



EBA/GL/2023/06

---

19. srpnja 2023.

---

## Smjernice

---

# o ukupnoj mogućnosti oporavka u planiranju oporavka

# 1. Obveze usklađenosti i izvješćivanja

---

## Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010<sup>1</sup>. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade s tim smjernicama.
2. Smjernicama se utvrđuje EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako se pravo EU-a treba primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela utvrđena u članku 4. točki 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

## Zahtjevi izvješćivanja

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li uskladila regulatorni okvir ili namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama ili, u suprotnome, navesti razloge za neusklađenost do 11.12.2023. U slučaju izostanka obavijesti unutar tog roka, EBA će smatrati da nadležna tijela nisu uskladila regulatorni okvir s ovim smjernicama. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na mrežnom mjestu EBA-e s naznakom „EBA/GL/2023/06”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućim ovlastima za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. EBA-i se mora prijaviti i svaka promjena statusa usklađenosti.
4. Obavijesti će se objaviti na mrežnom mjestu EBA-e u skladu s člankom 16. stavkom 3.

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ, (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

## 2. Predmet, područje primjene i definicije

---

### Predmet

5. Ovim se smjernicama utvrđuju načini na koje bi institucije u planove oporavka i oporavka grupe trebale uključiti sažetak svoje ukupne mogućnosti oporavka u skladu s člancima 5. i 7. te točkom 1. odjeljka A Priloga Direktivi 2014/59/EU<sup>2</sup> i poglavljem 1. odjeljkom II. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075<sup>3</sup> te način na koji bi nadležna tijela trebala procijeniti ukupnu mogućnost oporavka institucija u kontekstu procjene planova oporavka i oporavka grupe u skladu s člancima 6. i 8. te direktive i poglavljem 1. odjeljkom III. te delegirane uredbe Komisije.

### Područje primjene

6. Ove se smjernice primjenjuju na institucije definirane u članku 2. stavku 1. točki 23. Direktive 2014/59/EU na koje se primjenjuju obveze utvrđene u člancima od 5. do 9. te direktive, kako je dodatno utvrđeno člancima od 3. do 21. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075.
7. Za institucije koje nisu dio grupe koja podliježe nadzoru na konsolidiranoj osnovi, u skladu s člancima 111. i 112. Direktive 2013/36/EU, ove se smjernice primjenjuju na pojedinačnoj osnovi.
8. Za institucije koje su dio grupe koja podliježe nadzoru na konsolidiranoj osnovi, u skladu s člancima 111. i 112. Direktive 2013/36/EU<sup>4</sup>, ove se smjernice primjenjuju na razini matičnog društva u Uniji i na razini njegovih društava kćeri.
9. Nadležna tijela mogu odrediti potpunu ili djelomičnu primjenu ovih smjernica na poslovanje institucija koje podliježu pojednostavljenim obvezama u pogledu njihovih planova oporavka kako je utvrđeno u članku 4. Direktive 2014/59/EU.

---

<sup>2</sup> Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190.).

<sup>3</sup> Delegirana uredba Komisije (EU) 2016/1075 od 23. ožujka 2016. o dopuni Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju sadržaj planova oporavka, planova sanacije i planova sanacije grupe, minimalni kriteriji koje nadležno tijelo treba procijeniti u pogledu planova oporavka i planova oporavka grupe, uvjeti za financijsku potporu grupe, zahtjevi za neovisne procjenitelje, ugovorno priznavanje ovlasti otpisa i konverzije, postupci i sadržaj zahtjeva u pogledu obavješćivanja i obavijesti o suspenziji te operativno funkcioniranje sanacijskih kolegija (SL L 184, 8.7.2016., str. 1.).

<sup>4</sup> Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama i investicijskim društvima, izmjeni Direktive 2002/87/EZ te stavljanju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ (SL L 176, 27.6.2013., str. 338.).



