



HNB

Trg hrvatskih velikana 3, 10002 Zagreb  
tel.: 01 45 64 555 / faks: 01 46 10 551, 45 50 726, 46 10 591  
teleks: 22 569 / [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr) / mb 3269817

**Očitovanja na primjedbe dobivene tijekom javne rasprave na  
NACRT ODLUKE  
o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija**

## UVOD

Hrvatska narodna banka je objavila na svojim internetskim stranicama poziv na javnu raspravu vezanu uz Nacrt Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka (dalje u tekstu: Odluka).

Komentari, sugestije ili pitanja na predloženi nacrt Odluke dostavljali su se na adresu elektroničke pošte [zoki@hnb.hr](mailto:zoki@hnb.hr) **zaključno do 20. svibnja 2015.** Tijekom javne rasprave Hrvatska narodna banka zaprimila je primjedbe i prijedloge 5 kreditnih institucija:

- Zagrebačka banka d.d.
- Privredna banka Zagreb d.d.
- Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka
- Sberbank d.d.
- Kentbank d.d.

Zaprimljene primjedbe i prijedlozi te očitovanja na njih prezentiraju se u nastavku dokumenta, grupirani prema pojedinim područjima Odluke.

### 1.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

#### Članak 3.

U članku 5. stavku 2. točki 1. iza riječi "sažetak o upravljanju" dodaju se riječi "uključujući odabrane pokazatelje plana oporavka i razine utvrđene za poduzimanje opcija iz plana oporavka,".

#### Članak 9.

U članku 11. stavku 1. na kraju rečenice dodaju se riječi "te odrediti na kojoj je razini odabranog pokazatelja predviđeno poduzimanje svake opcije."

## 1.b. Komentari u javnoj raspravi

U članku 9. iz Nacrta prijedloga Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija kojim se mijenja članak 11. stavak 1. Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija dodaje se „kao i odrediti na kojoj razini odabranog pokazatelja je predviđeno poduzimanje svake opcije“.

Mišljenja smo da se uvođenjem ove odredbe unosi automatizam u aktivaciju opcija iz planova oporavka. Sama Odluka dozvoljava da se u slučaju da je pokazatelj dosegao razinu aktivacije plana oporavka, odgodi ista. U opcijama je već određen utjecaj na pojedini indikator (ovisno o njihovoj grupi), ali odluka o poduzimanju mjera mora ostati na procjenu kreditnoj instituciji, ovisno o karakteristikama krize koji su doveli do pogoršanja stanja kreditne institucije.

Sukladno gore navedenom, predlažemo brisanje prijedloga izmjene u članku 9. stavka 1. Nacrta prijedloga Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija, odnosno predlažemo ne mijenjanje članak 11. stavak 1. Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija.

## 1.c. Očitovanje

Primjedba se **djelomično prihvća**, te će predmetni stavak glasiti "U članku 11. stavku 1. na kraju rečenice dodaju se riječi "te odrediti na kojoj je razini odabranog pokazatelja predviđeno razmatranje poduzimanja svake opcije." Radi ujednačavanja pristupa i u članku 5. stavku 2. točki 1. izmjena će glasiti "iza riječi "sažetak o upravljanju" dodaju se riječi "uključujući odabrane pokazatelje plana oporavka i razine utvrđene za razmatranje poduzimanja opcija iz plana oporavka,".

## 2.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

### Članak 5.

Članak 7. mijenja se i glasi:

"(5) Pokazatelji moraju biti kvalitativni i kvantitativni te jednostavni za praćenje. Od kvalitativnih pokazatelja kreditna institucija dužna je u plan oporavka uključiti barem negativne informacije o kreditnoj instituciji u medijima."

## **2.b. Komentari u javnoj raspravi**

Treba napomenuti da kvalitativni pokazatelji ne dozvoljavaju uspostavu razina kao što je to slučaj kod kvantitativnih indikatora/okidača. Kvalitativni pokazatelji mogu poslužiti kao indikatori za dodatne analize i praćenja, ali ne mogu biti definirani na način okidača plana oporavka. Kvalitativni pokazatelji kao što je spomenuta negativna informacija o banci je dijelom i internog procesa upravljanja rizikom te se kao takvi uključuju u principe poslovanja banke, ali i kvalitativne pokazatelje kao što su SPA i sl.

