

EBA/GL/2017/02

11/07/2017

Lõplikud suunised

pankade finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse direktiivi
kohase allahindamise ja konverteerimise järjestuse ning
kapitalinõuete määruse ja kapitalinõuete direktiivi seoste kohta

1. Vastavus- ja aruandluskohustused

Käesolevate suuniste staatus

1. Käesolev dokument sisaldab määruse (EL) nr 1093/2010¹ artikli 16 kohaselt väljastatud suuniseid. Määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused ja finantseerimisasutused võtma mis tahes meetmeid, et suuniseid järgida.
2. Suunistes esitatakse Euroopa Pangandusjärelevalve seisukoht nõuetekohase järelevalvetava kohta Euroopa Finantsjärelevalve Süsteemis, ehk kuidas tuleks liidu õigust konkreetses valdkonnas kohaldada. Suuniste adressaadiks olevad määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 4 punktis 2 määratletud pädevad asutused peaksid suuniseid järgima, kaasates need sobival viisil oma järelevalvetavadesse (nt muutes oma õigusraamistikku või järelevalvemenetlusi) ka siis, kui suunised on mõeldud eelkõige finantseerimisasutustele.

Aruandluskohustus

3. Määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused teatama EBA-le 11/09/2017, kas nad järgivad või kavatsevad järgida kõnealuseid suuniseid, või vastasel juhul mittejärgimise põhjused. Kui selleks tähtjaks teadet ei saada, peab EBA pädevat asutust nõudeid mitte täitvaks. Teated tuleks saata EBA veebisaidil avaldatud vormil aadressil compliance@eba.europa.eu, märkides viite EBA/GL/2017/02. Teate peaksid saatma isikud, kes on asjakohaselt volitatud esitama oma pädeva asutuse nimel nõuete järgimise teateid. Nõuete järgimise staatuse mis tahes muutusest tuleb EBA-le teada anda.
4. Kooskõlas EBA määruse artikli 16 lõikega 3 avaldatakse teated Euroopa Pangandusjärelevalve veebilehel.

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 1093/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

I jaotis. Sisu ja reguleerimisala

1. Sisu

1. Direktiivi 2014/59/EL artikli 48 lõike 6 kohaselt käsitlevad käesolevad suunised määruse (EL) nr 575/2013 ja direktiivi 2013/36/EL koos direktiiviga 2014/59/EL seoseid allahindamise ja konverteerimise järjestuse kohaldamisel. Suunistes selgitatakse seoseid direktiivi 2014/59/EL artikli 48 tähenduses, mis reguleerib allahindamise ja konverteerimise järjestust kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendi rakendamise korral. Need on asjakohased ka direktiivi 2014/59/EL artikli 60 kohaldamisel seoses kapitaliinstrumentide allahindamise ja konverteerimise järjestusega jätkusuutmatuse ilmnemisel. „Kapitaliinstrumendid“ on käesolevate suuniste tähenduses instrumendid, mis vastavad esimese taseme põhiomavahendite, täiendavate esimese taseme omavahendite või teise taseme omavahendite instrumentide määratlusele määruse (EL) nr 575/2013 tähenduses.
2. Direktiivi 2014/59/EL artiklis 48 sätestatakse, et liikmesriigid tagavad, et kriisilahendusametid kasutavad kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendit rakendades allahindamise ja konverteerimise õigust, mille suhtes kohaldatakse direktiivi 2014/59/EL artikli 44 lõigetes 2 ja 3 kehtestatud erandeid, järgmises järjestuses: esimese taseme põhiomavahendid; seejärel täiendavate esimese taseme omavahendite instrumendid; seejärel teise taseme omavahendite instrumendid; seejärel muu allutatud võlg, mis ei ole täiendavate esimese taseme omavahendite või teise taseme omavahendite instrument, kooskõlas nõuete rahuldamisjärkudega tavalises maksejõuetusmenetluses; seejärel ülejäänud kõlblikud kohustused kooskõlas nõuete rahuldamisjärkudega tavalises maksejõuetusmenetluses.
3. Direktiivi 2014/59/EL artikli 48 lõikes 2 sätestatakse, et kriisilahendusametid jaotavad kahjumi võrdselt aktsiate või muude omandiõiguse instrumentide ja sama järgu kõlblike kohustuste vahel, v.a kui direktiivi 2014/59/EL artikli 44 lõike 3 kohase kohustuste teisendamise vahendi rakendamisel tehtud erandi tulemusel jaotatakse kahjum sama järgu kohustuste vahel erinevalt. Sellisel juhul võib muude kõlblike kohustuste suhtes kohaldatavat allahindamise või konverteerimise taset suurendada kooskõlas artikli 44 lõikega 3, kui allahindamise ja konverteerimise tase vastab selle direktiivi artikli 34 lõike 1 punktis g osutatud võlausaldajate võrdse kohtlemise põhimõtte kaitsemeetmetele.
4. Kooskõlas direktiivi 2014/59/EL artikli 48 lõikega 3 peavad kriisilahendusametid enne allahindamis- või konverteerimisõiguse kohaldamist muudele kõlblikele kohustustele või samaväärsetele kohustustele konverteerima või vähendama täiendavate esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite instrumentide ja muude allutatud kohustuste põhisummat, kui neid kohustusi ei ole juba konverteeritud ja kohaldatakse tingimusi, millega sätestatakse: a) instrumendi põhisumma vähendamine mis tahes sündmuse korral, mis on seotud krediidiastutuse või investeerimisühingu finantsseisundi, maksevõimelisuse või

