



EURÓPSKA  
KOMISIA

V Bruseli 30. 4. 2019  
COM(2019) 213 final

**SPRÁVA KOMISIE EURÓPSKEMU PARLAMENTU A RADE**

**o uplatňovaní a preskúmaní smernice 2014/59/EÚ (smernica o ozdravení a riešení krízových situácií bánk) a nariadenia 806/2014 (nariadenie o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií)**

## I. ÚVOD

Regulačný rámec Únie v oblasti finančných služieb po finančnej kríze značne pokročil. V záujme zavedenia pravidiel v predtým neregulovaných oblastiach a revidovania existujúcich právnych predpisov bolo prijatých viacero právnych predpisov. Celkovým cieľom bolo riešiť obavy a nedostatky, ktoré sa objavili počas finančnej krízy, a znížiť riziko opätovného výskytu (systémových) kríz.

V tejto súvislosti sa v roku 2014 zaviedol minimálny harmonizovaný právny rámec EÚ uplatniteľný v prípade bankových kríz<sup>1</sup>, ktorý pozostáva zo smernice o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (ďalej len „BRRD“)<sup>2</sup>. Tento harmonizovaný rámec je doplnený o nariadenie o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií (ďalej len „SRMR“)<sup>3</sup>. Uvedené legislatívne akty poskytujú účinné nástroje na riešenie krízových situácií bánk, „ktoré zlyhávajú alebo pravdepodobne zlyhajú“. Zatiaľ čo smernica BRRD mala byť transponovaná do vnútroštátneho práva každého členského štátu EÚ, nariadenie SRMR je priamo uplatniteľným nariadením, ktorým sa pre bankovú úniu centralizujú určité funkcie a rozhodnutia týkajúce sa riešenia krízových situácií. Obidva nástroje spoločne teda vytvárajú rámec EÚ pre riešenie krízových situácií.

Smernica BRRD a nariadenie SRMR stanovujú zásadu, podľa ktorej, keď banka zlyháva alebo pravdepodobne zlyhá, orgán pre riešenie krízových situácií môže dospieť k záveru, že verejným záujmom je skôr riešenie krízovej situácie banky než uplatnenie konkurzného konania podľa vnútroštátneho práva. Takýto verejný záujem by mohol byť spôsobený napríklad tým, že banka poskytuje funkcie, ktoré sa považujú za kritické pre hospodárstvo a ktoré nemožno prerušiť bez negatívnych vplyvov na finančnú stabilitu. Ak uplatnenie riešenia krízovej situácie nie je vo verejnom záujme, banka sa musí zlikvidovať v súlade s pravidlami konkurzného konania podľa vnútroštátneho práva.

Vo všeobecnosti platí, že keď banka potrebuje mimoriadnu verejnú finančnú podporu na zachovanie svojej životaschopnosti, likvidity alebo platobnej schopnosti, musí byť vyhlásená za banku, ktorá zlyháva alebo pravdepodobne zlyhá, pričom bez aktivovania tohto rozhodnutia môže banka získať verejnú podporu len v osobitných výnimočných prípadoch. Tieto výnimočné prípady zahŕňajú preventívnu rekapitalizáciu, ako aj štátne záruky na zaručenie facilit likvidity, ktoré poskytujú centrálné banky, a štátne záruky na novo emitované záväzky<sup>4</sup>.

Tento rámec zabezpečuje, aby akcionári a veritelia účinne podporovali straty, a stanovuje viaceré nástroje riešenia krízových situácií pre orgány, ktoré sa zaoberajú bankami, ktorých krízová situácia sa rieši. V závislosti od konkrétneho prípadu môžu

---

<sup>1</sup> Smernica BRRD a nariadenie SRMR sa uplatňujú na úverové inštitúcie, investičné spoločnosti a iné kategórie finančných subjektov podľa článku 1 smernice BRRD a článku 2 nariadenia SRMR. V tejto správe sa však na zjednodušené označenie všetkých subjektov patriacich do rozsahu pôsobnosti týchto legislatívnych aktov používa všeobecný pojem „banka“.

<sup>2</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190 – 348).

<sup>3</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií (Ú. v. EÚ L 225, 30.7.2014, s. 1 – 90);

<sup>4</sup> Článok 32 ods. 4 písm. d) smernice BRRD.

orgány rozhodnúť o použití nástroja odpredaja obchodnej činnosti, vytvorení preklenovacej banky alebo subjektu pre správu aktív a o vykonaní záchrany pomocou vnútorných zdrojov<sup>5</sup>.

Rámec zároveň stanovuje pravidlá týkajúce sa poskytovania vonkajšej verejnej finančnej podpory pre banky, ktorých krízová situácia sa rieši. S cieľom znížiť riziko opatrení záchrany pomocou vonkajších zdrojov financovaných daňovníkmi je potrebné vytvoriť vnútroštátne mechanizmy financovania riešenia krízových situácií a jednotný fond na riešenie krízových situácií (SRF), ktorý by mali financovať všetky banky na trhu, ktoré sú hlavným zdrojom vonkajšej finančnej podpory pre banky, ktorých krízová situácia sa rieši.

Nariadením SRMR sa okrem toho zriaďuje Jednotná rada pre riešenie krízových situácií (ďalej aj „SRB“), ktorá je poverená prípravou a vykonávaním riešenia krízových situácií bánk so sídlom v členských štátoch, ktoré sú členmi bankovej únie, ako aj riadením jednotného fondu na riešenie krízových situácií<sup>6</sup>.

V článku 129 smernice BRRD a článku 94 nariadenia SRMR sa vyžaduje, aby Komisia preskúmala uplatňovanie rámca pre riešenie krízových situácií a predložila správu Európskemu parlamentu a Rade. Správy o uplatňovaní týchto právnych nástrojov mali byť vypracované do júna a decembra 2018. V dôsledku úzkych väzieb medzi týmito nástrojmi je vhodné, aby sa preskúmanie uskutočnilo spoločne pre obidva nástroje. S cieľom vykonať preskúmanie bolo navyše potrebné počkať na prijatie balíka opatrení v oblasti bankovníctva (podrobne opísaného nižšie), ktorý zmenil niektoré dôležité prvky rámca pre riešenie krízových situácií, a najmä pravidlá týkajúce sa minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky alebo MREL.

## **II. PREHEAD SÚČASNÉHO STAVU PRI UPLATŇOVANÍ RÁMCA PRE RIEŠENIE KRÍZOVÝCH SITUÁCIÍ A JEHO DOKONČENÍ**

### **A. *Súčasný stav transpozície smernice BRRD***

Termín transpozície smernice BRRD bol 31. decembra 2014. V uvedenej lehote oznámili úplnú transpozíciu smernice BRRD iba dva členské štáty, a preto sa proti zostávajúcim členským štátom začali konania o nesplnení povinnosti týkajúcej sa oznamovania.

