

EBA/GL/2023/01

---

9 lutego 2022 r.

---

## Wytyczne

---

dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sprawie publikacji informacji na temat mechanizmu umorzenia i konwersji instrumentów kapitałowych oraz mechanizmu umorzenia lub konwersji długu

# 1. Zgodność i obowiązki sprawozdawcze

---

## Status niniejszych wytycznych

1. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na podstawie art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010<sup>1</sup>. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 właściwe organy i instytucje finansowe muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do tych wytycznych.
2. W wytycznych przedstawiono stanowisko EUNB w sprawie odpowiednich praktyk nadzoru w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego lub tego, jak należy stosować prawo europejskie w konkretnym obszarze. Właściwe organy w rozumieniu art. 4 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, do których wytyczne mają zastosowanie, powinny stosować się do wytycznych poprzez odpowiednie włączenie ich do swoich praktyk (np. poprzez zmianę swoich ram prawnych lub procesów nadzorczych), również gdy wytyczne są skierowane przede wszystkim do instytucji.

## Wymogi w zakresie sprawozdawczości

3. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w terminie do dnia 05.06.2023 właściwe organy mają obowiązek poinformować EUNB, że stosują się lub zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych albo podać uzasadnienie niestosowania się do nich. W razie nieprzekazania tej informacji w wyznaczonym terminie EUNB uzna, że właściwe organy nie stosują się do niniejszych wytycznych. Informacje należy przekazać poprzez wysłanie formularza dostępnego na stronie internetowej EUNB z dopiskiem „EBA/GL/2023/01”. Informacja powinna zostać przekazana przez osoby posiadające odpowiednie uprawnienia do przekazywania informacji o stosowaniu się do wytycznych w imieniu właściwych organów. Do EUNB należy również zgłaszać wszelkie zmiany związane ze stosowaniem się do wytycznych.
4. Powiadomienia zostaną opublikowane na stronie internetowej EUNB zgodnie z art. 16 ust. 3.

---

<sup>1</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

## 2. Przedmiot, zakres stosowania i definicje

---

### Przedmiot

5. Aby zwiększyć przewidywalność mechanizmu umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych oraz długu, skuteczną koordynację planów i działań restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w kontekście transgranicznym oraz zagwarantować przejrzystość i ochronę deponentów i inwestorów, w niniejszych wytycznych określono informacje, które organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji mają podawać do wiadomości publicznej, dotyczące sposobu stosowania umorzenia i konwersji, w szczególności w kontekście instrumentu umorzenia lub konwersji długu, zgodnie z art. 43 i 44, 46–50 i 59–62 dyrektywy 2014/59<sup>2</sup>.

### Zakres stosowania

6. Niniejsze wytyczne stosuje się zgodnie z zakresem stosowania określonym w dyrektywie 2014/59.

### Adresaci

7. Niniejsze wytyczne są skierowane do właściwych organów, o których mowa w pkt 5 art. 4 ust. 2 ppkt i) rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 („organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji”).

### Definicje

8. O ile nie określono inaczej, pojęcia stosowane i zdefiniowane w dyrektywie 2014/59/EU i wytycznych EUNB dotyczących poprawy możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji i organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 15 i 16 dyrektywy (wytyczne w sprawie możliwości przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji)<sup>3</sup> mają w niniejszych wytycznych takie samo znaczenie.

---

<sup>2</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/UE oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 190).

<sup>3</sup> EBA/GL/2022/01

---

Instrument przejściowy	Instrument finansowy wydany w celu umożliwienia konwersji instrumentów kapitałowych i zobowiązań mogących podlegać umorzeniu lub konwersji na ten instrument, jako pierwszy krok w procesie umorzenia lub konwersji długu, i który ma zostać przekształcony po ostatecznej wycenie w instrument ostateczny, najprawdopodobniej kapitałowy papier wartościowy, lub na niego zamieniony.
Mechanizm umorzenia lub konwersji	Kroki operacyjne niezbędne do dokonania umorzenia i konwersji odpowiedniego instrumentu kapitałowego lub zastosowania instrumentu umorzenia lub konwersji długu.