omavahendite tasemega, või b) instrumentide konverteerimine aktsiateks või muudeks omandiõiguse instrumentideks mis tahes sellise sündmuse korral.

5. Direktiivi 2014/59/EL artikli 48 lõikes 4 sätestatakse, et kui kriisilahendusametused vähendavad, kuid mitte nullini, instrumendi põhisummat sama artikli lõike 3 kohaselt, järgivad nad võlausaldajate nõuete rahuldamisjärke ning rakendavad põhisumma jäägi suhtes allahindamise ja konverteerimise õigust lõike 1 alusel. Lisaks sätestatakse artikli 48 lõikes 5, et otsustades, kas kohustused tuleb alla hinnata või konverteerida omakapitaliks, jätavad kriisilahendusametused ühe kohustuste klassi konverteerimata, kui sellele klassile alluv kohustuste klass jääb suures osas omakapitaliks konverteerimata või alla hindamata, v.a kui direktiivi 2014/59/EL artikli 44 lõigetes 2 ja 3 on lubatud teisiti.
6. Artikli 48 sätted, eelkõige selle esimene lõige, tekitavad mitu seost määruses (EL) nr 575/2013 kehtestatud korra ja direktiivi 2014/59/EL sätete vahel, mida on vaja selgitada. Eelkõige käsitlevad seosed kapitaliinstrumente (eelkõige täiendavaid esimese taseme omavahendite ja teise taseme omavahendite klasse) allahindamise ja konverteerimise järjestuse tähenduses. Direktiivi 2014/59/EL artikli 2 lõike 1 punktides 69, 73 ja 74 määratletakse sellised instrumendid instrumentidena, mis vastavad määruse (EL) nr 575/2013 artiklites 52 ja 63 sätestatud tingimustele, kuid ei täpsustata sama klassi või emissiooni instrumentide suhtes kohaldatavat korda, küll aga erinevat korda asutuse omavahendite arvutamiseks.

2. Reguleerimisala ja kohaldamistasand

7. Käesolevad suunised on ette nähtud kriisilahendusametustele, kes rakendavad kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendit või kapitaliinstrumentide allahindamise või konverteerimise õigust jätkusuutmatuse ilmnemisel direktiivi 2014/59/EL artikli 1 lõike 1 punktides b, c või d nimetatud asutuse või ettevõtja suhtes.

II jaotis. Suunised, mis käsitlevad määruses (EL) nr 575/2013 ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud instrumentidele kohaldatavat korda seoses allahindamise ja konverteerimise järjestusega

8. Allpool esitatud suunised käsitlevad ainult määruse (EL) nr 575/2013 ja direktiivi 2013/36/EL (koos direktiiviga 2014/59/EL) omavahelisi seoseid seoses allahindamise ja konverteerimise järjestusega kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendi või jätkusuutmatuse ilmnemise korral konverteerimisõiguse kohaldamisel. Suunised ei käsitle direktiivi 2014/59/EL (koos määrusega (EL) nr 575/2013) ja direktiivi 2013/36/EL muid omavahelisi seoseid.
9. Nende ülesanne on selgitada, kuidas kriisilahendusametused peaksid allahindamise või konverteerimise korra määramisel arvestama sellise ettevõtja, kelle suhtes rakendatakse kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendit või jätkusuutmatuks muutumise aega, selliste emiteeritud instrumentide lepingutingimusi, mis liigituvad täiendavate esimese või

teise taseme omavahendite instrumentidena kooskõlas määruses (EL) nr 575/2013 ja direktiivis 2013/36/EL sätestatud raamistikuga. Mõnel juhul loetakse instrumendid viimase raamistiku kohaselt kapitaliinstrumentideks, kuid välistatakse konkreetsete lepingutingimuste tõttu täielikult või osaliselt omavahendite arvutusest. Kriisilahendusasutused peaksid tagama, et direktiivi 2014/59/EL artikli 48 lõikes 1 või artikli 60 lõikes 1 kirjeldatud sama kategooria instrumentide kohtlemine seoses allahindamise ja konverteerimise järjestusega vastab võlausaldajate nõuete rahuldamisjärkudele tavalises maksejõuetusmenetluses.

