

Bail-in mechanism

Prehľad základných aspektov výkonu kapitalizácie a právomoci odpisu a konverzie

Rada pre riešenie krízových situácií
DECEMBER 2023

Obsah

Úvod a ciele.....	3
Kapitalizácia a právomoc odpisu a konverzie kapitálových nástrojov a oprávnených záväzkov (WDCI)	4
Popis a implementácia procesných krokov pri výkone právomoci odpisu a konverzie	5
Krok 1: Posúdenie troch zákonných podmienok pre odpis a konverziu.....	5
Krok 2: Vykonanie ocenenia 2.....	6
Krok 3: Rozhodnutie, že výkon WDCI je nevyhnutný, a o určení nástrojov podliehajúcich odpisu a konverzii.	6
Krok 4: Výkon právomoci odpisu a konverzie	9
Krok 5: Opatrenia na nápravu rozdielov v ocenení a kompenzácia	11
Osobitné situácie pri výkone odpisu a konverzie	11
Popis a implementácia procesných krokov pri výkone kapitalizácie	13
Začatie rezolučného konania	14
Krok 1: Zhromaždenie a aktualizácia požadovaných informácií pre WDCI a kapitalizáciu.....	15
Krok 2: Vylúčenie niektorých záväzkov z WDCI a kapitalizácie.....	16
Krok 3: Ustanovenie osobitného správcu v rezolučnom konaní	17
Krok 4: Zmrazenie nástrojov CET1, príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii	17
Krok 5: Rozhodnutie o predmete WDCI a kapitalizácie	20
Krok 6: Začatie emisie nových akcií.....	26
Krok 7: Výkon WDCI a kapitalizácie	29
Krok 8: Postupy v post-rezolučnom období.....	35

Úvod a ciele

Bail-in (kapitalizácia) predstavuje jedno zo štyroch rezolučných opatrení, ktoré má Rada pre riešenie krízových situácií na finančnom trhu (Rada) k dispozícii v prípade krízovej situácie dotknutej inštitúcie. Uplatnením kapitalizácie môže Rada zlyhanú inštitúciu reštrukturalizovať bez narušenia kontinuity jej kritických funkcií a významných negatívnych dopadov na ekonomiku a finančný systém.

Kľúčová úloha kapitalizácie v rezolučnom konaní, plynúca z reálnej efektivity pri dosahovaní rezolučných cieľov najmä pri riešení krízových situácií väčších a komplexnejších inštitúcií, nachádza svoje vyjadrenie aj v medzinárodných štandardoch Rady pre finančnú stability (FSB) pre oblasť rezolúcie „Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions“. Na tieto štandardy nadväzuje séria princípov výkonu kapitalizácie prijatých FSB v novembri 2017.

Princípy výkonu kapitalizácie FSB č. 9 a 10 priamo vyjadrujú očakávanie, že národné rezolučné orgány vytvoria realizovateľný mechanizmus výkonu kapitalizácie, ktorý za účelom zvýšenia transparentnosti a predvídateľnosti krokov na strane trhu zverejnia. Uvedený zámer bol v rámci EÚ pretavený do usmernenia EBA/GL/2023/01, ktoré od rezolučných orgánov očakáva zverejnenie mechanizmu odpisu, konverzie a kapitalizácie najneskôr od 01.01.2024.

Tento dokument ucelene reaguje na požiadavky vyjadrené vo vyššie uvedených medzinárodných a EÚ štandardoch s cieľom zvýšenia transparentnosti a posilnenia povedomia a predvídateľnosti pri výkone kapitalizácie v rezolučnom konaní na strane trhu a investorov. Za týmto účelom sa prostredníctvom predkladaného dokumentu zverejňujú základné aspekty predpokladaného mechanizmu kapitalizácie, uplatnenia právomoci odpisu a konverzie zo strany rezolučného orgánu v Slovenskej republike a indikatívny popis jednotlivých krokov a úloh, ktorých zabezpečenie sa v rámci implementácie kapitalizácie očakáva od Rady a ďalších participujúcich účastníkov (zlyhávajúca dotknutá inštitúcia, infraštruktúry finančného trhu), vrátane orientačného časového rámca pre uskutočnenie jednotlivých krokov.

Dokument rozpracováva aj niektoré špecifickejšie témy, akými sú spôsoby riešenia potenciálnych rozdielov medzi konečným a predbežným ocenením, kompenzácie v prípade nadmernej konverzie a procesy v post-rezolučnom období. Naopak, nezaobera sa množstvom ďalších tém súvisiacich s rezolúciou, ako sú napr. metódy ocenenia, pracovnoprávne a daňové aspekty rezolúcie, špecifiká výluky záväzkov z kapitalizácie, či podmienky prístupu k prostriedkom Jednotného rezolučného fondu.

Procesy zverejnené v rámci tohto dokumentu sa vzťahujú tak na inštitúcie v priamej pôsobnosti Rady ako aj na inštitúcie v priamej pôsobnosti Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií (SRB), v prípade ktorých Rada implementuje rezolučnú schému prijatú SRB.

Za účelom čo najvyššej miery predvídateľnosti a pochopenia procesu riešenia krízovej situácie sa v prílohách k tomuto dokumentu zverejňujú aj vzory právnych aktov, ktoré Rada v prípade uplatnenia právomoci odpisu a konverzie a opatrenia kapitalizácie plánuje vydať.

Rada ako národný rezolučný orgán dáva všetkým zainteresovaným stranám na vedomie, že zverejnené procesy a vzory predstavujú živý dokument, ktorý bude aktualizovaný. V prípade, ak je to potrebné na splnenie rezolučného cieľa alebo dané okolnosťami konkrétneho prípadu riešenia krízovej situácie na finančnom trhu, Rada sa môže od navrhovaného procesu odchýliť.

Kapitalizácia a právomoc odpisu a konverzie kapitálových nástrojov a oprávnených záväzkov (WDCI)

Základom mechanizmu rezolučného opatrenia kapitalizácie je odpis a/alebo konverzia pohľadávok veriteľov na majetok inštitúcie tak, aby sa pokryli straty dotknutej inštitúcie a zabezpečila jej rekapitalizácia. Pri výkone tohto opatrenia platí zásada, že veritelia utrpia príslušné straty a znášajú náklady vyplývajúce zo zlyhania inštitúcie po akcionároch a vlastníkoch iných nástrojov vlastníctva. Vykonáva sa teda spôsobom, ktorý inverzne rešpektuje hierarchiu nárokov v konkurznom konaní, t. j. nároky nižšej kategórie jednej triedy sa odpisujú a/alebo konvertujú pred nárokmi triedy vyššej kategórie.

Kapitalizácia sa právne implementuje a vykoná na základe rozhodnutia Rady a nevyžaduje žiaden súhlas akcionárov, veriteľov ani vedenia inštitúcie. Možno ho aplikovať za účelom:

- A) Doplnenia vlastných zdrojov inštitúcie / rekapitalizáciu inštitúcie, inak povedané „open bank bail-in“. Túto formu Rada aplikuje iba vtedy, ak je dôvodné predpokladať, že vykonanie opatrenia, vrátane reorganizácie obchodnej činnosti, povedie k finančnému ozdraveniu inštitúcie tak, že inštitúcia bude schopná po aplikácii tohto opatrenia plniť kapitálové požiadavky a pokračovať vo svojej činnosti a obnoví sa dôvera finančného trhu. V opačnom prípade sa vykoná postup podľa písmena B);
- B) Konverzie záväzkov inštitúcie na vlastné zdroje alebo zníženie istiny záväzkov alebo dlhov inštitúcie prevedených na preklenováciu inštitúciu s cieľom poskytnúť jej vlastné zdroje alebo pri uplatnení opatrenia prevodu majetku alebo opatrenia oddelenia aktív.

Aj keď je opatrenie kapitalizácie založené na tom istom mechanizme ako právomoc WDCI a implementuje sa taktiež na základe rozhodnutia Rady, z dôvodu rozličných funkcií, predpokladov uplatnenia ako aj rozsahu je potrebné tieto dva termíny odlišovať.

Na rozdiel od opatrení na riešenie krízovej situácie môže byť právomoc WDCI po splnení zákonných predpokladov uplatnená tak v rezolučnom konaní ako aj mimo neho. Právomoc WDCI musí byť uplatnená pred použitím ktoréhokoľvek opatrenia na riešenie krízových situácií (t. j. prevodu majetku, kapitalizácie, využitia preklenovacej inštitúcie alebo oddelenia aktív) alebo súčasne s rezolučným opatrením. Výkon WDCI pred uplatnením opatrení na riešenie krízovej situácie je zameraný najmä na pokrytie strát a čiastočnú rekapitalizáciu. Ak príslušné kapitálové nástroje a iné záväzky oprávnené na WDCI zabezpečia úplnú rekapitalizáciu inštitúcie a dosiahnutie cieľov rezolučného konania, opatrenia na riešenie krízovej situácie sa nebudú musieť uplatňovať.

Ďalší zásadný rozdiel medzi opatrením kapitalizácie a uplatnením právomoci WDCI predstavuje rozsah záväzkov, ktoré možno postihnúť ich výkonom. Zatiaľ čo opatrenie kapitalizácie možno aplikovať voči všetkým záväzkom, ktoré nie sú z rozsahu jeho uplatnenia zákonom alebo na základe rozhodnutia rezolučného orgánu vylúčené, t. j. napr. i voči nezabezpečeným (seniorným) záväzkom a oprávneným vkladom vo vzťahu k ich hodnote nad limit krytia Fondom ochrany vkladov, právomoc WDCI možno uplatniť len voči nástrojom a položkám vlastných zdrojov (CET1, AT1, T2), a – v prípade uplatnenia tejto právomoci mimo rezolúcie – aj voči záväzkom zodpovedajúcim kritériám na plnenie minimálnej požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) s výnimkou kritéria požiadavky na zostatkovú dobu splatnosti jedného roka podľa čl. 72c ods. 1 CRR (tzv. oprávnené záväzky / „eligible liabilities“).

Popis a implementácia procesných krokov pri výkone právomoci odpisu a konverzie

Táto kapitola popisuje všeobecné procesné kroky uskutočňované pri implementácii a výkone WDCI. Pri uplatňovaní tejto právomoci však treba brať do úvahy špecifiká vyplývajúce zo zvolenej stratégie riešenia krízových situácií skupín. Popis všeobecného procesu v nasledujúcej podkapitole sa zameriava na skupinové inštitúcie, ktoré sú súčasťou SPE („Single Point of Entry“) stratégie a nie sú rezolučnými entitami. Primerane však možno tento postup aplikovať aj v prípade MPE („Multiple Point of Entry“) skupín, avšak v tomto prípade by sa pravdepodobne uplatnil pred alebo spolu s opatrením na riešenie krízovej situácie.

Táto kapitola nerozpracováva jednotlivé oprávnenia Rady na pozastavenie určitých činností, a tiež úkony súvisiace s realizáciou odpisu a konverzie na úrovni Centrálného depozitára cenných papierov („CDCP“) a Burzy cenných papierov v Bratislave, ktoré sú rozpracované v rámci krokov v časti týkajúcej sa výkonu opatrenia kapitalizácie.

Predpokladané všeobecné procesné kroky na uplatnenie právomoci odpisu a konverzie **nezávisle od opatrenia na riešenie krízovej situácie** vo vzťahu k individuálnej inštitúcii sú nasledovné:

Krok 1: Posúdenie troch zákonných podmienok pre odpis a konverziu

- Konštatovanie, že inštitúcia zlyháva alebo pravdepodobne zlyhá („failing or likely to fail“ – FLTF) ako je stanovené v § 34 ods. 2 zákona o riešení krízových situácií na finančnom trhu (ZORKS) spolu v výsledkami ocenenia 1)
 - Toto rozhodnutie konštatuje predovšetkým Národná banka Slovenska (NBS) a oznamuje ho Rade. Tiež je možné konštatovanie priamo Radou po prerokovaní s NBS;
 - Konštatovanie o FLTF posudzuje Rada (pokiaľ splnenie podmienok oznámila NBS) so zameraním hlavne na podmienky spojené s hodnotením vykazovaných strát, kapitálovou pozíciou a plnením regulátorých požiadaviek, a na základe ocenenia 1;
- Vyhodnotenie alternatívnych opatrení súkromného sektoru alebo dohľadové opatrenia NBS na riešenie krízovej situácie v primeranom čase (záver, že v primeranom čase nie sú k dispozícii žiadne alternatívne opatrenia okrem WDCI) (§ 34 ods. 1 písm. c) ZORKS)
 - NBS a Rada môžu spoločne dospieť k záveru, že neexistujú žiadne takéto alternatívne opatrenia. Súčasťou opatrení včasnej intervencie sú postupy iniciované alebo priamo uskutočňované hlavne NBS, ktorá hodnotí, či by zabránili zhoršeniu situácie v primeranom časovom rámci. Posúdenie alternatívnych opatrení k WDCI sa vykonáva tiež podľa § 70b ods. 5 ZORKS;
 - Hodnotenie preskúma Rada a WDCI je použiteľné, ak dôjde k záveru, že zlyhaniu v primeranom čase nezabránia žiadne iné opatrenia.
- Mimoriadna verejná finančná podpora vo forme štátnych záruk, ktorá by nespôsobila potrebu konštatovať, že inštitúcia je FLTF (poskytnutie verejnej podpory inštitúcii vedie ku konštatovaniu FLTF, pokiaľ nemá formu opísanú v § 34 ods. 2 písm. d) ZORKS)
 - Konštatovanie FLTF inštitúcie nie je nutné, ak sa verejná podpora poskytuje mimoriadne vo forme konkrétnych štátnych záruk alebo preventívnej rekapitalizácie;
 - Ak sa verejná podpora poskytuje v iných formách, ako sú formy opísané v § 34 ods. 2 písm. d) ZORKS, inštitúcia sa určí ako FLTF a podmienka pre WDCI sa riadi § 70 ods. 3 písm. b) ZORKS;

Krok 2: Vykonanie ocenenia 2

- Ocenenie 2 (v konečnej alebo predbežnej forme) sa vykoná pred uplatnením WDCI (§ 70 ods. 2 a § 51 ZORKS);
- Rada môže rozhodnúť, že proces WDCI bude založený buď na predbežnom ocenení 2, alebo počká na definitívne ocenenie poskytnuté nezávislým oceňovateľom a na základe toho rozhodne o špecifikách WDCI.
- Záver ocenenia obsahuje informácie potrebné na podporu rozhodnutia Rady o uplatnení WDCI, ako napr.:
 - Čistá hodnota aktív (NAV) inštitúcie vypočítaná pre vybranú stratégiu a pre hypotetickú likvidáciu (pre počiatočné posúdenie NCWO („no creditor worse off“) princípu);
 - Straty, ktoré sa majú pokryť, s podrobným vysvetlením, ako bola odhadnutá ich pravdepodobná hodnota (v súlade s Delegovaným nariadením 2018/345);
 - Hierarchiu položiek CET1 a oprávnených nástrojov, ktorú treba dodržiavať pri uplatňovaní WDCI, na základe postavenia príslušných nástrojov v rámci hierarchie uspokojovania v konkurznom konaní v súlade so zákonom o konkurze a reštrukturalizácii (ZKR) a ZORKS;
 - Rozsah zníženia položiek CET1, zrušenia, konverzie alebo odpísania oprávnených nástrojov, ako sa predpokladá v dohodnutej stratégii medzi odhadcom („valuator“) a Radou, na ktorej je založené ocenenie;
 - Odhad hodnoty vlastného imania po vykonaní týchto opatrení so stanoveným konverzným kurzom (v súlade s Delegovaným nariadením 2018/345).

Krok 3: Rozhodnutie, že výkon WDCI je nevyhnutný, a o určení nástrojov podliehajúcich odpisu a konverzii.

