



EBA/GL/2023/01

9 februari 2022

Richtsnoeren

voor afwikkelingsautoriteiten
betreffende de publicatie van het
afschrijvings-, omzettings- en bail-in-
conversiemechanisme

1. Naleving en rapportageverplichtingen

Status van deze richtsnoeren

1. Dit document bevat richtsnoeren die zijn uitgebracht op grond van artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010¹. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 moeten bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan die richtsnoeren te voldoen.
2. Richtsnoeren geven weer wat in de opvatting van EBA passende toezichtpraktijken binnen het Europees Stelsel voor financieel toezicht zijn en hoe het recht van de Unie op een specifiek gebied dient te worden toegepast. Bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 4, punt 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 voor wie richtsnoeren gelden, dienen hieraan te voldoen door deze op passende wijze in hun praktijken te integreren (bijvoorbeeld door hun wettelijk kader of hun toezichtprocessen aan te passen), ook wanneer richtsnoeren primair tot financiële instellingen zijn gericht.

Rapportageverplichtingen

3. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010, moeten bevoegde autoriteiten uiterlijk op 05.06.2023 aan EBA kenbaar maken of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn deze op te volgen, met opgave van redenen indien zij niet aan de richtsnoeren voldoen of niet voornemens zijn deze op te volgen. Bevoegde autoriteiten die bij het verstrijken van de termijn niet hebben gereageerd, worden door EBA geacht niet aan de richtsnoeren te hebben voldaan. Kennisgevingen dienen te worden ingediend door het formulier op de EBA-website in te sturen onder vermelding van "EBA/GL/2023/01". Kennisgevingen dienen te worden ingezonden door personen die gemachtigd zijn om namens hun bevoegde autoriteit mee te delen of deze al dan niet aan de richtsnoeren voldoet. Elke verandering in de status van de naleving moet eveneens aan EBA worden gemeld.
4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening op de website van EBA bekendgemaakt.

¹ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

2. Onderwerp, toepassingsgebied en definities

Onderwerp

5. Met het oog op een grotere voorspelbaarheid van het conversiemechanisme voor afschrijving, omzetting en bail-in, een doeltreffender coördinatie van ontwikkelingsplannen en -acties in een grensoverschrijdende context en grotere transparantie en ter waarborging van de bescherming van deposanten en beleggers wordt in deze richtsnoeren gespecificeerd welke informatie door afwikkelingsautoriteiten openbaar dient te worden gemaakt over de wijze waarop afschrijving en omzetting plaatsvindt, met name in het kader van het instrument van bail-in, overeenkomstig de artikelen 43 en 44, 46 tot en met 50 en 59 tot en met 62 van Richtlijn 2014/59/EU².

Toepassingsgebied

6. Deze richtsnoeren zijn van toepassing overeenkomstig het toepassingsgebied van Richtlijn 2014/59.

Adressaten

7. Deze richtsnoeren zijn gericht tot bevoegde autoriteiten als gedefinieerd in artikel 4, punt 2, v), van Verordening (EU) nr. 1093/2010.

Definities

8. Tenzij anders bepaald, hebben de termen die worden gebruikt en gedefinieerd in Richtlijn 2014/59/EU en in de EBA-Richtsnoeren betreffende verbetering van de afwikkelbaarheid voor instellingen en afwikkelingsautoriteiten (“richtsnoeren inzake afwikkelbaarheid”)³ in deze richtsnoeren dezelfde betekenis.

Conversiemechanisme	de operationele stappen die noodzakelijk zijn voor de afschrijving en omzetting van het betrokken kapitaalinstrument of het gebruik van het instrument van bail-in.
---------------------	---

² Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende de totstandbrenging van een kader voor het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Richtlijn 82/891/EEG van de Raad en de Richtlijnen 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU en 2013/36/EU en de Verordeningen (EU) nr. 1093/2010 en (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 190).

³ EBA/GL/2022/01.