10. **1. suunis.** Kriisilahendusasutus peaks kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendi või allahindamise ja konverteerimise õiguse kasutamise korral jätkusuutmatuse ilmnemisel rakendama sama korda kapitaliinstrumentide suhtes, mis kuuluvad pankade finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse direktiivi artiklis 48 või artiklis 60 sätestatud sama kategooria instrumentide hulka ja mis on samas positsioonis maksejõuetusmenetluses, olenemata nende muudest omadustest või käivitamata lepingutingimustest, mis reguleerivad allahindamist ja konverteerimist. Eriti tuleks need alla hinnata samas ulatuses või konverteerida samade tingimuste kohaselt. Kui käivitav lepingukohane sündmus, mille tagajärjel toimub instrumendi allahindamine või konverteerimine, ilmneb enne ühe või teise õiguse kasutamist või samal ajal, peaks võlausaldajate nõuete rahuldamisjärkude hindamine kajastama selle allahindamise või konverteerimise mõju.
11. **2. suunis.** Allahindamise või konverteerimise järjekorda ja summat määrav kriisilahendusasutus peaks kohaldama kõigi määruse (EL) nr 575/2013 II osa või X osa I jaotise 2. peatüki kohaselt nõuetekohasteks omavahenditeks loetud instrumentide suhtes ühesugust korda, sõltumata sellest, kas need on asutuse omavahendite seast täielikult või osaliselt välja arvatud. Eriti tuleks need alla hinnata samas ulatuses või konverteerida samade tingimuste kohaselt.
12. Allpool kirjeldatakse, kuidas kriisilahendusasutused peaksid kasutama neid suuniseid konkreetsete juhtumite korral.

1. suunise rakendamine: emiteeritud täiendavate esimese taseme omavahendite instrumentide suhtes, mis vastavad täielikult määruse (EL) nr 575/2013 artikli 52 tingimustele, ning võlausaldajate nõuete rahuldamisjärkudes sama seisundiga instrumentide suhtes, millele kehtivad sama määruse X osa I jaotise 2. peatüki kohaselt ajutiselt varasemad nõuded, kohaldatakse ühesugust korda allahindamise ja konverteerimise järjestuse tähenduses. Eriti tuleks need alla hinnata samas ulatuses või konverteerida samade tingimuste kohaselt.
13. Täiendavate esimese taseme omavahendite instrumendid peaksid omavahendite koosseisu arvamiseks täitma määruse (EL) nr 575/2013 artikli 52 tingimusi. Artiklis 52 sätestatakse, et täiendavate esimese taseme omavahendite instrumendid peaksid sisaldama lepingulisi sätteid, mille kohaselt käivitava sündmuse ilmnemise korral hinnatakse instrumentide põhisumma püsivalt või ajutiselt alla või instrumendid konverteeritakse esimese taseme põhiomavahenditeks. Selle sätte kohaldamisel nõutakse määruse (EL) nr 575/2013 artikli 54 lõike 1 punkti a alusel täiendavate esimese taseme omavahendite instrumentide konverteerimist ka siis, kui esimese taseme põhiomavahendite suhtarv langeb kuni 5,125%-ni või kõrgema tasemeni, kui see on täpsustatud instrumenti reguleerivates sätetes. Instrumenti

reguleerivad sätted võivad täpsustada mitu käivitavat sündmust ning peavad täpsustama konverteerimise määra ja konverteerimise lubatud mahu piirmäära või instrumentide esimese taseme põhiomavahendite instrumentideks konverteerimise vahemiku (määruse (EL) nr 575/2013 artikli 54 lõike 1 punktid b ja c).

