

DATUM: PROSINEC 2021

Oddělitelnost a restrukturalizace

Struktura, komplexní charakter činností, propojenost a vzájemné závislosti institucí by neměly představovat překážky řešení krize; naopak, v ideálním případě by měly podporovat implementaci strategie řešení krize a dosažení cílů řešení krize.

Zdali a do jaké míry může vytvářet například právní, provozní a finanční struktura institucí a skupin překážky pro účinné provedení opatření k řešení krize, posuzuje ČNB, případně příslušné kolegium pro řešení krize, v rámci hodnocení způsobilosti pro řešení krize (*resolvability assessment*). V případě, že by při posuzování způsobilosti pak příslušné orgány dospěly k závěru, že existují v hodnocené oblasti podstatné překážky (*substantive impediments*) pro použití nástrojů k řešení krize, mají pravomoc po institucích požadovat jejich odstranění¹.

ČNB se tak v souladu s cíli a očekáváními formulovanými v dokumentu EfB (viz část 2.7) v rámci hodnocení způsobilosti pro řešení krize v oblasti oddělitelnosti a restrukturalizace (*Separability & Restructuring*) zejména zaměří na oblast struktury institucí a skupin, komplexní charakter jejich činností, a vzájemné závislosti, a to rovněž ve světle plánované strategie řešení krize a předpokladů její účinné implementace.

Struktura, složitost a vzájemné závislosti

[PRINCIPLE 7.1] STRUCTURE, COMPLEXITY AND INTERDEPENDENCIES

Banks have identified, reduced and, where necessary, removed sources of undue complexity in their structure, which pose a risk to the implementation of the resolution strategy.

1. ČNB plně ve shodě s EfB Principem 7.1 očekává, že instituce identifikují, omezí a v případě potřeby odstraní zdroje nepřiměřené složitosti ve své struktuře, které představují riziko pro účinnou implementaci strategie řešení krize.
2. Příslušné orgány pro řešení krize, jak již bylo uvedeno výše, mají rovněž pravomoc požadovat různé změny ve struktuře a organizaci institucí a skupin tak, aby se omezily nebo odstranily případné podstatné překážky pro použití nástrojů k řešení krize. V některých případech, pokud preferovaná strategie řešení krize zahrnuje oddělení subjektů v rámci skupiny, může být dokonce nutné předem snížit finanční a provozní provázanost skupiny tak, aby bylo možné při řešení krize zachovat kontinuitu přístupu k poskytovaným zásadním činnostem (*critical functions*) a omezit

¹ Viz také Obecné pokyny EBA ke specifikaci opatření ke zmírnění nebo odstranění překážek způsobilosti k řešení krize a okolnostem, za nichž může být každé opatření uplatněno v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU (EBA/GL/2014/11).

případný negativní dopad na nebankovní činnosti poskytované jinými členy skupiny. ČNB však předpokládá, že by k takovým *ex ante* strukturálním úpravám přistoupila, pouze pokud by tato opatření byla v konkrétních případech nezbytná a přiměřená.

Analýzy oddělitelnosti v případě transferových nástrojů

[PRINCIPLE 7.2] SEPARABILITY ANALYSES FOR PARTIAL TRANSFER TOOLS

Banks for which IRTs envisage the application of a partial transfer tool⁽¹⁴⁹⁾ have conducted a separability analysis to prepare for partial transfer strategies.

3. ČNB očekává, že instituce, u kterých je plánováno využití některé z forem nástroje přechodu činnosti na soukromého nabyvatele (či jako variantní strategie přechod činnosti na překlenovací instituci), vypracují v rámci přípravy na případné uplatnění transferové strategie analýzu oddělitelnosti (*separability analysis*) v souladu s očekáváním formulovanými v rámci EfB Principu 7.2, která by měla pokrývat a zohledňovat jak současnou strukturu instituce či skupiny, tak strukturu po uplatnění ozdravných opatření.

Doplňující výklad ČNB

4. Jakkoliv se EfB Princip soustředí na instituce, u kterých plán řešení krize předpokládá využití nástroje pro přechod činnosti na soukromého nabyvatele, je z části relevantní rovněž pro ty instituce, u nichž strategie řešení krize počítají s rozdělením / oddělením některých skupin, neboť i v těchto případech by instituce měly prokázat svou schopnost učinit tak rychle. To platí zejména pro efektivní implementaci strategie vícenásobného vstupu (multiple points of entry, MPE). Z tohoto důvodu jsou očekávání pro tuto oblast rozšířena v části časového rámce a implementace o některé specifické úkoly pro instituce spadající pod MPE strategie.

