



HNB

Trg hrvatskih velikana 3, HR-10002 Zagreb · T. +385 1 4564 555 · F. +385 1 4610 551

[www.hnb.hr](http://www.hnb.hr)

## **PRISTUP HRVATSKE NARODNE BANKE ODREĐIVANJU MINIMALNOG ZAHTJEVA ZA REGULATORNI KAPITAL I PODLOŽNE OBVEZE**

### **1. Polazne odrednice**

- 1.1. Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze (u nastavku teksta: minimalni zahtjev, MREL zahtjev) jest minimalni iznos regulatornoga kapitala i podložnih obveza koji osigurava sposobnost kreditne institucije da apsorbira odgovarajući iznos gubitaka i da, ovisno o sanacijskoj strategiji, bude dokapitalizirana iznosom koji je dostatan za provedbu preferirane sanacijske strategije kako bi se postigli ciljevi sanacije.
- 1.2. Savjet Hrvatske narodne banke određuje minimalni zahtjev za kreditnu instituciju koja nije dio grupe odnosno grupu kreditnih institucija u Europskoj uniji za koju je Hrvatska narodna banka sanacijsko tijelo za grupu, a koja nije prekogranična.
- 1.3. Hrvatska narodna banka sudjeluje u postupku donošenja zajedničke odluke o minimalnom zahtjevu koji se primjenjuje na konsolidiranoj osnovi. Hrvatska narodna banka izrađuje prijedlog minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio grupe u Europskoj uniji. Hrvatska narodna banka može izraditi i prijedlog minimalnog zahtjeva na potkonsolidiranoj osnovi za grupu u Republici Hrvatskoj, a koja je dio grupe u Europskoj uniji. Na temelju donesene zajedničke odluke Hrvatska narodna banka može naložiti održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj osnovi.
- 1.4. Kreditna institucija dužna je utvrđeni MREL zahtjev kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi i na potkonsolidiranoj/konsolidiranoj osnovi ako je tako naloženo.
- 1.5. MREL zahtjev određuje se u skladu s odredbama *Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1450 od 23. svibnja 2016. o dopuni Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju kriteriji povezani s metodologijom za određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP)* (SL L 237, 3. 9. 2016.; u nastavku teksta: *Delegirana uredba o MREL zahtjevu*).

### **2. Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze**

- 2.1. Pri utvrđivanju ukupno potrebnoga minimalnog zahtjeva odvojeno se utvrđuje iznos koji je potreban kako bi se osiguralo pokriće gubitaka (u nastavku teksta: iznos za pokriće gubitaka) te, po potrebi, iznos potreban za nastavak ispunjavanja uvjeta povezanih s odobrenjem za rad odnosno za osiguranje kontinuiteta ključnih funkcija, u skladu s preferiranom sanacijskom strategijom (u nastavku teksta: iznos dokapitalizacije). Polazna

osnova za utvrđivanje iznosa za pokriće gubitaka jesu kapitalni zahtjevi koji se trenutačno primjenjuju na kreditnu instituciju, uz mogućnost utvrđivanja iznosa većeg ili manjeg od redovnih kapitalnih zahtjeva na temelju procjene sanacijskog tijela. Iznos dokapitalizacije jednak je iznosu potrebnom za ispunjenje primjenjivih kapitalnih zahtjeva za zadovoljenje uvjeta povezanih s odobrenjem za rad nakon provedbe preferirane sanacijske strategije te za potrebe osiguravanja povjerenja tržišta.