- Rozhodnutie o uplatnení právomoci WDCI je založené na výsledkoch predchádzajúcich krokov a malo by sa prijať, keď:
 - Rada rozhodne, že subjekt je v úpadku („point of non-viability“ – PONV) alebo že je potrebná iná verejná podpora ako preventívna rekapitalizácia;
 - Existujú straty, ktoré je potrebné pokryť, a môže byť potrebná aj následná rekapitalizácia.
- Pred vyhlásením, že tieto podmienky sú splnené v súvislosti s inštitúciou, ktorá je dcérskou spoločnosťou a vydáva oprávnené nástroje vykázané ako nástroje na splnenie kapitálových požiadaviek, a to buď na individuálnom alebo konsolidovanom základe pre skupinu, Rada konzultuje podmienky s rezolučným orgánom zodpovedným za rezolučný subjekt. Ako je stanovené v § 70b ods. 1 ZORKS, do 24 hodín po konzultácii je Rada povinná informovať:
 - orgán zodpovedný za dohľad na konsolidovanom základe;
 - rezolučné orgány rezolučných subjektov v tej istej rezolučnej skupine, ktoré kúpili (priamo alebo nepriamo) oprávnené záväzky podliehajúce WDCI vydané príslušnou inštitúciou.
- V oznámení zaslanom príslušným orgánom (vrátane NBS) Rada uvedie dôvody, pre ktoré sa domnieva, že sú splnené podmienky uplatňovania WDCI, a požiada orgány, aby k týmto dôvodom poskytli vyhlásenie;
- Rady zväži vplyv plánovaného WDCI na všetky členské štáty, v ktorých inštitúcia vykonáva svoju činnosť. Ak plánované opatrenia vo vzťahu k ovládajúcej osobe môžu mať vplyv na materskú inštitúciu alebo iné subjekty v tej istej skupine, musí Rada prerokovať uplatnenie opatrení s príslušným rezolučným orgánom (v súlade s § 48a ods. 2 ZORKS). Následné postupy závisia od závažnosti problémov a môžu vyžadovať zváženie, či sú podmienky pre WDCI alebo pre opatrenie na riešenie krízovej situácie splnené aj pre iné subjekty skupiny alebo na úrovni skupiny;
- Postup prípravy rozhodnutia o WDCI sa riadi týmto procesom:

- a. Identifikácia strát a stanovenie úrovne rekapitalizácie;
- b. Identifikácia oprávnených nástrojov;
- c. Stanovenie rozsahu odpisu a konverzie;
- d. Stanovenie výšky odpisu a konverzie.

Identifikácia strát a stanovenie úrovne rekapitalizácie

Straty sú špecifikované najskôr v ocenení 1 (na podporu rozhodnutia o konštatovaní FLTF) a následne v ocenení 2. Rada posudzuje odhadované straty, pričom sa zameriava na ich presnosť a potrebu ich pokrytia znížením položiek CET1 a odpisom oprávnených nástrojov. Úroveň požadovanej rekapitalizácie určuje rozsah konverzie.

Identifikácia oprávnených nástrojov

Sumu a ďalšie podrobnosti nástrojov dostupných výkonom tejto právomoci určuje Rada. Informácie potrebné na identifikáciu oprávnených nástrojov zahŕňajú údaje poskytnuté inštitúciou, zahrnuté v manažérskom informačnom systéme (MIS) a nahrané do VDR („virtual data room“) (viď tab. 1 nižšie):

- Inštitúcia poskytuje informácie zahrnuté v dátovom súbore pre účely kapitalizácie („bail-in data set“) podľa popisu a špecifikácie v „bail-in playbook“;
- V rámci poskytnutých údajov získava Rada tiež informácie o kótovaní alebo obchodovaní nástrojov, relevantných operačných krokoch, ktoré inštitúcia plánovala podniknúť (interne aj externe voči infraštruktúram finančného trhu a iným zainteresovaným stranám), o riadení sa zákonmi tretích krajín, o zozname zainteresovaných strán a identifikáciu všetkých relevantných infraštruktúr finančného trhu (FMIs) pre vybranú inštitúciu (vrátane všetkých poskytovateľov služieb inštitúcii v súvislosti s oprávnenými nástrojmi).

Tab. 1: Informácie ohľadom oprávnených nástrojov

Referenčné číslo	Informácia
1.	Typ nástroja
2.	ISIN (alebo iná identifikácia konkrétnych nástrojov)
3.	Mena
4.	Vlastník, ak je súčasťou tej istej skupiny (vnútro skupinové záväzky alebo výška financovania poskytnutá akýmkoľvek subjektom skupiny) – ak je to možné poskytnúť
5.	Pôvodná emitovaná čiastka
6.	Typ úročenia, aktuálny úrok
7.	Nesplatená istina, nabehnutý nesplatený úrok a účtovná hodnota (zo súvahy)
8.	Zmluvná splatnosť (pôvodná a zostatková)
9.	Deň emisie
10.	Najskorší deň uplatnenia
11.	Identifikácia jurisdikcií, v ktorých sú nástroje registrované, kótované alebo obchodované, a rozhodné právo
12.	Verejné / súkromné umiestnenie, platobný agent, správca
13.	Burzy cenných papierov, na ktorých sú nástroje kótované, systémy vyrovnania, registre, kde sú nástroje evidované, centrálny depozitár cenných papierov (CDCP)
14.	Uplatniteľné zákony o cenných papieroch a požiadavky na výmenu cenných papierov
15.	Účtovné, daňové, právne a operatívne hľadiská na zváženie relevantné pre každý typ oprávneného nástroja

16.	Štruktúrované alebo iné neštandardné podmienky
17.	Povaha, výška a podmienky vymáhania zabezpečenia v prípade zaistených záväzkov alebo záložného práva
18.	Oprávnenie zahrnutia do výpočtu pre splnenie MREL
19.	Právna postupnosť odpisu alebo konverzie (pozícia v hierarchii uspokojovania v konkurznom konaní) spolu s mechanizmami riadenia platnými pre každú úroveň postupnosti.

Stanovenie rozsahu odpisu a konverzie

- Jedným z výstupov ocenenia je NAV, pričom táto informácia je podkladom pre rozhodnutia o rozsahu a stratégii WDCI. V zmysle usmernení EBA/GL/2017/04 (upravené vzhľadom na špecifiká aplikácie ZORKS), odporúčané stratégie pre každý výsledok ocenenia z hľadiska NAV (viď tab. 2) sú:
 - Ak $NAV \leq 0$ (ako výsledok ocenenia 2 pre danú stratégiu a pre odhadované hypotetické konkurzné konanie) sa položky CET1 znížia na pokrytie strát. Po znížení všetkých týchto položiek je možné vykonať odpis oprávnených nástrojov (rešpektuje sa hierarchia uspokojovania v konkurznom konaní, nesplatená suma nástrojov potrebných na odpis je nastavená tak, aby $NAV = 0$ a identifikované straty boli absorbované), ak sú na to splnené podmienky. Zostávajúca nesplatená suma oprávnených nástrojov sa konvertuje tak, aby sa zabezpečila úplná rekapitalizácia inštitúcie (t. j. plnenie požadovanej úrovne kapitálových požiadaviek), pričom sa rešpektuje hierarchia uspokojovania v konkurznom konaní. Nástroje CET1 (ako súčasť položiek CET1) sa rušia;
 - Ak $NAV > 0$ (ako výsledok ocenenia 2 pre danú stratégiu a odhadované hypotetické konkurzné konanie) je zrušenie nástrojov CET1 čiastočné (úmerné výške strát, ktoré sú kryté odpísaním), zatiaľ čo percento akcionárskeho vlastníctva inštitúcie a hodnota súvisiacich nástrojov CET 1 sa zriedi vydaním nových akcií a ich prevodom na držiteľov oprávnených nástrojov, ktoré sa konvertujú pre rekapitalizáciu inštitúcie;
 - Ak $NAV > 0$ podľa ocenenia 2 pre vybranú stratégiu a $NAV \leq 0$ pre hypotetické konkurzné konanie, môže Rada rozhodnúť o využití:
 - Úplného alebo čiastočného zrušenia;
 - Zriadenia.

Tab. 2: Odporúčané stratégie pre nástroje CET1 pre rozličné výsledky ocenenia

Hodnota NAV	Vhodné opatrenie
NAV ≤ 0 (ako výsledok Ocenenia 2 pre danú stratégiu a pre odhadované hypotetické konkurzné konanie)	<ul style="list-style-type: none"> Úplné zrušenie
NAV > 0 (ako výsledok Ocenenia 2 pre danú stratégiu a odhadované hypotetické konkurzné konanie)	<ul style="list-style-type: none"> Čiastočné zrušenie Zriadenie
NAV > 0 podľa Ocenenia 2 pre vybranú stratégiu a NAV = 0 alebo NAV < 0 pre hypotetické konkurzné konanie	<ul style="list-style-type: none"> Úplné alebo čiastočné zrušenie Zriadenie

Stanovenie výšky odpisu a konverzie

- Pre účely stanovenia presnej výšky odpisu a konverzie sa porovná výška oprávnených nástrojov s výškou strát, zohľadňuje sa NAV a požadovaná úroveň rekapitalizácie;
- Na krytie stanovenej výšky strát sa dodržiava hierarchia v súlade so ZKR a ZORKS, ako je uvedené v § 71 ods. 1 ZORKS;
- Položky CET 1 sa znižujú na účely pokrytia strát;

- Ak to nestačí na pokrytie všetkých strát, nástroje AT1 sa odpisujú a ak sú straty úplne pokryté, nástroje AT1 sa konvertujú na nástroje CET1. Konverzný pomer sa určuje tak, aby sa inštitúcia úplne rekapitalizovala (závisí od predchádzajúcej kapitálovej požiadavky);
- Ak na pokrytie všetkých strát nestačia položky CET 1 a nástroje AT1, odpisujú sa nástroje T2. Ak konverzia nástrojov AT1 nie je dostatočná, nástroje T2 sa prevedú na CET1. Konverzný pomer sa určuje tak, aby sa jednotka úplne rekapitalizovala (závisí od predchádzajúcej kapitálovej požiadavky);
- Ako je uvedené v § 71 ods. 1 písm. d) ZORKS, istina záväzkov oprávnených k WDCI sa odpisuje alebo konvertuje na nástroje CET 1 alebo sa vykoná oboje, a to v rozsahu potrebnom na dosiahnutie rezolučných cieľov alebo v rozsahu kapacity príslušných záväzkov oprávnených k WDCI, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia;
- Týmto spôsobom sa stanoví presná suma, ktorú je potrebné odpísať alebo konvertovať pre každú kategóriu nástrojov, s koncom v bode, v ktorom je inštitúcia rekapitalizovaná na dohodnutú úroveň;
- Ak sa predpokladá konverzia oprávnených nástrojov na dosiahnutie požadovanej úrovne rekapitalizácie, určí sa konverzný pomer stanovujúci počet akcií, na ktoré sa oprávnené nástroje konvertujú. Stanovenie konverzného pomeru v časti týkajúcej sa výkonu bail-inu.

Krok 4: Výkon právomoci odpisu a konverzie

- Tento krok nadväzuje na rozhodnutie prijaté Radou o type znížených, odpísaných alebo konvertovaných nástrojov, ich presnom počte a konverznom pomere;
- Vykonanie procesov spojených s WDCI sa primárne riadi krokmi opísanými inštitúciou, jej materským podnikom alebo príslušným rezolučným orgánom v spolupráci s inštitúciou (poskytujúcou hlavné vstupy) v období rezolučného plánovania;
- V prípade potreby sa proces vydania nových akcií začne pred vydaním rozhodnutia o WDCI. Podľa § 71 ods. 4 ZORKS Rada požaduje, aby inštitúcia vydala nové akcie pre určených vlastníkov v rozsahu uvedenom v rozhodnutí. Rada dáva inštitúcii pokyny, pokiaľ ide o formu, kategóriu, menovitú hodnotu a počet vydaných akcií. Od inštitúcie sa očakáva, že iniciuje interné procesy spojené so schválením zníženia a zvýšenia počiatočného kapitálu;
 - Deň účinnosti vydania je zosúladený s dátumom riešenia uvedeným v rozhodnutí popisujúcom WDCI;
- Rozhodnutie pokrýva všetky nástroje, ktoré sa Rada rozhodla odpísať a konvertovať tak, aby sa pri výkone rozhodnutia dodržali príslušné regulátorne požiadavky. Rozhodnutie sa nevzťahuje iba na odpis a konverziu znižujúcu položky CET1 spôsobom, ktorým by inštitúcia spĺňala minimálny kapitál pre bankovú licenciu, ale zameriava sa aj na úplnú rekapitalizáciu;
- Rozhodnutie obsahuje podrobnosti (ak sú relevantné) o sume v ktorej sú:
 - Nástroje CET1 znížené (ak sú znížené na 0, nástroje sa zrušia);
 - Oprávnené nástroje odpísané na pokrytie strát (ak je odpísané na 0, nástroje sa zrušia);
 - Oprávnené nástroje konvertované na rekapitalizáciu inštitúcie (určenie, či je konverzia čiastočná alebo úplná a údaj o konverznom pomere);
 - Novo vydané akcie alebo iné nástroje vlastníctva, ktoré sa majú prideliť vlastníkom konvertovaných nástrojov;
- Rada zverejní toto rozhodnutie na svojich webových stránkach a v Obchodnom vestníku;
- Pri výkone rozhodnutia o WDCI nezávisle od opatrenia na riešenie krízovej situácie sa primerane aplikujú oprávnenia Rady podľa § 40 ods. 9 ZORKS a § 9 ods. 1 písm. a) až j), l) a m) ZORKS;
- Pre zabezpečenie implementácie vydaného rozhodnutia existujú hlavné operačné procesy, ktorými by sa malo postupovať v rámci externého a interného výkonu (v závislosti od rozsahu WDCI):

- Stiahnutie nástrojov CET1, pri ktorých sa uplatňuje zníženie menovitej hodnoty z obchodovania na regulovanom trhu, označenie ich novej menovitej hodnoty alebo zrušenie (v prípade zníženia na 0);
- Vzatie oprávnených nástrojov z obehu na ich odpísanie, vyznačenie novej menovitej hodnoty, ich zrušenie (ak je nesplatená suma znížená na 0) alebo ich konverzia;
- Spätné prijatie čiastočne odpísaných alebo čiastočne konvertovaných nástrojov do obehu s novou zostatkovou sumou;
- Vydanie nových akcií alebo iných nástrojov vlastníctva, registrácia emisie v CDCP, pridelenie týchto nástrojov ich vlastníkom (vlastníkom predtým konvertovaných nástrojov);
- Ak sú akcie alebo iné nástroje kótované na burze cenných papierov, Rada priamo uloží pokyn Burze cenných papierov v Bratislave (BCPB), aby stiahla tieto nástroje z obchodovania (§ 13 ods. 1 písm. g) ZORKS);
- Rada už ako súčasť kroku 3 získava podrobnosti o nástrojoch, na ktoré má vplyv vykonanie zníženia, odpisu a konverzie príslušných nástrojov, najmä pre identifikáciu registrov, v ktorých sú nástroje uchovávané. Potom určí príslušné osoby, vedúce registre ako CDCP, zahraničné centrálné depozitáre alebo iné. V tomto kroku Rada v súlade s § 13 ods. 1 písm. g) a § 67 ods. 2 ZORKS ukladá pokyn CDCP k výkonu alebo zmene príslušného záznamu (k výkonu opatrení uvedených v rozhodnutí, pokiaľ ide o zníženie zostávajúcej istiny, vzatie z obehu, zničenie nástrojov alebo vydanie nových akcií);
- V súlade s § 13 ods. 1 písm. g) a § 67 ZORKS, ak sú nástroje kótované alebo obchodované, Rada môže uložiť pokyn BCPB, aby spätne prijala čiastočne odpísané alebo konvertované nástroje;
- Podľa § 7 ods. 1 ZORKS môže Rada vyžadovať spoluprácu BCPB a CDCP k výkonu opatrení opísaných v rozhodnutiach a uložených pokynoch;
- Rada konzultuje registráciu nového záznamu súvisiaceho s novo vydanými akciami a súvisiacich zmenách základného imania inštitúcie s Obchodným registrom;
- Rada spolupracuje s BCPB a CDCP pre podporu výkonu požadovaných opatrení, a to najlepšie mimo obchodných hodín (cez víkend, aby sa zabránilo narušeniu obchodovania), zatiaľ čo inštitúcia poskytuje všetku požadovanú dokumentáciu a zabezpečuje dodržiavanie všetkých požiadaviek spojených s dotknutými nástrojmi (napr. požiadavky na uverejnenie informácií);
- Pokiaľ ide o nástroje, ktoré sú kótované a obchodované na regulovaných trhoch iných ako je BCPB a sú vedené v iných registroch ako CDCP, samotná inštitúcia komunikuje opatrenia uvedené v rozhodnutí Rady a poskytuje všetku požadovanú dokumentáciu, aby tieto opatrenia možno úplne vykonať;
- Ak nástroje nie sú kótované alebo sa s nimi neobchoduje na regulovanom trhu, Rada zabezpečí, aby inštitúcia informovala vlastníkov dotknutých nástrojov o zverejnenom rozhodnutí (alebo relevantných zverejnených informáciách na webových stránkach);
- Implementáciu procesu spojeného s emisiou nových akcií a ich distribúciou oprávneným príjemcom vykonáva priamo CDCP v súlade s vydaným rozhodnutím;
- Ak WDCI spôsobí zmenu v osobe s kvalifikovanou účasťou, Rada je oprávnená určiť kratšiu lehotu na rozhodnutie o udelení súhlasu NBS v súlade s § 9 ods. 1 písm. l) ZORKS. Ak navrhované obdobie nie je dodržané, uplatňujú sa ustanovenia § 61 ZORKS pre nadobudnutie a zvýšenie kvalifikovanej účasti alebo podielu. V praxi by sa WDCI nezávisle od opatrení na riešenie krízovej situácie uplatňovalo na subjekty, ktoré nie sú rezolučnými subjektmi, so stratégiou SPE a potom by konvertované nástroje boli s najväčšou pravdepodobnosťou oprávnené na započítavanie do interného MREL, a preto by kontrola alebo kvalifikovaná účasť zostala nezmenená. Podkladovú dokumentáciu pre posúdenie NBS by mala poskytnúť samotná inštitúcia;
- Interný výkon opatrení stanovených vo vydanom rozhodnutí vykonáva inštitúcia. Tieto postupy zahŕňajú:
 - Aktualizáciu interných (IT) systémov inštitúcie tak, aby odrážali WDCI;

- Uznanie nových kapitálových nástrojov a akcionárov po uskutočnení konverzie;
- Spracovanie nových účtovných zápisov s cieľom zachytiť vplyv úprav v súlade s vykonaným ocenením odrážajúc tiež špecifické daňové dopady a novú účtovnú hodnotu zaistenia (alebo predpokladanú potrebu opätovného zaistenia);
- Poskytnutie aktualizovanej súvahy a správ o kapitálovej pozícii odrážajúcich vykonanie WDCI;
- Ak je to relevantné, zabezpečenie pokračovania operácií po výkone WDCI, aby sa splnili požiadavky spojené so získaným povolením. Postupy, ktoré sa majú vykonať, musia odrážať aj požiadavky poskytovateľov FMI napr. pre pokračovanie obchodovania s dotknutými nástrojmi v oblasti požiadaviek na uverejnenie informácií.

