



Na temelju ovlasti iz članka 8. stavak 21. Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, broj 19/15 – dalje „Zakon“), a vezano na zahtjeve iz članka 58. stavak 6. Zakona, Državna agencija za osiguranje depozita i sanaciju banaka je dana 1. veljače 2019. godine donijela

SMJERNICE O OKOLNOSTIMA KOJE MOGU PREDSTAVLJATI DODATNU PRIJETNJU FINANCIJSKOJ STABILNOSTI I UTJECATI NA DJELOTVORNOST INSTRUMENTA PRODAJE

I. OPĆE ODREDBE

Članak 1.

Ove Smjernice definiraju okolnosti koje predstavljaju dodatnu prijetnju financijskoj stabilnosti koja proizlazi ili je pojačana propadanjem institucije u sanaciji, pojašnjavaju razloge zbog kojih bi javna objava o prodaji institucije vjerojatno ugrozila djelotvornost instrumenta prodaje te preciznije uređuju postupovne odredbe koje se primjenjuju na instrument prodaje.

Članak 2.

Ovim se Smjernicama pravni poredak Republike Hrvatske usklađuje sa Smjernicama Europskog nadzornog tijela za bankarstvo od 7. kolovoza 2015. godine o činjeničnim okolnostima koje predstavljaju važnu prijetnju financijskoj stabilnosti i o elementima povezanim s djelotvornosti instrumenta prodaje poslovanja iz članka 39. stavka 4. Direktive 2014/59/EU o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (EBA-GL-2015-04).

II. OKOLNOSTI KOJE PREDSTAVLJAJU DODATNU PRIJETNJU FINANCIJSKOJ STABILNOSTI

Članak 3.

(1) Prilikom procjene postoji li dodatna prijetnja financijskoj stabilnosti javnom objavom o prodaji institucije u sanaciji, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka će razmotriti mogući učinak prodaje institucije u sanaciji na druge financijske institucije i financijska tržišta, uključujući pružatelje infrastrukture, te na nefinancijske institucije kao njihove klijente.

(2) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka će posebice razmotriti rizike koji se odnose na pojačanu neizvjesnost i gubitak povjerenja tržišta, a koji mogu biti uzrokovani javnom objavom o prodaji institucije u sanaciji. Predmetna razmatranja i procjene trebale bi uključivati:

a) rizik sistemske krize - zavisno od broja, veličine ili važnosti institucija koje su u opasnosti od ispunjavanja uvjeta za ranu intervenciju, sanaciju ili stečaj te opsega javnih financijskih potpora institucijama ili izvanrednih linija za likvidnost

b) rizik diskontinuiteta ključnih funkcija ili značajno povećanje cijena za osiguravanje kontinuiteta ključnih funkcija, a što je vidljivo iz promjena tržišnih uvjeta za ključne funkcije ili njihovu dostupnost odnosno kroz promjene očekivanja ugovornih strana i drugih sudionika na tržištu

c) smanjenje kratkoročnog financiranja ili povlačenje depozita

d) smanjenje cijena dionica institucija ili cijena imovine koju institucije drže, posebice kada taj pad cijena može utjecati na kapital tih institucija

e) smanjenje kratkoročnog ili srednjoročnog financiranja koje je dostupno institucijama

f) narušavanje funkcioniranja međubankarskog tržišta novca na način povećanja zahtjeva za sigurnost i smanjenja kolaterala dostupnih institucijama

g) povećanje cijena osiguranja kredita ili smanjenje rejtinga institucija odnosno drugih tržišnih sudionika relevantnih za financijsku situaciju institucija.

(3) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka će procijeniti vjerojatnost povećanja rizika navedenih u stavku 2. koji bi mogli utjecati na institucije koje nisu u sanaciji, a koje su s obzirom na svoju pojedinačnu ili grupnu važnost relevantne za financijsku stabilnost jedne ili više država članica.

III. OKOLNOSTI POVEZANE S DJELOTVORNOSTI INSTRUMENTA PRODAJE

Članak 4.