K dnešnému dňu oznámili úplnú transpozíciu všetky členské štáty. Komisia overila, že BRRD je úplne transponovaná vo všetkých členských štátoch a ukončila príslušné konania o nesplnení povinnosti týkajúcej sa oznamovania.

Komisia v súčasnosti overuje správnosť vnútroštátnych transpozičných opatrení.

<sup>5</sup> Nástroj záchrany pomocou vnútorných zdrojov je v smernici BRRD/nariadení SRMR definovaný ako „mechanizmus výkonu právomoci orgánu pre riešenie krízových situácií na odpísanie dlhu a konverziu dlhu vo vzťahu k pasívam inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši [...]“. Pozri článok 2 ods. 1 bod 57 smernice BRRD a článok 3 ods. 1 bod 33 nariadenia SRMR.

<sup>6</sup> V bankovej únii je každý vnútroštátny orgán pre riešenie krízových situácií zodpovedný za výber príspevkov do príslušného vnútroštátneho fondu na riešenie krízových situácií. Tieto príspevky sa potom prevedú do jednotného fondu na riešenie krízových situácií, ktorý spravuje Jednotná rada pre riešenie krízových situácií.

## **B. *Súčasný stav vykonávania rámca pre riešenie krízových situácií orgánmi pre riešenie krízových situácií***

V EÚ sa uskutočňuje implementácia smernice BRRD. Viacero členských štátov stanovilo stratégie riešenia krízových situácií a ciele MREL pre všetky banky v rámci svojej priamej pôsobnosti. To umožnilo bankám, aby začali odstraňovať prekážky brániace týmto stratégiám a vytvárať zdroje MREL. Od zavedenia smernice BRRD bolo vytvorených viacero kolégií pre riešenie krízových situácií, ktorých zámerom bolo schvaľovať plány riešenia krízových situácií, posúdenia riešiteľnosti krízových situácií a MREL medzi domovskými a hostiteľskými orgánmi zodpovednými za bankové skupiny EÚ alebo pôsobiacimi pri riešení ich krízových situácií<sup>7</sup>.

Jednotná rada pre riešenie krízových situácií (SRB) uskutočňuje v bankovej únii proces prípravy plánov riešenia krízových situácií pre banky v rámci svojej pôsobnosti. SRB okrem toho vypracovala usmernenie týkajúce sa kritických funkcií a sprevádzkovania záchrany pomocou vnútorných zdrojov a stále pracuje na viacerých témach, najmä v súvislosti so systémami prevádzkovej kontinuity a riadenia informácií. SRB predtým uverejnila „Úvod do plánovania riešenia krízových situácií“ a teraz vypracúva podrobnejšiu príručku plánovania v oblasti riešenia krízových situácií na externé publikovanie.

Pokiaľ ide o MREL, prístup SRB prešiel od informatívnych cieľov, z ktorých vychádzal v roku 2016, k začleneniu záväzných požiadaviek na najväčšie a najkomplexnejšie banky, ako aj k úpravám špecifickým pre banky, ktoré sa týkajú kvality aj kvantity MREL v roku 2017. Usmernenie MREL z roku 2018 sa týka toho, ako SRB uplatňuje legislatívne ustanovenia MREL<sup>8</sup> a SRB ho vydala na konci roka 2018. Banky sa vo všeobecnosti nachádzajú v prechodnej fáze a zatiaľ čo niektoré banky v súčasnosti ešte stále čelia nedostatkom, sú na dobrej ceste k splneniu cieľov v lehotách stanovených SRB.

## **C. *Zmeny MREL uvedené v balíku opatrení v oblasti bankovníctva***

Európsky parlament a Rada Európskej únie v apríli 2019 prijali balík opatrení v oblasti bankovníctva, ktorý zahŕňal zmeny určitých ustanovení smernice BRRD a nariadenia SRMR, ale aj smernice o kapitálových požiadavkách (ďalej len „CRD“) a nariadenia o kapitálových požiadavkách (ďalej len „CRR“)<sup>9</sup>. Vzhľadom na lehoty uvedené

<sup>7</sup> Pozri správu EBA o kolégiách pre riešenie krízových situácií: <https://bit.ly/2WKxJzQ>.

<sup>8</sup> Príslušné dokumenty možno nájsť na <https://bit.ly/2LJxu6W> a <https://bit.ly/2V3krx1>.

<sup>9</sup> Európsky parlament na svojom plenárnom zasadnutí 16. apríla 2016 prijal legislatívne texty, ktoré tvoria tzv. „balík opatrení v oblasti bankovníctva“. Text, o ktorom sa hlasovalo, sa skladal z týchto častí: – návrh legislatívneho uznesenia Európskeho Parlamentu a Rady zo 16. apríla 2019 o návrhu smernice Európskeho parlamentu a Rady, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o kapacitu úverových inštitúcií a investičných spoločností na absorpciu strát a rekapitalizáciu, a ktorou sa mení smernica 98/26/ES, smernica 2002/47/ES, smernica 2012/30/EÚ, smernica 2011/35/EÚ, smernica 2005/56/ES, smernica 2004/25/ES a smernica 2007/36/ES [COM(2016) 0852 – C8-0481/2016 – 2016/0362 (COD)] (bežný legislatívny postup: prvé čítanie); – návrh legislatívneho uznesenia Európskeho Parlamentu a Rady zo 16. apríla 2019 o návrhu nariadenia Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 806/2014, pokiaľ ide o kapacitu úverových inštitúcií a investičných spoločností na absorpciu strát a rekapitalizáciu [COM(2016) 0851 – C8-0478/2016 – 2016/0361(COD)] (bežný legislatívny postup: prvé čítanie); – návrh legislatívneho uznesenia Európskeho Parlamentu a Rady zo 16. apríla 2019 o návrhu nariadenia Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o ukazovateľ finančnej páky, ukazovateľ čistého stabilného financovania, požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, kreditné riziko protistrany, trhové riziko, expozície voči centrálnym protistranám, expozície voči podnikom kolektívneho investovania, veľkú majetkovú angažovanosť, požiadavky na predkladanie správ a zverejňovanie informácií, a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 [COM(2016) 0850 –

v legislatívnych textoch sa nové pravidlá začnú uplatňovať v členských štátoch pravdepodobne v roku 2020.

Časť ustanovení v balíku sa týka MREL. Predovšetkým sa v ňom stanovujú opatrenia na zosúladenie existujúceho legislatívneho rámca s príslušnou medzinárodnou normou, ktorú vydala Rada pre finančnú stabilitu v súvislosti s celkovou kapacitou na absorpciu strát (ďalej len „TLAC“) a ktorá zahŕňa významné zmeny týkajúce sa kalibrácie, kritérií oprávnenosti a rozdelenia požiadavky na MREL v rámci skupiny, ako aj dôsledky jej porušenia. Text sa okrem toho zaoberá otázkou zmluvného uznania záchrany pomocou vnútorných zdrojov pre záväzky emitované na základe právnych predpisov tretieho štátu, ako aj právomocami orgánov pre riešenie krízových situácií pozastaviť platby (právomoci moratória).