Krok 5: Opatrenia na nápravu rozdielov v ocenení a kompenzácia

- V rámci uplatňovania WDCI nezávisle od opatrenia na riešenie krízovej situácie sa vyžaduje dodržiavanie zásady NCWO. Prvé rozhodnutia o výške odpisu a konverzie vlastných zdrojov a oprávnených nástrojov na pokrytie strát a rekapitalizáciu sa prijímajú na základe predbežného alebo konečného ocenenia 2. Ak je rozhodnutie o WDCI založené na predbežnom ocenení 2, Rada následne získa konečné ocenenie. Rada v prípade rozdielov medzi predbežným a záverečným ocenením 2 nevykonáva nápravy, ale vysporiada sa s ním v rámci odškodnení dotknutých držiteľov nástrojov a veriteľov v rámci odškodnenia na základe ocenenia 3.
- Špecifiká Ocenenia 3 sú popísané v kroku 7 časti týkajúcej sa výkonu opatrenia kapitalizácie.
- Rada je povinná určiť náhradu vlastníkom dotknutých nástrojov pri odpise alebo konverzii po vykonaní týchto právomocí (§ 6e ods. 4 písm. h) a § 78b ZORKS). Po vydaní rozhodnutia a výkone WDCI, Rada vyzve majiteľov, na svojich webových stránkach, aby podali prihlášku na vyplatenie náhrad (a zverejní vzor prihlášky). Vlastníci, ktorí majú nárok na náhradu, sú iba tí, ktorí podajú prihlášku do šiestich mesiacov od právoplatnosti vydaného rozhodnutia (§ 78a ZORKS);
- Rada rozhodne o vyplatení náhrady, ak prihláseným oprávneným stranám vznikli straty vyplývajúce z rozdielu medzi ich skutočným zaobchádzaním a spôsobom, ako by s nimi mohlo byť zaobchádzané, ak by sa uskutočnilo konkurzné konanie (v súlade s § 77 ZORKS, obsah rozhodnutia je popísaný v § 78b ZORKS). Výška platby náhrady je založená na správe o ocenení 3.

Osobitné situácie pri výkone odpisu a konverzie

- Ak je vybranou inštitúciou dcérska spoločnosť usadená v Slovenskej republike v rámci stratégie SPE, Rada konzultuje SRB (ako orgán zodpovedný za prijatie skupinového programu riešenia krízových situácií) a ďalšie orgány, ktoré sú súčasťou IRT, pričom tento orgán určuje, či sú splnené podmienky na uplatnenie odpisu a konverzie, pokiaľ ide o dotknutú inštitúciu alebo celú skupinu (t. j. sú splnené ustanovenia § 70 ods. 4 ZORKS týkajúce sa skupiny). V takom prípade sa vykoná opatrenie na riešenie krízovej situácie na úrovni skupiny. SRB následne posúdi situáciu a prijme rozhodnutie o odpise a konverzii alebo o opatrení na riešenie krízovej situácie vo vzťahu k celej skupine. Primárne sa dodržiavajú opatrenia opísané v skupinovom pláne riešenia krízových situácií a Rada spolupracuje s SRB a ďalšími príslušnými orgánmi v súlade s čl. 30 ods. 2 nariadenia o jednotnom mechanizme riešenia krízových situácií (SRMR). V nadväznosti na čl. 29 SRMR prijaté rozhodnutie vykonáva Rada v súvislosti s opatreniami pre inštitúcie usadené v Slovenskej republike.
- V prípade inštitúcií, ktoré sú členom skupiny so stratégiou MPE sa krízová situácia každej rezolučnej skupiny rieši osobitne. WDCI sa vykonáva vo vzťahu k rezolučnému subjektu v skupine, kde vznikli straty. WDCI sa bude s najväčšou pravdepodobnosťou implementovať ako súčasť rezolučného konania a príslušné kapitálové nástroje sa odpíšu a konvertujú pred

použitím opatrenia na riešenie krízových situácií alebo súčasne s jeho použitím (podľa § 70 ods. 3 písm. a) ZORKS). Výkon závisí od podrobností opatrenia na riešenie krízových situácií, t. j. zdroja problémov, dôvodov na určenie inštitúcie FLTF, aký typ opatrenia sa má použiť a či je uplatnenie právomoci na WDCI dostatočná na dosiahnutie cieľov rezolučného konania.

Popis a implementácia procesných krokov pri výkone kapitalizácie

Táto časť popisuje postup výkonu opatrenia kapitalizácie vo forme, ktorá zabezpečí kontinuitu činnosti inštitúcie. Pred použitím tohto opatrenia je potrebné vykonať odpis alebo konverziu oprávnených nástrojov.

V súvislosti s výkonom kapitalizácie možno hovoriť o tzv. *externom výkone*, ktorý je uskutočnený Radou, CDCP, Burzou cenných papierov v Bratislave a ostatnými externými účastníkmi a *internom výkone*, ktorý uskutočňuje dotknutá vybraná inštitúcia v súvislosti so zabezpečením potrebného personálu, vykonaním účtovných operácií, príslušných opatrení v súvislosti s riadením rizika, pripravenosti IT systémov a zabezpečením potrebných vstupov na účely externého výkonu.

Cieľom tejto kapitoly je prostredníctvom popisu jednotlivých krokov demonštrovať mechanizmus kapitalizácie, najmä pokiaľ ide o jeho externý výkon. Napriek tomu s ohľadom na sprostredkovanie čo najkomplexnejšieho náhľad na výkon kapitalizácie sa nižšie uvedený text dotýka aj predpokladaných výstupov a akcií očakávaných zo strany inštitúcie a rozhodovacej činnosti Rady.

Kroky uvedené v popise nižšie sa uplatnia vo vzťahu k inštitúciám v pôsobnosti Rady ako aj k inštitúciám v pôsobnosti SRB. Základné fázy výkonu tejto formy opatrenia kapitalizácie sú nasledovné:

- **Začatie rezolučného konania**
- **Zhromaždenie a aktualizácia požadovaných informácií pre WDCI a kapitalizáciu**
- **Určenie rozsahu WDCI a kapitalizácie**
- **Ustanovenie osobitného správcu v rezolučnom konaní**
- **Zmrazenie nástrojov CET1, príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii**
- **Rozhodnutie o predmete WDCI a kapitalizácie**
- **Začatie emisie nových akcií**
- **Výkon WDCI a kapitalizácie**
- **Postupy v post-rezolučnom období.**

Začatie rezolučného konania

- Rada rozhodne o začatí rezolučného konania v prípade ak sú naplnené tri podmienky v zmysle § 34 ZORKS:
 - vybraná inštitúcia zlyháva alebo sa javí, že v blízkej dobe zlyhá (konštatuje NBS alebo Rada)
 - existuje verejný záujem (konštatuje Rada)
 - pri zohľadnení časového hľadiska a všetkých dôležitých okolností nemôžu byť prijaté akékoľvek alternatívne opatrenia súkromného sektora, opatrenia dohľadu vrátane opatrení včasnej intervencie podľa osobitného predpisu alebo odpísanie a konverzia kapitálových nástrojov podľa ôsmej časti ZORKS, v dôsledku ktorých by bolo možné v primeranom čase predísť zlyhaniu vybranej inštitúcie (konštatuje NBS v spolupráci s Radou)
- Rada podľa okolností konkrétneho prípadu ZORKS môže oddeliť rozhodnutia o začatí rezolučného konania a uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie. Obdobie medzi týmito dvoma rozhodnutiami („rezolučný víkend“) sa využije na prípravu Rady, inštitúcie a ďalších dotknutých orgánov a osôb tak, aby bolo možné rýchlo implementovať rozhodnutie o uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie a inštitúcia mohla čo najskôr pokračovať v prevádzke. Počas „rezolučného víkendu“ sa voči inštitúcii už začalo rezolučné konanie a preto Rada môže uplatniť svoje právomoci v rezolučnom konaní v plnom rozsahu.
- Ak je obmedzená možnosť oddeliť rozhodnutia o začatí rezolučného konania a uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie, pred vydaním rozhodnutia sa zväží uloženie moratória podľa § 8a a § 8b ZORKS. Jeho úlohou je zabrániť odlivu likvidity do času prijatia rozhodnutia o opatrení kapitalizácie. Pri uložení moratória platí nasledovné:
 - Moratórium sa vzťahuje iba na pozastavenie platieb alebo dodávok na základe zmlúv, ktorých zmluvnou stranou je inštitúcia, zatiaľ čo povinnosti týkajúce sa platobných, zúčtovacích systémov alebo vyrovnaní obchodov sú z moratória vyňaté;
 - Moratórium je účinné od zverejnenia rozhodnutia do polnoci nasledujúceho pracovného dňa;
 - Po uložení moratória nie je Rade dovolené uplatňovať pozastavenia a obmedzenia podľa kroku 4 (viď ďalej).
- V prípade, ak program riešenia krízových situácií prijme SRB, t. j. pre subjekty, ktoré spadajú do jej pôsobnosti alebo ak sa majú použiť prostriedky SRF, pri prijímaní a zverejňovaní programu riešenia krízových situácií SRB sa očakáva, že jeden dokument bude obsahovať ustanovenia o tom, že sú splnené podmienky na začatie rezolučného konania a špecifiká opatrenia na riešenie krízovej situácie. Rozhodnutie SRB bude obsahovať inštrukcie na vykonanie rezolučnej schémy určené Rade. Rada túto rezolučnú schému implementuje na základe čl. 29 SRMR, čo v praxi znamená, že vydá rozhodnutie o začatí rezolučného konania a o uložení rezolučného opatrenia.
- Rozhodnutie o začatí rezolučného konania (či už vydané samostatne alebo spolu s rozhodnutím o uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie) obsahuje informácie uvedené v § 39 ods. 2 ZORKS. Je zverejnené na webových stránkach Rady, NBS, inštitúcie a tiež v Obchodnom vestníku (§ 39 ods. 3 ZORKS). Rada je zodpovedná za zverejnenie na svojich webových stránkach, v Obchodnom vestníku a oznámenie osobám a orgánom podľa § 47 ods. 1 písm. a) až p) ZORKS. Rozhodnutie je právoplatné a vykonateľné dňom jeho doručenia. Na doručenie rozhodnutia sa vzťahuje § 6d ZORKS, ktorý zavádza subsidiárne uplatňovanie zákona o dohľade. Podľa § 18 zákona o dohľade sa rozhodnutie doručí účastníkovi konania, ktorým je inštitúcia, do vlastných rúk adresáta. Rozhodnutie musí prijať buď člen predstavenstva, zamestnanec inštitúcie zodpovedný za prijímanie poštových dokladov, alebo akýkoľvek iný zamestnanec, ktorý je ochotný rozhodnutie prijať.

Krok 1: Zhromaždenie a aktualizácia požadovaných informácií pre WDCI a kapitalizáciu

Tab. 3: Zhromažďovanie požadovaných informácií pre výkon WDCI a kapitalizácie

Zhromažďovanie informácií	
Zdroje	Hlavným zdrojom údajov je samotná inštitúcia (prostredníctvom MIS), ktorá poskytuje Rade príslušné informácie podľa § 7 ZORKS. V prípade potreby sa dajú príslušné informácie zistiť z napr. výkazu T01.00, správ s podrobnosťami o záväzkoch použiteľných pri kapitalizácii vykázaných v súlade s § 31g ZORKS, ekvivalentu výkazu CA1 COREP.
Kedy zhromažďovať	Zber údajov na účely ocenenia (poskytnutie informácií z MIS nahratých do VDR) alebo aktualizácia, ktorá sa vyžaduje, ak sa to považuje za potrebné k dátumu najbližšiemu ku konštatovaniu inštitúcie FLTF
Čo zhromažďovať	Operatívne a právne informácie o: <ul style="list-style-type: none"> • Nástrojoch CET1; • Nástrojoch AT1; • Nástrojoch T2; • Záväzkoch použiteľných pri kapitalizácii. Hlavné informácie: <ul style="list-style-type: none"> • Typ nástroja; • ISIN alebo iná identifikácia; • Nesplatená suma vrátane nabehnutého úroku; • Pôvodná emitovaná čiastka; • Pozícia v hierarchii v súlade so ZKR a ZORKS.

- Informácie poskytované samotnou inštitúciou:
 - Údaje zahrnuté v MIS, ktoré sa môžu nahráť do VDR („virtual data room“), vrátane údajov v súlade so špecifikovaným dátovým súborom pre kapitalizáciu („bail-in data set“), napr. priebežná účtovná závierka, analýza účtovných hodnôt majetku, zoznam neuhradených súvahových a podsúvahových záväzkov s ich postavením v hierarchii v súlade so ZKR a ZORKS pripravených pre účely ocenenia v podľa § 51 ods. 10 ZORKS;
 - „Bail-in playbook“ pripravený inštitúciou počas plánovacieho obdobia predstavuje jeden z hlavných zdrojov pre špecifikáciu nástrojov na odpis alebo konverziu a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii (vrátane všetkých právnych, príslušných operatívnych, daňových a účtovných informácií, rozsahu zahrnutia do kapitalizácie, procedurálnych krokov, ktoré sa majú dodržiavať počas procesu riešenia krízových situácií, ako aj zoznam príslušných poskytovateľov FMI služieb, ktorí by sa mohli podieľať na vykonávaní plánovanej stratégie riešenia krízových situácií);
 - Záznamy inštitúcie o finančných zmluvách (ak bola inštitúcii uložená takáto povinnosť) uvedené v § 21 ods. 11 a 12 ZORKS (ktoré sa musia uchovávať podľa delegovaného nariadenia (EÚ)2016/1712) predstavujú kľúčový zdroj, najmä ak dotknuté nástroje nie sú registrované v žiadnom depozitári;
 - LDR („liability data report“) pripravený inštitúciou (ak je to relevantné) sa pripravuje na konsolidovanom základe pre rezolučné subjekty a vybrané časti (T01.00, T02.00, T03.01, T03.02, T03.03, T12.00) na individuálnom základe pre nerezolučné subjekty;
 - Informácie o položkách v súvahe s podrobnou štruktúrou vlastných zdrojov, záväzkov použiteľných pri kapitalizácii a záväzkov zákonne vylúčených z opatrenia kapitalizácie so špecifikáciou protistrán (tiež pre určité položky vlastných zdrojov) je možné zistiť z výkazu Z 02.00 požadovaného delegovaným nariadením (EÚ)2018/1624. Ekvivalentná šablóna sa požaduje vyplniť v rámci LDR - T01.00;

- Podrobnosti o vlastných zdrojoch a záväzkoch použiteľných pri kapitalizácii sa vykazujú v súlade s § 31g ZORKS – s podrobnosťami o sumách, zložení, profile splatnosti a poradí uspokojovania v konkurznom konaní, ako je uvedené v ZKR a ZORKS;
- Pravidelné výkazy pre účely dohľadu (správy COREP a FINREP) a osobitne tie, ekvivalentné s CA1 COREP, by mali príslušnými inštitúciami predkladať NBS ročne, polročne alebo na požiadanie častejšie;
- Výkaz FMI, ktoré má predkladať materská spoločnosť pre príslušné dcérske spoločnosti alebo iné subjekty označené ako zlyhávajúce (alebo ak to požaduje Rada), ktoré sa týkajú všetkých prístupov k FMI a využitia sprostredkovateľov pri platobných a zúčtovacích službách (výkaz by sa mal predložiť rezolučnému orgánu v jurisdikcii, v ktorej je usadená materská spoločnosť, pričom tento orgán výkaz zasiela SRB).
- Rada vyžaduje, aby inštitúcia poskytla všetky informácie z MIS (nahrané ich do VDR, pokiaľ je to možné) na začiatku procesu zhromažďovania údajov (na účely ocenenia začatím rezolučného konania). Údaje by sa mali poskytovať blízko dátumu, keď sa má inštitúcia konštatovať ako FLTF. V závislosti na dĺžke časového rozostupu medzi počiatočným poskytnutím informácií a rozhodnutím o rozsahu a predmete WDCI a kapitalizácie, Rada buď použije počiatočné informácie alebo vyžaduje, aby inštitúcia aktualizovala pôvodne poskytnuté údaje. Údaje v MIS (a VDR) by mali zahŕňať:
 - Špecifikáciu nástrojov ovplyvnených odpisom a konverziou oprávnených nástrojov a kapitalizáciou vrátane:
 - Nástrojov CET1;
 - Nástrojov AT1;
 - Nástrojov T2;
 - Záväzkov použiteľných pri kapitalizácii.
 - Podrobnosti o týchto nástrojoch a záväzkoch (niektoré nie sú relevantné pre všetky typy) ako napríklad v zmysle tabuľky č. 1 v kapitole týkajúcej sa výkonu právomoci odpisu a konverzie.