10. Nadležna tijela mogu odobriti izuzeće od primjene pojedinih odredbi iz stavka 26. te iz stavaka 41. do 47. institucijama koje su investicijska društva ako njihova primjena ne bi bila primjerena za planiranje oporavka investicijskog društva ili grupe investicijskog društva s obzirom na njihov poslovni model, ali i pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu ili složenost.

## Adresati

11. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako su definirana u članku 4. točki 2. podtočkama i. i viii. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i financijskim institucijama kako su definirane u članku 4. točki 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ako su te financijske institucije obuhvaćene područjem primjene ovih smjernica.

## Definicije

12. Osim ako je drugačije određeno, pojmovi korišteni i definirani u Direktivi 2014/59/EU, Direktivi 2013/36/EU i Direktivi 2019/2034/EU imaju isto značenje i u ovim smjernicama.

# 3. Provedba

---

## Datum početka primjene

13. Ove se smjernice primjenjuju od 11.01.2024.

## 4. Utvrđivanje okvira ukupne mogućnosti oporavka (ORC) za institucije

---

14. Institucije bi za određivanje ukupne mogućnosti oporavka (ORC) trebale definirati sljedeće sastavnice u skladu s odjeljkom I. ovih smjernica:
- popis vjerodostojnih i izvedivih mogućnosti oporavka
  - raspon scenarija ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa.
15. U skladu s definicijom prethodnih sastavnica, institucije trebaju odrediti ORC kao raspon „mogućnosti oporavka specifičnih za scenarij” za sve relevantne scenarije ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa razmatrane u planu oporavka, pri čemu se „mogućnost oporavka specifična za scenarij” definira kao zbroj kvantitativnih učinaka svake mjere oporavka koja bi bila dostupna i primjerena u okviru svakog posebnog scenarija, kvantificiranih u smislu relevantnih pokazatelja plana oporavka institucija kapitala (uključujući financijsku polugu) i likvidnosti navedenih u stavku 26. („relevantni pokazatelji plana oporavka”).

### Odjeljak I. Osnovne sastavnice ORC-a

#### Popis vjerodostojnih i izvedivih mjera oporavka

16. Početna točka za utvrđivanje ORC-a trebala bi biti sveobuhvatan potpuni popis vjerodostojnih i izvedivih mjera oporavka, pri čemu se svaka od njih razmatra neovisno o drugima i bez utjecaja na određene scenarije plana oporavka. S tog popisa institucije bi trebale odabrati sve mjere oporavka koje bi se mogle upotrijebiti za svaki posebni scenarij koji pokazuje njihovu „mogućnost oporavka specifičnu za scenarij”.
17. Kako bi se osiguralo da ORC učinkovito predstavlja sposobnost institucija da ponovno uspostave svoj financijski položaj nakon značajnog pogoršanja poslovanja, pri utvrđivanju ORC-a treba uzeti u obzir samo mjere oporavka koje institucije smatraju vjerodostojnima i izvedivima u skladu s glavom II. poglavljem I. odjeljkom II. Direktive 2014/59/EU, u skladu s člancima od 8. do 12. Delegirane uredbe Komisije 2016/1075 i u skladu s općim čimbenicima utvrđenima u stavku 18.

18. Opći čimbenici za procjenu vjerodostojnosti i provedivosti mjera oporavka koje institucije trebaju razmotriti pri utvrđivanju ORC-a trebali bi uključivati vrstu mjere, poseban poslovni profil institucija i postojeće makroekonomsko okruženje u kojem posluju te bi posebno trebali uključivati sljedeće elemente:
- očekivani vanjski učinak na ključne dionike, kao i mogući očekivani učinak izvršenja mjere oporavka na financijski sustav
  - prethodno iskustvo institucije ili s njom usporedivih institucija u provedbi mjere oporavka, ukoliko postoje dostupne informacije
  - stupanj pripremljenosti za provedbu mjere oporavka
  - procjenu kontinuiteta poslovanja nakon provedbe mjere oporavka, uključujući sve aranžmane za održavanje pristupa financijskim tržištima i funkcioniranje unutarnjih procesa
  - očekivani financijski učinak na relevantni kapital, likvidnost, profitabilnost i profile rizičnosti institucije na temelju jasnih i transparentnih ključnih pretpostavki kojima se osigurava vjerodostojnost procjene
  - očekivani vremenski okvir za provedbu mogućnosti oporavka
  - postojanje bilo kakvih operativnih, pravnih, reputacijskih i financijskih prepreka, kao i bilo kojih drugih prepreka provedbi mjere oporavka.