#### ***D. Prípady uplatňovania ustanovení v rámci pre riešenie krízových situácií***

S uplatňovaním rámca na banky, ktoré zlyhávajú alebo pravdepodobne zlyhajú, sú doteraz len obmedzené skúsenosti.

Prípád banky Banco Popular (jún 2017) je jediným riešením krízovej situácie uskutočneným po nadobudnutí účinnosti všetkých ustanovení nariadenia SRMR<sup>10</sup>. Program riešenia krízovej situácie banky Banco Popular zahŕňal odpísanie a konverziu vlastných zdrojov inštitúcie a predaj subjektu v rámci nástroja odpredaja obchodnej činnosti. V tejto súvislosti bola ako vhodný kupujúci identifikovaná banka Banco Santander. V tomto prípade neboli aktivované žiadne záväzky týkajúce sa záchrany pomocou vnútorných zdrojov nad rámec podriadeného dlhu a podpora z jednotného fondu na riešenie krízových situácií nebola potrebná<sup>11</sup>.

Pred prípadom banky Banco Popular bola smernica BRRD uplatnená v novembri 2015, keď talianske orgány riešili krízovú situáciu štyroch bánk (Banca delle Marche, Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, Cassa di Risparmio di Ferrara a Cassa di Risparmio della Provincia di Chieti). K týmto prípadom však došlo pred dátumom začatia uplatňovania ustanovení o záchrane pomocou vnútorných zdrojov<sup>12</sup>. Preto sa uplatnili iba pravidlá štátnej pomoci týkajúce sa rozdelenia zaťaženia (ktoré si vyžadujú odpísanie kapitálu a podriadeného dlhu), nie však záchrana pomocou vnútorných zdrojov podľa smernice BRRD<sup>13</sup>.

---

C8-0480/2016 – 2016/0360A (COD)]; – návrh legislatívneho uznesenia Európskeho Parlamentu a Rady zo 16. apríla 2019 o návrhu smernice Európskeho parlamentu a Rady, ktorým sa mení smernica 2013/36/EÚ, pokiaľ ide o oslobodené subjekty, finančné holdingové spoločnosti, zmiešané finančné holdingové spoločnosti, odmeňovanie, opatrenia a právomoci v oblasti dohľadu a opatrenia na zachovanie kapitálu [COM(2016) 0854 – C8-0474/2016 – 2016/0364 (COD)].

<sup>10</sup> Lehota na uplatnenie ustanovení týkajúcich sa nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov stanovená v smernici BRRD bola 1. januára 2016, zatiaľ čo lehota na uplatnenie ostatných ustanovení bola 1. januára 2015.

<sup>11</sup> Opatrenia boli prijaté podľa rozhodnutia SRB o riešení krízových situácií zo 7. júna 2017 (SRB/EES/2017/08), ktoré bolo schválené rozhodnutím Komisie (EÚ) 2017/1246 zo 7. júna 2017.

<sup>12</sup> V článku 130 smernice BRRD sa vyžadovalo, aby členské štáty uplatňovali určité ustanovenia vrátane ustanovení týkajúcich sa záchrany pomocou vnútorných zdrojov, a to najneskôr od 1. januára 2016.

<sup>13</sup> Ustanovenia týkajúce sa záchrany pomocou vnútorných zdrojov podľa smernice BRRD vyžadujú odpísanie a konverziu akcií a oprávnených záväzkov až do výšky minimálne 8 % celkových záväzkov banky pred povolením prístupu k vonkajšej finančnej podpore.

Určité ustanovenia rámca pre riešenie krízových situácií sa navyše uplatnili v najnovších prípadoch bánk v núdzi, ktoré však nezahŕňali riešenie krízovej situácie inštitúcie:

- niektoré banky dostali preventívnu podporu likvidity<sup>14</sup>. Takáto podpora bola poskytnutá dvom gréckym bankám (Národná banka Grécka a banka Piraeus Bank) v apríli 2015<sup>15</sup>. V decembri 2016 ju dostala banka Monte dei Paschi di Siena<sup>16</sup> a rovnaký druh podpory získali aj dve stredne veľké talianske banky, banka Banca Popolare di Vicenza v januári 2017 a banka Veneto Banca v apríli toho istého roku.<sup>17</sup>
- Národná banka Grécka a banka Piraeus Bank dostali preventívnu rekapitalizáciu v novembri 2015<sup>18</sup>. Rovnaký druh podpory poskytli talianske orgány banke Banca Monte dei Paschi v júni 2017<sup>19</sup>.
- V júni 2017 ECB vyhlásila, že banka Banca Popolare di Vicenza a banka Veneto Banca sú banky, ktoré zlyhávajú alebo pravdepodobne zlyhajú, a Jednotná rada pre riešenie krízových situácií zistila, že opatrenie na riešenie krízovej situácie nie je vo verejnom záujme<sup>20</sup>. V rámci pre riešenie krízových situácií sa stanovuje, že za týchto okolností sa uplatňujú pravidlá konkurzného konania podľa vnútroštátneho práva. Dve uvedené inštitúcie sa teda dostali do nútenej administratívnej likvidácie podľa talianskeho práva.
- Pokiaľ ide o lotyšskú banku ABLV, AS a jej dcérsku spoločnosť ABLV Bank Luxembourg S.A., po tom, ako ECB vo februári 2018 stanovila, že banky zlyhávajú alebo pravdepodobne zlyhajú, SRB prijala rozhodnutie, že z dôvodu neexistencie verejného záujmu neiniciuje opatrenie na riešenie krízovej situácie. Dcérska spoločnosť ABLV AS následne požiadala o dobrovoľnú likvidáciu podľa lotyšského práva a spoločnosť ABLV Luxembourg AS zostala v režime pozastavenia platieb podľa luxemburského práva.

Komisia podľa potreby posúdila opatrenie oznámené členským štátom podľa pravidiel štátnej pomoci pre finančný sektor, ktoré si v prípade kapitálovej podpory vyžadujú rozdelenie zaťaženia akcionárov a podriadených veriteľov, ako aj iné prípadné ustanovenia vrátane predloženia plánu reštrukturalizácie.

### III. Otázky na ďalšie posúdenie

#### A. Uplatňovanie smernice BRRD a nariadenia SRMR

##### *Preventívna rekapitalizácia*

Preventívna rekapitalizácia umožňuje vo výnimočných prípadoch<sup>21</sup> rekapitalizovať banku z verejných prostriedkov, včas vyriešiť ťažkosti, ktoré môžu vzniknúť v kontexte nepravdepodobného hospodárskeho scenára (identifikovaného v nepriaznivom scenári stresového testu) a ktoré môžu ovplyvniť finančné podmienky solventných inštitúcií. To

<sup>14</sup> Likvidita vo forme štátnych záruk na facility centrálnych bánk alebo novo emitované záväzky podľa článku 32 ods. 4 písm. d) bodov i) a ii) smernice BRRD a článku 12 ods. 4) písm. d) bodov i) a ii) nariadenia SRMR.