Krok 2: Vylúčenie niektorých záväzkov z WDCI a kapitalizácie

- ZORKS priamo ustanovuje, ktoré záväzky sú vylúčené z odpisu a konverzie (§ 59 ods. 1 ZORKS), a zároveň stanovuje, ktoré záväzky možno vylúčiť na základe uváženia Rady (§ 59 ods. 2 ZORKS).
- Rada môže vylúčiť niektoré oprávnené záväzky z odpísania alebo konverzie, ak
 - opatrenie kapitalizácie nie je možné vykonať v primeranom čase,
 - je to nevyhnutné a primerané na dosiahnutie kontinuity vykonávania kritických funkcií a hlavných obchodných činností tak, aby sa zachovala schopnosť pokračovať vo vykonávaní kľúčových operácií, služieb a obchodov,
 - je to nevyhnutné a primerané na zabránenie šírenia krízy, najmä ak ide o chránené vklady podľa osobitného predpisu, ktorá by závažne narušila fungovanie finančných trhov vrátane trhovej infraštruktúry spôsobom, ktorý by mohol viesť k vážnemu narušeniu hospodárstva Slovenskej republiky alebo Európskej únie, alebo
 - uloženie opatrenia kapitalizácie na tieto záväzky by viedlo k takému poklesu hodnôt, že straty znášané ostatnými veriteľmi by boli vyššie, ako keby tieto záväzky boli vylúčené.
- V rámci procesu vylúčenia niektorých záväzkov je potrebné identifikovať všetky nástroje, ktoré by mohli byť odpísané alebo konvertované. Identifikácia by mala obsahovať:
 - ISIN;
 - Informáciu o tom, kde sú nástroje registrované – CDCP alebo zahraničný depozitár;
 - Pozíciu v hierarchii v súlade so ZKR a ZORKS.
- Rozsah je založený na informáciách poskytnutých inštitúciou, ako sú definované v „bail-in playbook“, zahrnutých v MIS a VDR a oznámených nezávislému odhadcovi poskytujúcemu

správu ocenenia 2. Tieto informácie sú tiež potrebné na určenie nástrojov, ktoré by sa mali zmraziť v rámci tretieho kroku.

- Rozsah WDCI po znížení položiek CET1 sa riadi hierarchiou v súlade so ZKR a ZORKS a zahŕňa príslušné kapitálové nástroje AT1 a T2 a oprávnené záväzky.
- Ak sa suma takýchto nástrojov považuje za nedostatočnú na to, aby sa pokryla strata inštitúcie a došlo k jej rekapitalizácii na požadovanú úroveň, uprednostňovanou stratégiou je použitie opatrenia kapitalizácie, ktorého rozsah je potrebné určiť.
- Rozsah kapitalizácie nezahŕňa vylúčenia vyplývajúce zo zákona. Zahŕňa iba záväzky použiteľné pri kapitalizácii, z ktorých môže Rada vylúčiť určité záväzky (tzv. diskrečné vylúčenie), ak je to odôvodnené v súlade s § 59 ods. 2 ZORKS.

Krok 3: Ustanovenie osobitného správcu v rezolučnom konaní

- Po splnení podmienok pre začatie rezolučného konania Rada môže vykonávať rezolučné opatrenia samostatne alebo na tieto účely ustanoviť osobitného správcu.
- Osobitný správca je vymenovaný súbežne s alebo po vydaní rozhodnutia o začatí rezolučného konania. Osobitná správa nadobúda účinnosť spolu so začatím rezolučného konania.
- Rada môže vymenovať do funkcie osobitného správcu fyzickú alebo právnickú osobu. V prípade právnickej osoby pôsobiacej ako osobitný správca môže byť vymenovaná iba osoba zriadená na výkon advokácie alebo audítorská spoločnosť. Tieto subjekty musia tiež spĺňať ďalšie požiadavky, ako sú poisťné zmluvy, vlastné zdroje financovania a tiež nezávislosť, pokiaľ ide o členov štatutárnych alebo dozorných orgánov a zamestnancov. Zoznam vylúčených fyzických osôb z funkcie osobitného správcu, vzťahujúci sa na osoby zamestnané v právnických osobách popísaných vyššie, je uvedený v § 12 ods. 7 ZORKS.
- Vzťah medzi Radou a osobitným správcom sa riadi zmluvou o výkone činnosti osobitného správcu.
- Rada zverejnení rozhodnutie o vymenovaní osobitného správcu zverejnené na webovej stránke Rady a inštitúcia zverejňuje rozhodnutie o vymenovaní osobitného správcu na svojej webovej stránke a uvádza rozsah správy. Pretože je výkon funkcie vedenia inštitúcie pozastavený, úlohou zverejniť rozhodnutie je poverený osobitný správca.
- Rada predloží návrh na zápis osobitnej správy do obchodného registra. Informácie, ktoré sa majú zapísať do obchodného registra, pozostávajú z týchto údajov: identifikácia správcu, dátum vymenovania, podrobnosti o správcovi (vrátane právomoci zastupovať inštitúciu) a dátum ukončenia osobitnej správy v rezolučnom konaní.

Krok 4: Zmrazenie nástrojov CET1, príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii

- Tento krok pojednáva o nasledovných právomociach Rady:
 - a. Pozastavenie obchodovania/nakladania s cennými papiermi (§ 13 ZORKS);
 - b. Odklad plnenia určitých záväzkov (§ 14 ZORKS);
 - c. Pozastavenie práva ukončiť zmluvu (§ 17 ZORKS)
 - d. Obmedzenie výkonu zabezpečovacích práv (§ 15 ZORKS)

Pozastavenie obchodovania s cennými papiermi

- Pokiaľ ide o pozastavenie obchodovania na burze cenných papierov, Rada môže v rámci svojich doplnkových právomocí požadovať, aby NBS alebo Burza cenných papierov v Bratislave pozastavila obchodovanie s nástrojmi identifikovanými v druhom kroku (t. j. v určenom rozsahu WDCI a kapitalizácie, vrátane nástrojov CET1) na regulovanom trhu. Zároveň môže Rada v

súlade s § 67 ods. 2 písm. b) ZORKS podať návrh na zrušenie kótovania alebo pozastavenie obchodovania s príslušnými nástrojmi. Rada ukladá pokyn na pozastavenie obchodovania priamo burze a zahrnie identifikátory nástrojov (ISIN), ktoré by mali byť predmetom pozastavenia obchodovania do operatívnej časti rozhodnutia.

- Burza je povinná bezodkladne pozastaviť obchodovanie s finančnými nástrojmi v obchodnom systéme burzy na regulovanom trhu, na mnohostrannom obchodnom systéme alebo na organizovanom obchodnom systéme. Na pozastavenie obchodovania podľa prvej vety sa nevzťahuje povinnosť príslušných orgánov burzy podľa § 10 ods. 1 písm. e) a § 12 ods. 3 zákona o burze cenných papierov rozhodnúť o pozastavení obchodovania s finančnými nástrojmi.
- Burza bezodkladne oznámi pozastavenie obchodovania Rade a NBS a zverejní ho v tlači s celoštátnou pôsobnosťou.

Pozastavenie nakladania s cennými papiermi

- Rada rozhodne o pozastavení práva nakladať s celou emisiou CP v zmysle § 28 písm. l) ZOCP.
- Za účelom pozastavenia nakladania s cennými papiermi Rada postupuje v súlade s čl. 18 časťou V prevádzkového poriadku CDCP
- Rada pre riešenie krízových situácií podáva CDCP príkaz na registráciu PPN na celú emisiu, ktorý obsahuje nasledujúce údaje:

Náležitosti príkazu na PPN	Vyplnenie
Emitent	Finančná inštitúcia X IČO Sídlo
ISIN	SK0000000001
Dátum platnosti od	T-1 / T-2
Dátum platnosti do	dd.mm.yyyy / neurčito

- CDCP vykoná na základe vstupu od Rady nasledujúce aktivity:
 - CDCP zaregistruje do IS CDCP nasledujúcu korporátnu udalosť a následne informuje účastníkov o spracovaní korporátnej udalosti:

Typ všeobecnej korporátnej udalosti	Kód typu udalosti	Popis kódu typu udalosti	Kód typu zmeny
Pozastavenie práva nakladať s celou emisiou	OTHR	Iná udalosť	n/a

- CDCP zaregistruje do IS CDCP samotné PPN na celú emisiu v zmysle príkazu.

Odklad plnenia určitých záväzkov

- Rada je oprávnená odložiť plnenie niektorých záväzkov dotknutej inštitúcie. Takéto pozastavenie má obmedzenia týkajúce sa platieb a plnenia dodávok vyplývajúcich zo zmlúv uzavretých s:
 - Platobnými systémami a systémami zúčtovania a vyrovnania obchodov s finančnými nástrojmi;
 - Centrálnymi protistranami, ktorým boli udelené povolenia v EÚ alebo centrálnymi protistranami z tretích krajín uznanými podľa nariadenia 648/2012;
 - Centrálnymi bankami.

Pozastavenie práva ukončiť zmluvu

- Rada je oprávnená pozastaviť práva zmluvných strán v prípadoch, keď by výkon týchto práv viedol k zrušeniu príslušnej zmluvy alebo inej forme ukončenia zmluvného vzťahu. Podľa § 17 ods. 2 ZORKS môže Rada toto právo uplatniť aj na zmluvné vzťahy dcérskej spoločnosti inštitúcie, ak sú splnené podmienky účasti príslušnej inštitúcie, t. j. ak inštitúcia zabezpečí záväzkov vyplývajúci zo zmluvy a ak je právo na ukončenie zmluvy podmienené jej finančnou situáciou alebo platobnou neschopnosťou. Takéto pozastavenie má obmedzenia týkajúce sa záväzkov vyplývajúcich zo zmlúv uzavretých s:
 - Platobnými systémami a systémami zúčtovania a vyrovnania obchodov s finančnými nástrojmi;
 - Centrálnymi protistranami, ktorým boli udelené povolenia v EÚ alebo centrálnymi protistranami z tretích krajín uznanými podľa nariadenia 648/2012;
 - Centrálnymi bankami.

Obmedzenie výkonu zabezpečovacích práv

- Rada môže rozhodnúť o obmedzení výkonu zabezpečovacích práv. Obmedzenie sa nemôže vzťahovať na:
 - Záložné práva platobných systémov a systémov zúčtovania a vyrovnania obchodov s finančnými nástrojmi;
 - Centrálnu protistranu, ktorým boli udelené povolenia v EÚ alebo centrálnu protistranu z tretích krajín uznanú podľa nariadenia 648/2012;
 - Centrálnu banku, ak ide o aktíva, ktoré inštitúcia poskytla ako kolaterál.

Časový rámec

- Ad a. – d. Všetky vyššie uvedené pozastavenia sa prijímajú súčasne alebo po prijatí rozhodnutia o začatí rezolučného konania
- Ad b. – d. Tieto pozastavenia (podľa § 14, 15 a 17 ZORKS) trvajú od uverejnenia rozhodnutia do polnoci nasledujúceho pracovného dňa.

Operatívne kroky

- Pred vykonaním operatívnych krokov Rada posúdi podmienky na uloženie jednotlivých opatrení na zmrazenie a pripraví pokyn/žiadosť a rozhodnutia špecifikujúce jednotlivé pozastavenia.
- Ad a. Pokiaľ ide o pozastavenie obchodovania, špecifikácia by mala obsahovať minimálne:
 - Identifikáciu nástrojov a záväzkov, na ktoré sa pozastavenie vzťahuje (ich ISIN);
 - Organizátorov trhov s cennými papiermi, na ktorých sa so špecifikovanými nástrojmi obchoduje;
 - Časový rámec pozastavenia;
 - Pokyn Rady burze cenných papierov a CDCP na vykonanie pozastavení (podľa § 13 ods. 1 písm. g) ZORKS);
 - Pokyn Rady nemusí mať žiadnu konkrétnu formu (podľa § 9 ods. 2 ZORKS). V prípade pokynu pre CDCP môže rada vykonať pokyn prostredníctvom kontaktných osôb aj emailom.
- Ad b. – d. Rozhodnutie by malo obsahovať minimálne (ak je to relevantné v závislosti od typu pozastavenia):
 - Určenie povinností, ktoré majú byť pozastavené;
 - Špecifikáciu nástrojov a záväzkov, na ktoré sa pozastavenie vzťahuje (ich ISIN alebo iná identifikácia);
 - Označenie príslušnej zmluvy;
 - Špecifikáciu ďalších zmluvných strán;
 - Dátum uzavretia príslušnej zmluvy;

- Kolaterál, zástavu alebo záložné právo;
- Veriteľa;
- Zmluvné dojednanie vedúce k právu na ukončenie zmluvy;
- Centrálnych depozitárov alebo iné osoby vedúce register, kde sú tieto nástroje uvedené (ak sú Rade známe);
- Časový rámec pozastavenia, ktorý trvá do konca pracovného dňa nasledujúceho po dni uverejnenia rozhodnutia;

Krok 5: Rozhodnutie o predmete WDCI a kapitalizácie

Stanovenie súhrnnej hodnoty

Rada pri určovaní súhrnnej hodnoty, ktorú je potrebné odpísať alebo konvertovať, zohľadňuje:

- **Dostupné výsledky ocenenia 2**
 - Rada môže toto rozhodnutie založiť buď na predbežnom ocenení 2 alebo konečnom ocenení 2. Správa ocenenia 2 vypracovaná v súlade s § 51 ZORKS poskytuje Rade informácie o predmete WDCI a kapitalizácie – vrátane odhadu súhrnnej hodnoty, strát, ktoré je potrebné pokryť, počtu nástrojov, ktoré je potrebné konvertovať, aby sa zabezpečila rekapitalizácia, konverzných pomerov a predbežného posúdenia zásady NCWO.
- **Konkurznú hierarchiu**
 - Hierarchia, ktorú je potrebné dodržiavať pri výkone WDCI a kapitalizácie vychádza z postavenia príslušných nástrojov v rámci hierarchie v konkurznom konaní. Základná hierarchia by mala byť v súlade so ZKR a ZORKS, pričom presné umiestnenie nástrojov je možné zistiť zo správy Ocenenia 2 (informácie o umiestnení konkrétneho nástroja poskytuje aj samotná inštitúcia – ako súčasť údajov v MIS alebo VDR).