## Niz scenarija ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa

19. Druga sastavnica ORC-a je „niz scenarija ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa”. Kako bi utvrdile ORC, institucije bi trebale izračunati svoju mogućnost oporavka specifičnu za relevantne scenarije predviđene u planu oporavka („mogućnost oporavka specifičnu za scenarij”).
20. Za izračun „mogućnosti oporavka specifične za scenarij”, institucije bi trebale pretpostaviti da scenarij dovodi do kršenja ukupnog kapitalnog zahtjeva u okviru SREP-a ili zahtjeva za omjer financijske poluge (TSCR ili TSLRR) kako je definirano smjernicama EBA-e o zajedničkim postupcima i metodologijama za postupak nadzorne provjere i ocjene („smjernice SREP”)<sup>5</sup> ili minimalnim regulatornim likvidnosnim zahtjevima utvrđenima u najnovijoj procjeni u okviru SREP-a.
21. U iznimnim okolnostima kada institucija tvrdi da ne može izraditi uvjerljiv ozbiljan scenarij koji bi doveo do kršenja kapitalnih zahtjeva ili zahtjeva povezanih s financijskom polugom kako je navedeno u stavku 20., institucija bi trebala dostaviti detaljno objašnjenje nadležnim tijelima o tome zašto bi se taj određeni scenarij i dalje trebao smatrati dovoljno ozbiljnim da bi mogao dovesti do propasti institucije, osim ako se mjere oporavka pravodobno ne provedu.

---

<sup>5</sup> EBA/GL/2022/03.

## Odjeljak II.: Izračun „mogućnosti oporavka specifične za scenarij”

### Početna točka

22. Institucije bi kao početnu točku za izračun „mogućnosti oporavka specifične za scenarij” trebale smatrati prekoračenje praga bilo kojeg pokazatelja plana oporavka koje bi, u skladu s planom oporavka, dovelo do odluke institucije o provedbi jedne ili više mjera oporavka.

### Rok provedbe

23. Pri procjeni očekivanog vremenskog okvira za mogućnost oporavka kako je navedeno u članku 12. stavku 2. točki (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075, za potrebe izračuna „mogućnosti oporavka specifične za scenarij” institucije bi trebale uzeti u obzir posebne značajke mjera oporavka i vrstu događaja uključenih u scenarij (npr. sistemski, specifični, kombinirani).

24. Institucije bi trebale izračunati učinke provedbe svojih mjera oporavka na poziciju kapitala (uključujući financijsku polugu) tijekom razdoblja od 18 mjeseci i na likvidnosnu poziciju tijekom razdoblja od 6 mjeseci, od početne točke određene u skladu sa stavkom 22.

25. Za mjere oporavka s vremenskim okvirom duljim od onih utvrđenih u stavku 24., u izračun „mogućnosti oporavka specifične za scenarij” trebao bi biti uključen samo učinak uočen unutar utvrđenih vremenskih okvira naveden u tom stavku.

### Zastupanje

26. Institucije bi trebale iznijeti svoju „mogućnost oporavka specifičnu za scenarij” barem za sljedeće „relevantne pokazatelje plana oporavka”<sup>6</sup>:

- a. omjer redovnog osnovnog kapitala (omjer CET1)
- b. omjer ukupnog kapitala
- c. omjer financijske poluge
- d. koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR)
- e. omjer neto stabilnih izvora financiranja (NSFR).