Smatramo da kvalitativni pokazatelji nisu suvišni u planu oporavka, ali trebali bi se razmatrati iz različite perspektive u odnos na kvantitativne pokazatelje odnosno voditi računa u implikacijama na navedeni pokazatelj unutar pojedinačnog scenarija. Smatramo da nije potrebno zasebno izdvajati ovu vrstu pokazatelja, nego se on sam po sebi nameće u okvirima definiranih stresnih scenarija te se sukladno analizi pojedinog scenarija treba adresirati i potencijalni utjecaj na reputaciju banke i sl.

Smatramo da indikatori profitabilnosti u kontekstu razmatranja opasnosti od mogućeg stečaja kreditne institucije ne mogu imati istu važnost/težinu kao indikatori kapitala i likvidnosti te ih je primjerenije razmatrati kvalitativno u cijelini s makroekonomskim i tržišnim pokazateljima. Smatramo da je pokazatelje profitabilnosti primjerenije u Plan oporavka kreditne institucije uključiti na kvalitativnoj osnovi (slično kao tržišne ili makroekonomske pokazatelje) bez definiranih "tvrdih" pragova upozorenja koji bi samostalno doveli do pokretanja opcija iz plana oporavka.

## **2.c. Očitovanje**

Primjedba banke se prihvaća. U konačnoj izmjeni Odluke brisati će se odredba "Od kvalitativnih pokazatelja kreditna institucija dužna je u plan oporavka uključiti barem negativne informacije o kreditnoj instituciji u medijima."

## **3.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu**

### **Članak 5.**

Članak 7. mijenja se i glasi:

"(7) Pokazatelji kapitala iz stavka 1. točke a) ovoga članka moraju uključivati barem stopu ukupnoga kapitala i omjer financijske poluge. Pokazatelji kapitala iz stavka 1. točke a) ovoga članka trebaju uključivati stopu redovnoga osnovnoga kapitala, osim ako kreditna institucija u planu oporavka detaljno obrazloži zašto taj pokazatelj nije

prikladan za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, rizični profil, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(8) Pokazatelji likvidnosti iz stavka 1. točke b) ovoga članka moraju uključivati barem:

- a) minimalni koeficijent likvidnosti – (MKL,) do mjesec dana u kunama i u svim ostalim konvertibilnim valutama ukupno,
- b) minimalni koeficijent likvidnosti (MKL) do tjedan dana u kunama i u svim ostalim konvertibilnim valutama ukupno,
- c) koeficijent likvidnosne pokrivenosti – (LCR) u svim valutama ukupno,
- d) koeficijent neto stabilnih izvora financiranja – (NSFR),
- e) ako je naložen, posebni zahtjev za likvidnost iz članka 225. Zakona o kreditnim institucijama (Narodne novine broj 159/2013 i 19/2015) i
- f) trošak financiranja na međubankarskom tržištu.

(9) Iznimno od stavka 8. ovoga članka kreditna institucija nije dužna kao pokazatelje likvidnosti identificirati pokazatelje iz stavka 8. točaka b), c) i f) ovoga članka ako u planu oporavka detaljno obrazloži zašto neki od navedenih pokazatelja nije prikladan za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, rizični profil, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(10) Pokazatelji profitabilnosti iz stavka 1. točke c) ovoga članka moraju uključivati barem negativnu profitabilnost imovine (ROA) i negativnu profitabilnost kapitala (ROE). Kreditna institucija dužna je u pokazatelje profitabilnosti uključiti i pokazatelj značajnih gubitaka s osnove operativnog rizika osim ako u planu oporavka detaljno obrazloži zašto taj pokazatelj nije prikladan za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, rizični profil, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(11) Pokazatelji kvalitete aktive iz stavka 1. točke d) ovoga članka moraju uključivati barem godišnju stopu porasta udjela loših plasmana u ukupnim plasmanima. Pokazatelji kvalitete aktive iz stavka 1. točke d) ovoga članka trebaju uključivati i pokrivenost loših plasmana ispravicima vrijednosti, osim ako kreditna institucija u planu oporavka detaljno obrazloži zašto taj pokazatelj nije prikladan za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, rizični profil, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(13) Plan oporavka mora sadržavati obrazloženje odabira pojedinog pokazatelja i odabrane razine tog pokazatelja na kojima se razmatra poduzimanje opcija iz plana oporavka.