Tab. 4: Hierarchia pre výkon WDCI a kapitalizácie

Hierarchia pre WDCI a kapitalizáciu pre zváženie podľa § 62 ZORKS a ZKR
Položky CET1
Nástroje AT1
Nástroje T2
Pohľadávky spojené so záväzkom podriadenosti špecifikované v § 95 ods. 2 ZKR a zmluvnými pokutami (§ 180a ods. 2)
Pohľadávky bez prioritného postavenia vyplývajúce z dlhových nástrojov, ktoré neobsahujú vložené deriváty s pôvodnou zmluvnou splatnosťou min. 1 rok, ktorých zmluvná dokumentácia priamo odkazuje na nižšie postavenie v konkurze podľa § 180a ods. 2 ZKR
Nezabezpečené pohľadávky (§ 95 ods. 1 a § 94 ZKR) vrátane spriaznených pohľadávok špecifikovaných v § 95 ods. 3 ZKR inými ako vyplývajúcimi z položiek CET1, nástrojov AT1 a nástrojov T2
Chránené vklady prevyšujúce úroveň krytia a vklady fyzických osôb, mikropodnikov, malých a stredných podnikov, ktoré by boli chránené, ak by neboli vložené do pobočky banky umiestnenej v inom ako členskom štáte (§ 180a ods. 1 písm. b) ZKR)
Pohľadávky vyplývajúce z chránených vkladov, vrátane záväzkov voči Fondu ochrany vkladov spojené s § 11 ods. 1 alebo § 13 ods. 4 písm. g) zákona o ochrane vkladov (§ 180a ods. 1 písm. a) ZKR) (záväzky zákonne vylúčené z kapitalizácie)
Pohľadávky proti všeobecnej podstate (§ 87 ods. 2 a 4 ZKR)
Zabezpečené pohľadávky (§ 94 ZKR) (tieto pohľadávky sú zákonne vylúčené z opatrenia kapitalizácie do výšky kolaterálu)
Pohľadávky proti oddelenej podstate (§ 87 ods. 5, 6 a § 94 ZKR)

- **Výšku strát, ktoré sa majú pokryť a určenie rozsahu odpisu**
 - Straty zahŕňajú všetky vzniknuté a nepokryté straty;
 - Suma je založená na výsledkoch ocenenia 2 a ocenenia 1;
 - Musí sa dodržiavať hierarchia v súlade so ZKR a ZORKS. Ak položky CET1 nie sú dostatočné na pokrytie straty, Rada určí úplné alebo čiastočné odpísanie pre každú triedu príslušných kapitálových nástrojov alebo záväzkov použiteľných pri kapitalizácii porovnaním výšky zostávajúcich strát a nesplatenej sumy (vrátane nabehnutého úroku) pre danú triedu príslušných kapitálových nástrojov alebo záväzkov použiteľných pri kapitalizácii;
 - Rozsah zníženia hodnoty príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii by mal pokryť stratu k zvýšeniu NAV inštitúcie na 0;
 - Musia sa zohľadniť daňové dôsledky odpisu nesplatených záväzkov daňovníkmi, ktoré by sa mali považovať za odpustenie dlhu zvyšujúceho príjem, zdaňovaný štandardnou sadzbou dane z príjmov PO vo výške 21 % v súlade so všeobecnými zásadami zakotvenými v § 17 zákona o DPH;
 - V prípade, že sú straty vysoké, existuje teoretická možnosť, že by sa vyžadoval odpis krytých vkladov na zvýšenie NAV na 0. Potom by Rada mohla použiť prostriedky z Fondu ochrany vkladov v súlade s § 97 ZORKS, čím sa zabezpečí, že vklady zostávajú prístupné ich vlastníkom (t. j. kryté vklady sú vylúčené z procesu odpisovania a konverzie). Podľa ustanovení v bode 63 Oznámenia Európskej komisie (EK) o bankovníctve môže také použitie Fondu ochrany vkladov predstavovať štátnu pomoc. V takom prípade nie je možné tieto prostriedky poskytnúť bez súhlasu EK. Potom je potrebné dodržať postup pri poskytovaní štátnej pomoci (t. j. ustanovenia zákona o štátnej pomoci a nariadenia č. 794/2004), vrátane určenia poskytovateľa, prípravy a predloženia náležitého oznámenia, spolupráce a komunikácie medzi Radou, Fondom ochrany vkladov, Protimonopolným úradom (ako koordinátorom) a EK. Proces zahŕňa tieto kroky:
 - a. Rada vopred informuje Fond ochrany vkladov o možnosti uplatnenia opatrení na riešenie krízových situácií a použitia jeho aktív;
 - b. Je identifikovaný poskytovateľ finančných prostriedkov;
 - c. Poskytovateľ verejných prostriedkov spolupracuje s Protimonopolným úradom, ktorý vystupuje ako koordinátor, pred oznámením EK, počas procesu hodnotenia a pripomienok k poskytnutým dokumentom pred a počas hodnotenia vykonaného EK. Protimonopolný úrad je zodpovedný aj za predloženie notifikácie EK;
 - d. Rada sa zapojí do kontaktu s EK pred notifikáciou čo najskôr ako je to možné;
 - e. EK vyhodnotí notifikáciu a zlučiteľnosť s vnútorným trhom a rozhodne do dvoch mesiacov odo dňa, keď dostala úplnú notifikáciu (oznámenie sa považuje za úplné, ak EK nepožiada o ďalšie informácie do dvoch mesiacov od prijatia), zatiaľ čo časový rámec je možné po spoločnej dohode upraviť;
 - f. Po udelení súhlasu s poskytnutím štátnej pomoci je výkon opatrení podrobne sledovaný a overovaný EK (na jej žiadosť je potrebné predložiť pravidelné podrobné správy o implementácii).

Rekapitalizácia a určenie rozsahu konverzie

- Konverzia nadväzuje na predchádzajúce pokrytie strát, ak je to potrebné na zabezpečenie dosiahnutia cieľov riešenia krízových situácií. To znamená, že rozsah konverzie závisí od uplatneného opatrenia na riešenie krízovej situácie, t. j. od plnej rekapitalizácie banky:
 - Konverzia potom hlavne zaisťuje dosiahnutie pomeru CET1 predpísaného inštitúcii tak, aby boli splnené prudenciálne požiadavky;

- Konverzia by mala byť dostatočná na to, aby umožnila inštitúcii splniť podmienky na udelenie povolenia najmenej jeden rok, vykonávať činnosti a udržiavať dostatočnú dôveru účastníkov finančného trhu v inštitúciu (§ 60 ods. 2 ZORKS);
- Konverzia príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii sa riadi hierarchiou v súlade so ZKR a ZORKS. Príslušné kapitálové nástroje alebo záväzky použiteľné pri kapitalizácii poslednej triedy, ktoré neboli úplne odpísané, sa prevádzajú pomocou stanoveného konverzného pomeru tak, aby sa dosiahol stanovený pomer CET1. Ak je konverzia príslušných kapitálových nástrojov alebo záväzkov použiteľných pri kapitalizácii z danej triedy nedostatočná, konvertujú sa príslušné kapitálové nástroje alebo záväzky použiteľné pri kapitalizácii nasledujúcej triedy.

Stanovenie konverzného pomeru

- Konverzný pomer určuje počet akcií alebo iných nástrojov vlastníctva, na ktoré sa konvertujú príslušné kapitálové nástroje alebo záväzky použiteľné pri kapitalizácii. Ten musí odrážať primeranú výšku náhrady škody, ktorá veriteľovi vznikne uplatnením opatrenia kapitalizácie, a nemôže byť priaznivejší ako pomer stanovený pre záväzok použiteľný pri kapitalizácii v nižšej pozícii v hierarchii (§ 62 ZORKS). Konverzný pomer predstavuje faktor určujúci počet akcií, na ktoré sa konvertuje nástroj alebo záväzok konkrétnej triedy. Základ pre stanovenie konverzných pomerov obsahuje informácie zahrnuté v ocenení 2, hlavne:
 - Odhad hodnoty vlastného imania po konverzii, t. j. trhovú kapitálovú hodnotu (v súlade s čl. 10 ods. 5 delegovaného nariadenia (EÚ)2018/345);
 - Predbežné hodnotenie zaobchádzania s akcionármi a veriteľmi v hypotetickom konkurznom konaní (v súlade s § 51 ods. 12 ZORKS).

Stanovenie konverzného pomeru – proces

- Pri stanovovaní presného konverzného pomeru pre nástroje a záväzky, ktoré sa konvertujú Rada postupovala podľa týchto krokov:
 1. Stanoví úroveň rekapitalizácie (požadovaný kapitálový pomer pre inštitúciu po vykonaní odpisu a konverzie oprávnených nástrojov a kapitalizácie);
 2. Identifikuje nesplatenú sumu príslušných kapitálových nástrojov alebo záväzkov použiteľných pri kapitalizácii v dotknutých triedach v rámci hierarchie v súlade so ZKR a ZORKS (po vykonaní predchádzajúceho zníženia a odpísania s cieľom pokrytia strát);
 3. Vypočíta nesplatenú sumu príslušných kapitálových nástrojov alebo záväzkov použiteľných pri kapitalizácii pre každú dotknutú triedu, ktorá by sa mala konvertovať na menovitú hodnotu vlastného imania pomocou počiatočného konverzného pomeru 1:1;
 4. Zabezpečí, aby sa s vlastníkmi dotknutých nástrojov a veriteľmi dotknutých záväzkov, ktorí sú v hierarchii zaradení do rovnakej triedy v súlade so ZKR a ZORKS, zaobchádzalo rovnako. To znamená, že ak je súhrnná nesplatená suma nástrojov alebo záväzkov v rámci určitej triedy vyššia ako zostatková hodnota akcií alebo iných nástrojov ktoré nie je potrebné konvertovať úplne, dotknuté nástroje alebo záväzky sa konvertujú iba čiastočne s rovnakým pomerom pre každý nástroj alebo záväzok.
 5. Zabezpečí dodržiavania zásady NCWO porovnaním:
 - Hodnoty nástrojov a záväzkov po vykonaní WDCI a kapitalizácie pre každú triedu vlastníkov a veriteľov pomocou odhadovanej trhovej hodnoty vlastného imania;
 - Očakávanej hodnoty, ktorú by dostali, keby bola inštitúcia zlikvidovaná v konkurznom konaní (minimálna suma pre výpočet konverzných pomerov).
 6. Ak sa dodržiava zásada NCWO, použije sa konverzný pomer 1:1;
 - Zásada NCWO sa považuje za dodržanú, ak je trhovú hodnotu pohľadávky z vlastného imania vyššia ako očakávané uspokojenie v konkurznom konaní (pre úplnú konverziu)

alebo očakávané uspokojenie v konkurznom konaní bez očakávanej hodnoty zostávajúcej pohľadávky (pre čiastočnú konverziu);

7. Ak nie je dodržaná zásada NCWO, je nutný výpočet rozdielných konverzných pomerov;
 - Ak nie je dodržaná zásada NCWO (trhová hodnota pohľadávky z vlastného imania nie je vyššia), diferenciálne konverzné pomery sa vypočítajú tak, aby odrážali očakávanú hodnotu vlastníkov a veriteľov v danej triede, ktorú by dostali v konkurznom konaní;
- V boxe nižšie pre ilustráciu uvádzame praktický príklad, v ktorom sa výpočet rozdielných pomerov začína výpočtom menovitej trhovej hodnoty novo vydaných akcií v hodnote 1 EUR. Hodnota alokovaného vlastného imania je nastavená tak, aby trhová hodnota alokovaného vlastného imania (pre úplnú konverziu) alebo kombinovaná hodnota alokovaného vlastného imania a zostávajúcej sumy pohľadávky (pre čiastočnú konverziu) bola minimálne v čiastke očakávanej hodnoty, ktorú by vlastníci a veritelia dostali v konkurznom konaní (začínajúc od najvyšších tried). Menovitá hodnota alokovaných akcií sa počíta z trhovej hodnoty celej alokovanej kapitálovej pohľadávky a trhovej hodnoty 1 EUR základného imania. Rozličné pomery sa potom vypočítajú ako pomer nesplatennej sumy konvertovaných nástrojov alebo záväzkov a nominálnej hodnoty alokovaného vlastného imania.

Súvaha				
	Počiatok	Po konkurze	Po rezolučnom konaní I (konverzný pomer 1:1)	Po rezolučnom konaní II (rozdielne konverzné pomery)
Dlh nad seniorným	100	100	100	100
Seniorný dlh vylúčený z kapitalizácie	100	95	100	100
Seniorný dlh nevylúčený z kapitalizácie	100	95	90	90
Podriadený dlh	10	0	0	0
Vlastné imanie	80	0	40	40
Držané:				
Konvertovanými vlastníkmi seniorného dlhu	0	0	10	25
Konvertovanými držiteľmi podriadeného dlhu	0	0	10	10
Pôvodnými vlastníkmi akcií	80	0	20	5

- Príklad (zdroj SRB) ukazuje situáciu, keď je porušená zásada NCWO (viď súvaha v tabuľke – stĺpce „Počiatok“, „Po konkurze“ a „Po rezolučnom konaní I“):
 - „Minimálny kapitál potrebný po uplatnení opatrenia k riešeniu krízovej situácie je 40 a vzniknutá strata je 60. V rezolučnom konaní sa počiatkové vlastné zdroje vo výške 80 znižujú na 20 a podriadený dlh vo výške 10 sa konvertuje do vlastného imania. Okrem toho sa prioritný dlh použiteľný pri kapitalizácii vo výške 10 konvertuje na vlastné imanie.
 - Ak by banka prešla konkurzným konaním, vznikli by ďalšie straty vo výške 40. Celý kapitál a podriadený dlh by bol vymazaný a súhrnný prioritný dlh by sa znížil o 10. Držitelia prioritného dlhu použiteľného pri kapitalizácii by držali 95. Ak je trhová hodnota vlastného imania, ktorú

držia v rámci rezolučného konania (10) menšia ako 5, potom by dostali vyššie uspokojenie v konkurznom konaní. V takom prípade by došlo k porušeniu zásady NCWO “.

- Proces rozhodovania o pokrytí strát a stanovení konverzných pomerov v zmysle vyššie uvedeného príkladu je nasledovný:
 - Rezolučný orgán rozhodne o nevyhnutnom znížení k pokrytiu straty, znížení a odpísaní 60 z menovitej hodnoty pôvodného vlastného imania (zvyšná menovitá hodnota pôvodného vlastného imania je 20);
 - Rezolučný orgán stanoví minimálnu úroveň rekapitalizácie – 40 v menovitej hodnote vlastného imania;
 - Rezolučný orgán sleduje hierarchiu v konkurznom konaní a počíta kapitalizáciu pomocou konverzného pomeru 1:1 (viď stĺpec „Po rezolučnom konaní I“ v tabuľke).
 - Pôvodní akcionári dostanú 20 v menovitej hodnote vlastného imania;
 - Držitelia podriadeného dlhu dostanú 10 v menovitej hodnote vlastného imania (dlh konvertovaný v plnej výške);
 - Držitelia seniorných dlhov dostanú 10 v menovitej hodnote vlastného imania (dlh konvertovaný čiastočne).
 - Rezolučný orgán skontroluje správu ocenenia 2, obsahujúcu odhad trhovej hodnoty vlastného imania vo výške 8;
 - Rezolučný orgán skontroluje správu ocenenia 2 k porovnaniu súvahy po uplatnení opatrenia k riešeniu krízovej situácie (viď stĺpec „Po rezolučnom konaní I“ v tabuľke) so súvahou po konkurznom konaní (viď stĺpec „Po konkurze“ v tabuľke) pri použití trhovej hodnoty vlastného imania;
 - Rezolučný orgán zistí, že v prípade držiteľov seniorných dlhov je zaobchádzanie v hypotetickom konkurze lepšie ako v prípade uplatnenia opatrenia na riešenie krízových situácií, t. j. v prípade konkurzu dostanú 95 a iba 92 po kapitalizácii (zostávajúca pohľadávka 90 + trhovú hodnotu nového vlastného imania pre držiteľov seniorných dlhov 2);
 - Rezolučný orgán rozhodne, že pre seniorných veriteľov je porušená zásada NCWO, čo znamená, že je potrebné nastaviť rozdielne konverzné pomery;
 - Rezolučný orgán vypočíta rozdielne konverzné pomery (výsledky viď v stĺpci „Po rezolučnom konaní II“ v tabuľke):
 - a. 40 emitovaných akcií (1 akcia má menovitou hodnotu 1 EUR);
 - b. 1 EUR v menovitej hodnote vlastného imania = 0,2 EUR v trhovej hodnote;
 - c. Držitelia seniorných dlhov – musia získať kapitál v trhovej hodnote 5 (pre dosiahnutia 95 po konkurze). Takže dostanú $5 / 0,2 = 25$ vlastného imania za nominálnu hodnotu 10 v nesplatennej výške dlhu -> konverzný pomer je 1:2,5 (za 1 EUR dlhu dostanú 2,5 akcií);
 - d. Vo vlastnom imaní zostáva $(40 - 25) = 15$ nominálnej hodnoty (ktorá by bola pridelené držiteľom podriadeného dlhu a pôvodným akcionárom v súlade so zásadami EBA/GL/2017/03).

Stanovenie konverzného pomeru – teoretický prístup

- Rezolučné orgány nie sú povinné stanoviť rozdielne konverzné pomery a môžu použiť konverzný pomer 1:1, ak:
 - Sú dosiahnuté ciele rezolučného konania;
 - Sa rešpektuje postupnosť odpisu a konverzie;
 - Sú dodržiavané zásady riešenia krízových situácií uvedené v čl. 34 BRRD;
 - Sa rešpektujú vlastnícke práva podľa Charty základných práv EÚ;
 - Sa rešpektuje zásada NCWO.