<sup>15</sup> Vec SA. 41503

<sup>16</sup> Vec SA. 47081

<sup>17</sup> Vec SA. 47149

<sup>18</sup> Komisia schválila pomoc vo veciach SA. 43364 a SA. 43365. Pojem „preventívna rekapitalizácia“ označuje poskytnutie vlastných zdrojov solventnej inštitúcii podľa článku 32 ods. 4 písm. d) bodu iii) smernice BRRD/článku 18 ods. 4 písm. d) bodu iii) nariadenia SRMR.

<sup>19</sup> Komisia schválila pomoc vo veci SA. 47677.

<sup>20</sup> Vec SA. 45664

<sup>21</sup> Opatrenie je povolené s cieľom napraviť závažnú poruchu fungovania hospodárstva členského štátu a zachovať finančnú stabilitu.

príspeje k vytvoreniu perspektívneho prístupu k finančnej stabilite a zabráneniu možného zhoršenia, ktoré môže viesť k zlyhaniu banky. S cieľom zabezpečiť, aby sa preventívna rekapitalizácia použila vhodným spôsobom a v súlade s logikou rámca pre riešenie krízových situácií, smernica BRRD a nariadenie SRMR vyžadujú splnenie niekoľkých podmienok. Ide o to, aby banka bola solventná, aby sa na krytie strát, ktoré utrpela alebo pravdepodobne utrpí, nepoužila verejná finančná podpora a aby na riešenie nedostatku kapitálu stanoveného na základe stresového testu alebo preskúmania kvality aktív nebola potrebná preventívna rekapitalizácia. Opatrenie musí mať zároveň dočasný charakter a musí byť primerané, aby sa napravili dôsledky závažnej poruchy fungovania hospodárstva členského štátu. Opatrenie je napokon podmienené konečným schválením v súlade s rámcom Únie pre štátnu pomoc.

Komisia konštatovala, že s cieľom zabezpečiť včasnosť a koordináciu medzi príslušnými aktérmi môže byť potrebné ďalšie objasnenie podmienok a postupu na udelenie preventívnej rekapitalizácie. Rámec napríklad nešpecifikuje, ktorý orgán by mal potvrdiť, že je banka „solventná“, skôr ako dostane preventívnu rekapitalizáciu (neposkytuje ani vymedzenie pojmu platobná schopnosť na účel preventívnej rekapitalizácie) a neurčuje, ktorý orgán by mal identifikovať straty, ktoré subjekt utrpel alebo pravdepodobne utrpí v blízkej budúcnosti a ktoré nemôžu byť kryté prostredníctvom preventívnej rekapitalizácie.

Na základe skúseností z prvých prípadov a v spolupráci s ECB a so SRB vypracovala Komisia najlepšie postupy týkajúce sa určitých aspektov tohto postupu vrátane úlohy stresových testov a ich interakcie s preskúmaním kvality aktív. Komisia bude v tomto smere pracovať aj naďalej.

#### *Opatrenia včasnej intervencie*

Smernica BRRD poskytuje orgánom dohľadu právomoci včasnej intervencie, ktorých cieľom je zabrániť ďalšiemu zhoršovaniu finančných podmienok inštitúcie a v maximálnej miere znížiť riziko a vplyv možného riešenia krízových situácií. Tieto právomoci sa aktivujú, keď sú splnené určité osobitné podmienky<sup>22</sup>, a umožňujú príslušným orgánom prijať opatrenia, v rámci ktorých napríklad požiadajú vedenie inštitúcie, aby vypracovalo akčný program alebo aby zmenilo obchodnú stratégiu inštitúcie či jej právnu a prevádzkovú štruktúru. Príslušné orgány môžu v tejto súvislosti zároveň nahradiť vedenie inštitúcie<sup>23</sup>.

Keďže uplatňovanie opatrení včasnej intervencie bolo doteraz mimoriadne obmedzené, možno uviesť iba niekoľko predbežných záverov. Interakcia medzi právomocami včasnej intervencie udelenými príslušným orgánom na základe vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa implementuje smernica BRRD, a ich možné prekrývanie s právomocami v oblasti dohľadu, ktoré sa môžu vykonávať na základe smernice CRD a nariadenia o jednotnom mechanizme dohľadu, by si možno zaslúžila ďalšiu analýzu<sup>24</sup>.

<sup>22</sup> V článku 27 smernice BRRD sa stanovuje najmä právomoc príslušného orgánu aktivovať opatrenia včasnej intervencie, keď „inštitúcia porušuje alebo, okrem iného z dôvodu rýchle sa zhoršujúcej finančnej situácie vrátane zhoršujúcej sa likviditnej situácie, rastúcej úrovne pákového efektu, nesplácania úverov alebo koncentrácie expozícií na základe posúdenia súboru spúšťajúcich faktorov, ktoré môžu zahŕňať požiadavku na vlastné zdroje inštitúcie plus 1,5 percentuálneho bodu, pravdepodobne v blízkej budúcnosti poruší požiadavky nariadenia (EÚ) č. 575/2013, smernice 2013/36/EÚ, hlavy II smernice 2014/65/EÚ alebo akýkoľvek z článkov 3 až 7, 14 až 17, a 24, 25 a 26 nariadenia (EÚ) č. 600/2014 [...]“

<sup>23</sup> Takéto rozhodnutie nedávno prijala ECB v súvislosti bankou Carige bank (Cassa di Risparmio di Genova e Liguria). Pozri <https://bit.ly/2HjuJFal>.

<sup>24</sup> Konkrétne článok 16 nariadenia o jednotnom mechanizme dohľadu (SSMR).

Vzhľadom na bankovú úniu by mohlo byť takisto užitočné zvážiť zopakovanie ustanovení o právomociach včasnej intervencie obsiahnutých v smernici BRRD aj v nariadení SRMR, aby sa predišlo uplatňovaniu odlišných vnútroštátnych transpozičných opatrení.

*Spoločný zabezpečovací mechanizmus pre jednotný fond na riešenie krízových situácií a medzivládnu dohodu*<sup>25</sup>.

V súlade s predchádzajúcimi politickými dohodami ministrov financií<sup>26</sup> a ako sa potvrdilo vo výsledku zo samitu eurozóny v decembri 2018<sup>27</sup>, spoločný zabezpečovací mechanizmus pre jednotný fond na riešenie krízových situácií, ktorý je nevyhnutný na posilnenie dôveryhodnosti jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií (SRM) v bankovej únii, sa stanoví najneskôr do konca prechodného obdobia na mutualizáciu prostriedkov v jednotnom fonde na riešenie krízových situácií.