---

<sup>6</sup> Uvršteno u Prilog II. („Minimalni popis pokazatelja plana oporavka”) u Smjernice EBA-e o pokazateljima plana oporavka na temelju članka 9. Direktive 2014/59/EU (EBA/GL/2021/11).

U slučajevima u kojima institucije navedene pokazatelje nisu uključile u okvir za pokazatelje plana oporavka na temelju oborive pretpostavke predviđene Smjernicama EBA-e o pokazateljima plana oporavka<sup>7</sup>, „mogućnost oporavka specifična za scenarij” trebala bi se izraziti u obliku odgovarajućih zamjenskih pokazatelja. Institucije bi u svoje planove oporavka trebale uključiti nominalne iznose na kojima se temelji izračun relevantnih pokazatelja (brojnik i nazivnik) kako bi se nadležnim tijelima omogućila pravilna procjena i preispitivanje navedenih iznosa.

27. Institucije bi trebale izraziti svoju „mogućnost oporavka specifičnu za scenarij” izvješćivanjem o zbroju učinaka mogućnosti oporavka kako su definirane u stavku 15. da bi mogle odrediti u kojoj bi se mjeri mogle oporaviti u tom scenariju. Učinci bi trebali biti prikazani u smislu „relevantnih pokazatelja izvještajnih razdoblja” tijekom vremena, uključujući relevantna vremenska razdoblja, u skladu s vremenskim okvirom utvrđenim u skladu sa stavkom 24.

## Odjeljak III.: određivanje ORC-a

### Prvi korak – odabir mjera oporavka

28. Za izračun „mogućnosti oporavka specifične za scenarij”, institucije bi s popisa mjera oporavka koje su vjerodostojne i provedive u skladu sa stavcima od 16. do 18. trebale odabrati sve dostupne i primjerene mjere za konkretni scenarij. Institucije ne bi trebale uključiti mjere oporavka s niskom/ograničenom vjerojatnošću uspješne provedbe u izračun svojih „mogućnosti oporavka specifičnih za scenarij”.

### Drugi korak – prilagodba mjera oporavka: dodatni ograničavajući čimbenici

29. Pri odabiru mjera oporavka prikladnih za određeni scenarij institucije bi posebno trebale uzeti u obzir sljedeće dodatne ograničavajuće čimbenike povezane s istodobnom ili uzastopnom provedbom mjere oporavka:
- međusobna isključivost – jesu li neke mjere oporavka međusobno isključive
  - međuovisnosti – može li provedba jedne mjere oporavka utjecati na kasniju ili istodobnu provedbu druge mjere oporavka
  - operativnu sposobnost za istodobnu provedbu brojnih mjera oporavka
  - veći utjecaj na ugled – bi li istodobna provedba nekoliko mjera oporavka smanjila njihov učinak i dovela do prepreka ili relevantnih učinaka na ugled institucije

---

<sup>7</sup> Vidjeti Prilog II. – Minimalni popis pokazatelja plana oporavka u Smjernicama EBA-e o pokazateljima plana oporavka na temelju članka 9. Direktive 2014/59/EU (EBA/GL/2021/11).





- e. posljedice za poslovni model ili profitabilnost ako se više mjera oporavka koje same po sebi nemaju značajan učinak primjenjuje zajedno ili uzastopno s drugima (kombinirane posljedice).

### Treći korak – izračun „mogućnosti oporavka specifične za scenarij”

- 30. Pri izračunu „mogućnosti oporavka specifične za scenarij” institucije bi trebale primijeniti pristup dinamične bilance te bi učinci koji proizlaze iz provedbe mjera oporavka u okviru određenog scenarija trebali uključivati učinke prethodno provedenih mjera oporavka u okviru istog scenarija, ako ih ima. Konkretno, učinak izdavanja kapitala trebao bi uzeti u obzir osnovicu ukupnog iznosa izloženosti riziku (TREA) u trenutku njegove provedbe u stresnom scenariju. Da su mjere oporavka, kao što je smanjenje rizika, prethodno provedene u okviru istog scenarija, osnovica TREA-e bila bi povoljnija.