Plán reorganizace podnikatelské činnosti po uplatnění nástroje rekapitalizace z vnitřních zdrojů (bail-in)

[PRINCIPLE 7.3] BUSINESS REORGANISATION PLAN AFTER OPEN BANK BAIL-IN

Banks for which IRTs envisage the application of the open bank bail-in tool as part of the resolution strategy have identified and evaluated the measures available to restore their long-term viability post open bank bail-in, and have detailed the measures that could be considered in a business reorganisation plan.

5. ČNB v souladu EfB Principem 7.3 očekává, že instituce, u kterých se v případě řešení krize předpokládá uplatnění nástroje *bail-in*, identifikují a vyhodnotí opatření, která by měla být v rozumném časovém rámci přijata s cílem odstranění příčin selhání instituce a obnovení její dlouhodobé životaschopnosti po provedení rekapitalizace z vnitřních zdrojů, a tato opatření

detailně popíší v příslušném plánu reorganizace podnikatelské činnosti² společně s časovým rámcem jejich implementace.

6. V této souvislosti ČNB, obdobně jako Jednotný výbor řešení krizí (SRB), rovněž očekává, že v rámci zajištění připravenosti k řešení krize instituce připraví *ex ante* předběžná hodnocení klíčových prvků reorganizačního plánu tak, jak je uvedeno v příslušném EfB Principu. Viz níže uvedený časový rámec implementace příslušných očekáváníí.
7. Instituce, které fungují v režimu strategie jednotného vstupu (single point of entry, SPE), u nichž se v souladu s upřednostňovanou strategií řešení krize předpokládá využití pravomoci k odpisu a konverzi odepisovatelných kapitálových nástrojů a vnitroskupinových způsobilých závazků mimo uplatnění opatření k řešení krize, požadavky dle tohoto principu implementují pouze v rozsahu a způsobem, který je potřebný pro sestavení skupinového plánu reorganizace podnikatelské činnosti.

ČASOVÝ RÁMEC PRO IMPLEMENTACI OČEKÁVÁNÍ

ČNB považuje za vhodné, aby instituce požadavky z oblasti týkající se Oddělitelnosti a Restrukturalizace uvedené v EfB plně implementovaly do konce 2024. S cílem zajištění postupné implementace a rovného zacházení ČNB uvádí následující shrnutí očekáváníí v jednotlivých letech:³

Shrnutí požadavků / očekáváníí v jednotlivých letech

EfB Princip 7.1: Struktura, složitost a vzájemné závislosti

2022

- Instituce vyhodnotí, zdali jejich struktura, organizační uspořádání, postupy či činnosti nepředstavují nepřiměřené riziko pro účinnou implementaci strategie řešení krize tak, jak byla navržena v příslušném plánu řešení krize, o kterém byly instituce ze strany orgánů pro řešení krize informovány.
- V rámci analýzy, jejíž výsledky budou v uvedeném termínu předloženy ČNB, instituce využijí detailnější popis jednotlivých očekáváníí souvisejících s EfB Principem 7.1 popsanych v příslušné části kapitoly 2.7.3 EfB, zejména pak ve spojení s odkazy na Obecné pokyny EBA ke specifikaci opatření ke zmírnění nebo odstranění překážek způsobilosti k řešení krize a okolnostem, za nichž může být každé opatření uplatněno v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU (EBA/GL/2014/11),

² Viz rovněž požadavky NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) 2016/1400 ze dne 10. května 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU, pokud jde o regulační technické normy, jimiž se upřesňují minimální prvky plánu reorganizace podnikatelské činnosti a minimální obsah zpráv o pokroku při provádění tohoto plánu a Obecné pokyny k minimálním kritériím, která má splňovat plán reorganizace podnikatelské činnosti (EBA/GL/2015/21).

³ Termín pro splnění příslušných očekáváníí v jednotlivých letech je konec příslušného roku, pokud není explicitně uvedeno jinak.

upřesňující opatření uvedená v čl. 17 odst. 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU (BRRD).