- Ak tieto zásady nebudú splnené, Rada stanoví rozličné konverzné pomery pre rôzne triedy kapitálových nástrojov a záväzkov, ktoré by sa mali riadiť zásadami opísanými v EBA/GL/2017/03:
 - Zásada 1: Zásada NCWO – vlastníci konvertovaných nástrojov a veritelia konvertovaných záväzkov by mali dostať hodnotu, ktorá je rovnaká alebo vyššia ako očakávaná hodnota, ktorú by dostali v prípade vstupu inštitúcie do konkurzu;
 - Ak je celková očakávaná hodnota vlastného imania prijatého vlastníckmi konvertovaných nástrojov a veriteľmi konvertovaných záväzkov („celkový nárok na kapitál“) vyššia ako celková suma odpísaných alebo konvertovaných nárokov („súhrnný pôvodný nárok“) rozdielne konverzné kurzy nemusia byť stanovené (zásada NCWO je vždy dodržaná) – čo znamená, že konverzný pomer by mohol byť nastavený na 1: 1 (t. j. nominálna hodnota nových akcií, ktorá je zaúčtovaná v súvahe inštitúcie, je rovnaká ako nesplatená istina prevedených príslušných kapitálových nástrojov alebo záväzkov použiteľných pri kapitalizácii);
 - Ak je celkový nárok na kapitál nižší ako súhrnný pôvodný nárok, bude možno potrebné nastaviť rozdielne konverzné pomery. Konverzné pomery sú potom nastavené tak, aby:
 - Bola dodržaná zásada NCWO;
 - Základné práva na majetok boli chránené, ako je uvedené v:
 - Listine základných práv a slobôd – zákon č. 23/1991 Zb., čl. 11;
 - Charte základných práv Európskej únie – čl. 17;
 - Boli dosiahnuté ďalšie ciele rezolučného konania;
 - Konverzia nemala za následok prevod hodnoty vyššej, ako je nevyhnutné na dosiahnutie súladu s týmito zásadami.

Tab. 5: Úvahy pri stanovovaní konverzných pomerov pri aplikácii WDCI a kapitalizácie

Stanovenie konverzných pomerov			
Celkový nárok na kapitál	>	Súhrnný pôvodný nárok	Nie sú potrebné rozličné konverzné pomery (zásada NCWO je vždy dodržaná)
Celkový nárok na kapitál	<	Súhrnný pôvodný nárok	Konverzné pomery sú stanovené tak, že: <ul style="list-style-type: none"> • Sa rešpektuje zásada NCWO; • Sa rešpektujú vlastnícke práva; • Sú dosiahnuté ďalšie ciele rezolučného konania; • Konverzia nemá za následok prevod hodnoty vyššej, ako je nevyhnutné na dosiahnutie súladu s týmito zásadami.

- Ak bol nástroj alebo záväzok úplne konvertovaný, nárok vyplývajúci z vlastného imania (trhová hodnota vydaných akcií) je prinajmenšom rovnaký alebo vyšší ako očakávané uspokojenie v konkurznom konaní;
- Ak bol nástroj alebo záväzok konvertovaný čiastočne, nárok vyplývajúci z vlastného imania je minimálne rovnaký alebo vyšší ako suma očakávaného uspokojenia v konkurznom konaní znížená o očakávanú hodnotu zostávajúceho nároku.

Tab.6: Stanovenie konverzných pomerov pre aplikáciu WDCI a kapitalizácie - úplná a čiastočná konverzia

Stanovenie konverzných pomerov	
Úplná konverzia:	Nárok na kapitál \geq Očakávané uspokojenie z konkurzu
Čiastočná konverzia:	Nárok na kapitál \geq (Očakávané uspokojenie z konkurzu – Očakávaná hodnota zostávajúceho nároku)

- Zásada 2: Ak sa očakáva, že jedna trieda vlastníkov konvertovaných nástrojov alebo veriteľov konvertovaných záväzkov utrpí stratu pri porovnaní ich nárokov pred a po uplatnení odpisu, konverzie alebo kapitalizácie, konverzný pomer pre juniorejšie triedy záväzkov a nástrojov by mal byť nastavený blízko nuly:
- Tento princíp zaisťuje, že vlastníci dotknutých nástrojov a veritelia dotknutých záväzkov znášajú straty v súlade s poradím svojich pohľadávok v hierarchii v súlade so ZRK a ZORKS a že s týmito vlastníkmi a veriteľmi rovnakej triedy sa zaobchádza rovnako;
- Ak sa nároky určitej triedy vlastníkov alebo veriteľov konvertujú na vlastné imanie, ale inštitúcia nie je úplne rekapitalizovaná, podiel nových akcionárov sa môže zriediť konverziou pohľadávok iných tried vlastníkov alebo veriteľov – ale iba v prípade, že konverzia seniornejšej triedy nevedla k strate (t. j. pre týchto veriteľov zostávajúci dlh + nárok na kapitál $> =$ pôvodný nárok).

Krok 6: Začatie emisie nových akcií

- Podľa slovenského práva neexistuje nástroj, ktorý by bol výslovne určený na vydanie v procese kapitalizácie ako nástroj predstavujúci budúce práva vlastníka dotknutých nástrojov alebo veriteľov zapojených do kapitalizácie. Z tohto titulu Rada uplatňuje postup prostredníctvom ktorého sa vlastníkom dotknutých nástrojov alebo veriteľom po konverzii priradia nové akcie.
- Proces vydávania nových akcií sa musí začať skôr ako Rada vydá rozhodnutie o WDCI a kapitalizácii, aby sa zabezpečil súlad účinnosti vydania akcií a rozhodnutia o WDCI a kapitalizácii. Konkrétny počet a nominálna hodnota akcií je založená na rozhodnutí prijatom v piatom kroku o predmete WDCI a kapitalizácie.
- Kroky procesu, ktoré sa majú začať pred vydaním rozhodnutia, zahŕňajú neformálnu komunikáciu Rady s obchodným registrom, CDCP a osobitným správcom (ak je menovaný), v rámci ktorej ich informuje o plánovanej zmene, aby mohli začať procesy pre následný výkon (s cieľom zosúladenia dátumov účinnosti). Rada môže požadovať, aby inštitúcia vydala nové akcie podľa § 9 ods. 1 písm. h) ZORKS.
- V priebehu rezolučného konania je Rada oslobodená od určitých požiadaviek spojených s emisiou nových akcií. V súlade s § 9 ods. 2 ZORKS tieto požiadavky zahŕňajú povinnosť oznámiť emisiu, zverejniť oznámenie, prospekt, vopred predložiť akúkoľvek dokumentáciu orgánom alebo ju zaregistrovať. Preto sa považuje za vhodné, aby Rada vykonala svoje právomoci uložiť pokyn CDCP a predložiť návrh obchodnému registru, aby sa zabezpečila rýchlejšia implementácia rozhodnutia o WDCI a kapitalizácii. Táto výnimka z bežných povinností sa vzťahuje aj na požiadavku uvedenú v čl. 26 ods. 3 CRR, podľa ktorého je povolenie na klasifikáciu vydaných akcií ako nástrojov CET1 potrebné na to, aby bolo možné tieto akcie započítať do regulačnej kapitálovej požiadavky. Samotná inštitúcia je zodpovedná za zabezpečenie udelenia povolenia v období po vydaní rozhodnutia o WDCI a kapitalizácii.
- Procesné kroky Rady závisia od toho, ako je organizované riadenie a kontrola inštitúcie počas implementácie WDCI a kapitalizácie:

- a) Priama správa: Rada sama vykonáva právomoci štatutárneho orgánu inštitúcie uložením priamej správy (§ 9 ods. 1 a § 11 ZORKS):
- Rada, ktorá vykonáva právomoci štatutárneho orgánu, sa riadi procesom opísaným v „bail-in playbook“-u (postup Rady sa však s prihliadnutím na okolností prípadu s cieľom naplniť rezolučné ciele môže od procesov predpokladaných v „bail-in playbook“-u odkloniť);
 - Rada prijíma rozhodnutie o potrebných zmenách základného imania;
 - Inštitúcia na podnet Rady kontaktuje CDCP a postupuje podľa postupu registrácie emisie. Proces spojený s emisiou je vopred komunikovaný a dohodnutý s CDCP. Novo vydané akcie sú registrované na účte majiteľa alebo na držiteľskom účte dotknutej inštitúcie v rámci CDCP a pridelené na účty nových majiteľov CDCP (používa sa účet majiteľa alebo držiteľský účet, v závislosti od identifikácie nových vlastníkov a potreby zriadenia nových účtov);
 - Rada, ktorá zastupuje inštitúciu, predkladá návrh na zápis zmien v zápise inštitúcie do obchodného registra podľa § 67 ods. 2 ZORKS. Ak je lehota na vykonanie rozhodnutia o uložené opatrenia na riešenie krízovej situácie krátky, existuje možnosť uplatniť ustanovenia uvedené v § 9 ods. 2 ZORKS (ako je uvedené vyššie) a registráciu odložiť na post-rezolučné obdobie;
 - Deň účinnosti vydania je zosúladený s dátumom uvedenom v rozhodnutí o uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie, ktoré popisuje odpis alebo konverziu a kapitalizáciu.
- b) Osobitná správa: osobitný správca môže byť zodpovedný za výkon právomocí riadiacich a štatutárnych orgánov inštitúcie v rozsahu určenom Radou (§ 12 ods. 2 ZORKS, pokiaľ ide o osobitnú správu)
- Rada komunikuje s obchodným registrom (neformálne pred vydaním rozhodnutia o WDCI a kapitalizácii) a podáva návrh na registráciu zmeny základného imania spojeného s emisiou nových akcií (bezprostredne po rozhodnutí o WDCI a kapitalizácii);
 - Rada očakáva, že osobitný správca splní žiadosť o začatie interného postupu pre vydanie nových akcií a bude sa riadiť postupom popísaným v „bail-in playbook“-u.

Aktivity CDCP súvisiace s emisiou nových akcií

- Predpokladajú sa nasledujúce scenáre riešenia krízovej situácie v kontexte existujúcich a nových emisií v CDCP:

ID	Popis	CDCP použije typ korporátnej udalosti	
1	A	Znižované nástroje vlastného kapitálu Tier 1 Povinnej osoby (<i>pri znížení menovitej hodnoty nie na nulu</i>)	Všeobecná korporátne udalosť, Typ „DECR - Zníženie menovitej hodnoty“.
2	A	1) Odpisované nástroje dodatočného kapitálu Tier1 Povinnej osoby (<i>pri znížení menovitej hodnoty na nulu</i>)	Reorganizácia, Typ „WRTH – Bezcenné CP“
		2) Odpisované nástroje dodatočného kapitálu Tier1 Povinnej osoby (<i>pri čiastočnom znížení menovitej hodnoty</i>)	Reorganizácia, Typ „PCAL - Partial Redemption – Without Pool Factor Reduction“

	B	Konvertované nástroje dodatočného kapitálu Tier1 Povinnej osoby ¹	Reorganizácia, Typ „CONV – Konverzia“ ² alebo „EXOF – Výmena“ ³ .
3	A	Odpisované nástroje kapitálu Tier 2 Povinnej osoby	Rovnako ako 2 A.
	B	Konvertované nástroje kapitálu Tier 2 Povinnej osoby	Rovnako ako 2 B.

- V prípade korporátnej udalosti spracovanej typom reorganizácia sú v rámci spracovania potrebné tieto informácie o dátumoch, ktoré musí CDCP zaregistrovať do IS CDCP, resp. oznámiť účastníkom:

Pole	Vyplnenie
Dátum vyhlásenia	Dátum rozhodnutia, resp. dátum doručenia rozhodnutia.
Dátum pozastavenia obchodovania	Ak je relevantné.
Rozhodný dátum	Dátum, ku ktorému sa zostavuje zoznam majiteľov/držiteľov CP pre určenie osôb oprávnených získať výnos z tohto CP. V tomto prípade je to zoznam majiteľov/držiteľov, ktorým bude CP odpísaný z účtu.
Výplatný deň ⁴	Dátum prevádzkového dňa v ktorom dôjde k vyrovnaniu predmetnej korporátnej udalosti. V prípade, že nie je cez CDCP realizované finančné vyrovnanie, dôjde len k pohybu CP.

Časová postupnosť realizácie aktivít CDCP:

Prevádzkový deň CDCP / T2S	Kalendárny deň	Rada pre riešenie krízových situácií / Emitent	CDCP
T-5	Pondelok	Vydanie rozhodnutia a jeho doručenie do CDCP.	
T-4	Utorok	Žiadosť.	*CDCP ako NNA pridelí, v prípade potreby, ISIN pre nové akcie. CDCP zaregistruje PPN na celú emisiu (ak Rada pre riešenie krízových situácií zašle príkaz) s dátum platnosti od T-2/T-1. CDCP

¹ Ak by neboli konvertované CP vydané ako konvertibilné, tak CDCP použije typ „EXOF – Výmena“.

² Používa sa v prípade: Konverzia cenných papierov (vo všeobecnosti konvertibilných dlhopisov alebo prioritných akcií) na inú formu cenných papierov (zvyčajne kmeňové akcie) za vopred stanovenú cenu/pomer.

³ Používa sa v prípade: Výmena CP za iné cenné papiere a/alebo hotovosť. Výmena môže byť buď povinná alebo dobrovoľne zahŕňajúce výmena nesplatených cenných papierov za rôzne cenné papiere a/alebo hotovosť. Pre príklad „ponuka výmeny“, „kapitálová reorganizácia“ alebo „oddelenie fondov“.

⁴ Myslený dátum, kedy dochádza k vyrovnaniu predmetných príkazov vyplývajúcich z danej korporátnej udalosti.

			zaregistruje do IS CDCP príslušnú korporátnu udalosť.
T-3	Streda		
T-2	Štvrtok	Emitent	12:00 hod. - hraničný čas pre predloženie kompletných požiadaviek zo strany emitenta.
T-1 (rozhodný dátum)	Piatok		CDCP automaticky spracuje: 1) [18:00] Po zatvorení dňa T-1 vyhotovenie výpisov z účtov pre určenie majiteľov/držiteľov a príslušného množstva, ktorých sa daná udalosť týka. 2) [18:50] Otvorenie prevádzkového dňa T a vygenerovanie zodpovedajúcich príkazov na zápis na ťarchu / v prospech účtov. 3) [od 20:00] Vyrovnanie príkazov podľa bodu 2.
	Sobota		[02:30] začiatok okna údržby: nie je možné spracovanie služieb
	Nedeľa		-
T (výplatný deň)	Pondelok		[02:30] koniec okna údržby: začiatok vyrovnania v reálnom čase.

Aktivity je možné vykonať už aj v T-5 – v závislosti od času doručenia.

Krok 7: Výkon WDCI a kapitalizácie

- Výkon WDCI a kapitalizácie zahŕňa nasledovné procesy:
 - Vydanie rozhodnutia o uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie;
 - Zníženie položiek CET1, odpis príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii a konverzia príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii;
 - Realizácia zmien spojených s emisiou nových akcií na rekapitalizáciu inštitúcie;
 - Správne účtovné zaznamenanie a poskytnutie aktualizovanej súvahy.

Vydanie rozhodnutia

- Rozhodnutie Rady o uložení WDCI a kapitalizácie (viď prílohu č. 2) obsahuje:
 - Špecifikáciu a rozsah zníženia položiek CET1;
 - Špecifikáciu a rozsah, v akom sú odpísané príslušné kapitálové nástroje a záväzky použiteľné pri kapitalizácii (s uvedením identifikácie – ISIN a nesplatená suma);
 - Špecifikáciu, rozsah a mieru konverzie príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii, ktoré sa konvertujú, a na ktoré nástroje CET1 (s uvedením identifikácie - ISIN a nesplatená suma);
 - Výzvu pre veriteľov a vlastníkov nástrojov vlastníctva v inštitúcii, aby predložili prihlášku na vyplatenie náhrady podľa § 78a ZORKS, ktorá je tiež prístupná na webových stránkach Rady.
- Rozhodnutie je zverejnené na webových stránkach Rady, NBS a inštitúcie a tiež v Obchodnom vestníku (§ 41 ods. 4 ZORKS). Rada je zodpovedná za zverejnenie na svojich webových stránkach a v Obchodnom vestníku a za oznámenie osobám a orgánom podľa § 47 ods. 1 písm. a) - p) ZORKS.

- Doručovanie rozhodnutí počas celého procesu riadi konkrétnymi ustanoveniami ZORKS. Ak ZORKS neobsahuje konkrétne ustanovenie o doručení rozhodnutia, uplatňuje sa § 6d ZORKS, ktorý ustanovuje subsidiárne uplatnenie zákona o dohľade nad finančným trhom. Podľa § 18 zákona o dohľade nad finančným trhom sa rozhodnutie doručí účastníkovi konania, ktorým je inštitúcia alebo iný subjekt, ktorého Rada vyhlásila za účastníka. Doručenie rozhodnutia musí byť do vlastných rúk adresáta, ak to ustanovuje zákon. Ak je inštitúcia účastníkom rezolučného konania, rozhodnutie musí dostať buď člen predstavenstva, alebo zamestnanec inštitúcie zodpovedný za prijímanie poštových dokladov, alebo akýkoľvek iný zamestnanec, ktorý je ochotný prijať rozhodnutie. Pri uloženej správe sú počas rezolučného konania Rade alebo osobitnému správcovi zverené právomoci štatutárneho orgánu (§ 11 ZORKS), a preto osobou, ktorá prijíma rozhodnutie, je osobitný správca alebo iná osoba určená priamo Radou.
- V zmysle § 67 ods. 1 ZORKS je rozhodnutie Rady podľa § 9 ods. 1 písm. d) až h) a § 70 ods. 1 ZORKS je pre veriteľov a akcionárov vybranej inštitúcie, ktorej krízová situácia sa rieši, záväzná. Voči rozhodnutiu možno v súlade s § 6e ods. 13 ZORKS podať správnu žalobu na príslušný súd. V zmysle § 181 ods. 1 SSP fyzická osoba alebo právnická osoba musí podať správnu žalobu v lehote dvoch mesiacov od oznámenia rozhodnutia orgánu verejnej správy alebo opatrenia orgánu verejnej správy, proti ktorému smeruje ak správny poriadok alebo osobitný predpis neustanovuje inak. Zmeškanie lehoty nemožno odpustiť.

