

EBA/GL/2021/11

---

9. studenoga 2021.

---

# Smjernice

---

## o pokazateljima plana 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 ovim smjernicama.
2. U smjernicama se iznosi stajalište EBA-e o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 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 ponajprije upućene institucijama.

## Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do [14.02.2022]. U slučaju izostanka obavijesti unutar tog roka, EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na mrežnom mjestu EBA-e s naznakom „EBA/GL/2021/11”. Obavijesti bi trebale dostaviti osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
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. U skladu s člankom 9. stavkom 2. Direktive 2014/59/EU<sup>2</sup>, ovim su smjernicama određeni minimalni popis kvantitativnih i kvalitativnih pokazatelja koje moraju sadržavati planovi oporavka izrađeni i procijenjeni u skladu s člancima od 5. do 9. te direktive, kako je dodatno utvrđeno člancima od 3. do 21. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075<sup>3</sup>, odgovarajući mehanizmi za redovito praćenje takvih pokazatelja, okolnosti u kojima mogu biti poduzete odgovarajuće mjere iz planova oporavka, mjere koje je potrebno poduzeti u pogledu tih pokazatelja te svi uvjeti nužni za primjenu članka 9. stavka 1. Direktive 2014/59/EU u pogledu tih pokazatelja.

### Područje primjene

6. Ove se smjernice primjenjuju na institucije kako su 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, ove se smjernice primjenjuju na razini matičnog društva u Uniji i na razini njegovih društava kćeri.
9. Nadležna tijela mogu utvrditi kako će se ove smjernice u potpunosti ili djelomično primjenjivati na institucije koje podliježu pojednostavljenim obvezama u pogledu njihovih planova oporavka kako je utvrđeno u članku 4. Direktive 2014/59/EU.
10. Nadležna tijela mogu odobriti izuzeće od primjene određenih pokazatelja ili uvjeta utvrđenih u stavcima od 21. do 23. 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.

---

<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.).

## 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 upotrijebljeni i utvrđeni u Direktivi 2014/59/EU, Direktivi 2013/36/EU i Direktivi (EU) 2019/2034 imaju isto značenje u ovim smjernicama.
13. Za potrebe ovih smjernica primjenjuju se sljedeće definicije:

„institucija”	znači institucija kako je definirana u članku 2. stavku 1. točki 23. Direktive 2014/59/EU te matično društvo u Uniji kako je utvrđeno u članku 2. stavku 1. točki 26. te Direktive
„nadležno tijelo”	znači nadležno tijelo kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki 21. Direktive 2014/59/EU te konsolidirajuće nadzorno tijelo kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki 37. te Direktive, kao i nadležno tijelo kako je definirano u članku 3. točki 5. Direktive (EU) 2019/2034 i nadzorno tijelo grupe kako je definirano u članku 3. točki 15. te Direktive
„plan oporavka”	znači plan oporavka utvrđen u člancima 5. i 6. Direktive 2014/59/EU te plan oporavka grupe utvrđen u člancima 7. i 8. te Direktive
„pokazatelji plana oporavka”	odnose se na kvalitativne i kvantitativne pokazatelje koje uspostavlja svaka institucija na temelju okvira utvrđenog ovim smjernicama u svrhu identifikacije okolnosti u kojima mogu biti poduzete odgovarajuće mjere iz plana oporavka, kako je utvrđeno u članku 9. stavku 1. Direktive 2014/59/EU
„ukupna mogućnost oporavka”	znači mogućnost institucije ili grupe da u potpunosti obnove svoj financijski položaj nakon njegova značajnog pogoršanja

## 3. Provedba

---

### Datum početka primjene

14. Ove se smjernice počinju primjenjivati 14.02.2022.

### Stavljanje izvan snage

15. Smjernice o minimalnom popisu kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja plana oporavka (EBA-GL-2015-02) od 6. svibnja 2015.<sup>4</sup> stavljaju se izvan snage i zamjenjuju s učinkom od 14.02.2022.