### Četvrti korak – određivanje raspona ORC-a

- 31. Kako bi se odredio raspon ORC-a, institucije bi trebale uzeti u obzir najvišu i najnižu „mogućnost oporavka specifičnu za scenarij «pokazatelja plana oporavka kapitala, uključujući financijsku polugu (ORC kapitala) i likvidnosti, koristeći relevantne scenarije za svaku od tih pozicija. U tom kontekstu institucije bi trebale razmotriti kao relevantne scenarije u kojima je došlo do pada pokazatelja plana oporavka za kapital, uključujući financijsku polugu (za ORC kapitala) i/ili likvidnost (za ORC likvidnosti).

## 5. Procjena ORC-a koju provode nadležna tijela

---

32. Pri procjeni planova oporavka nadležna tijela bi trebala na način utvrđen u sljedećim stavcima osigurati da institucije pri utvrđivanju svoje ukupne mogućnosti oporavka poštuju glavu 4. ovih smjernica<sup>8</sup>.

### Odjeljak I. Procjena „mogućnosti oporavka specifične za scenarij”

33. Kako bi procijenila „mogućnost oporavka specifičnu za scenarij” koju su dostavile institucije u okviru svakog ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa, nadležna tijela trebala bi preispitati ukupnu primjerenost scenarija koje su predložile institucije u skladu s člankom 5. stavkom 6. i člankom 7. stavkom 6. Direktive 2014/59, kako je navedeno u Smjernicama EBA-e o rasponu scenarija koji će se primjenjivati u planovima oporavka<sup>9</sup> i u skladu s glavom 4. ovih smjernica.
34. Nadležna tijela posebno bi trebala procijeniti jesu li scenariji dovoljno ozbiljni s obzirom na kriterije definirane u stavku 20. U iznimnom slučaju iz stavka 21. nadležna tijela trebala bi procijeniti detaljno objašnjenje koje su dostavile institucije (kako bi se takav scenarij i dalje smatrao dovoljno ozbiljnim) i odlučiti je li ozbiljnost scenarija dovoljna uzimajući u obzir, među ostalim, ukupni profil rizičnosti institucija. U slučajevima kada nadležna tijela smatraju da scenarij koji su institucije predvidjele nije dovoljno ozbiljan, od institucija bi prema potrebi mogla tražiti provedbu prilagodbi, uključujući ponovno podnošenje plana oporavka kao rezultat procjene značajnih nedostataka u skladu s člankom 6. Direktive 2014/59/EU. Pri procjeni ORC-a nadležna tijela ne bi trebala uzimati u obzir „mogućnost oporavka specifičnu za scenarij” institucija na temelju takvog scenarija.
35. Nadležna tijela trebala bi procijeniti vjerodostojnost i provedivost, uključujući vremenski okvir, učinke i sve ograničavajuće čimbenike mjera oporavka koje su odabrale institucije te bi trebala, u kontekstu ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa, dovesti u pitanje mjeru u kojoj bi institucije mogle ponovno uspostaviti svoju održivost i financijski položaj.
36. Nadležna tijela trebala bi, ako je to primjereno i provedivo, preispitati procjenu i izračun koji su provele institucije, posebno u sljedećim područjima:
- provedivost/vjerojatnost uspješne provedbe mjere oporavka, među ostalim preispitivanjem provedbe mjera oporavka ako se pretpostavlja da su nerealne ili nisu procijenjene u skladu sa stavcima od 16. do 18.

---

<sup>8</sup> Glava 4.: Uspostava okvira ukupne mogućnosti oporavka (ORC) za institucije.

<sup>9</sup>EBA/GL/2014/06 od 18. srpnja 2014.