---

### 3. Wdrożenie

---

#### Data rozpoczęcia stosowania

9. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie od dnia 1 stycznia 2024 r.

## 4. Wytyczne dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w sprawie publikacji informacji na temat mechanizmu umorzenia i konwersji instrumentów kapitałowych oraz mechanizmu umorzenia lub konwersji długu

---

### 4.1 Publikacja informacji na temat mechanizmu umorzenia i konwersji

10. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny opublikować na swojej stronie internetowej ogólny opis swojego podejścia do wykonania umorzenia i konwersji instrumentów kapitałowych i zobowiązań mogących podlegać umorzeniu lub konwersji („opis mechanizmu

umorzenia lub konwersji”) od wstępnych kroków po ostateczne przeprowadzenie tego procesu, w tym, w stosownych przypadkach, wszelkie ostateczne korekty wyceny ex post.

11. Opis mechanizmu umorzenia lub konwersji powinien zawierać co najmniej następujące informacje:

- a. Określenie i opis roli zainteresowanych stron, które mają być zaangażowane w proces mechanizmu umorzenia lub konwersji, w tym centralnych depozytów papierów wartościowych, potencjalnego zarządu nadzwyczajnego <sup>4</sup>, właściwych organów rynkowych oraz, w stosownych przypadkach, wszelkich doradców ds. mechanizmu umorzenia lub konwersji, którzy mają być wyznaczeni przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w celu wspierania umorzenia lub konwersji. Opis powinien zawierać, w miarę możliwości, ich dane kontaktowe.
- b. Podejście do zaprzestania lub zawieszenia obrotu i wycofania ich z obrotu lub wycofania instrumentów z systemów obrotu.
- c. Jasny opis funkcjonowania ewentualnego instrumentu tymczasowego, jeżeli taki istnieje.
- d. Opis umorzenia i anulowania odpowiednich instrumentów, w tym możliwe rozwiązania dotyczące postępowania z instrumentami, których transakcje nie zostały jeszcze rozliczone („transakcje w locie”).
- e. Szczegółowy, choć orientacyjny, opis procesu konwersji, w tym, w stosownych przypadkach, dostawy nowych instrumentów, które mogą odnosić się do jednego z następujących elementów:
  - a. konwersja instrumentów lub zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji na nowy kapitał własny („konwersja bezpośrednia”);
  - b. konwersja umorzonych instrumentów lub zobowiązań obejmujących instrumenty tymczasowe;
  - c. połączenie obu tych rozwiązań.
- f. Podejście mające na celu wyeliminowanie potencjalnych różnic między wyceną ostateczną a wyceną wstępną, takie jak rekompensata w przypadku nadmiernej konwersji.
- g. Podejście do wszelkich udziałów ułamkowych.
- h. Szczegółowy, choć orientacyjny, harmonogram realizacji powyższych działań, z odpowiednim rozróżnieniem na:

---

<sup>4</sup>W przypadku wyznaczenia, zgodnie z art. 35 dyrektywy 2014/59/UE.

- a. etap planowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji,
  - b. wykonania decyzji w sprawie restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji,
  - c. okres stosowania mechanizmu umorzenia lub konwersji; oraz
  - d. zakończenie procedury restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji;
- i. Orientacyjne wzory lub główne cechy instrumentów prawnych, które mają być wykorzystane do formalnego wdrożenia umorzenia lub konwersji długu, jeżeli są dostępne.
12. W opisie mechanizmu umorzenia lub konwersji należy stwierdzić, że faktyczne przeprowadzenie procesów umorzenia lub konwersji może różnić się od określonego w tym opisie.
13. Organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny zaktualizować opis mechanizmu umorzenia lub konwersji, jeżeli ich podejście ulegnie zmianie. W opisie mechanizmu umorzenia lub konwersji należy wyraźnie zaznaczyć, że jest to dokument mogący podlegać aktualizacji.