## 4. Utvrđivanje okvira pokazateljâ plana oporavka

---

16. Institucije bi trebale uspostaviti okvir pokazatelja plana oporavka, a nadležno tijelo trebalo bi ocijeniti taj okvir uzimajući u obzir kriterije utvrđene u ovim smjernicama.
17. Plan oporavka trebao bi sadržavati iscrpne informacije o postupku donošenja odluka u pogledu aktivacije plana oporavka kao ključnog elementa upravljačke strukture, na temelju postupka eskalacije upotrebom pokazatelja utvrđenih u relevantnom okviru te u skladu s člankom 9. stavkom 1. Direktive 2014/59/EU.
18. Tijekom definiranja tog okvira institucije bi trebale uzeti u obzir da aktivacija pokazatelja ne podrazumijeva automatsku aktivaciju određene opcije oporavka, već upućuje na potrebu pokretanja postupka eskalacije kako bi se odlučilo je li potrebno poduzeti određenu opciju.
19. Institucije bi trebale uključiti pokazatelje plana oporavka koji su i kvantitativne i kvalitativne naravi.
20. Prilikom utvrđivanja pragova za kvantitativne pokazatelje plana oporavka, u skladu sa svojim općim okvirom upravljanja rizicima na temelju članka 5. stavka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075, institucija bi trebala upotrebljavati postupno određivanje više razina pokazatelja („pristup semafora”) kako bi se upravljačko tijelo institucije obavijestilo da bi ti pragovi pokazatelja mogli biti dosegnuti.

### Kategorije pokazatelja plana oporavka

21. Institucije bi u plan oporavka trebale uključiti barem sljedeće obvezne kategorije pokazatelja plana oporavka, kako su dodatno utvrđene u ovim smjernicama:

---

<sup>4</sup> <https://eba.europa.eu/sites/default/documents/files/documents/10180/1064487/4bf18728-e836-408f-a583-b22ebaf59181/EBA-GL-2015-02%20GL%20on%20recovery%20plan%20indicators.pdf>

- a. pokazatelje kapitala
  - b. pokazatelje likvidnosti
  - c. pokazatelje profitabilnosti
  - d. pokazatelje kvalitete imovine.
22. Institucije bi u plan oporavka trebale uključiti sljedeće dvije kategorije pokazatelja plana oporavka kako su dodatno utvrđene u ovim smjernicama, osim ako nadležnim tijelima na zadovoljavajući način obrazlože zašto te kategorije nisu relevantne za pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu i/ili složenost institucije (tj. oboriva pretpostavka):
- a. tržišne pokazatelje
  - b. makroekonomske pokazatelje.
23. Institucije bi trebale uključiti određene pokazatelje plana oporavka uvrštene na popis po kategorijama naveden u Prilogu II. ovim smjernicama, osim ako nadležnim tijelima na zadovoljavajući način obrazlože zašto takvi posebni pokazatelji nisu relevantni za pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu i/ili složenost institucije ili ako se ne mogu primjenjivati s obzirom na značajke tržišta na kojem institucija posluje (tj. oboriva pretpostavka).
24. Ako institucija osporava pretpostavku kako je utvrđeno u stavku 23. za bilo koji pokazatelj utvrđen u Prilogu II., ako je to moguće, trebala bi ga zamijeniti drugim pokazateljem iz iste kategorije koji je relevantniji za tu instituciju. Ako zamjena nije moguća za svaki pokazatelj iz Priloga II., institucije bi u svojim planovima oporavka trebale uključiti barem jedan pokazatelj iz svake kategorije utvrđene u stavku 21.
25. Institucije ne bi trebale ograničiti svoj skup pokazatelja na minimalni popis naveden u Prilogu II. te bi trebale razmotriti uključivanje ostalih pokazatelja prema načelima te u skladu s opisom kategorija utvrđenih u ovim smjernicama. S tim ciljem, Prilog III. sadrži popis koji nije sveobuhvatan, s primjerima dodatnih pokazatelja plana oporavka raščlanjenih po kategorijama.
26. Okvir pokazatelja plana oporavka trebao bi:
- a. biti prilagođen poslovnom modelu i strategiji pojedine institucije i biti primjeren njezinu profilu rizičnosti. Njime bi trebale biti utvrđene ključne slabosti za koje je najvjerojatnije da će utjecati na financijsku situaciju institucije;
  - b. biti primjeren pravnoj strukturi, veličini i složenosti svake institucije. Broj pokazatelja osobito bi trebao biti dostatan da instituciju upozori na pogoršane uvjete u raznim područjima. Istodobno bi broj pokazatelja trebao biti primjeren utvrđen i institucije bi trebale biti sposobne njime upravljati;
  - c. biti usklađen s cjelokupnim okvirom upravljanja rizicima i s postojećim pokazateljima likvidnosti ili kapitala iz plana za plan postupanja u kriznim situacijama te pokazateljima iz plana kontinuiteta poslovanja;
  - d. omogućavati redovito praćenje i biti uključen u sustav upravljanja institucijom te u postupke eskalacije i odlučivanja te

- e. uključivati anticipativne pokazatelje.