2023 a následující

- Instituce postupují plně v souladu s definovaným EfB Principem, a v případě, že by došlo k takovým změnám jejich struktury, organizačního uspořádání, postupů či činností, které by mohly představovat nepřiměřené riziko pro účinnou implementaci strategie řešení krize tak, jak byla navržena v příslušném plánu řešení krize, informují ČNB (viz rovněž Princip EfB 1.2 - Řídicí a kontrolní systém / mechanismy).

EfB Princip 7.2: Analýzy oddělitelnosti v případě transferových nástrojů

2022

Instituce, u kterých je plánováno využití některé z forem nástroje přechodu činnosti na soukromého nabyvatele

- Instituce, u kterých je plánováno využití některé z forem nástroje přechodu činnosti na soukromého nabyvatele, vypracují a předloží ČNB úvodní analýzu oddělitelnosti (*separability analysis*) tak, jak je uvedeno v příslušném EfB Principu 7.2, ve které se zaměří zejména na popis aktuálního stavu / struktury (*current structure*), identifikaci položek, vztahů a dalších závislostí, u kterých předpokládají, že budou mít významný vliv na formování případného předmětu převodu / přechodu (*transfer perimeter*).⁴
- V této počáteční fázi příslušné instituce odvodí *transfer perimeter* od identifikovaných zásadních činností (*critical functions*), resp. základních položek, vztahů a dalších vazeb, které s danou zásadní činností a jejím provozem souvisejí (včetně IT systémů, technického, smluvního či personálního zabezpečení).
- V rámci svých úvah instituce, mimo jiné, postupně zohlední záruky pro protistrany u částečných převodů, viz článek 76 a následující BRRD, a obchodní pohled na věc (např. překryv s identifikovanými (hlavními) liniemi podnikání (*core business lines*), nároky na likviditu a financování⁵, vazby na ostatní / další aktiva a závazky instituce).
- ČNB předpokládá, že popis a vymezení předmětu transferu bude korespondovat s informacemi, které instituce vykazují, či připravují pro účely plánování řešení krize a zvyšování způsobilosti, a postupem času (viz implementační harmonogram pro následující roky) bude stále detailnější a doprovázené podrobným popisem procesu, kterým by se případný transfer realizoval, tzv. „**Transfer Playbook**“ (viz očekávání pro rok 2023).

Instituce spadající pod MPE strategie řešení krize

- V případě institucí a skupin, které spadají pod MPE strategie, se očekává, že demonstřují schopnost oddělit se v případě řešení krize od původní skupiny tak, aby to nemělo významnější dopad na jejich další fungování, resp. schopnost zajistit kontinuitu zásadních činností.

⁴ I když ČNB vnímá uplatnění nástroje přechodu činnosti na soukromého nabyvatele formou přechodu nástroje účasti na povinné osobě („share deal“), jako procesně jednodušší a ve většině případů preferovanější způsob řešení případné krize vybraných subjektů, je, mimo jiné, podmíněný existencí vhodného nabyvatele, který by v daném okamžiku projevil zájem zúčastnit se řešení krize. Z tohoto důvodu ČNB považuje za vhodné, mít již v plánovací fázi velmi dobře identifikované a zmapované uvedené klíčové prvky, které by společně formovaly (minimální) perimetr transferu, u kterého by byla zajištěna funkční oddělitelnost.

⁵ Vzhledem k časování očekávání pro oblast Likvidity a financování při řešení krize se detailnější úvahy v tomto smyslu předpokládají v roce 2023.

- Úvodní analýzu oddělitelnosti podle předchozího bodu, kterou instituce předloží ČNB, vypracují na úrovni lokální skupiny vždy osoby podléhající řešení krize (*resolution entities*), přičemž, mimo jiné, rovněž zohlední dopad případného řešení krize (doprovázený oddělením od původní skupiny) na všechny významné osoby (*relevant legal entities*) uvnitř jejich vlastní skupiny pro řešení krize (*resolution group*).
- Od institucí se v této souvislosti mimo jiné očekává, že jasně stanoví předpokládaný cílový provozní model (*target operating model*) a popíší, jakým způsobem bude dosažen. Zaměří se při tom zejména na vzájemné finanční, provozní, právní a případně i jiné vazby, které mají ve vztahu k ostatním osobám mimo jejich vlastní skupinu pro řešení krize a u kterých lze důvodně předpokládat, že jejich přerušení by mělo významný negativní dopad na další fungování instituce. V souvislosti s tím instituce popíší, jakým způsobem bude zajištěno, že případné oddělení / rozdělení původní skupiny nebude mít negativní dopad na schopnost jejich dalšího fungování, resp. schopnost zajistit kontinuitu zásadních činností⁶. V případě, že by instituce identifikovaly významnější bariéry efektivní aplikace MPE strategie řešení krize, navrhnou akční plán jejich odstranění.