- 2.2. Visina MREL zahtjeva u neposrednoj je vezi s odabranom sanacijskom strategijom i odabranim sanacijskim instrumentom koji se planira primijeniti pri sanaciji određene kreditne institucije.
- 2.3. Kreditna institucija za koju je odabrana sanacijska strategija nastavka poslovanja cijele institucije primjenom instrumenta unutarnje sanacije, osim adekvatnog iznosa za pokriće očekivanih gubitaka u sanaciji, mora kontinuirano održavati i odgovarajući iznos koji će omogućiti ponovnu uspostavu stope redovnog osnovnog kapitala kreditne institucije na razini koja je dostatna za održavanje kapitalnih zahtjeva za zadržavanje odobrenja za rad, ali i zadržavanje dostatnog povjerenja tržišta nakon sanacije.
- 2.4. Za kreditne institucije kod kojih je odabrana sanacijska strategija očuvanja ključnih funkcija prijenosom tih funkcija na drugu kreditnu instituciju ili na prijelaznu instituciju, iznos dokapitalizacije mora biti dostatan samo za pokriće povećanih kapitalnih zahtjeva primatelja dijela imovine i obveza institucije u sanaciji koji proizlaze iz rizikom ponderiranog preuzetog dijela imovine, a koji ne smije biti manji od 5% iznosa obveza koje su predmet prijenosa.
- 2.5. Kreditne institucije za koje se u tijeku procjene mogućnosti sanacije utvrdi da je stečaj kreditne institucije provediv i opravdan, MREL zahtjev sastoji se samo od iznosa za pokriće gubitaka koji ne prelazi iznos ukupnih kapitalnih zahtjeva kreditne institucije.

### 3. Određivanje iznosa za pokriće gubitaka

- 3.1. Pri utvrđivanju iznosa za pokriće gubitaka Hrvatska narodna banka polazi od standardnog iznosa u skladu s člankom 1. *Delegirane uredbe o MREL zahtjevu*. Do stupanja na snagu obvezujućeg zahtjeva za omjer financijske poluge taj se omjer ne uzima u obzir pri izračunu. Prag iz Basela I u skladu s člankom 500. Uredbe (EU) 575/2013<sup>1</sup> (u nastavku teksta: *Uredba (EU) 575/2013*) nije na snazi od 31. prosinca 2017. pa se također ne uzima u obzir pri izračunu.
- 3.2. Hrvatska narodna banka ne provodi dodatne prilagodbe standardnog iznosa za pokriće gubitaka.
- 3.3. Za određivanje iznosa za pokriće gubitaka primjenjuje se ukupna izloženost riziku kreditne institucije na pojedinačnoj osnovi.

---

<sup>1</sup> UREDBA (EU) br. 575/2013 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (Tekst značajan za EGP) (SL L 176, 27. 6. 2013.)

#### **4. Određivanje iznosa za dokapitalizaciju**

- 4.1. Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju Hrvatska narodna banka polazi od standardnog iznosa u skladu s člankom 2. *Delegirane uredbe o MREL zahtjevu*. Do stupanja na snagu obvezujućeg zahtjeva za omjer financijske poluge taj se omjer ne uzima u obzir pri izračunu. Prag iz Basela I u skladu s člankom 500. *Uredbe (EU) 575/2013* nije na snazi od 31. prosinca 2017. pa se također ne uzima u obzir pri izračunu.
- 4.2. Sastavni je dio iznosa za dokapitalizaciju i iznos potreban za osiguravanje povjerenja tržišta nakon sanacije čiji je standardni iznos jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj.
- 4.3. Za određivanje iznosa za dokapitalizaciju kod primjene instrumenta unutarnje sanacije primjenjuje se ukupna izloženost riziku kreditne institucije na pojedinačnoj osnovi.
- 4.4. Za određivanje iznosa za dokapitalizaciju kod primjene instrumenta prijenosa dijela imovine ili obveza na kreditnu instituciju kupca ili na prijelaznu instituciju primjenjuje se procijenjena izloženost riziku dijela imovine koja je predmet prijenosa.
- 4.5. Iznos za dokapitalizaciju kreditne institucije kod koje je stečaj provediv i opravdan jednak je nuli. Za kreditne institucije kod kojih je sanacija nužna u javnom interesu Hrvatska narodna banka pristupa određivanju iznosa potrebnog za dokapitalizaciju.