Interiminstrument	een financieel instrument dat wordt uitgegeven om kapitaalinstrumenten en bail-inbare passiva in dat instrument om te zetten als eerste stap in het bail-inproces, om vervolgens na de definitieve waardering te worden omgezet in/ingewisseld tegen een definitief instrument, doorgaans een effect met een aandelenkarakter.
-------------------	--

3. Tenuitvoerlegging

Ingangsdatum

9. Deze richtsnoeren gelden met ingang van 1 januari 2024.

4. Richtsnoeren voor afwikkelingsautoriteiten inzake de publicatie van het afschrijvings-, omzettings- en bail-in-conversiemechanisme

4.1 Publicatie van het conversiemechanisme

10. Afwikkelingsautoriteiten dienen op hun website een algemene beschrijving te publiceren van hun aanpak van de uitvoering van de afschrijving en omzetting van kapitaalinstrumenten en bail-inbare passiva ("beschrijving van het conversiemechanisme"), van de voorbereidende stappen tot aan de uiteindelijke uitvoering van het conversiemechanisme, met inbegrip van eventuele definitieve waarderingsaanpassingen achteraf, indien van toepassing.
11. De beschrijving van het conversiemechanisme dient ten minste de volgende informatie te bevatten:
- a. identificatie en beschrijving van de rol van de belanghebbenden die betrokken zijn bij het proces van het conversiemechanisme, met inbegrip van centrale



effectenbewaarinstellingen, de eventuele bijzonder bestuurder ⁴, relevante marktautoriteiten en, in voorkomend geval, conversieadviseurs die door de afwikkelingsautoriteit worden aangesteld om de uitvoering van het conversiemechanisme te ondersteunen. De beschrijving dient, waar mogelijk, hun contactgegevens te bevatten;

- b. de aanpak ten aanzien van het intrekken of opschorten van de toelating tot de handel of de officiële notering en het uit de notering of uit de handel nemen van de instrumenten;
- c. een duidelijke beschrijving van de werking van het eventuele interiminstrument, indien van toepassing;
- d. een beschrijving van de afschrijving en annulering van relevante instrumenten, met inbegrip van mogelijke oplossingen voor instrumenten waarvan de transacties nog niet zijn afgewikkeld (“in-flight transacties”);
- e. een gedetailleerde, zij het indicatieve, beschrijving van het omzettingsproces, met inbegrip van de levering van nieuwe instrumenten, in voorkomend geval, die betrekking kan hebben op:
 - a. omzetting van in de bail-in betrokken instrumenten of passiva in nieuw eigen vermogen (“directe omzetting”);
 - b. omzetting van de in de bail-in betrokken instrumenten of passiva met gebruikmaking van interiminstrumenten;
 - c. een mix van beide;
- f. de aanpak van mogelijke verschillen tussen definitieve en voorlopige waardering, zoals compensatie in geval van overconversie;
- g. de aanpak voor de behandeling van eventuele fractionele aandelen;
- h. een gedetailleerd, zij het indicatief, tijdschema voor de verwezenlijking van de hierboven beschreven stappen, waarbij een passend onderscheid dient te worden gemaakt tussen:
 - a. de fase van de afwikkelingsplanning,
 - b. de tenuitvoerlegging van het afwikkelingsbesluit,
 - c. de termijn waarbinnen het conversiemechanisme wordt uitgevoerd; en

⁴ Voor zover benoemd overeenkomstig artikel 35 van Richtlijn 2014/59/EU.



d. de afsluiting van de afwikkelingsprocedure;

- i. indicatieve templates voor of een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de rechtsinstrumenten die worden toegepast om de bail-in formeel uit te voeren, voor zover voorhanden.
12. In de beschrijving van het conversiemechanisme dient te worden vermeld dat de feitelijke uitvoering van afschrijvings- en omzettingsprocessen kan afwijken van de in die beschrijving geformuleerde processen.
 13. De afwikkelingsautoriteiten dienen de beschrijving van het conversiemechanisme te actualiseren wanneer hun aanpak wordt gewijzigd. In de beschrijving van het conversiemechanisme dient duidelijk te worden vermeld dat het een levend document betreft dat aan wijzigingen onderhevig kan zijn.