(14) Razine pojedinog pokazatelja na kojima se razmatra poduzimanje opcija iz plana oporavka trebaju biti postavljene tako da osiguravaju pravodobno poduzimanje opcija iz plana oporavka. Pri čemu se u analizi treba voditi računa o snazi i brzini dostizanja postavljenih razina.

(15) Pokazatelji u planu oporavka i njihove razine utvrđene za poduzimanje opcija oporavka moraju biti:

- prikladni za poslovni model, strategiju i rizični profil kreditne institucije,
- primjereni veličini i složenosti poslova koje kreditna institucija obavlja,
- u mogućnosti ukazati na situacije ozbiljnog financijskog poremećaja,
- konzistentni s postojećim okvirom upravljanja rizicima, te pokazateljima u planu kapitala, likvidnosti i planovima kontinuiteta poslovanja,
- uključeni u sustave upravljanja institucijom i
- trebaju uključivati i anticipativne pokazatelje (engl. forward looking indicators)."

### 3.b. Komentari u javnoj raspravi

Vežano uz izbor pokazatelja oporavka, smatramo da članak 5. Nacrta prijedloga Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija nije u potpunosti u skladu s EBA Guidelines on the minimum list of qualitative and quantitative recovery plan indicators (EBA-GL-2015-02). U dijelu koji opisuje okvir definiranja pokazatelja i kriterije koje moraju zadovoljavati pokazatelji koje kreditna institucija koristi, EBA tumači da se indikatori iz Annexa II moraju uključiti osim ako institucija ne objasni da indikatori nisu relevantni za nju obzirom na zakonsku strukturu, profil rizičnosti i veličinu/kompleksnost institucije. Prema EBA smjernici institucija može u pokazatelje uključiti i neki drugi pokazatelj iz Annexa III koji služi kao primjer.

Smatramo da Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija zahtjeva preveliki skup pokazatelja što ima za posljedicu ograničavanje uspješnog praćenja i korištenja pokazatelja u svrhu donošenja odluka na najvišoj razini upravljanja, a odluka hoće li se pokrenuti plan oporavka ili ne je na Upravi banke. Isto tako sadrži niz pokazatelja koji su korisni na dnevnoj razini upravljanja rizicima, ali je upitna njihova učinkovitost kao zasebnih pokazatelja plana oporavka. Tome u prilog govori i članak 15 (b) EBA smjernica (*EBA/CP/2014/28-Draft guidelines on the minimum list of qualitative and quantitative recovery plan indicators*) koji govori da broj pokazatelja treba biti adekvatno ciljan i upravljan od strane kreditne institucije. (*Paragraph 15 (b); 'the number of indicators should be adequately targeted and manageable by institutions'*.) U Nacrtu su stopa ukupnog kapitala, omjer financijske poluge, NSFR, negativna ROA i negativna ROE obavezni. Predložene izmjene pokazatelja (u Odluci su navedeni pokazatelji profitabilnosti ROA ili ROE bili navedeni kao opcionalni), koji se sada navode kao obavezni, smanjuju lokalnu fleksibilnost u smislu paragraf (32) uvoda Direktive. Također na radionici je komunicirano da pokazatelji trebaju biti definirani na razini definiranog zakonskog minimuma. Kako za pokazatelj likvidnosti, NSFR, zakonski minimum nije još postavljen, a kreditne institucije nemaju niti obvezu biti s njime usklađene do 2018, smatramo da isti nije adekvatan pokazatelj za plan oporavka kreditne institucije.

### 3.c. Očitovanje

Primjedba **se djelomično prihvaća**. Budući da je 6. svibnja 2015. godine Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (dalje u tekstu: EBA) objavilo konačne Smjernice o popisu kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja za planove opravka (EBA-GL-2015-02, dalje u tekstu: Smjernica), te da je istima definiran popis kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja koje institucije trebaju uključiti u svoje planove oporavka, s datumom primjene 31. srpnja 2015. godine, smatramo da je u cilju ostavljanja dovoljne fleksibilnosti za pregovore oko grupnih planova oporavka potrebno navedenu Smjernicu implementirati na način da se u dijelu koji se odnosi na odabir pokazatelja dosljedno prati njezin izričaj. Ipak naglašavamo da je unatoč tome što Smjernica dopušta mogućnost izostavljanja nekog od pokazatelja iz četiri obvezna područja (kapital, likvidnost, profitabilnosti i kvalitete aktive) iz planova oporavka izuzetno važno da kreditne institucije tu mogućnost koriste kao iznimku od pravila i to isključivo pod uvjetom ako objašnjenje izostavljanja nekog pokazatelja bude od strane nadležnog tijela ocijenjeno kao detaljno i zadovoljavajuće. Isto tako, smjernica naglašava da u svakom slučaju kreditne institucije moraju u planove oporavka uključiti najmanje po jedan pokazatelj iz svakog od četiri navedena obvezna područja. Slijedom navedenog, stavci 7., 8., 9. i 10. biti će zamijenjeni sa sljedećim stavcima:

"(8) Pokazatelji kapitala iz stavka 1. točke a) ovog članka moraju uključivati barem stopu redovnog kapitala, stopu ukupnog kapitala i omjer financijske poluge. Iznimno, kreditna institucija može izostaviti neki od pokazatelja navedenih u ovom stavku, ako u planu oporavka detaljno i na zadovoljavajući način obrazloži zašto ti pokazatelji nisu prikladni za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(9) Pokazatelji kapitala trebaju biti odabrani na način da ukažu na značajno postojeće ili vjerojatno snižavanje iznosa i kvalitete kapitala, te na povećanje financijske poluge.

(10) Pokazatelji likvidnosti iz stavka 1 točke b) ovog članka moraju uključivati barem:

- a) minimalni koeficijent likvidnosti – (MKL,) do mjesec dana u kunama i u svim ostalim konvertibilnim valutama ukupno,
- b) minimalni koeficijent likvidnosti (MKL) do tjedan dana u kunama i u svim ostalim konvertibilnim valutama ukupno,
- c) koeficijent likvidnosne pokrivenosti – (LCR) u svim valutama ukupno,
- d) koeficijent neto stabilnih izvora financiranja – (NSFR),
- e) ako je naložen, posebni zahtjev za likvidnost iz članka 225. Zakona o kreditnim institucijama (Narodne novine broj 159/2013 i 19/2015) i
- f) trošak financiranja na međubankarskom tržištu.

(11) Pokazatelji likvidnosti moraju odražavati kratkoročnu i dugoročnu likvidnost kao i potrebe za financiranjem institucije, te ukazati na ovisnost institucije o tržištu novca i depozitima stanovništva i razlučiti likvidnost u različitim valutama ako je relevantno.

(12) Iznimno od stavka 10. ovoga članka kreditna institucija može izostaviti neki od pokazatelja likvidnosti navedenih u stavku 10. ovog članka, ako u planu oporavka detaljno i na zadovoljavajući način obrazloži zašto ti pokazatelji nisu prikladni za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(13) Pokazatelji profitabilnosti iz stavka 1. točke c) ovoga članka moraju uključivati barem profitabilnost imovine (ROA), profitabilnost kapitala (ROE) i značajne gubitke s osnove operativnog rizika. Iznimno, kreditna institucija može izostaviti neki od pokazatelja navedenih u ovom stavku, ako u planu oporavka detaljno i na zadovoljavajući način obrazloži zašto ti pokazatelji nisu prikladni za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(14) Pokazatelji kvalitete aktive iz stavka 1. točke d) ovoga članka moraju uključivati barem stopu porasta loših plasmana u ukupnim plasmanima i pokrivenost loših plasmana ispravcima vrijednosti. Iznimno, kreditna institucija može izostaviti neki od pokazatelja navedenih u ovom stavku, ako u planu oporavka detaljno i na zadovoljavajući način obrazloži zašto ti pokazatelji nisu prikladni za kreditnu instituciju s obzirom na njezinu pravnu strukturu, profil rizičnosti, veličinu i složenost poslova koje obavlja.

(15) Pokazatelji kvalitete aktive moraju odraziti i kvalitetu izvanbilančnih izloženosti."

Isto tako dodaje se stavak 4. u istom članku koji glasi:

"(4) Kreditna institucija dužna je u plan oporavka uključiti najmanje jedan pokazatelj iz svakog od područja navedenih u stavku 1. ovog članka."



#### 4.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

##### Članak 7.

U članku 8. iza stavka 1. dodaju se novi stavci 2. i 3. koji glase:

"(2) Ključne funkcije i temeljne poslovne linije trebaju biti utvrđene na dostatnoj razini granularnosti (npr. depozitno poslovanje sa stanovništvom, kreditno poslovanje sa stanovništvom, depozitno poslovanje sa trgovačkim društvima i slično).