## Zahtjevi za kalibraciju pokazateljâ plana oporavka

27. Za potrebe kalibracije okvira pokazatelja institucija bi trebala uzeti u obzir sljedeće:

- a. Ukupnu mogućnost oporavka koja proizlazi iz dostupnih opcija: institucije s više ograničenom ukupnom mogućnosti oporavka trebale bi razmotriti raniju aktivaciju pokazateljâ plana oporavka kako bi u najvećoj mogućoj mjeri povećale izgleda za uspješnu provedbu svojih ograničenijih opcija oporavka.
- b. Vremenski okvir i složenost provedbe različitih opcija oporavka, s obzirom na sustav korporativnog upravljanja, regulatorna odobrenja potrebna u svim relevantnim područjima nadležnosti i moguće operativne prepreke za izvršenje. Institucije koje se oslanjaju na opcije čije je izvršenje složenije i za koje je vjerojatno da će biti potrebno više vremena za njihovu provedbu trebale bi kalibrirati pokazatelje na konzervativniji način kako bi se omogućilo dovoljno rano upozorenje.
- c. U kojoj se fazi krize opcija oporavka realno može učinkovito iskoristiti. Prilikom razmatranja ovog pitanja institucija bi trebala uzeti u obzir činjenicu da bi za neke vrste opcija moglo biti teško ostvariti sve koristi kasnije, u situaciji stresa, za razliku od rane provedbe. Primjerice, u slučaju opcije oporavka koja se odnosi na „prikupljanje kapitala na tržištu”, institucija bi trebala razmotriti može li se i kada to realno ostvariti. Institucije bi trebale imati na umu da bi prikupljanje kapitala iz vanjskih izvora moglo postati otežano što je institucija bliže kršenju svojih kapitalnih zahtjeva.
- d. Brzinu pogoršanja u krizi. Iako će brzina pogoršanja u konačnici ovisiti o posebnim okolnostima krize, institucije bi trebale biti svjesne da bi zbog određenog profila institucije, što među ostalim uključuje institucije s manje diversificiranim poslovnim modelima, kao i ostale pojedinačne okolnosti, moglo doći do bržeg pogoršanja financijskog položaja institucije te do toga da će za provedbu opcija oporavka biti dostupan kraći vremenski okvir. U tom bi pogledu institucije također trebale razmotriti uporabu pokazatelja koji upućuju na pogoršanje tijekom vremena kako bi se utvrdile situacije u kojima dolazi do brzog i znatnog pogoršanja financijskog položaja institucije (npr. kapitala). Nadalje, ako je teško definirati određeni trenutak kada je potrebno pokrenuti eskalaciju, treba razmotriti praćenje promjene određenog mjernog parametra.
- e. Okvir upravljanja rizicima (uključujući postupak procjene adekvatnosti internog kapitala (engl. *internal capital adequacy assessment process*, ICAAP) i okvir sklonosti preuzimanju rizika institucije. Institucija bi trebala osigurati da je kalibracija pokazateljâ plana oporavka u skladu s njezinim okvirom upravljanja rizicima i sklonosti preuzimanju rizika (npr. okvir ranog upozorenja, planovi postupanja u kriznim situacijama i kontinuiteta poslovanja).

28. Institucija bi trebala biti u mogućnosti nadležnom tijelu objasniti kako su kalibracije pokazatelja plana oporavka utvrđene te dokazati da će pragovi biti dosegnuti dovoljno rano da budu učinkoviti.

29. Primjerenost kalibracija pokazatelja plana oporavka treba redovito pratiti te, u skladu s člankom 5. stavkom 2. Direktive 2014/59/EU, ažurirati barem jedanput godišnje ili češće, ako je ažuriranje, kako ga je predložila institucija, potrebno zbog promjene financijskog ili poslovnog položaja institucije. Sva ažuriranja u pogledu kalibracije pokazatelja plana oporavka trebaju biti bez odlaganja i uredno dostavljena, objašnjena i obrazložena nadležnom tijelu. Nadležna tijela trebaju se složiti s takvim ažuriranjem prilikom procjene plana oporavka.