Zníženie položiek CET1, odpis a konverzia príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii

- Procesné kroky Rady závisia od toho, ako je organizované riadenie a kontrola inštitúcie počas vykonávania WDCI a kapitalizácie, s nasledujúcimi úpravami:
 - a) Priama správa: Rada sama vykonáva právomoci štatutárneho orgánu inštitúcie;
 - Inštitúcia na základe rozhodnutia Rady v súlade s procesom opísaným v „bail-in playbook“-u, vyžaduje, aby CDCP a vyplácajúci zástupcovia vykonali zníženie položiek CET1 a odpísanie a konverziu príslušných kapitálových nástrojov a záväzkov použiteľných pri kapitalizácii;
 - „Bail-in playbook“ popisuje proces vykonávania odpisu a konverzie (s rozdelením zodpovednosti a úloh na konkrétne jednotky alebo osoby) vrátane výmeny informácií so všetkými zúčastnenými tretími stranami (organizátormi trhu, centrálnymi depozitármi cenných papierov – domácimi alebo zahraničnými, príslušnými agentmi) na zabezpečenie implementácie rozhodnutia o uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie;
 - Rada podľa § 7 a § 67 ZORKS, ak je to vhodné, predkladá návrh:
 - obchodnému registru alebo inej osobe, ktorá vedie register, v ktorom sú vedené alebo registrované oprávnené nástroje alebo záväzky použiteľné pri kapitalizácii s cieľom zmeniť záznam v registri;
 - na zrušenie kótovania alebo vyradiť nástroje z obchodovania – keď sa zostatková hodnota nástrojov obchodovaných na burze zníži alebo odpíše na 0, t. j. sa nástroje zrušia. Môže sa použiť § 38 ods. 5 zákona o burze cenných papierov, podľa ktorého burza cenných papierov na požiadanie emitenta alebo jeho právneho nástupcu (v tomto prípade Rady) ukončí obchodovanie v požadovanom termíne;
 - na kótovanie alebo prijatie novo vydaných akcií na obchodovanie bez potreby vydania nového prospektu;
 - na opätovné kótovanie alebo prijatie na obchodovanie čiastočne odpísaných nástrojov bez potreby vydania prospektu;
 - b) Osobitná správa: osobitný správca môže byť zodpovedný za výkon právomocí riadiacich a štatutárnych orgánov inštitúcie v rozsahu určenom Radou:
 - Rada očakáva, že správca zabezpečí splnenie požiadaviek a bude dodržiavať procedurálne kroky opísané v „bail-in playbook“-u;

- „Bail-in playbook“ popisuje procesy vykonávania odpisu a konverzie so špecifikáciou krokov na pozastavenie obchodovania, vyradenie z kótovania, zrušenie, poskytovanie informácií organizátorom trhu, centrálnym depozitárom cenných papierov, kde sú nástroje registrované, štruktúru novo vydaných nástrojov, ich registráciu vo vybranom depozitári, získanie ISIN, opätovné prijatie na obchodovanie nástrojov pozastavených z obchodovania, splnenie požiadaviek na kótovanie a zverejnenie (aj následne, po zrušení dočasných výnimiek z týchto povinností);
- Rada môže podľa § 16 ZORKS uložiť správcovi povinnosť, aby vykonal kroky týkajúce sa akcií alebo iných nástrojov vlastníctva a záväzkov, ktoré sa riadia právnym poriadkom tretej krajiny, aby bolo možné vykonať odpis a konverziu;

Implementácia zmien spojených s vydaním nových akcií na rekapitalizáciu inštitúcie

- Špecifiká emisie nových akcií sú popísané vo vydanom rozhodnutí. Proces emisie sa začal už v rámci šiesteho kroku, ktorý zahŕňal komunikáciu Rady s obchodným registrom s cieľom zahájiť postup pri vydaní na zosúladenie dátumu účinnosti s účinnosťou rozhodnutia o WDCI a kapitalizácie. CDCP tiež dostáva predbežné informácie o emisii s cieľom pripraviť sa na následnú emisiu a pridelenie nových akcií konvertovaným akcionárom alebo veriteľom.
- Vlastníkom konvertovaných nástrojov a veriteľom konvertovaných záväzkov, ktoré boli ovplyvnené v predchádzajúcom kroku, sa poskytnú novo vydané akcie v menovitej hodnote na základe sumy rekapitalizácie stanovenej na zabezpečenie pokračovania činnosti inštitúcie a konverzného pomeru stanoveného v rozhodnutí na základe ocenenia 2.
- CDCP je zodpovedný za výkon príslušných zmien uvedených v šiestom kroku vrátane distribúcie akcií oprávneným príjemcom (v súlade s nástrojmi, sumami a konverznými pomermi uvedenými v rozhodnutí). Identifikácia príjemcov sa zakladá na údajoch získaných v období pred rozhodnutím o opatrení na riešenie krízovej situácie. Účty na registráciu novo vydaných akcií môže CDCP identifikovať pri vykonávaní zmien, ktoré odrážajú konverziu nástrojov a záväzkov. V prípade potreby môže byť účet nového vlastníka zriadený v rámci CDCP (v niektorých prípadoch príslušným určeným členom – vo väčšine prípadov samotnou inštitúciou).
- Slovenské právo nepozná cenné papiere zameniteľné za novo emitované akcie. Z tohto dôvodu sa mechanizmus výmeny neuplatní. Novoemitované akcie sú zaevidované na účet majiteľa alebo členský klientsky účet v CDCP a po konverzii CDCP pridelené na účty nových vlastníkov. Účet nového majiteľa môže byť zriadený v rámci CDCP príslušným určeným členom (aj samotnou inštitúciou).

Aktivity CDCP súvisiace s odpisom a konverziou

- Nižšie uvedený postup popisuje jednotlivé úkony CDCP, ktoré sú vykonané v reakcii na príslušnú žiadosť inštitúcie.
- Jednotlivé úkony voči CDCP vykonáva inštitúcia (emitent) na základe pokynu Rady resp. správcu.

Zníženie menovitej hodnoty akcií

- Emitent požiada CDCP o zníženie menovitej hodnoty akcií na základe rozhodnutia Rady.

ISIN	Menovitá hodnota po znížení
SK0000000001	10,00 EUR

- Podanie požiadavky: prostredníctvom štandardných formulárov.
- Spôsob a forma podania požiadavky: podľa postupu uvedeného v Prevádzkovom poriadku (vrátane osobitných pravidiel pre poskytovanie služieb týkajúcich sa emisií, v prípade riešenia krízovej situácie) a zmluve uzatvorenej medzi emitentom a CDCP.

- Spracovanie požiadavky: Pre vybavenie požiadavky na službu neplatí poradie a lehota na vybavenie podľa Prevádzkového poriadku alebo osobitného zmluvného dojednanja. CDCP postupuje pri vybavení požiadavky na službu bezodkladne, tak aby bol zabezpečený efektívny výkon opatrení podľa rozhodnutia rezolučného orgánu.
- CDCP vykoná na základe pokynu emitenta nasledujúce aktivity:
 1. CDCP zaregistruje do IS CDCP nasledujúcu korporátnu udalosť a následne informuje účastníkov o spracovaní korporátnej udalosti:

Náležitosti CA	Vyplnenie
Oficiálna identifikácia CA (COAF)	Pridelí automaticky CDCP
ISIN	SK0000000001
Dátum vyhlásenia	Dátum doručenia rozhodnutia finančnej inštitúcie
Dátum účinnosti	Dátum účinnosti rozhodnutia
Menovití hodnota po znížení	10,00 EUR

Zmena/zníženie menovitej hodnoty sa prejaví zmenou v statických údajoch danej emisie, tzn. nedôjde k pohybu CP na účtoch majiteľov/držiteľov.

2. CDCP následne ku dňu účinnosti vykoná samotné zníženie menovitej hodnoty CP a vykoná zmenu menovitej hodnoty v evidencii kódov ISIN/CFI/FISN.

Odpísanie nástrojov dodatočného kapitálu

- V prípade odpísania celej hodnoty CP emitent požiadá CDCP o zníženie menovitej hodnoty CP na základe rozhodnutia Rady.

ISIN	Názov emitenta Identifikačné číslo LEI	Menovitá hodnota Počet	Forma Podoba Miesto registrácie CP	Menovitá hodnota po znížení
SK4000000001	Banka X IČO LEI	1000,00 EUR 50 000	Na doručiteľa Zaknihovaný CP CDCP	0,00 EUR

- Podanie požiadavky: prostredníctvom štandardných formulárov.
- Spôsob a forma podania požiadavky: podľa postupu uvedeného v Prevádzkovom poriadku (vrátane osobitných pravidiel pre poskytovanie služieb týkajúcich sa emisií, v prípade riešenia krízovej situácie) a zmluve uzatvorenej medzi emitentom a CDCP.
- Spracovanie požiadavky: Pre vybavenie požiadavky na službu neplatí poradie a lehota na vybavenie podľa Prevádzkového poriadku alebo osobitného zmluvného dojednanja. CDCP postupuje pri vybavení požiadavky na službu bezodkladne, tak aby bol zabezpečený efektívny výkon opatrení podľa rozhodnutia rezolučného orgánu.
- CDCP vykoná na základe požiadavky emitenta nasledujúce aktivity:
 1. CDCP zaregistruje do IS CDCP nasledujúcu korporátnu udalosť a následne informuje účastníkov o spracovaní korporátnej udalosti:

Náležitosti CA	Vyplnenie
Oficiálna identifikácia CA (COAF)	Pridelí automaticky CDCP
Typ udalosti	WRTH

ISIN	SK4000000001
Dátum vyhlásenia	Dátum doručenia rozhodnutia banke
Dátum pozastavenia obchodovania	Ak je relevantné.
Rozhodný dátum (T-1)	Jeden deň pred výplatným dňom
Výplatný deň (T)	Dátum realizácia danej zmeny.

2. CDCP následne:

- a. v nočnom vyrovnaní Výplatného dňa (od 20:00) vykoná odpísanie všetkých dlhopisov zo všetkých účtov majiteľov/držiteľov na základe stavu na ich účtoch ku koncu dňa, ktorý je stanovený ako Rozhodný dátum,
 - b. zruší registráciu emisie v registri emitenta vrátane zrušenia kódu ISIN po splnení nasledovných podmienok:
 - o uplynulo 20 prevádzkových dní od dátumu splatnosti/vyrovnanania alebo dátumu expirácie danej emisie; pričom týmto ustanovením nie je dotknutá možnosť predčasného splatenia,
 - o emisia nie je v T2S označená centrálnou bankou ako akceptovateľná zábezpeka pre účely autokolateralizácie,
 - o emisia nie je v T2S označená investorským centrálnym depozitárom ako vhodná pre vyrovnanie.
- V prípade odpísania časti CP Emitent požiada CDCP o zníženie menovitej hodnoty CP na základe rozhodnutia Rady pre riešenie krízových situácií.

ISIN	Názov emitenta Identifikačné číslo LEI	Menovitá hodnota Počet	Forma Podoba Miesto registrácie CP	Menovitá hodnota po znížení
SK4000000001	Banka X IČO LEI	1000,00 EUR 50 000	Na doručiťeľa Zaknihovaný CP CDCP	700,00 EUR

- Podanie požiadavky: prostredníctvom štandardných formulárov.
 - Spôsob a forma podania požiadavky: podľa postupu uvedeného v Prevádzkovom poriadku (vrátane osobitných pravidiel pre poskytovanie služieb týkajúcich sa emisií, v prípade riešenia krízovej situácie) a zmluve uzatvorenej medzi emitentom a CDCP.
 - Spracovanie požiadavky: Pre vybavenie požiadavky na službu neplatí poradie a lehota na vybavenie podľa Prevádzkového poriadku alebo osobitného zmluvného dojednanja. CDCP postupuje pri vybavení požiadavky na službu bezodkladne, tak aby bol zabezpečený efektívny výkon opatrení podľa rozhodnutia rezolučného orgánu.
- CDCP vykoná na základe požiadavky emitenta nasledujúce aktivity:
 1. CDCP zaregistruje do IS CDCP nasledujúcu korporátnu udalosť a následne informuje účastníkov o spracovaní korporátnej udalosti:

Náležitosti CA	Vyplnenie
Oficiálna identifikácia CA (COAF)	Pridelí automaticky CDCP
Typ udalosti	PCAL
ISIN	SK4000000001

Dátum vyhlásenia	Dátum doručenia rozhodnutia finančnej inštitúcie
Dátum pozastavenia obchodovania	Ak je relevantné.
Rozhodný dátum (T-1)	Jeden deň pred výplatným dňom (dátumom účinnosti).
Výplatný deň (T)	Dátum realizácia danej zmeny.

2. CDCP následne:

- a. v nočnom vyrovnaní Výplatného dňa (od 20:00) vykoná odpísanie znižovanej menovitej hodnoty (300,00 EUR) dlhopisov zo všetkých účtov majiteľov/držiteľov na základe stavu na ich účtoch ku koncu dňa, ktorý je stanovený ako Rozhodný dátum.
- b. vykoná zmenu menovitej hodnoty v emisii a v evidencii kódov ISIN/CFI/FISN.

Konverzia kapitálových nástrojov

- Emitent požiada CDCP o zníženie menovitej hodnoty akcií na základe rozhodnutia Rady.

ISIN	Názov emitenta Identifikačné číslo LEI	Menovitá hodnota Počet	Forma Podoba Miesto registrácie CP	Cieľový nástroj Menovitá hodnota po konverzii Konverzný pomer
SK4000000001	Banka X IČO LEI	1000,00 EUR 500 000	Na doručiteľa Zaknihovaný CP CDCP	SK000000002 1000,00 EUR na 5,1 ks

- Podanie požiadavky: prostredníctvom štandardných formulárov, platí aj pre registráciu novej emisie akcií (vrátane pridelenia ISIN).
- Spôsob a forma podania požiadavky: podľa postupu uvedeného v Prevádzkovom poriadku (vrátane osobitných pravidiel pre poskytovanie služieb týkajúcich sa emisií, v prípade riešenia krízovej situácie) a zmluve uzatvorenej medzi emitentom a CDCP.
- Spracovanie požiadavky: Pre vybavenie požiadavky na službu neplatí poradie a lehota na vybavenie podľa Prevádzkového poriadku alebo osobitného zmluvného dojednania. CDCP postupuje pri vybavení požiadavky na službu bezodkladne, tak aby bol zabezpečený efektívny výkon opatrení podľa rozhodnutia rezolučného orgánu.
- CDCP vykoná na základe pokynu emitenta nasledujúce aktivity:
 1. CDCP zaregistruje do IS CDCP nasledujúcu korporátnu udalosť a následne informuje účastníkov o spracovaní korporátnej udalosti:

Náležitosti CA	Vyplnenie
Oficiálna identifikácia CA (COAF)	Pridelí automaticky CDCP
Typ udalosti	CONV/EXOF
ISIN	SK4000000001
Nový ISIN	SK0000000002

Nové za staré ⁵	5,1: 1000,00
Dátum vyhlásenia	Dátum doručenia rozhodnutia banke
Dátum pozastavenia obchodovania	Ak je relevantné.
Rozhodný dátum (T-1)	Jeden deň pred výplatným dňom (dátumom účinnosti).
Výplatný deň (T)	Dátum realizácia danej zmeny.

2. CDCP následne:

- a. v nočnom vyrovnaní Výplatného dňa (od 20:00) vykoná odpísanie podkladových dlhopisov zo všetkých účtov majiteľov/držiteľov na základe stavu na ich účtoch ku koncu dňa, ktorý je stanovený ako Rozhodný dátum a zároveň vykoná pripísanie podkladových akcií a to v stanovenom pomere (napr. majiteľovi, ktorý má na účte dlhopisy v objeme 1 000 000,00 EUR, pripíše CDCP akcie v počte 5 100 ks),
- c. zruší registráciu emisie v registri emitenta vrátane zrušenia kódu ISIN po splnení nasledovných podmienok:
 - o uplynulo 20 prevádzkových dní od dátumu splatnosti/vyrovnaní alebo dátumu expirácie danej emisie; pričom týmto ustanovením nie je dotknutá možnosť predčasného splatenia,
 - o emisia nie je v T2S označená centrálnou bankou ako akceptovateľná zábezpeka pre účely autokolateralizácie,
 - o emisia nie je v T2S označená investorským centrálnym depozitárom ako vhodná pre vyrovnanie.