Komisia opakovane vyzývala, aby sa spoločný zabezpečovací mechanizmus zaviedol skôr<sup>28</sup>. V decembri 2018 sa na samite eurozóny dohodlo, že včasné zavedenie zabezpečovacieho mechanizmu by bolo podmienené dostatočným pokrokom v oblasti zníženia rizika, ktoré sa má posúdiť v roku 2020.

Zdá sa, že medzi členskými štátmi, ktoré sú členmi bankovej únie, zväčša prevláda názor, že splatenie spoločného zabezpečovacieho mechanizmu zo strany jednotného fondu na riešenie krízových situácií by sa v prípade, že by sa zabezpečovací mechanizmus použil pred koncom prechodného obdobia, obmedzilo len na príslušné vnútroštátne zložky<sup>29</sup>. To má vplyv na sumy, ktoré môžu byť splatené, a teda vypožičané zo spoločného zabezpečovacieho mechanizmu. S cieľom zabezpečiť, aby počas prechodnej fázy mohol byť v prípade potreby aj úplný prístup k zabezpečovaciemu mechanizmu, bude potrebné čoskoro schváliť obmedzené zmeny medzivládnej dohody (najmä preto, lebo bez rýchlej zmeny medzivládnej dohody môže mať jej včasné vykonávanie iba obmedzený prínos).

Jednou z dostupných možností by bola mutualizácia príspevkov *ex-post* a *ex-ante* počnúc rokom 2021 s cieľom vytvoriť spoločný zabezpečovací mechanizmus dôveryhodnej veľkosti a zvýšiť odolnosť bankovej únie.

#### *Likvidita pri riešení krízovej situácie*

Základnou časťou účinného riešenia krízovej situácie je zabezpečiť, aby banka, ktorej krízová situácia sa rieši, mala aj naďalej dostatočnú likviditu na plnenie svojich povinností. Likvidita môže pochádzať z trhu alebo z bežných facilití centrálnych bánk.

<sup>25</sup> Dohoda o prevode a mutualizácii príspevkov do jednotného fondu na riešenie krízových situácií, 14. mája 2014, 8457/14: <http://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-8457-2014-INIT/sk/pdf>.

<sup>26</sup> Vyhlásenie Euroskupiny a ministrov Rady ECOFIN o zabezpečovacom mechanizme jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií, 20. decembra 2013, 18137/13: <https://bit.ly/2LI4qg5>.

<sup>27</sup> Vyhlásenie zo samitu eurozóny, 14. decembra 2018, a mandát pre spoločný zabezpečovací mechanizmus pre jednotný fond na riešenie krízových situácií.

<sup>28</sup> Pozri napríklad oznámenie Komisie Európskemu parlamentu, Európskej rade, Rade a Európskej centrálnej banke – Ďalšie kroky na ceste k dobudovaniu európskej hospodárskej a menovej únie: Plán, 6.12.2017, COM/2017/0821 final a oznámenie Komisie Európskemu parlamentu, Rade, Európskej centrálnej banke, Európskemu hospodárskemu a sociálnemu výboru a Výboru regiónov o dobudovaní bankovej únie, 11.10.2017, COM(2017) 592 final.

<sup>29</sup> Článok 5 ods. 1 písm. e) medzivládnej dohody.



Ak sú uvedené zdroje dočasne nedostatočné, mohol by sa na poskytnutie likvidity pri riešení krízových situácií použiť jednotný fond na riešenie krízových situácií.

Vzhľadom na rozsah potenciálnych potrieb likvidity na riešenie krízových situácií však zdroje jednotného fondu na riešenie krízových situácií nemusia postačovať na primerané riešenie týchto potrieb, dokonca ani keby boli doplnené o zabezpečovací mechanizmus rovnakej alebo podobnej veľkosti<sup>30</sup>.

V súlade s článkom 73 nariadenia SRMR môže SRB uzatvárať zmluvy o externých pôžičkách s cieľom zabezpečiť dostupnosť zdrojov na riešenie krízových situácií, ak príspevky na takéto účely (zatiaľ) nie sú k dispozícii. Komisia sa domnieva, že ustanovenie umožňuje SRB, aby prijala primerané opatrenia na zabezpečenie svojej funkčnosti vrátane uzatvárania zmlúv na obmedzené množstvo pôžičiek nesúvisiacich s riešením krízových situácií.

V členských štátoch mimo bankovej únie, ako aj v jurisdikciách tretích krajín<sup>31</sup> sa okrem toho predpokladá, že podpora likvidity na riešenie krízových situácií sa bude poskytovať bez obmedzení alebo s obmedzeniami výrazne presahujúcimi možnosti v rámci bankovej únie, často s možnosťou zvýšenia.

Komisia preto dôrazne podporuje prebiehajúce úvahy o iných zdrojoch a riešeniach týkajúcich sa poskytovania podpory likvidity na riešenie krízových situácií a vyzýva, aby tieto riešenia boli schválené a realizované v priebehu roka 2019. Je dôležité, aby boli v prípade potreby k dispozícii dostatočné zdroje na poskytovanie krátkodobej podpory likvidity.

#### *Iné problémy*

Podľa článku 129 smernice BRRD je Komisia povinná zväziť zjednodušené povinnosti na základe záverov správy Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) vydané v decembri 2017 podľa článku 4 ods. 7 uvedenej smernice<sup>32</sup>, ako aj správy EBA o minimálnej požiadavke na oprávnené záväzky (MREL) vydané v súlade s článkom 45 ods. 19 smernice BRRD v decembri 2016<sup>33</sup>.

Správa EBA o zjednodušených povinnostiach poskytuje prehľad o uplatňovaní ustanovení smernice BRRD, ktoré príslušným orgánom a orgánom pre riešenie krízových situácií umožňujú, aby od oprávnených bánk požadovali zjednodušené plány ozdravenia a riešenia krízových situácií. O oprávnenosti na zjednodušené povinnosti sa musí rozhodnúť na základe viacerých faktorov uvedených v článku 4 smernice BRRD

---

<sup>30</sup> Pozri napríklad: Správa Euroskupiny vedúcim predstaviteľom o prehľbení HMÚ, 4. decembra 2018, <https://bit.ly/2E96I2s>; „Financing bank resolution: An alternative solution for arranging the liquidity required” (Financovanie riešenia krízovej situácie bánk: Alternatívne riešenie zabezpečenia požadovanej likvidity), november 2018, W. P. de Groen, hĺbková analýza na žiadosť výboru ECON Európskeho parlamentu, k dispozícii na: <https://bit.ly/2LFH0YF>; “How to provide liquidity to banks after resolution in Europe’s banking union” (Ako zabezpečiť likviditu bankám po riešení krízových situácií v európskej bankovej únii), november 2018, M. Demertzis, I. Gonçalves Raposo, P. Hüttl, G. Wolff, hĺbková analýza na žiadosť výboru ECON Európskeho parlamentu, k dispozícii na: <https://bit.ly/2W4FYtf>.

