taj bi neovisni stručnjak trebao zadovoljiti standarde koji su istovjetni kriterijima za neovisnost navedenima u Dijelu petom, Glavi I. Delegirane Uredbe Komisije [XXX / XXX] koja nadopunjuje Direktivu 2014/59/EU (Neovisnost procjenitelja).

Glava III. – Koordinacija

1. Koordinacija između sanacijskih i nadležnih tijela

- 1.1 Sanacijsko tijelo i nadležno tijelo trebali bi odrediti prikladnu organizaciju poslova vezano za dostavu, procjenu i odobrenje planova reorganizacije poslovanja.
- 1.2 Indikativni rokovi za predviđene radnje trebali bi pružiti dovoljno vremena svakom tijelu za procjenu plana reorganizacije poslovanja nakon njegove dostave, ali i omogućiti dovoljno vremena svakom tijelu da izrazi bilo kakve zabrinutosti, da ispita zabrinutosti koje su izrazile druga tijela i da se dogovore o poduzimanju odgovarajućih mjera uzimajući u obzir rokove iz članka 52. stavaka 7. do 10. Direktive 2014/59/EU.
- 1.3 Sanacijska i nadležna tijela trebala bi koordinirati komunikaciju i, kada je to moguće, dostaviti zajednički odgovor instituciji ili subjektu iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU. Ta bi komunikacija trebala omogućiti poboljšanja od strane institucije ili subjekta u skladu s postupkom navedenim u članku 52. stavcima 7. do 10. Direktive 2014/59/EU.
- 1.4 Nadležno tijelo trebalo bi dostaviti svoje prihvaćanje plana reorganizacije poslovanja koji je odobrilo sanacijsko tijelo, u pisanom obliku.
- 1.5 Sanacijsko tijelo trebalo bi podijeliti s nadležnim tijelom sva izvješća o napretku koja im je dostavilo upravljačko tijelo ili osoba ili osobe koje su imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. Direktive 2014/59/EU bez odlaganja.
- 1.6 Nakon svakog podnošenja izvješća o napretku, sanacijsko i nadležno tijelo trebali bi odrediti organizaciju poslova kako bi koordinirali i podijelili svoje procjene i komunikaciju vezano za izvješće o napretku. Takva organizacija trebala bi pružiti dovoljno vremena svakom tijelu za procjenu izvješća o napretku, ali i pružiti dovoljno vremena svakom tijelu



za izražavanje bilo kakvih zabrinutosti drugom tijelu, kako bi isto moglo preispitati te zabrinutosti i da se slože oko odgovarajućih mjera.

- 1.7 Kada se spor između dvaju tijela ne može riješiti u vremenskom razdoblju utvrđenom člankom 52. stavkom 7. Direktive 2014/59/EU, bilo koje od tijela može se obratiti EBA-i kako bi EBA pomogla tijelima da postignu sporazum u skladu s člankom 31. Uredbe o EBA-i.

2. Koordinacija između sanacijskih tijela i nadležnih tijela

- 2.1 Kada institucije ili subjekti u sanaciji iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU posluju u više od jedne države članice ili u državama izvan EU, odgovarajuće sanacijsko tijelo, prije odobravanja plana reorganizacije poslovanja, ali unutar prikladnog razdoblja za procjenu, trebalo bi:

2.1.1 priopćiti plan reorganizacije poslovanja drugim sanacijskim tijelima na koje utječe reorganizacija u skladu s odredbama članka 52. stavka 2. Direktive 2014/59/EU, čak i ako su izvan nadležnosti EU-a u skladu s postojećim sporazumima o suradnji ili s istovjetnim postojećim procjenama povjerljivosti;

2.1.2 razmotriti priopćavanje plana reorganizacije poslovanja sanacijskom kolegiju te institucije ili subjekta ili Europskom sanacijskom kolegiju;

2.1.3 omogućiti sanacijskim tijelima iz prethodnih točaka 2.1.1 i 2.1.2 iznošenje primjedbi na plan reorganizacije poslovanja, te uvažavanja iznesenih primjedbi, koliko je moguće.

- 2.2 Kada institucije ili subjekti u sanaciji iz točaka (b), (c) i (d) članka 1. stavka 1. Direktive 2014/59/EU imaju aktivnosti u više od jedne države članice ili izvan nadležnosti EU-a, nadležno tijelo prije priopćavanja svojeg odobrenja za plan reorganizacije poslovanja, ali unutar odgovarajućega vremenskog okvira za procjenu, trebalo bi:

2.2.1 priopćiti plan reorganizacije poslovanja drugim nadležnim tijelima na koje utječe reorganizacija u skladu s odredbama članka 52. stavka 2. Direktive 2014/59/EU, čak i ako su izvan nadležnosti EU-a u skladu s postojećim sporazumima o suradnji ili s istovjetnim postojećim procjenama povjerljivosti;

2.2.2 razmotriti priopćavanje plana reorganizacije poslovanja drugim članovima kolegija nadzornih tijela te institucije ili subjekta;

2.2.3 omogućiti nadležnim tijelima iz prethodnih točaka 2.2.1 i 2.2.2 iznošenje primjedbi na plan reorganizacije poslovanja, te uvažavanje njihovih primjedbi, koliko je moguće.



- 2.3 Kada se primjenjuje instrument unutarnje sanacije na dvije ili više skupina subjekata u različitim državama članicama, sanacijska tijela i nadležna tijela trebala bi surađivati prilikom procjene i odobrenja plana reorganizacije poslovanja.

Glava IV. – Datum primjene

5. Ove smjernice primjenjuju se od [3 mjeseca nakon prijevoda smjernica na sve službene jezike EU-a]