(3) Prilikom analize je li pojedina funkcija ključna kreditna institucija dužna je analizirati barem sljedeće:

- utjecaj prekida pružanja te usluge na treće strane i financijski sustav u cjelini,
- tržište predmetne usluge barem s aspekta koncentracije tog tržišta i
- mogućnost da pružanje predmetne usluge u usporedivom obujmu i kvaliteti, uz prihvatljivi trošak za klijenta, u razumnom roku preuzme drugi pružatelj usluga."

#### 4.b. Komentari u javnoj raspravi

Sukladno članku 7. Nacrta prijedloga Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija kojim se mijenja članak 8. Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija dodatno se definiraju zahtjevi u utvrđivanju ključnih funkcija i temeljnih poslovnih linija te se definira analiza i kriteriji prema kojima se to određuje. U ožujku ove godine izdana je EBA Technical advice on the delegated acts on critical functions and core business lines (EB/OP/2015/05) kojim su dodatno dana dodatna tumačenja Direktive 2014/59/EU u ovom dijelu.

Prema ključnim funkcijama definirat će se sanacijski planovi te smatramo da je u ovom dijelu potrebno analizirati sve organizacijske dijelove prema granularnosti njihovog poslovanja te postići konsenzus u određivanju istih. Temeljem Direktive 2014/59/EU paragraf (33) uvoda navodi se potreba komunikacije sanacijskih tijela vezano na sanacijske planove kako bi se analizirali efekti nepružanje neke usluge na ekonomiju i financijsko tržište članice Grupe. Iz tog stavka se može zaključiti da je, dodatno uz primjenu stavka 32, identifikaciju ključnih funkcija i temeljnih poslovnih linija potrebno analizirati i definirati i na nivou Grupa kako bi se postigao konzistentni pristup.

Smatramo da pojedina banka ne može adekvatno procijeniti navedene kriterije zbog nedostupnosti potrebnih informacija o udjelima drugih sudionika na tržištu. Osim toga,

ne postoji jedinstvena segmentacija ključnih funkcija, niti postoje transparentni podaci o udjelima na tržištu po ključnim funkcijama. Mogućnost drugih institucija da preuzmu navedene funkcije posebice u stresnim uvjetima je teško procijeniti. Primjerice koji pokazatelj koncentriranog tržišta koristiti, te koja razina se smatra koncentriranom. Za primjerice izračun HHI pokazatelja nisu javno dostupni svi potrebni podaci za pojedinu ključnu funkciju. Postavlja se i pitanje moraju li svi kriteriji iz tablice biti zadovoljeni da bi se funkcija smatrala ključnom ili je dovoljan samo jedan uvjet.

#### 4.c. Očitovanje

Primjedba banke se **ne prihvaća**. Tehnički savjet koji se navodi EBA je izradila na zahtjev Europske komisije u cilju izrade delegirajuće uredbe koju Komisija donosi temeljem članka 115. BRRD-a. Uredba će biti izravno primijenjena u državama članicama a detaljno će definirati kriterije za utvrđivanje ključnih funkcija i temeljenih poslovnih linije. Obzirom da se predloženom odredbom navode samo temeljni kriteriji koji su i od strane EBA-e definirani kao osnovni pri utvrđivanju ključnih funkcija smatramo da do usvajanja delegirajuće uredbe predmetna odredba treba biti propisana i to na način kako je predloženo ostavljajući potpunu slobodu kreditnoj instituciji u vidu utvrđivanja navedenih kriterija.

No, kako se ipak očekuje da navedeno bude detaljnije propisano delegirajućom uredbom Europske komisije predlaže se u prijelaznim i završnim odredbama definirati sljedeće:

"Odredba članka 7. ove Odluke u dijelu u kojem je dodan stavak 3. članka 8. Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija primjenjuje se do dana stupanja na snagu delegirajuće uredbe koju Europska komisija donosi temeljem članka 115. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (SL L EU 173, 12. 6. 2014.), a kojom će biti propisani kriteriji utvrđivanja ključnih funkcija."

#### 5.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

##### Članak 8.

U članku 10. stavak 4. mijenja se i glasi:

"(4) Plan oporavka također uključuje opcije koje bi kreditna institucija mogla poduzeti ako je Hrvatska narodna banka rješenjem utvrdila da su ispunjeni uvjeti za ranu intervenciju iz Zakona o kreditnim institucijama. Kreditna institucija dužna je planom oporavka jasno navesti koje opcije će razmatrati u fazi rane intervencije."