30. Nadležna i sanacijska tijela mogu odlučiti da će omogućiti privremene mjere olakšanja u slučaju systemske krize u svrhu olakšanja regulatornih opterećenja koja mogu imati štetan učinak na sposobnost institucija da nastave podupirati realno gospodarstvo. S obzirom na privremenu narav i konkretan cilj tih nadzornih i sanacijskih mjera olakšanja, njihovo omogućavanje ne bi smjelo dovesti do automatske promjene kalibracije pokazatelja plana oporavka koju provode institucije.
31. Nadležna tijela mogu se složiti s ažuriranjem kalibracije pokazatelja plana oporavka u opravdanim slučajevima, kao što su sljedeći:
  - a. Rekalibrirani pokazatelji u skladu su s općim zahtjevima za kalibraciju pokazatelja plana oporavka, kako je navedeno u stavku 27.
  - b. Te promjene odražavaju promjene poslovnog i financijskog profila institucije i usklađene su s internim okvirom upravljanja rizicima i sklonosti preuzimanju rizika institucije.
  - c. Rekalibracija nije protivna ciljevima nadzornih mjera olakšanja.
  - d. Pokazatelji kapitala u svakom su trenutku kalibrirani na razinama koje premašuju relevantni iznos regulatornog kapitala u skladu s trećim, četvrtim i sedmim dijelom Uredbe (EU) br. 575/2013, 2. poglavljem Uredbe (EU) 2017/2402 odnosno člankom 104. stavkom 1. točkom (a) Direktive 2013/36/EU.

## Mjere i obavijesti u slučaju aktivacije pokazatelja

32. Kako bi se aktivacijom pokazatelja učinkovito ostvarila njihova mogućnost upozoravanja, u skladu s internim postupcima utvrđenima u planovima oporavka institucija u skladu s člankom 5. stavkom 3. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075, one bi trebale bez odlaganja i u svakom slučaju:
  - a. u roku od jednog radnog dana od aktivacije pokazatelja plana oporavka upozoriti upravljačko tijelo institucije pokretanjem odgovarajućeg postupka eskalacije kako bi se zajamčilo da su sve aktivacije uzete u obzir te da su, po potrebi, poduzete odgovarajuće mjere i
  - b. najkasnije u roku od jednog dodatnog radnog dana nakon interne eskalacije iz prethodne točke (a) obavijestiti relevantno nadležno tijelo o aktivaciji pokazatelja plana oporavka.
33. U slučaju aktivacije pokazatelja plana oporavka, upravljačko tijelo institucije trebalo bi, također u skladu s člankom 9. stavkom 1. Direktive 2014/59/EU, ocijeniti situaciju, odlučiti je li potrebno poduzeti opcije oporavka te bez odlaganja obavijestiti nadležno tijelo o svojoj odluci.
34. Odluka koju donosi institucija iz prethodnog stavka trebala bi biti utemeljena na obrazloženoj analizi okolnosti zbog kojih je došlo do aktivacije pokazatelja. Ako je odlučeno da će institucija poduzeti mjeru u skladu s planom oporavka, nadležnom tijelu treba dostaviti akcijski plan na temelju popisa potencijalnih vjerodostojnih i provedivih opcija oporavka koje se mogu upotrebljavati u situaciji stresa te vremenski plan za deaktivaciju pokazatelja. Ako je odlučeno da se neće poduzimati nikakve mjere, u objašnjenju dostavljenom nadležnom tijelu treba jasno izložiti razloge za tu odluku te, ako je to prikladno, prikazati kako je obnavljanje određenih vrsta pokazatelja i njihova deaktivacija moguća bez uporabe opcija oporavka.



35. Sve mjere i opcije kojima se institucija koristi ili ih razmatra nakon aktivacije pokazatelja, čak i ako prethodno nisu uvrštene u plan oporavka, trebale bi se smatrati relevantnima za komunikaciju s nadležnim tijelom. Indikativno, u tu svrhu, opcije oporavka trebale bi obuhvaćati mjere koje su po svojoj prirodi izvanredne, kao i mjere koje bi se mogle poduzeti i u okviru redovnog poslovanja, kako je navedeno u članku 8. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075 (primjerice, u rasponu od mjera za postupanje u kriznim situacijama do ekstremnijih i radikalnijih opcija oporavka).
36. Konačnu odluku o potencijalnoj aktivaciji plana oporavka donosi institucija, a aktivacija određenog pokazatelja ne podrazumijeva automatsko pokretanje plana oporavka. Nakon što primi obavijest o aktivaciji pokazatelja, nadležno bi tijelo trebalo aktivno surađivati s institucijom.
37. Za potrebe prethodnog stavka nadležno bi tijelo trebalo pratiti sljedeće: i. je li institucija pravilno i pravodobno aktivirala postupke eskalacije i ii. provodi li se rasprava o aktivaciji plana na ispravnoj razini upravljanja institucije. Nadležno tijelo trebalo bi ocijeniti jesu li razlozi koje je institucija dostavila za svoju odluku o provedbi ili neprovedbi opcija oporavka transparentni i dobro obrazloženi.