- b. vremenski okvir za provedbu mjera oporavka, uključujući produljenje očekivanoga vremenskog okvira za njihovu provedbu ako se procjena institucije smatra nerealnom. U slučajevima kada bi vremenski okvir za provedbu mjera oporavka premašio vremenski okvir kako je definiran u stavku 24., nadležno bi tijelo za procjenu ORC-a trebalo uzeti u obzir samo učinke uočene u relevantnim vremenskim okvirima
  - c. procjenu kvantitativnog učinka mjera oporavka, uključujući prilagodbu učinka na nižu vrijednost ili primjenom korektivnih faktora na kvantifikaciju koju su dostavile institucije, ako se vjerojatni učinak mjera oporavka ne temelji na realističnim i vjerodostojnim pretpostavkama i kvantifikacijama
  - d. dodatne ograničavajuće čimbenike povezane s istodobnom ili uzastopnom provedbom mjera oporavka, kako je navedeno u stavku 29., među ostalim uklanjanjem ili prilagodbom učinka određenih mjera na niže vrijednosti ako se utvrdi njihova međusobna povezanost, dajući prednost, među ostalim, mjerama s najvišom razinom provedivosti i/ili s najznačajnijim učinkom u danom provedbenom razdoblju.
37. Ako je to primjereno i dostupno, nadležna bi tijela trebala uzeti u obzir analizu skupina usporedivih institucija kako bi se, među ostalim, olakšalo:
- a. međuinstitucijsku usporedbu vrsta mogućnosti oporavka koje bi se provele u različitim scenarijima, čime se utvrđuje je li institucija propustila uvrstiti određene vrste mjera
  - b. usporedbu očekivanih financijskih učinaka svake vrste mjera oporavka u različitim stresnim scenarijima u grupi usporedivih institucija
  - c. međuinstitucijsku usporedbu očekivanog vremena potrebnog za provedbu mjere oporavka i utvrđivanje njezinih koristi
  - d. međuinstitucijsku usporedbu očekivanih prepreka i pripremnih mjera za svaku vrstu mjere oporavka.

## Odjeljak II.: procjena ORC-a – „prilagođeni ORC”

38. Nadležna tijela trebala bi osigurati da institucije izračunavaju ORC kao raspon između najniže i najviše „mogućnosti oporavka specifične za scenarij” relevantnih pokazatelja plana oporavka kapitala (uključujući financijsku polugu) i likvidnosti u skladu s kriterijima utvrđenima u stavku 31.
39. Na temelju procjene „mogućnosti oporavka specifične za scenarij” institucija nadležna tijela trebaju odrediti „prilagođeni ORC” institucija kao raspon „prilagođenog ORC-a kapitala” i „prilagođenoga ORC-a likvidnosti” te provesti ukupnu kvantitativnu i kvalitativnu procjenu ORC-a.
40. „Prilagođeni ORC” trebao bi odražavati procjenu ORC-a institucija koju su provela nadležna tijela nakon što su razmotrila i pregledala relevantne elemente na kojima se temelji njegovo utvrđivanje. Na temelju rezultata te procjene „prilagođeni ORC” nadležnih tijela trebao bi biti ili niži od ili jednak ORC-u koji su utvrdile institucije.