Prilikom procjene da li će javna objava prodaje štetiti djelotvornosti prodaje, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka će uzeti u obzir najmanje slijedeće činjenice i okolnosti:

a) u odnosu na zahtjev za transparentnošću - rizik da javna objava prodaje odnosno ponuda širem krugu potencijalnih kupaca može uzrokovati dodatnu neizvjesnost i gubitak povjerenja tržišta

b) u odnosu na načelo protiv diskriminacije kupaca - činjenicu da postoji veća vjerojatnost da će određeni potencijalni kupci zahvaljujući svojem financijskom ili tržišnom položaju, organizacijskoj strukturi i poslovnom modelu biti u mogućnosti osigurati financijsku stabilnost, olakšati integraciju poslovanja, održati ključne funkcije te ubrzati provedbu sanacije. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka uzeti će u obzir potrebe i očekivanja ugovornih strana, pružatelja infrastrukture, deponenata, izvora likvidnosti kao i cjelokupnog tržišta

c) u odnosu na mogući sukob interesa - Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka anticipirati će postojanje rizika sukoba interesa u postupku prodaje, a s obzirom na ograničeni broj pružatelja usluga, savjetnika i potencijalnih kupaca na tržištu

d) u odnosu na opravdanost davanja prednosti određenim potencijalnim kupcima - Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka uzeti će u obzir da ciljevi sanacije, potreba za hitnim djelovanjem odnosno ograničavanjem rizika mogu opravdati poticanje određenih kupaca

e) u odnosu na prodajnu cijenu za instituciju u sanaciji odnosno određeno područje poslovanja - Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka uzeti će u obzir potrebu za hitnim djelovanjem. Potreba za hitnim djelovanjem može biti u suprotnosti s potrebom za dužim pregovorima o cijeni ili javnim pozivom i ciljevima sanacije, posebice održavanjem ključnih funkcija. Također, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka uzeti će u obzir činjenicu da određeni potencijalni kupci zbog svog financijskog ili tržišnog položaja, strukture ili poslovnog modela imaju veću mogućnost osigurati financijsku stabilnost. Kada Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka procjeni da postoji potreba za žurnom provedbom mjere sanacije u skladu s člankom 58. stavak 2. točkom 4. Zakona, posebno će uzeti u obzir održavanje ključnih funkcija, povjerenje deponenata i javnosti, funkcioniranje infrastruktura i vrijeme trgovanja na mjerodavnim tržištima.

IV. POSTUPOVNE ODREDBE PRI PRIMJENI INSTRUMENTA PRODAJE

Članak 5.

(1) Postupak prodaje započinje javnim pozivom za iskazivanje interesa za kupnju imovine, prava ili obveza odnosno dionica ili drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji objavom u javnim glasilima i internetskim stranicama Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i institucije u sanaciji.

(2) Kada Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka procjeni da bi objava javnog poziva iz stavka 1. ovog članka onemogućila ili otežala ispunjenje jednog ili više ciljeva sanacije, odnosno da su ispunjeni uvjeti iz članka 58. stavka 5. Zakona, donijeti će odluku o prodaji pozivom odabranim potencijalnim investitorima ili prodaji neposrednom pogodbom.

Članak 6.

(1) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka će osnovati Povjerenstvo za provođenje postupaka prodaje (dalje: Povjerenstvo).

(2) Članovi Povjerenstva biti će imenovani uvažavajući kriterije stručnosti i neovisnosti.

Članak 7.

Prilikom provođenja instrumenta prodaje osnovni zadatci Povjerenstva iz članka 6. ovih Smjernica su:

- a) procjena postojanja dodatne prijetnje financijskoj stabilnosti iz članka 58. stavak 5. točke 1. Zakona, a sukladno članku 3. ovih Smjernica
- b) procjena okolnosti koje štete učinkovitosti prodaje i postizanju ciljeva sanacije iz članka 58. stavak 5. točke 2. Zakona, a sukladno članku 4. ovih Smjernica te
- c) prikupljanje, vrednovanje i odabir najpovoljnije ponude uz poštivanje načela prodaje iz članka 58. stavak 2. Zakona.

V. ZAVRŠNA ODREDBA

Članak 8.

Ove Smjernice stupaju na snagu danom objave na službenoj internetskoj stranici Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.


Nensi Marin

Direktorica Odjela za sanaciju institucija