14. Direktiiv 2006/48/EÜ ei sätesta samasugust tingimust instrumentide tunnustamiseks omavahenditena.
15. Määruse (EL) nr 575/2013 X osa I jaotise 2. peatüki (varasemalt kehtinud nõuete ajutine kohaldamine kapitaliinstrumentide suhtes) sätete kohaselt kvalifitseeruvad direktiivi 2006/48/EÜ kohaste riiklike ülevõtmismeetmete raames omavahenditena tunnustatavad vahendid omavahenditena määruse (EL) nr 575/2013 tähenduses, isegi kui need ei täida kõiki määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 52 ja järgmistes artiklites sätestatud tingimusi. Seega arvatakse instrumendid, mille suhtes ajutiselt kohaldatakse varem kehtinud nõudeid ning ei kohaldata määruse (EL) nr 575/2013 artikli 54 kohast lepingus sisalduva käivitava sündmuse nõuet, arvatakse omavahenditesse vastavalt määruses sätestatud piirangutele.
16. Kriisilahendusasutus peaks kooskõlas 1. suunisega ja võlausaldajate nõuete rahuldamisjärkude järgimise tagamiseks kohtlema kõiki täiendavate esimese taseme omavahendite instrumente, millel on maksejõuetusmenetluses sama nõudeõiguse järk, samal viisil allahindamise ja konverteerimise eesmärgil (v.a kui direktiivis 2014/59/EL on sätestatud teisiti), arvestamata nende täiendavate esimese taseme omavahendite instrumentide muid kahjumi katmise võime erinevusi, mis tulenevad nende lepingutingimustest. Kriisilahendusasutused peaksid seepärast kohustuste ja nõudeõiguste teisendamise vahendi või allahindamise või konverteerimise õiguse kasutamise korral jätkusuutmatuse ilmnemisel kohtlema võrdselt määruse (EL) nr 575/2013 kohaselt emiteeritud täiendavate esimese taseme omavahendite instrumente ning täiendavate esimese taseme omavahendite instrumente, mille suhtes ajutiselt kohaldatakse varem kehtinud nõudeid.
17. Määruse (EL) nr 575/2013 kohased instrumendid, mille suhtes ajutiselt kohaldatakse varem kehtinud nõudeid, arvatakse omavahenditesse määrusega (EL) nr 575/2013 (X osa 2. peatükk) ettenähtud ulatuses, mille kohaselt need vahendid arvatakse järk-järgult omavahenditest välja ⁽²⁾. Kui rakendatakse nii 1. kui ka 2. suunist, tuleks allahindamise ja konverteerimise järjestuses määruse (EL) nr 575/2013 tingimustele vastavate täiendavate esimese taseme omavahendite suhtes ja instrumentide suhtes, mille puhul ajutiselt kohaldatakse varem kehtinud nõudeid, sealhulgas mis tahes summa suhtes, mida järk-järgult välistatakse omavahendite seast määruse (EL) nr 575/2013 X osa 2. peatükis (eriti artiklis 486) sätestatud piirangute tõttu, kohaldada ühesugust korda.

⁽²⁾ Käesolevate suuniste tähenduses tuleb kõigile omavahenditena arvatud vahendite summadele, mis vastavad kapitalinõuete määruse X osa 2. peatükis kehtestatud piirangutele, kohaldada samasugust korda.

2. suunise rakendamine: teise taseme omavahendite instrumentide suhtes, mille puhul arvutatakse amortisatsiooni, tuleks kohaldada samasugust korda nagu täielikult omavahendite hulka kuuluvate teise taseme omavahendite instrumentide suhtes.

18. Määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 64 sätestatud amortisatsiooni arvutamise korra kohaselt on omavahendite hulka kuuluda võivate teise taseme omavahendite instrumendi väärtuseks selle nimiväärtus, mis amortiseeritakse lineaarselt selle lõpptähtajani jäänud 5 aasta jooksul. Amortiseeritavat summat ei arvata omavahendite hulka, isegi kui teise taseme omavahendite instrument vastab määruse (EL) nr 575/2013 artikli 63 nõuetele. Kriisilahendusamet peaks allahindamise või konverteerimise korda ja summat määrates kohaldama samasse klassi kuuluvate teise taseme omavahendite instrumentide suhtes ühesugust korda ja vältima samade teise taseme omavahendite instrumentide emiteerimise diskrimineerivat kohtlemist.
19. Teise taseme omavahendite instrumentide amortiseeritud summa suhtes tuleks kohaldada samasugust korda nagu teise taseme omavahendite instrumentide omavahendite hulka kuuluva summa suhtes, kui amortisatsiooni arvutamise korda rakendatakse seoses instrumendiga, mille suhtes ajutiselt kohaldatakse varem kehtinud nõudeid. Sellisel juhul tuleks 1. ja 2. suunise rakendamisel ja kooskõlas võlausaldajate nõuete rahuldamisjärgudega kohaldada amortiseeritavate teise taseme omavahendite (mille suhtes ajutiselt kohaldatakse varem kehtinud nõudeid) täieliku nimiväärtuse suhtes samasugust korda nagu sama nõudeõiguse järguga teise taseme omavahendite instrumentide suhtes, et määrata allahindamise ja konverteerimise järjestus ja summa.
20. Lisaks sellele tuleks täiendavate esimese taseme omavahendite instrumente kohelda ühesugusel viisil, olenemata sellest, kas määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 486 sätestatud piirangud nende suhtes kehtivad või mitte.

III jaotis. Lõppsätted ja rakendamine

21. Asjakohased kriisilahendusametused peaksid rakendama käesolevad suunised riiklike kriisilahendusraamistike kaudu 6 kuud pärast avaldamist.