2023

Instituce, u kterých je plánováno využití některé z forem nástroje přechodu činnosti na soukromého nabyvatele

- Instituce připraví a předloží ČNB první pracovní verzi příručky „Transfer Playbook“, která pokrývá jak detailnější identifikaci předmětu transferu, tak procesní kroky implementace uplatnění opatření k řešení krize formou přechodu činnosti na soukromého nabyvatele.
- Ve svých úvahách souvisejících s výše uvedeným bodem instituce rovněž zohlední pokrok v oblasti identifikace a mapování v souvislosti s Efb Principy pokrývající kontinuitu provozu při řešení krize (OCIR), kontinuitu přístupu k FMI, požadavků na MIS a rovněž vliv případného využití ozdravných opatření, která mají instituce popsána v ozdravných plánech.

Instituce spadající pod MPE strategie řešení krize (platí pro rok 2023 a následující)

- Pokud instituce identifikovaly v přecházejícím roce nějaké významnější bariéry efektivního použití MPE strategie řešení krize, pracují na jejich odstranění a informují o tom ČNB. Současně instituce informují ČNB v případě, že by došlo k takovým změnám jejich struktury, organizačního uspořádání, postupů či činností, které by mohly představovat nepřiměřené riziko pro účinnou implementaci strategie řešení krize MPE tak, jak byla navržena v příslušném plánu řešení krize.⁷

2024

Instituce, u kterých je plánováno využití některé z forem nástroje přechodu činnosti na soukromého nabyvatele

- Instituce připraví a předloží ČNB aktualizovanou verzi příručky „Transfer Playbook“, která pokrývá jak detailní identifikaci předmětu transferu, tak procesní kroky implementace

⁶ Instituce mohou při analýze vyjít z oblastí, které pokrývaly v rámci původního akčního plánu, který byl podmínkou pro dosažení MPE strategie.

⁷ Souvisí rovněž s dalšími očekáváními Efb zejména tam, kde se očekává podpůrné testování jednotlivých prvků a procesů s ohledem na účinnost případného opatření k řešení krize (např. v oblast Řídících a kontrolních mechanismů (Princip 1.2 a 1.3.)).

uplatnění opatření k řešení krize formou přechodu činnosti na soukromého nabyvatele.
Termín na předložení je září 2024.

- Instituce provedou ve čtvrtém čtvrtletí 2024 na žádost ČNB otestování (dry-run) jejich schopnosti simulovat implementaci příslušného rozhodnutí ČNB o uplatnění opatření k řešení krize formou přechodu činnosti na soukromého nabyvatele dle připraveného postupu popsaného v *Transfer Playbook*. Dokumentaci testu společně s jeho závěry předloží ČNB do konce roku.