## Mehanizmi za praćenje pokazatelja plana oporavka

38. Praćenje pokazatelja plana oporavka koje provodi institucija trebalo bi se provoditi u primjerenim vremenskim razmacima i time bi se trebalo omogućiti pravodobno podnošenje pokazatelja nadležnom tijelu na njegov zahtjev.
39. Ako to zatraži nadležno tijelo, institucija bi trebala moći dostaviti vrijednosti za svoj potpuni skup pokazatelja plana oporavka (neovisno o tome je li došlo do njihove aktivacije) najmanje na mjesečnoj osnovi, čak i ako nije došlo do promjene vrijednosti pokazatelja. Nadležno tijelo trebalo bi razmotriti mogućnost učestalijeg zahtijevanja takvih informacija, osobito u kriznim situacijama ili ako je došlo do aktivacije jednog ili više pokazatelja plana oporavka, s obzirom na prirodu i brzinu krize (odvija li se brzo ili sporo) i vrstu pokazatelja (npr. pokazatelji likvidnosti).

# 5. Pokazatelji plana oporavka

---

## Pokazatelji kapitala

40. Pokazateljima kapitala trebalo bi se utvrditi svako značajno stvarno i vjerojatno buduće pogoršanje količine i kvalitete kapitala u društvu koje trajno posluje, uključujući povećanje razine financijske poluge.
41. Prilikom odabira pokazatelja kapitala institucija bi trebala razmotriti načine za rješavanje pitanja koja proizlaze iz činjenice da sposobnost tih pokazatelja za omogućavanje pravodobne reakcije može biti manja nego za drugu vrstu pokazatelja te da određene opcije za obnavljanje kapitalne pozicije institucije mogu biti podložne duljim razdobljima izvršenja ili većoj osjetljivosti na tržišne i druge uvjete. To se posebno može postići uspostavljanjem anticipativnih projekcija, kojima bi se trebali uzeti u obzir značajni ugovorni rokovi dospijea koji se odnose na instrumente kapitala.
42. Pokazatelji kapitala također bi trebali biti uključeni u postupak procjene adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) institucije u skladu s člankom 73. Direktive 2013/36/EU.