#### **5. Prilagodbe iznosa za dokapitalizaciju**

- 5.1. Hrvatska narodna banka prilagođava iznos potreban za dokapitalizaciju u dijelu koji se odnosi na prilagodbu dodatnih kapitalnih zahtjeva iz Stupa II, prilagodbu dodatka za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i prilagodbu očekivane ukupne izloženosti riziku nakon sanacije.
- 5.2. Prilagodba dodatnih kapitalnih zahtjeva iz Stupa II u skladu s očekivanim općim profilom rizičnosti kreditne institucije nakon sanacije podrazumijeva umanjeње trenutanih dodatnih kapitalnih zahtjeva iz Stupa II za 50%.
- 5.3. Prilagodba dodatka za održavanje dostatnog povjerenja tržišta čiji je standardni iznos jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj podrazumijeva zadržavanje samo zaštitnog sloja za očuvanje kapitala.
- 5.4. Prilagodba očekivane ukupne izloženosti riziku nakon sanacije pretpostavlja umanjeње ukupne izloženosti riziku za ukupan iznos za pokriće gubitaka.

#### **6. MREL zahtjev za grupu kreditnih institucija**

- 6.1. Matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj obvezna je MREL zahtjev održavati i na konsolidiranoj osnovi za svoju grupu.
- 6.2. Hrvatska narodna banka može za grupu kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj koja je dio grupe u Europskoj uniji odrediti MREL zahtjev i na potkonsolidiranoj osnovi.

Hrvatska narodna banka MREL na potkonsolidiranoj osnovi određuje kod grupe kreditnih institucija kod kojih je društvo kći u Republici Hrvatskoj određeno kao točka pristupanja sanaciji grupe kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj.

- 6.3. MREL zahtjev na potkonsolidiranoj/konsolidiranoj osnovi utvrđuje se kako je opisano u točkama 3, 4 i 5 ovog dokumenta. Iznimno od točke 3.3. za određivanje iznosa za pokriće gubitaka primjenjuje se ukupna izloženost riziku kreditne institucije na potkonsolidiranoj/konsolidiranoj osnovi. Iznimno od točke 4.3. za određivanje iznosa za dokapitalizaciju primjenjuje se ukupna izloženost riziku kreditne institucije na potkonsolidiranoj osnovi koja obuhvaća samo članice grupe sa sjedištem u Europskoj uniji za koje stečaj nije provediv i opravdan.

## 7. Dodatne korekcije ukupnog MREL zahtjeva

- 7.1. Hrvatska narodna banka može povećati ukupan MREL zahtjev ako tijekom planiranja sanacije utvrdi da je opravdano da će neke MREL podložne obveze biti isključene iz provođenja otpisa ili konverzije ako je isključenje opravdano barem jednim od ciljeva sanacije (npr. ciljem očuvanja ključnih funkcija ili ciljem izbjegavanja znatnoga štetnog učinka na financijski sustav sprječavanjem širenja zaraze).
- 7.2. Hrvatska narodna banka može povećati ukupan MREL zahtjev za ostale sistemski važne institucije kako bi osigurala da iznos otpisa i konverzije bude dostatan za zadovoljavanje uvjeta pristupa sanacijskom fondu.
- 7.3. Hrvatska narodna banka može umanjiti ukupan MREL zahtjev u skladu s očekivanim iznosom doprinosa iz sustava osiguranja depozita financiranju odabrane sanacijske strategije.

## 8. Ukupna ocjena MREL zahtjeva

- 8.1. Ukupan MREL zahtjev sastoji se od sume iznosa za pokriće gubitaka i iznosa za dokapitalizaciju, te eventualnih dodatnih korekcija MREL zahtjeva.
- 8.2. MREL zahtjev za kreditne institucije iskazuje se kao postotni iznos regulatornoga kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital kreditne institucije (engl. *total liabilities and own funds, TLOF*), pri čemu se obveze s osnove izvedenica uključuju tako da se ugovoreno pravo druge ugovorne strane na netiranje u potpunosti priznaje te se obveza po izvedenicama utvrđuje u neto iznosu. MREL zahtjev na pojedinačnoj osnovi iskazuje se u odnosu na individualni regulatorni kapital i ostale ukupne obveze koje nisu uključene u regulatorni kapital. MREL zahtjev na potkonsolidiranoj/konsolidiranoj osnovi iskazuje se u odnosu na potkonsolidirani/konsolidirani regulatorni kapital i ostale ukupne obveze koje nisu uključene u regulatorni kapital grupe u Republici Hrvatskoj.
- 8.3. Hrvatska narodna banka MREL zahtjev može utvrditi kao obvezujućii ili kao indikativni.