<sup>31</sup> Pozri napríklad Fond Spojených štátov amerických na riadnu likvidáciu [paragraf 5390 zákonníka USA 12 (paragraf 210 písm. n) Doddovho-Frankovho zákona].

<sup>32</sup> <https://bit.ly/2VCe4oW>.

<sup>33</sup> <https://bit.ly/2LI4U5T>.

a delegovanom nariadení o zjednodušených povinnostiach<sup>34</sup>. V správe sa zdôrazňujú rôzne praktiky a prístupy, ktoré využívajú príslušné orgány a orgány pre riešenie krízových situácií vzhľadom na uplatňovanie zjednodušených povinností. V tejto súvislosti sa v správe odporúča nepretržité monitorovanie zostávajúcich rozdielov.

Komisia túto správu vyhodnocuje a konštatuje, že zjednodušené povinnosti sú dôležitým prvkom rámca v záujme zabezpečenia účinnosti a proporcionality požiadavky na vypracovanie plánov ozdravenia a riešenia krízových situácií, ako aj v záujme prípadného zníženia administratívneho zaťaženia príslušných orgánov a orgánov pre riešenie krízových situácií. Komisia môže preto v tejto súvislosti zväžiť potrebu zlepšiť uvedený rámec, pričom zohľadní výsledok monitorovania zjednodušených povinností zo strany EBA.

Balík opatrení v oblasti bankovníctva, ktorý spoluzákonodarcovia prijali 16. apríla 2019, zahŕňa niekoľko opatrení na zmenu režimu MREL, a preto nahradil požiadavku na preskúmanie vychádzajúcu zo správy EBA.

### ***B. Interakcia medzi riešením krízových situácií a konkurzným konaním a úvahy o možnej ďalšej harmonizácii konkurzného konania***

Režim riešenia krízových situácií predstavuje výnimku zo všeobecného konkurzného konania uplatniteľného podľa vnútroštátnych právnych predpisov. Konkrétne, keď sa rozhodne o tom, že banka zlyháva alebo pravdepodobne zlyhá, ak neexistuje alternatívne opatrenie súkromného sektora a ak je riešenie krízovej situácie tejto inštitúcie vo verejnom záujme, uplatňujú sa harmonizované pravidlá uvedené v smernici BRRD/nariadení SRMR. Ak riešenie krízovej situácie banky nie je vo verejnom záujme, banka sa zlikviduje na základe pravidiel konkurzného konania podľa platných vnútroštátnych právnych predpisov.

Vnútroštátne právne predpisy týkajúce sa konkurzného konania uplatniteľné na zlyhávajúce banky v súčasnosti zväčša nie sú harmonizované a v jednotlivých členských štátoch existuje odlišné uplatňovanie pravidiel konkurzného konania na vnútroštátnej úrovni. V rámci smernice BRRD/nariadenia SRMR bol doteraz zavedený len obmedzený prvok harmonizácie. Smernica BRRD umožňuje najmä to, aby určité nekruté oprávnené vklady mali v rámci vnútroštátneho konkurzného konania vyššie postavenie než iné bežné nezabezpečené záväzky bez prioritného postavenia a aby sa v prípade konkurzného konania kryté vklady klasifikovali vyššie než nezabezpečené oprávnené vklady<sup>35</sup>. Postavenie konkurzného konania sa ďalej harmonizovalo prostredníctvom smernice o hierarchii veriteľov bánk, ktorou sa mení smernica BRRD<sup>36</sup>. Uvedenou smernicou sa vytvorila nová trieda dlhu (nadriadený dlh bez prioritného postavenia), ktorý sa v konkurznom konaní zaraďuje nad podriadené záväzky, ale pod nadriadené záväzky.

<sup>34</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/1075 z 23. marca 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa stanovuje obsah plánov ozdravenia, plánov riešenia krízových situácií a plánov riešenia krízových situácií na úrovni skupiny, minimálne kritériá, ktoré má príslušný orgán posúdiť v súvislosti s plánmi ozdravenia a plánmi ozdravenia na úrovni skupiny, podmienkami pre finančnú podporu v rámci skupiny, požiadavkami na nezávislých odhadcov, zmluvným uznaním právomoci odpísať dlh a právomoci vykonať jeho konverziu, postupmi oznamovania a obsahom požiadaviek na oznamovanie, obsahom oznámenia o pozastavení a prevádzkovým fungovaním kolégií pre riešenie krízových situácií, k dispozícii na: <https://bit.ly/2YqgW5h>.

<sup>35</sup> Článok 108 smernice BRRD.

<sup>36</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2399 z 12. decembra 2017, ktorou sa mení smernica 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o postavenie nezabezpečených dlhových nástrojov v hierarchii konkurzného konania.

V doložke o preskúmaní nariadenia SRMR sa od Komisie vyžaduje, aby posúdila, či sa konkurzné konania týkajúce sa inštitúcií, ktoré zlyhávajú alebo pravdepodobne zlyhajú, majú ďalej harmonizovať.

Rozdiely medzi režimami konkurzného konania v rámci bankovej únie môžu byť pre orgán pre riešenie krízových situácií zdrojom problémov a komplikácií, najmä ak sa konkurzné konanie použije ako kontrafaktuálny scenár v súvislosti s opatreniami týkajúcimi sa cezhraničných bánk, ktorých krízová situácia sa rieši (s cieľom dodržať zásadu neznevýhodnenia veriteľa<sup>37</sup>). Na pochopenie toho, či a ako by sa tieto otázky mali riešiť, treba viac skúseností. Komisia však už môže identifikovať niektoré prvky právnych predpisov týkajúcich sa konkurzného konania v prípade zlyhávajúcich bánk, ktoré si môžu vyžadovať ďalšie úvahy. Tieto úvahy zahŕňajú posúdenie uplatniteľného postavenia pohľadávok vo vnútroštátnom konkurznom konaní v rôznych členských štátoch, a to aj s cieľom určiť, či je žiaduce ďalšie zosúladenie medzi postavením v rámci konkurzného konania a riešením krízovej situácie<sup>38</sup>. V prípade postupov, ktoré sú k dispozícii na vnútroštátnej úrovni v súvislosti s ukončením činnosti alebo likvidáciou bánk, ktoré sú vyhlásené za banky, ktoré zlyhávajú alebo pravdepodobne zlyhajú, ale pri ktorých prijatie opatrenia na riešenie krízovej situácie nie je vo verejnom záujme, by mohla byť potrebná väčšia jasnosť. V smernici BRRD/nariadení SRMR sa nešpecifikuje, ako by malo prebiehať konkurzné konanie v prípade týchto bánk, pretože tieto prvky nie sú harmonizované a rozhodnutia sa ponechávajú na vnútroštátny zákonodarný orgán.