43. Pragove za pokazatelje koji se temelje na regulatornim kapitalnim zahtjevima institucija bi trebala kalibrirati na odgovarajući način kako bi se osiguralo da institucija neće kršiti primjenjive kapitalne zahtjeve (uključujući minimalne kapitalne zahtjeve određene u članku 92. Uredbe (EU) 575/2013 i dodatne kapitalne zahtjeve koji se primjenjuju u skladu s člankom 104. stavkom 1. točkom (a) Direktive 2013/36/EU).
44. U skladu s ciljem postupka oporavka te fleksibilnosti koju institucija uživa u smislu neovisnog djelovanja prilikom aktivacije pokazatelja, pokazatelji regulatornog kapitala trebali bi biti utvrđeni na razini višoj od razine pokazatelja koji će omogućiti nadzornu intervenciju.
45. Općenito, pokazatelji kapitala trebali bi biti kalibrirani na razini višoj od zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj kapitala. Ako institucija kalibrira svoje pokazatelje kapitala unutar zaštitnih slojeva, u svojem planu oporavka treba jasno pokazati da se njezine opcije oporavka mogu provoditi u situaciji u kojoj su zaštitni slojevi u potpunosti ili djelomično iskorišteni.
46. Pragovi za pokazatelje povezane sa zahtjevima utvrđenim u člancima 45.c i 45.d Direktive 2014/59/EU (minimalni zahtjevi za regulatorni kapital i prihvatljive obveze – MREL, engl. *minimum requirement for own funds and eligible liabilities*) i člancima 92.a ili 92.b Uredbe (EU) br. 575/2013 (ukupna sposobnost pokrivanja gubitaka (engl. *total loss-absorbing capacity*, TLAC)), izraženi kao postotci ukupnog iznosa izloženosti riziku (engl. *total risk exposure amount*, TREA) i mjere ukupne izloženosti (engl. *total exposure measure*, TEM), trebali bi biti usklađeni s kalibracijom pokazatelja plana oporavka koji se odnose na regulatorni kapital te bi trebali biti utvrđeni na razini iznad razine koja omogućuje intervenciju sanacijskog tijela u skladu s člankom 16.a Direktive 2014/59/EU [kako je uvedena Direktivom (EU) 2019/879] i člankom 128. Direktive 2013/36/EU [kako je izmijenjena Direktivom (EU) 2019/878]. Općenito govoreći, institucija bi trebala kalibrirati prag na razini iznad zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj kada se uzima u obzir uz i. minimalni zahtjev za ukupnu sposobnost pokrivanja gubitaka i ii. konačni MREL ili obvezujuće prijelazne ciljne razine MREL-a (ako se razlikuju) izražene kao postotci TREA-e. Institucija bi također trebala uzeti u obzir sve dodatne elemente koji se smatraju relevantnima prilikom utvrđivanja tih zahtjeva, uključujući zahtjev podređenosti, ako je to primjenjivo. Ako institucija odluči da će kalibrirati pokazatelje povezane s MREL-om i TLAC-om unutar zaštitnih slojeva, u svojem planu oporavka treba jasno pokazati da se njezine opcije oporavka mogu provoditi u situaciji u kojoj su zaštitni slojevi u potpunosti ili djelomično iskorišteni.
47. Prag pokazatelja treba odrediti uzimajući u obzir profil dospijuća prihvatljivih obveza i sposobnost institucije da ih obnavlja. Za grupe sa sanacijskom strategijom s višestrukim točkama pristupanja (engl. *multiple point of entry*, MPE), ako se bonitetna i sanacijska područja primjene razlikuju, institucija bi trebala kalibrirati pokazatelje MREL-a/TLAC-a na konsolidiranoj razini za svaki sanacijski subjekt/grupu.
48. Nadležno tijelo trebalo bi se prilikom procjene plana oporavka složiti s kalibracijom praga za MREL na temelju savjetovanja sa sanacijskim tijelom. Nakon što od institucije primi obavijest o aktivaciji pokazatelja MREL-a, nadležno tijelo trebalo bi obavijestiti sanacijsko tijelo i surađivati s njime s obzirom na važnost MREL-a za ciljeve sanacije u skladu s člankom 31. Direktive 2014/59/EU.

## Pokazatelji likvidnosti

49. Pokazatelji likvidnosti trebali bi biti takvi da je njima omogućeno upozoravanje institucije na moguće ili stvarno pogoršanje sposobnosti institucije da ispuni svoje tekuće i predviđene potrebe za likvidnošću i financiranjem.
50. Pokazatelji likvidnosti institucije trebali bi se odnositi na kratkoročne i dugoročne potrebe za likvidnošću i financiranjem institucije te obuhvaćati ovisnost institucije o međubankovnim tržištima i depozitima stanovništva, kao i prema potrebi razlučiti likvidnost u glavnim valutama.
51. Pokazatelji likvidnosti trebali bi biti uključeni u strategije, politike, procese i sustave koje je uspostavila svaka institucija u skladu s člankom 86. Direktive 2013/36/EU te u njezin postojeći okvir upravljanja rizicima.
52. Pokazatelji likvidnosti također bi trebali obuhvaćati i druge moguće potrebe za likvidnošću i financiranjem, kao što su izloženosti s osnove unutargrupnog financiranja i one koje proizlaze iz izvanbilančnih struktura.
53. Institucija bi trebala kalibrirati pragove za pokazatelje likvidnosti na odgovarajućoj razini kako bi pravodobno upućivali na potencijalne i/ili stvarne rizike koji proizlaze iz neusklađenosti s tim minimalnim zahtjevima (uključujući dodatne zahtjeve za likvidnost u skladu s člankom 105. Direktive 2013/36/EU, ako je to primjenjivo).
54. Stoga bi pragovi za pokazatelje koji se temelje na regulatornim likvidnosnim zahtjevima (pokazatelji LCR (koeficijent likvidnosne pokrivenosti) i NSFR (omjer neto stabilnih izvora financiranja)) trebali biti kalibrirani iznad minimalnih zahtjeva od 100 %.
55. Kako bi kalibrirala pragove likvidnosne pozicije, institucija bi trebala uzeti u obzir mjerne parametre likvidnosti koji se upotrebljavaju za interno praćenje, koji odražavaju vlastite pretpostavke o likvidnosti koje bi se realno mogle temeljiti na izvorima koji se ne uzimaju u obzir u regulatornim zahtjevima. U tu bi svrhu institucija mogla uzeti u obzir iznose kapaciteta likvidnosne pokrivenosti (CBC), druge izvore likvidnosti (npr. depozite pri drugim kreditnim institucijama) i sva ostala relevantna usklađenja. Prilikom uspostavljanja anticipativnih pokazatelja institucija bi trebala ocijeniti koja dospijeca treba uzeti u obzir, u skladu s profilom rizičnosti institucije, a potom uzeti u obzir procijenjene priljeve i odljeve.