## 9. Podređenost MREL instrumenata

- 9.1. Hrvatska narodna banka može naložiti da se MREL zahtjev na konsolidiranoj, potkonsolidiranoj ili individualnoj osnovi djelomično ispunjava subordiniranim tražbinama. Subordinirane tražbine jesu tražbine kod kojih je između vjerovnika i kreditne institucije ugovoreno da će se vjerovnik u stečajnom postupku namirivati nakon svih drugih vjerovnika viših i nižih isplatnih redova.
- 9.2. Hrvatska narodna banka može zahtijevati od kreditne institucije djelomično ispunjavanje MREL zahtjeva subordiniranim tražbinama ako procijeni da postoji rizik da bi potreba za pokrićem gubitaka i dokapitalizacijom, obvezama koje ispunjavaju uvjete za uključenje u MREL i koje nisu isključene iz pokrića gubitaka i dokapitalizacije, dovela do kršenja načela da nijedan vjerovnik ne smije u sanaciji pretrpjeti veće gubitke nego što bi pretrpio da je nad kreditnom institucijom proveden stečaj (engl. *no creditor worse off principle*, NCWO).
- 9.3. Hrvatska narodna banka može zahtijevati od kreditne institucije djelomično ispunjavanje MREL zahtjeva subordiniranim tražbinama i ako procijeni da postoje značajne prepreke sanaciji koje ugrožavaju provedivost odabrane sanacijske strategije, a koje bi mogle biti uklonjene putem subordiniranih MREL tražbina.

## 10. Prihvatljivi instrumenti za ispunjavanje MREL zahtjeva

- 10.1. MREL zahtjev ispunjava se instrumentima regulatornoga kapitala i podložnim obvezama koje zadovoljavaju kriterije navedene u članku 24. Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava ("Narodne novine", br. 19/2015.).
- 10.2. MREL zahtjev kreditne institucije na pojedinačnoj osnovi ispunjava se regulatornim kapitalom i podložnim obvezama kreditne institucije na pojedinačnoj osnovi.
- 10.3. MREL zahtjev za grupu ispunjava se konsolidiranim/potkonsolidiranim regulatornim kapitalom grupe kreditnih institucija te podložnim obvezama matičnog društva grupe kreditnih institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, odnosno podložnim obvezama društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je određeno kao točka pristupanja sanaciji grupe kreditnih institucija u Republici Hrvatskoj.

## 11. Rok za ispunjavanje MREL zahtjeva

- 11.1. Odluka o MREL zahtjevu donosi se u postupku izrade i izmjene sanacijskog plana i čini njegov sastavni dio.
- 11.2. Hrvatska narodna banka može odrediti i odgovarajuće prijelazno razdoblje za doseganje konačnog MREL zahtjeva. Osim što određuje prijelazno razdoblje, koje mora biti najkraće moguće, Hrvatska narodna banka nalaže kreditnoj instituciji planirani MREL zahtjev za svako dvanaestomjesečno razdoblje tijekom prijelaznog razdoblja.

- 11.3. Sastavni dio odluke o MREL zahtjevu iz točke 11.1. čini i krajnji rok do kojeg kreditna institucija mora ispuniti MREL zahtjev te planiranu razinu zahtjeva za svako dvanaestomjesečno razdoblje.
- 11.4. Odluka o MREL zahtjevu redovito se preispituje i po potrebi ažurira, barem u sklopu redovitoga sanacijskog planiranja.

## **12. Završne odredbe**

- 12.1. U skladu s izmjenama zakonodavnog okvira koji se odnosi na planiranje sanacije, određivanje MREL zahtjeva i prihvatljivost podložnih obveza za uključivanje u MREL, Hrvatska narodna banka izmijenit će pristup određivanju MREL zahtjeva u mjeri u kojoj će to biti potrebno.