EfB Princip 7.3: Plán reorganizace podnikatelské činnosti

2022

- V souladu s regulačními pravidly (např. § 150 a násl. ZOPRK), by instituce, u kterých se v případě řešení krize předpokládá uplatnění nástroje bail-in, měly do 1 měsíce ode dne, kdy bylo opatření obecné povahy o odpisu nebo konverzi oznámeno, sestavit a předložit ČNB Plán reorganizace podnikatelské činnosti, v rámci něhož, mimo jiné, identifikují a vyhodnotí opatření, která by měla být v rozumném časovém rámci přijata s cílem odstranění příčin selhání instituce a obnovení jejich dlouhodobé životaschopnosti po provedení rekapitalizace z vnitřních zdrojů..
- Jakkoli nelze s dostatečnou jistotou odhadnout konkrétní příčiny a okolnosti případného selhání, je důležité, aby si instituce postupně dopředu vybudovaly potřebné schopnosti plán reorganizace podnikatelské činnosti sestavit. V roce 2022 proto instituce provedou a předloží ČNB počáteční *ex ante* úvahy a analýzy klíčových prvků plánu reorganizace podnikatelské činnosti, při jejichž zpracování, mimo jiné, zohlední požadavky článku 52 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU (BRRD), nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/1400, kterým se doplňuje BRRD, pokud jde o regulační technické normy, jimiž se upřesňují minimální prvky plánu reorganizace podnikatelské činnosti a minimální obsah zpráv o pokroku při provádění tohoto plánu a Obecné pokyny EBA k minimálním kritériím, která má splňovat plán reorganizace podnikatelské činnosti (EBA/GL/2015/21).
- Pro počáteční úvahy a analýzy při zpracování plánu reorganizace podnikatelské činnosti a porozumění tomu, jak by se skupina mohla vyvíjet po provedení opatření řešení krize, by měly instituce zejména
 - (i) popsat předpokládané dopady hypotetické situace, která by přivedla banku k selhání a následnému uplatnění opatření k řešení krize formou bail-in
 - očekávaný zdroj a dopad ztrátové události (*source and impact of the loss event*);
 - finanční dopady související s implementací upřednostňované strategie řešení krize formou využití nástroje bail-in; a
 - dopad na ratingová hodnocení společnosti;
 - (ii) následná opatření a jejich dopady se zaměřením na restrukturalizační opatření, náklady reorganizace a dlouhodobou životaschopnost instituce, tedy
 - plánovaná restrukturalizační opatření a cílový provozní model (*target operating model*) po reorganizaci skupiny;
 - identifikaci potřeby a struktury financování pro horizont plánu reorganizace podniku;

- významné náklady reorganizace se zaměřením, mimo jiné, na administrativní náklady spojené s řízením nových NPLs, IT investice, náklady na zaměstnance; a
 - vyhodnocení životaschopnosti nového nastavení, tedy předpokládanou ziskovost podniku v čase se simulací hlavních složek výnosů a nákladů.
- S ohledem na úvodní charakter úvah lze vycházet z hypotetické situace, kdy by došlo k řešení krize pomocí uplatnění nástroje bail-in za podmínek rychle nastupující idiosynkratické stresové události (*fast-moving idiosyncratic crisis scenario*), která by přivedla instituci / skupinu k selhání. Vzhledem k výši ztrát, rychlosti nástupu krize a časové náročnosti uplatnění případných ozdravných opatření by nebylo možné tyto uplatnit a zůstaly by k případnému využití v rámci následné restrukturalizace.
 - Rozsah využití nástroje bail-in by současně odpovídal potřebě zabezpečit minimálně soulad s uplatňovanými kapitálovými požadavky.
 - Jako referenční datum pro potřeby kalkulací a odhadů instituce využijí situaci z konce roku 2021 (tedy data k 31.12.2021).

2023

- V roce 2023 instituce pokračují ve větší míře detailu v přípravách na případné využití plánu reorganizace podnikatelské činnosti, přičemž zohlední vstup a komentáře ČNB k dříve předloženým *ex ante* úvahám a analýzám klíčových prvků plánu.
- Současně instituce zohlední případné vazby plánu reorganizace podnikatelské činnosti na související elementy vycházející z ostatních oblastí očekávání ohledně způsobilosti k řešení krize formulovaných ČNB na základě EfB, zejména těch týkajících se přípravy a tvorby tzv. „Bail in Playbook“.
- Instituce se rovněž zaměří na popis procesů a postupů souvisejících s přípravou plánu reorganizace podnikatelské činnosti a případnou implementací nejvýznamnějších (a nejpravděpodobnějších) identifikovaných restrukturalizačních opatření.
- Aktualizovanou verzi dokumentů předloží instituce ČNB.

2024

- ČNB očekává, že instituce budou mít nastaveny procesy a postupy, které by uplatnily jak při tvorbě plánu reorganizace, tak v případě implementace nejvýznamnějších identifikovaných restrukturalizačních opatření.
- Aktualizovanou verzi souvisejících dokumentů předloží instituce ČNB.
- Instituce současně provedou ve čtvrtém čtvrtletí 2024 na žádost ČNB otestování (dry-run) jejich připravenosti sestavit plán reorganizace podnikatelské činnosti. Dokumentaci testu společně s jeho závěry předloží ČNB do konce roku.