## Pokazatelji profitabilnosti

56. Pokazatelji profitabilnosti trebali bi obuhvaćati sve aspekte povezane s prihodom institucije koji bi mogli dovesti do naglog pogoršanja financijskog položaja institucije zbog manje zadržane dobiti (ili gubitaka) što utječe na regulatorni kapital institucije.
57. Ova kategorija trebala bi uključivati pokazatelje plana oporavka koji se odnose na gubitke povezane s operativnim rizikom koji mogu imati značajan učinak na račun dobiti i gubitka, uključujući, među ostalim, pitanja povezana s ponašanjem, vanjskim i unutarnjim prijevarama i/ili ostalim događajima.

## Pokazatelji kvalitete imovine

58. Pokazateljima kvalitete imovine trebalo bi mjeriti i pratiti kretanja kvalitete imovine institucije. Konkretnije, trebali bi upućivati na to kada pogoršanje kvalitete imovine može dovesti do trenutka kada bi institucija trebala razmotriti poduzimanje mjere opisanih u planu oporavka.
59. U pokazatelje kvalitete imovine mogu se uključiti omjer stanja i kretanja neprihodujućih izloženosti kako bi se prikazala njihova razina i dinamika.
60. Pokazateljima kvalitete imovine trebalo bi obuhvatiti aspekte kao što su izvanbilančne izloženosti i učinak neprihodujućih kredita na kvalitetu imovine.

## Tržišni pokazatelji

61. Tržišni pokazatelji imaju za cilj iskazati očekivanja tržišnih sudionika da će doći do naglog pogoršanja financijskog stanja institucije, što bi moglo dovesti do poremećaja u pristupu financiranju i tržištima kapitala. U skladu s ovim ciljem, okvir kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja trebao bi se odnositi na sljedeće vrste pokazatelja:
  - a. pokazatelje na temelju vlasničkog kapitala koji pokazuju razlike u cijeni dionice trgovačkih društava uvrštenih na burzu ili omjere kojima se mjeri odnos između knjigovodstvene i tržišne vrijednosti vlasničkog kapitala
  - b. pokazatelje na temelju duga koji pokazuju očekivanja pružatelja financiranja na međubankovnom tržištu, kao što su kreditne izvedenice na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza ili razlike u kamatama na dug
  - c. pokazatelje povezane s portfeljem koji pokazuju očekivanja u odnosu na određene kategorije imovine relevantne za svaku instituciju (npr. nekretnine)
  - d. smanjenja rejtinga (dugoročna i/ili kratkoročna) jer ona odražavaju očekivanja agencija za kreditni rejting koja mogu dovesti do brzih promjena u očekivanjima sudionika na tržištu u pogledu financijskog položaja institucije.

## Makroekonomski pokazatelji

62. Makroekonomski pokazatelji imaju za cilj zabilježiti znakove pogoršanja gospodarskih uvjeta u kojima institucija posluje, odnosno koncentracija izloženosti ili izvora financiranja.
63. Makroekonomski pokazatelji trebaju se temeljiti na mjernim parametrima koji utječu na uspješnost institucije u određenim geografskim područjima ili poslovnim sektorima koji su relevantni za instituciju.
64. Makroekonomski pokazatelji trebali bi uključivati sljedeće vrste pokazatelja:
  - a. geografske makroekonomske pokazatelje, koji se odnose na različita područja nadležnosti kojima je institucija izložena, uzimajući u obzir i rizike koji proizlaze iz potencijalnih pravnih prepreka

- b. sektorski makroekonomski pokazatelji koji se odnose na glavne sektore gospodarske aktivnosti kojima je institucija izložena (npr. špedicija, nekretnine).