Komisia iniciovala štúdiu v záujme lepšieho pochopenia týchto otázok<sup>39</sup>. Cieľom štúdie bude poskytnúť základ pre analýzu odchýlok v rámci konkurzného konania pre banky podľa odlišných vnútroštátnych právnych predpisov a posúdiť interakcie medzi týmito rámcami a pravidlami riešenia krízových situácií. Štúdia by mala zároveň určiť potenciálne možnosti politiky na harmonizáciu vrátane možného zavedenia administratívnych postupov likvidácie v EÚ.

### ***C. Fungovanie jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a SRB***

V doložke o preskúmaní nariadenia SRMR sa stanovuje, že Komisia by mala vykonať posúdenie niekoľkých aspektov týkajúcich sa riadenia a fungovania jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií (SRM) a SRB.

Položky na preskúmanie, ktoré sú v záujme zjednodušenia zatriedené do skupín, zahŕňajú:

- posúdenie interakcií SRB (a vo všeobecnosti jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií) s inými aktérmi v procese riešenia krízových situácií, ako aj s EBA, Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA) a Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA);
- posúdenie, či by sa mala revidovať cieľová úroveň alebo referenčný bod jednotného fondu na riešenie krízových situácií;

<sup>37</sup> Zásada je kodifikovaná v článku 34 smernice BRRD a vyžaduje, aby akcionárom a veriteľom nevznikli pri riešení krízových situácií väčšie straty než pri konkurznom konaní.

<sup>38</sup> V prípade harmonizácie postavenia pohľadávok pri konkurznom konaní by sa mala náležitá pozornosť venovať postaveniu určitých privilegovaných veriteľov, ako sú daňové orgány, inštitúcie sociálneho zabezpečenia a pracovníci/zamestnanci.

<sup>39</sup> Štúdia bola iniciovaná v nadväznosti na žiadosť Európskeho parlamentu a z rozpočtových prostriedkov, ktoré Európsky parlament poskytol na pilotný projekt týkajúci sa bankovej únie. Výzva na predkladanie ponúk bola uverejnená 7. septembra 2018, pozri <https://bit.ly/2LFXEvY>.

- posúdenie mechanizmov vnútornej správy SRB a iných prevádzkových otázok, a najmä investičného portfólia SRB;
- posúdenie právneho štatútu SRB ako agentúry Únie.

Komisia v predbežnej poznámke konštatuje, že SRB v roku 2016 prevzala plné právomoci na riešenie krízových situácií a vyžiadala si čas na ustanovenie svojho vnútorného fungovania a na zabezpečenie celkového počtu zamestnancov. Nie je teda dostatok informácií ani skúseností na hĺbkové preskúmanie.

Možno však poskytnúť niekoľko predbežných úvah.

Pokiaľ ide o postup stanovený v nariadení SRMR na prijatie programu riešenia krízových situácií<sup>40</sup>, tento postup zahŕňa niekoľko krokov a vyžaduje si koordináciu rôznych aktérov vrátane SRB, vnútroštátnych orgánov pre riešenie krízových situácií, Európskej centrálnej banky a Komisie. V rámci postupu sa okrem toho vyžaduje, aby sa program riešenia krízových situácií prijal a vykonal vo veľmi krátkom čase, a to v záujme zachovania finančnej stability a zabránenia negatívnemu vplyvu na trh. Aj keď postup prináša určité výzvy, zabezpečuje, aby sa rozhodnutia o riešení krízových situácií bánk prijímali rýchlo a aby sa zachovávali úlohy a výsady všetkých zúčastnených aktérov.

Okrem postupu riešenia krízových situácií SRB spolupracovala s vnútroštátnymi orgánmi v súlade s postupmi stanovenými v danom rámci. V cykle plánovania riešenia krízových situácií na rok 2017 SRB stanovila záväzné ciele MREL na konsolidovanej úrovni pre väčšinu najväčších bankových skupín v pôsobnosti SRB, pričom má v úmysle stanoviť do roku 2020 záväzné ciele pre všetky skupiny v rámci svojej pôsobnosti.

Pokiaľ ide o EBA, Komisia 27. novembra 2017 uverejnila správu o úlohe EBA v súvislosti s postupmi mediácie pri riešení krízových situácií<sup>41</sup>. V správe sa riešili niektoré otázky, na ktoré EBA upozornil Komisiu. Všetky tieto otázky sa týkajú ustanovení zakladajúceho nariadenia EBA<sup>42</sup>, ktoré sa mení v kontexte preskúmania orgánmi ESA<sup>43</sup>.

Pokiaľ ide o revíziu cieľovej úrovne a referenčného bodu pre jednotný fond na riešenie krízových situácií, v nariadení SRMR sa stanovuje, že do konca počiatočného obdobia ôsmich rokov od 1. januára 2016 musia dostupné finančné prostriedky jednotného fondu na riešenie krízových situácií dosiahnuť aspoň 1 % sumy krytých vkladov všetkých úverových inštitúcií povolených vo všetkých zúčastnených členských štátoch<sup>44</sup>. V smernici BRRD sa podobne stanovuje, že do 31. decembra 2024 musia dostupné finančné prostriedky v mechanizmoch financovania členských štátov dosiahnuť aspoň 1 % sumy krytých vkladov všetkých inštitúcií povolených na ich území<sup>45</sup>. Členské štáty môžu stanoviť cieľové úrovne presahujúce uvedenú sumu, čo je možnosť, ktorú niektoré členské štáty využili pri transpozícii smernice BRRD.

<sup>40</sup> Článok 18 nariadenia SRMR.

<sup>41</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SK/TXT/?uri=CELEX:52017DC0661>.

<sup>42</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo),

<sup>43</sup> Návrh Komisie COM(2017) 536 final z 20. septembra 2017.

<sup>44</sup> Článok 69 ods. 1 nariadenia SRMR.

<sup>45</sup> Článok 102 ods. 1 smernice BRRD.

Od roku 2014 bolo prijatých niekoľko delegovaných a vykonávacích nariadení, v ktorých sa stanovujú podmienky týkajúce sa príspevkov *ex-ante*<sup>46</sup> a *ex-post*<sup>47</sup>, ktoré sa majú vyberať pre jednotný fond na riešenie krízových situácií a vnútroštátne mechanizmy financovania. SRB následne v rámci bankovej únie vypočítala a prostredníctvom vnútroštátnych orgánov na riešenie krízových situácií začala vyberať *ex ante* príspevky do jednotného fondu na riešenie krízových situácií<sup>48</sup>. Mimo bankovej únie banky v súčasnosti prispievajú aj do vnútroštátnych mechanizmov financovania.