Správne účtovné zaznamenanie a poskytnutie aktualizovanej súvahy

- Po vykonaní WDCI a kapitalizácie by mala byť inštitúcia funkčná a pokračovať v poskytovaní služieb. Rada požaduje, aby inštitúcia vykonala náležitý účtovný záznam spojený s odpisom a konverziou nástrojov a záväzkov (podľa „bail-in playbook“-u). Po vykonaní WDCI a kapitalizácie by mala byť inštitúcia schopná čo najskôr poskytnúť aktualizovanú súvahu a výkazy o kapitálovej pozícii.
- Aktualizáciu účtov vykonáva inštitúcia v rámci interného výkonu rozhodnutia Rady. Proces, nasadený personál, rozdelenie zodpovedností, používanie IT systémov a ďalšie postupy na zabezpečenie interného vykonávania sú popísané v „bail-in playbook“-u. Patria sem schopnosti a procesy pre získanie finančných informácií, ktoré odrážajú hlavne ekonomickú hodnotu identifikovanú v správe ocenenia 2. Upravené účtovné hodnoty sa zahrnú do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje a potom sa vypracujú výkazy o obozretnom podnikaní.

Krok 8: Postupy v post-rezolučnom období

- Rada určí nezávislú osobu na ocenenie dopadov rozdielneho zaobchádzania s akcionármi a veriteľmi vybranej inštitúcie v rezolučnom konaní v porovnaní s výškou uspokojenia pohľadávok pri konkurznom konaní a likvidácii podľa osobitného predpisu. Ocenenie rozdielneho zaobchádzania (ocenenie 3) sa vykoná po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o skončení rezolučného konania ku dňu právoplatnosti tohto rozhodnutia, ocenenie rozdielneho zaobchádzania sa vykonáva nezávisle od oceňovania podľa § 51 ZORKS. Ocenenie 3 zahŕňa:

⁵ Množstvo nových cenných papierov pre dané množstvo existujúceho podkladového cenného papiera, keď dochádza k výmene alebo odpísaniu podkladových cenných papierov, napríklad 2 za 1 znamená: 2 nové akcie za každú 1 odpísanú podkladovú akciu = výsledok sú 2 akcie.

- a) posúdenie zaobchádzania, ktoré by sa vzťahovalo na akcionárov a veriteľov vybranej inštitúcie a osoby v skupine vrátane Fondu ochrany vkladov, ak by vybraná inštitúcia alebo osoba v skupine v rezolučnom konaní, ktorej sa rozhodnutie týka, vstúpila do konkurzného konania v čase, keď sa prijalo rozhodnutie o začatí rezolučného konania podľa § 38,
 - b) vyhodnotenie skutočného priebehu a posúdenie postavenia a spôsobu zaobchádzania s akcionármi a veriteľmi vrátane príslušných systémov na ochranu vkladov v rezolučnom konaní ku dňu právoplatnosti rozhodnutia o skončení rezolučného konania,
 - c) vyhodnotenie rozdielov podľa písmen a) a b), tzv. záverečná správa.
- Platí zásada NCWO, t. j. akcionári a veritelia, ktorých pohľadávky boli odpísané alebo konvertované na vlastné imanie na základe rozhodnutia rady o kapitalizácii, nenesú straty prevyšujúce výšku, ktorú by znášali, ak by sa uskutočnilo uspokojovanie pohľadávok v konkurznom konaní podľa osobitného predpisu, v čase, keď sa prijalo rozhodnutie o začatí rezolučného konania.
 - Rada rozhoduje o vyplatení náhrady, ak prihláseným stranám vznikli straty vyplývajúce z rozdielu medzi ich skutočným zaobchádzaním a zaobchádzaním, ak by sa uskutočnilo bežné konkurzné konanie (obsah rozhodnutia je opísaný v § 78b ZORKS). Výška náhrady vychádza zo sumy určenej v správe ocenenia 3.
 - V súlade s § 78a ZORKS požiadajú dotknutí akcionári alebo veritelia o vyplatenie náhrad, pričom toto právo zaniká posledným dňom šiesteho mesiaca nasledujúceho po dni právoplatnosti rozhodnutia o uplatnení odpisu alebo konverzie oprávnených nástrojov alebo opatrenia na riešenie krízovej situácie.

Plán reorganizácie obchodnej činnosti (BRP)

- Cieľom BRP je eliminovať dôvod, pre ktorý bola inštitúcia určená FLTF, a obnoviť jej dlhodobú životaschopnosť. Preto by sa mala obnoviť aj dôvera trhu v inštitúciu, a na tento účel je potrebné zabezpečiť, aby inštitúcia mala dostatočný kapitál na potenciálne pokrytie strát po zavedení opatrenia kapitalizácie. Konkrétne osoby, ktoré sú zodpovedné za vypracovanie a predloženie BRP, sú tie, ktoré vykonávajú právomoci štatutárneho orgánu inštitúcie. V závislosti od toho by mal byť BRP pripravený podľa § 66 ZORKS štatutárnym orgánom inštitúcie alebo priamym alebo osobitným správcom. Ak je inštitúcia súčasťou skupiny, je materská spoločnosť v Európskej únii so sídlom v Slovenskej republike zodpovedná za prípravu BRP vzťahujúceho sa na všetky inštitúcie, ktoré sú súčasťou tejto skupiny, ak je opatrenie kapitalizácie uplatniteľné na dva alebo viac subjektov v skupine (§ 66 ods. 2 ZORKS). Potom sa BRP predloží rezolučnému orgánu na úrovni skupiny a EBA. Kroky, ktoré má inštitúcia podniknúť na podporu prípravy BRP, sú uvedené v „bail-in playbook“-u (t. j. identifikácia zodpovedných osôb/jednotiek, ich konkrétnych úloh, výstupov, toku informácií a línií podávania správ v časových harmonogramoch inštitúcie a Rady).
- Osoba zodpovedná za prípravu BRP musí dodržiavať minimálny obsah BRP uvedený v § 66 ods. 4, 5 a 6 ZORKS a špecifikáciu určitých častí v rámci nariadenia 2016/1400. BRP by mal obsahovať:
 - Analýzu príčin zlyhania inštitúcie, pretože výber stratégie reorganizácie je založený na faktoroch, ktoré viedli k potrebe začať rezolučné konanie;
 - Opatrenia navrhované na obnovenie dlhobovej stability, ako napr. stiahnutie sa zo stratových činností, reštrukturalizácia existujúcich činností (zvýšenie ich konkurencieschopnosti), predaj majetku, ukončenie činnosti alebo predaj obchodných línií alebo subjektov;
 - Opis opatrení by mal byť doplnený analýzou toho, ako by zabezpečili splnenie všetkých príslušných prudenciálnych a iných regulačných požiadaviek na dlhodobom základe – najmä tých, ktoré neboli splnené kvôli problémom vedúcim k rezolučnému konaniu, ale aj iných nedostatkov, ktoré by mohli ohroziť dlhodobú stabilitu;

- V prípade opatrení, ktoré zahŕňajú ukončenie alebo predaj časti inštitúcie alebo subjektu, by mal popis obsahovať aj spôsob predaja, očakávané straty, financovanie a poskytovanie služieb zo strany zvyšných častí;
- Časový harmonogram implementácie stanovených opatrení;
- Finančné výsledky inštitúcie počas reorganizácie a z dlhodobého hľadiska so zameraním na zaistenú stabilitu, konkrétne:
 - Vplyv na účtovnú závierku;
 - Požiadavky na financovanie a zdroje financovania;
 - Náklady a ako budú kryté operáciami inštitúcie, ktoré vedú k prijateľnej finančnej návratnosti po reorganizácii;
- Scenáre s predpokladmi v základnom prípade (vrátane porovnania s referenčnými hodnotami pre celý sektor), najlepšie a najhoršie scenáre, pri ktorých by sa mala dosiahnuť dlhodobá stabilita;
- Opatrenia a finančné metriky popísané na úrovni skupiny, subjektov a obchodných línií (ak sú relevantné);
- Míľniky implementácie a ukazovatele výkonnosti, aby bolo možné stratégiu vhodne a pravidelne prehodnocovať;
- Ustanovenia umožňujúce možnosť zmeniť a doplniť BRP v prípade okolností vedúcich k situácii, v ktorej by opísané opatrenia neobnovili dlhodobú životaschopnosť inštitúcie (o takýchto situáciách by malo byť Radu upovedomené);
- Ak sa predpokladá poskytnutie štátnej pomoci inštitúcii, obsah BRP by mal byť v súlade s právnymi aktmi EÚ týkajúcimi sa štátnej pomoci, najmä s Oznámením EK o bankovníctve, ktoré sa v prípade pomoci na reštrukturalizáciu odkazuje na posúdenie na základe oznámenia o reštrukturalizácii, ktoré si okrem vyššie uvedených zásad vyžaduje napríklad zahrnutie:
 - o Informácie o obchodnom modeli inštitúcie, ktoré zahŕňajú aj správu a riadenie spoločností, riadenie rizík, štruktúru odmeňovania;
 - o Opatrenia na obmedzenie narušenia hospodárskej súťaže v dôsledku štátnej pomoci;
 - o Opatrenia, ktoré obmedzujú požadovanú výšku štátnej pomoci (napr. plán predaja majetku, nevyužitie pomoci na odplatu za vlastné zdroje, ak sú zisky nedostatočné).
- BRP je pripravený a predložený Rade do jedného mesiaca od uplatnenia rozhodnutia o odpise a konverzii oprávnených nástrojov a kapitalizácie. Rada môže lehotu na predloženie predĺžiť na dva mesiace od uplatnenia rozhodnutia. Predĺženie sa môže použiť v situácii, keď je potrebné notifikovať BRP v súlade s pravidlami EÚ o štátnej pomoci – obdobie predĺženia je potom v súlade s termínom stanoveným v rámci štátnej pomoci, jeho maximálna dĺžka je však dva mesiace od uloženia rozhodnutia o odpise a konverzii oprávnených nástrojov a kapitalizácie.
- BRP je schválený, ak sa dá predpokladať, že opatrenia v ňom stanovené by obnovili dlhodobú stabilitu inštitúcie (§ 66 ods. 7 ZORKS). Obnovenie dlhodobej stability inštitúcie znamená, že najneskôr do konca obdobia reorganizácie je inštitúcia schopná splniť svoj interný proces hodnotenia primeranosti a všetky príslušné prudenciálne a iné regulačné požiadavky na výhľadovom základe, a že má životaschopný obchodný model udržateľný z dlhodobého hľadiska. Posudzuje sa hlavne vplyv opatrení opísaných v BRP na príslušné požiadavky a uskutočniteľnosť scenárov. Posúdenie vykonáva Rada a NBS, pretože je potrebné, aby obidva tieto orgány schválili BRP.
- Osoby zodpovedné za prípravu BRP poskytujú Rade dostatočné informácie na to, aby bolo možné vykonať hodnotenie (čl. 4 nariadenia 2016/1400), spolu s analýzou vplyvu na kritické funkcie inštitúcie a finančnú stabilitu. Rada môže vyžadovať ďalšie informácie týkajúce sa vykonávania BRP (čl. 6 ods. 2 nariadenia 2016/1400). Posúdenie by sa malo vykonať do jedného mesiaca od dátumu predloženia BRP.

- Ak nemožno predpokladať, že implementácia opatrení v BRP povedie k obnoveniu dlhodobej stability, Rada so súhlasom NBS oznámi správcovi alebo štatutárnemu orgánu inštitúcie svoje námietky a požaduje od zodpovedných osôb zmenu BRP (§ 66 ods. 8 ZORKS). Podľa § 66 ods. 8 a 9 ZORKS tieto osoby menia a dopĺňajú neschválený BRP (tak, aby sa riešili námietky Rady) a do dvoch týždňov od prijatia oznámenia predložia zmenený a doplnený plán. Rada má týždeň na to, aby rozhodla o schválení, potrebných zmenách a doplneniach alebo neschválení. Rada konzultuje hodnotenie BRP s NBS.
- Podľa § 66 ods. 10 ZORKS by mala inštitúcia implementovať opatrenia stanovené v BRP a každých šesť mesiacov poskytovať Rade správu o pokroku. Rada správu preskúma a posúdi jej obsah – ktorý je v minimálnom rozsahu popísaný v čl. 6 nariadenia 2016/1400. Rada môže ďalej požadovať, aby riadiaci orgán alebo osoby vykonávajúce tieto právomoci poskytovali informácie o vykonávaní BRP (čl. 6 nariadenia 2016/1400). Schválený BRP môže vyžadovať revíziu zodpovednými osobami, aby sa zabezpečilo obnovenie dlhodobej stability, ak to bude Rada po konzultácii s NBS považovať za potrebné.

Nakladanie s akciami, ktoré patria neznámym akcionárom

- Pri uplatnení WDCI a opatrenia kapitalizácie môže nastať situácia, že vlastníci novo vydaných akcií inštitúcií v tom čase nebudú známi. S najväčšou pravdepodobnosťou by takáto situácia mohla nastať, keď tieto konkrétne typy záväzkov nie sú vylúčené z kapitalizácie.
- V takomto prípade Rada alebo správca na základe § 105a zákona o cenných papieroch registruje akcie patriacich neznámym akcionárom na držiteľský účet banky s oprávnením na výkon držiteľskej správy, príp. samotnej inštitúcie ak má takéto oprávnenie a odovzdá akcie, len čo sa vlastníci stanú inštitúcií známymi.

Skončenie správy v rezolučnom konaní

- Osobitný správca sa vymenúva spravidla na obdobie jedného roka, ktoré je možné predĺžiť vo výnimočných prípadoch podľa § 12 ods. 13 ZORKS. V súlade s § 12 ods. 15 ZORKS sa môže výkon funkcie osobitného správcu skončiť:
 - a. Skončením osobitnej správy
Osobitná správa sa skončí po roku od vymenovania osobitného správcu, ak nebude predĺžená. Rada stanoví presný dátum.
 - b. Odvolaním osobitného správcu
Rada by mala osobitného správcu odvolať, najmä ak osobitný správca závažne alebo opakovane porušil svoje povinnosti alebo už nie je na túto pozíciu vhodný. Ak sa výkon funkcie osobitného správcu skončí týmto spôsobom, mala by Rada bez zbytočného odkladu vymenovať nového osobitného správcu.
 - c. Smrťou osobitného správcu
Rada bez zbytočného odkladu vymenuje nového osobitného správcu.
- Náklady spojené s výkonom funkcie osobitného správcu uhrádza vybraná inštitúcia podľa § 12 ods. 16 ZORKS.

Skončenie rezolučného konania

- Splnenie podmienok pre začatie rezolučného konania sa hodnotí priebežne počas celého procesu riešenia krízovej situácie. Ak z účinnosti rozhodnutia o uložení opatrenia pre riešenie krízovej situácie vyplynie požadovaný efekt riešenia krízovej situácie, predovšetkým ak už inštitúcia nie je konštatovaná FLTF, je rezolučné konanie zastavené (podľa § 45 ZORKS). Ak o zastavení rozhoduje Rada, musí byť zverejnené v Obchodnom vestníku a na webových stránkach Rady, NBS a inštitúcie. Rozhodnutie sa stáva právoplatným okamihom doručenia

inštitúcii (účastníkovi konania), zatiaľ čo špecifikácia osoby zodpovednej za prijatie rozhodnutia závisí od typu riadenia inštitúcie (t. j. uloženej priamej alebo osobitnej správe).

- Rada rozhodne o skončení rezolučného konania po tom, čo sa účel riešenia krízovej situácie považuje za splnený. Táto situácia by mohla nastať, ak napr. po rozhodnutí o uložení opatrenia na riešenie krízovej situácie je inštitúcia schopná pokračovať vo svojej činnosti bez potreby ďalšej mimoriadnej podpory (likvidity) zo strany NBS alebo iných verejných zdrojov a na finančnom trhu všeobecne panuje dôvera, že inštitúcia môže zostať funkčná.
- Podľa § 46 ZORKS obsahuje rozhodnutie o skončení rezolučného konania uznesenia upresňujúce ktoré účinky konania zanikajú, a identifikáciu práv a povinností, ktoré je potrebné upraviť, aby sa rezolučné konanie skončilo (ak je to potrebné). Vydané rozhodnutie je zverejnené na webových stránkach Rady, NBS, inštitúcie a v Obchodnom vestníku.
- Rada sa stáva prednostným veriteľom inštitúcie so záväzkom zodpovedajúcim súhrnným nákladom vzniknutým v priebehu rezolučného konania pri vykonávaní opatrení potrebných na vyriešenie krízovej situácie inštitúcie, vrátane niektorých nákladov súvisiacich s postupmi vykonanými alebo iniciovanými pred začatím rezolučného konania (napr. za vymenovanie nezávislého odhadcu alebo osobitného správcu). Vrátanie týchto výdavkov Rade sa riadi ustanoveniami § 52 ods. 6 písm. b) a ods. 7 ZORKS.