# Prilog I. – Kategorije pokazatelja plana oporavka

<b>Kategorije pokazatelja plana oporavka</b> (prve su četiri kategorije obvezne, dok se posljednje dvije mogu isključiti ako institucija obrazloži da nisu relevantne za nju)
Obvezne kategorije
1. Pokazatelji kapitala
2. Pokazatelji likvidnosti
3. Pokazatelji profitabilnosti
4. Pokazatelji kvalitete imovine
Kategorije koje podliježu oborivoj pretpostavki
5. Tržišni pokazatelji
6. Makroekonomski pokazatelji

## Prilog II. – Minimalni popis pokazatelja plana oporavka

<b>Minimalni popis pokazatelja plana oporavka</b> (za svaki pokazatelj institucija može obrazložiti da on za nju nije relevantan, no u tom ga slučaju treba zamijeniti drugim pokazateljem koji je relevantniji za navedenu instituciju)	
<b>1. Pokazatelji kapitala</b>	
a)	Stopa redovnog osnovnog kapitala
b)	Stopa ukupnog kapitala
c)	Omjer financijske poluge
d)	MREL i TLAC (gdje je to relevantno)
<b>2. Pokazatelji likvidnosti</b>	
a)	Koeficijent likvidnosne pokrivenosti
b)	Omjer neto stabilnih izvora financiranja
c)	Dostupna neopterećena imovina prihvatljiva za središnju banku
d)	Likvidnosna pozicija
<b>3. Pokazatelji profitabilnosti</b>	
a)	(povrat na imovinu) ili (povrat na vlasnički kapital)
b)	Značajni operativni gubitci
<b>4. Pokazatelji kvalitete imovine</b>	
a)	Stopa rasta bruto neprihodujućih kredita
b)	Koeficijent pokrivenosti [rezervacije / (ukupni neprihodujući krediti)]
<b>5. Tržišni pokazatelji</b>	
a)	Rejting s negativnom ocjenom ili smanjenje rejtinga
b)	Kreditni raspon za kreditne izvedenice na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza (CDS premija)
c)	Promjena cijene dionica
<b>6. Makroekonomski pokazatelji</b>	
a)	Promjene BDP-a
b)	CDS koji izdaju države

## Prilog III. – Primjer popisa dodatnih pokazatelja plana oporavka

---

<b>Dodatni pokazatelji plana oporavka</b> (popis nije sveobuhvatan i služi samo kao primjer)
<b>1. Pokazatelji kapitala</b>
a) (Zadržana dobit i rezerve) / ukupni vlasnički kapital
b) Nepovoljne informacije o financijskom položaju značajnih drugih ugovornih strana
<b>2. Pokazatelji likvidnosti</b>
a) Koncentracija likvidnosti i izvora financiranja
b) Trošak ukupnog financiranja (financiranje depozitima stanovništva i financiranje na međubankovnom tržištu)
c) Prosječni rok dospijeca financiranja na međubankovnom tržištu
d) Ročna neusklađenost ugovora
e) Trošak financiranja na međubankovnom tržištu
<b>3. Pokazatelji profitabilnosti</b>
a) Omjer troškova i prihoda (troškovi poslovanja / prihodi poslovanja)
b) Neto kamatna marža
<b>4. Pokazatelji kvalitete imovine</b>
a) Neto neprihodujući krediti / vlasnički kapital
b) (Bruto neprihodujući krediti) / ukupni krediti
c) Stopa rasta umanjenja vrijednosti financijske imovine
d) Neprihodujuće krediti prema značajnoj geografskoj ili sektorskoj koncentraciji



e) Restrukturirane izloženosti <sup>5</sup> / ukupne izloženosti
5. Tržišni pokazatelji
a) P/B omjer (Omjer cijena / knjigovodstvena vrijednost)
b) Prijetnja za ugled institucije ili značajna šteta za ugled
6. Makroekonomski pokazatelji
a) Rejting s negativnom ocjenom ili smanjenje rejtinga država
b) Stopa nezaposlenosti

---

<sup>5</sup> „Restrukturirane izloženosti” kako su definirane od [Commission Implementing Regulation (EU) 2021/451 of 17 December 2020, Annex V, Part 2, par. 240-268].