## Ocjena ORC-a

41. Nadležna tijela trebala bi procijeniti „prilagođeni ORC” utvrđen u skladu sa stavcima 39. i 40., dodjeljujući sljedeće razine i uzimajući u obzir pragove za „relevantne pokazatelje plana oporavka” i povezane regulatorne zahtjeve:
- „zadovoljavajuć” – u slučajevima u kojima su vrijednosti „relevantnih pokazatelja planova oporavka” institucija, nakon uključivanja „prilagođenog ORC-a” iznad pragova utvrđenih u skladu sa Smjernicama o pokazateljima plana oporavka
  - „adekvatan s potencijalnim prostorom za poboljšanje” – u slučajevima u kojima vrijednosti „relevantnih pokazatelja planova oporavka” institucija nakon uključivanja „prilagođenog ORC-a” ne bi bile iznad pragova utvrđenih u Smjernicama o pokazateljima plana oporavka, ali bi i dalje bili jednaki ili viši od regulatornih zahtjeva institucije za kapital, uključujući financijsku polugu i likvidnost iz stavka 20., uključujući sve primjenjive regulatorne zaštitne slojeve
  - „slab” – u slučajevima u kojima vrijednosti „relevantnih pokazatelja planova oporavka” institucija nakon uključivanja „prilagođenog ORC-a” ne bi ispunili regulatorne zahtjeve za kapital (uključujući financijsku polugu) i likvidnost iz stavka 20. uključujući sve primjenjive regulatorne zaštitne slojeve.
42. U slučajevima u kojima bi „prilagođeni ORC” rezultirao između različitih razina iz stavka 41., nadležna tijela trebala bi odabrati najprikladniju razinu, posebno uzimajući u obzir ozbiljnost scenarija i broj „relevantnih pokazatelja plana oporavka” na određenim razinama.
43. Kako bi dopunila svoju procjenu ORC-a, nadležna tijela trebala bi uzeti u obzir opća kvalitativna razmatranja o okviru ORC-a koja već nisu izražena u „prilagođenom ORC-u”, što može rezultirati prilagodbom indikativne ocjene nadležnih tijela sukladno stavku 41. prema gore ili dolje, ukoliko smatraju kako u potpunosti ne predstavlja poziciju ORC-a institucija, posebno uzimajući u obzir sljedeće elemente:
- razliku između ORC-a institucije i „prilagođenog ORC-a” nadležnih tijela
  - ukupne dokaze ili nedostatak prethodnog iskustva u provedbi mjera oporavka
  - postojanje ili nepostojanje bilo kakve pripremne mjere prije provedbe mjera oporavka
  - dodatne informacije koje se odnose na razinu koncentracije, vremenski okvir za provedbu, provedivost i vjerodostojnost mjera oporavka, kao i razinu stresa koju institucije primjenjuju
  - sposobnost institucija u pogledu dostupnosti, kvalitete i agregiranja podataka te pripravnosti institucije za upravljanje krizama.
44. „Slabi” ORC trebao bi dovesti do procjene značajnog nedostatka u planu oporavka u skladu s člankom 6. Direktive 2014/59/EU ili utvrđivanja određenog područja za poboljšanje povezanog s ORC-om u procjeni plana oporavka institucija koju provode nadležna tijela.



45. ORC koji je „adekvatan s mogućim prostorom za poboljšanje” može dovesti do utvrđivanja određenog područja za poboljšanje povezanog s ORC-om u procjeni plana oporavka institucija koju provode nadležna tijela.
46. Pri provedbi procjene utvrđivanja značajnog nedostatka ili određenog područja za poboljšanje plana oporavka povezanog s ORC-om u skladu sa stavcima 44. i 45. nadležna tijela trebala bi uzeti u obzir sljedeće situacije koje nisu iscrpne:
  - a. posluje li institucija već u teškim stresnim uvjetima, uključujući slučajeve u kojima je zatražen plan za očuvanje kapitala u skladu s člankom 142. Direktive 2013/36/EU;
  - b. je li institucija već poboljšala ukupnu mogućnost oporavka u usporedbi s prethodnim planovima oporavka i više nema prostora za moguće poboljšanje ukupnih mogućnosti financiranja s obzirom na veličinu, poslovni model i profil rizičnosti institucije
  - c. jesu li pozicije kapitala, financijske poluge i/ili likvidnosti institucije zadovoljavajuće u odnosu na regulatorne zahtjeve te su scenariji koje institucija primjenjuje iznimno ozbiljni i u odnosu na usporedive institucije.
47. Odabir razine iz stavaka od 41. do 43. trebao bi podržavati procjenu ORC-a nadležnih tijela kao relevantne sastavnice ukupne procjene plana oporavka institucije.