EBA v októbri 2016 prijal správu o referenčnom bode pre stanovenie cieľovej úrovne pre mechanizmy financovania krízových situácií<sup>49</sup>. Správa odporúča zmeniť základ pre cieľovú úroveň mechanizmov financovania riešenia krízových situácií z krytých vkladov na celkové záväzky bez krytých vkladov, aby sa dosiahol väčší súlad s regulačným rámcom. Zdôrazňuje však aj to, že orgány a inštitúcie pre riešenie krízových situácií musia mať istotu, pokiaľ ide o príspevky počas vytvárania mechanizmov financovania riešenia krízových situácií, a že by sa malo zabrániť volatilitie cieľovej úrovne počas uvedeného obdobia.

V tejto fáze sa jednotný fond na riešenie krízových situácií stále vytvára a zatiaľ nebol použitý na žiadne opatrenie na riešenie krízovej situácie. Preto sa treba zamerať na dosiahnutie cieľovej úrovne a zabezpečenie úplnej implementácie existujúcich právnych ustanovení. Zdá sa, že v tejto fáze procesu nie sú potrebné žiadne zmeny samotnej cieľovej úrovne alebo referenčného bodu či príspevkov.

Akékoľvek ďalšie posúdenie by sa mohlo vykonať až po tom, ako sa celý mechanizmus na poskytnutie financovania riešenia krízových situácií dokončí a prípadne otestuje na konkrétnych prípadoch. V tejto fáze stačí povedať, že zvýšenú kapacitu súkromného sektora na absorpciu strát, najmä v dôsledku pravidiel týkajúcich sa MREL uvedených v balíku opatrení v oblasti bankovníctva, a rast jednotného fondu na riešenie krízových situácií možno považovať za primerané opatrenie na zníženie novej expozície štátov voči bankovému sektoru.

Pokiaľ ide o otázku riadenia SRB a zmenu jej právneho postavenia z agentúry na inštitúciu EÚ<sup>50</sup>, v súvislosti s jej nedávnym vytvorením a obmedzenými praktickými skúsenosťami, ktoré doteraz získala, v tejto fáze nie sú dostatočné predpoklady na to,

---

<sup>46</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/63 z 21. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ, pokiaľ ide o príspevky *ex ante* do mechanizmov financovania riešenia krízových situácií, a vykonávacie nariadenie Rady (EÚ) 2015/81 z 19. decembra 2014, ktorým sa bližšie určujú jednotné podmienky uplatňovania nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014, pokiaľ ide o príspevky *ex ante* do jednotného fondu na riešenie krízových situácií.

<sup>47</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/778 z 2. februára 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ so zreteľom na okolnosti a podmienky, za ktorých sa platba mimoriadnych príspevkov *ex post* môže čiastočne alebo úplne odložiť, a o kritériách na určenie činností, služieb a operácií so zreteľom na zásadné funkcie a na určenie oblastí obchodnej činnosti a súvisiacich služieb so zreteľom na hlavné oblasti obchodnej činnosti.

<sup>48</sup> <https://srb.europa.eu/en/content/ex-ante-contributions-0>.

<sup>49</sup> V súlade s článkom 102 ods. 4 smernice BRRD. Správa o vhodnej cieľovej úrovni pre mechanizmy financovania riešenia krízových situácií, EBA-OP-2016-18, 28. októbra 2016, k dispozícii na: <https://bit.ly/2LJxofA>.

<sup>50</sup> V článku 94 ods. 1 písm. a) bode i) nariadenia SRMR sa vyžaduje, aby v rámci revízie právnych predpisov Komisia posúdila, či „je potrebné, aby funkcie pridelené týmto nariadením jednotnej rade, Rade a Komisii vykonávala výlučne nezávislá inštitúcia Únie, a ak áno, či sú potrebné nejaké zmeny príslušných ustanovení okrem iného na úrovni primárneho práva“.



aby sa navrhli zmeny súčasných ustanovení. V tejto súvislosti Komisia zdôrazňuje, že takáto zmena právneho postavenia by si vyžadovala úpravu Zmluvy o fungovaní Európskej únie (ZFEÚ).

So zreteľom na potenciálne pristúpenie nezúčastnených členských štátov k bankovej únii môže nakoniec existovať priestor na uvažovanie nad podmienkami prístupujúceho členského štátu, ktorý sa chce zapojiť do jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií.

#### **IV. ZÁVER**

Komisia hodnotí otázky, o ktorých sa diskutovalo a ktoré vychádzajú z obmedzených skúseností, ktoré sa doteraz získali z uplatňovania rámca pre riešenie krízových situácií.

Tento rámec bol uplatnený len v obmedzenom počte prípadov. Iba jeden z uvedených prípadov sa týkal riešenia krízovej situácie inštitúcie podľa nariadenia SRMR. Zároveň treba pripomenúť, že viacero týchto prípadov sa týkalo „problémov, ktoré sú dedičstvom minulosti“ a ktoré vznikli počas finančnej krízy alebo pred ňou.

Ustanovenia týkajúce sa nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov a zriadenia Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií sa navyše začali uplatňovať až od 1. januára 2016. Ostatné prvky – ako napríklad plánovanie riešenia krízových situácií pre väčšie a zložité inštitúcie a ustanovenia týkajúce sa MREL – si vyžadujú postupné zavádzanie, aby sa mohli uplatňovať v plnej miere.

Určité kritické časti rámca vrátane ustanovení o MREL, právomocí moratória a uznania záväzkov, ktoré sa riadia právom tretích krajín, sa navyše práve menia a začnú sa uplatňovať až po tom, ako nadobudnú účinnosť.

Vzhľadom na to je v tejto fáze predčasné navrhovať a prijímať legislatívne návrhy.

Komisia však bude naďalej monitorovať uplatňovanie rámca pre riešenie krízových situácií a ďalej posudzovať uvedené problémy, a to aj vzhľadom na dodatočné prvky uvedené v nedávno začatej štúdii o harmonizácii vnútroštátnych právnych predpisov týkajúcich sa konkurzného konania a na skúsenosti vyplývajúce z možného budúceho uplatňovania rámca pre riešenie krízových situácií.

Na tento účel sa Komisia zapojí aj do komplexnej diskusie o témach uvedených v tejto správe so zreteľom na smernicu BRRD/nariadenie SRMR (ako aj problémoch, ktoré môžu vyplynúť z rámca pre riešenie krízových situácií) s odborníkmi, ktorých vymenoval Európsky parlament, členské štáty a všetky príslušné zainteresované strany.

V tejto súvislosti Komisia zároveň zohľadní interakciu s vývojom politík v oblasti poistenia vkladov vrátane práce skupiny na vysokej úrovni zriadenej Euroskupinou<sup>51</sup> a preskúmania smernice o systémoch ochrany vkladov<sup>52</sup>.

---

<sup>51</sup> Správa Euroskupiny vedúcim predstaviteľom o prehľbení HMÚ, 4. decembra 2018.

<sup>52</sup> Smernica 2014/49/ES.