## 5.b. Komentari u javnoj raspravi

U članku 8. Nacrta prijedloga Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija kojim se mijenja članak 10. stavak 4. Odluke o planovima oporavka kreditnih institucija dodatno se definiraju zahtjev za uključivanjem opcija koje bi kreditna institucija mogla poduzeti u fazi rane intervencije kao i razine indikatora koje bi mogli dovesti u ranu intervenciju.

Treba napomenuti da su mnoge od mjera definiranih kao "mjera za oporavak" u planu oporavka takve da se također koriste kao mjere umanjenja/izbjegavanje rizika u svakodnevnom upravljanju rizicima, primjerice smanjenja troškova kako bi se ojačala profitabilnost i povećanje zadržane dobiti, izdavanje kapitalnih instrumenata za jačanje omjera kapitala kao i prodaja imovine kako bi se smanjila potrošnja RWA. Razlika u odnosu na "mjera za oporavak" uglavnom je pitanje vremenskog horizonta (neke mjere će biti izvršene u puno kraćim rokovima, uzimajući u obzir potencijalno veće "haircut-e" i niže prodajne volumene) i veličine (npr. većih kapitalnih izdanja, itd .) ako je poduzeta u stresnim uvjetima. Osim toga, postoji niz mjera za oporavak banke koje banka ne bi poduzimala u "normalnim" uvjetima, kao što je prodaja profitabilnih podružnica/poslovnica.

Kao rezultat navedenog, smatramo da se okvir indikatora/okidača plana oporavka treba usredotočiti na situacije u kojima su financijske poteškoće dovoljno snažne da opravdaju korištenje akcija za smanjenje rizika u kontekstu "ne-normalnih" uvjeta, odnosno brže i s višom magnitudom nego u svakodnevnom poslovanju banke. Navedenom implicira da mnogi indikatori ranog upozorenja više odgovaraju svakodnevnom poslovanju, dok se indikatori plana oporavka trebaju fokusirati na situacije u kojima "normalne" mjere više nisu dovoljne ili su dostignute takve razine da rano upozorenje nije bilo moguće.

Prilikom analize pojedinih planova oporavka, smatramo da Hrvatska narodna banka treba uzeti u obzir uspostavljeni okvir upravljanja rizicima, a koji uključuje definirane matrice, odnosno sustav upravljanja na osnovi limita za pojedinu vrstu rizika te istu uvažiti u procesu definiranja razina indikatora za potrebe plana oporavka. Obzirom na navedeno nameće se pitanje suvišnosti definiranja zasebnih opcija za fazu supervizije u redovnom poslovanju i fazu pojačane supervizije kao što je bilo spomenuto na str. 22. i 23. prezentacije Hrvatske narodne banke održane na temu Izmjene Odluke o planovima oporavka.

Nadalje, EBA je izdala Guidelines on triggers for the use of early intervention measures (EBA/GL/2015/03) 8. svibnja 2015. te je najavljeno da će Hrvatska narodna banka donijeti podzakonski akt kojim će se propisati uvjeti za donošenje rješenja o ranoj intervenciji, predlažemo da rok za implementaciju ovih izmjena bude do kraja 2015., uzimajući u obzir novi regulatorni okvir prema kojem će se ponovno moći razmotriti definirane razine indikatora iz planova oporavka.

### **5.c. Očitovanje**

Primjedba vezana uz odgodu roka primjene se prihvaća te je odlučeno kako je navedeno pod točkom 6.a. Primjedba vezana uz suvišnost definiranja zasebnih opcija za fazu pojačane supervizije se ne prihvaća, budući da je člankom 5. stavkom 5. drugim paragrafom BRRD-a propisano da planovi oporavka uključuju mjere koje bi institucija mogla poduzeti ako su ispunjeni uvjeti za ranu intervenciju iz članka 27. BRRD-a.

### **6.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu**

#### **Članak 15.**

Ova Odluka objavljuje se u „Narodnim novinama“ i stupa na snagu osmog dana od dana objave.

### **6.b. Komentari u javnoj raspravi**

Bitno je istaknuti da većina članica EU ima obvezu dostavljanja sljedećeg plana oporavka do 31.12.2015. dok smo mi izuzetak a osobito ako uzmemo u obzir promjene koje su predložene u dosta uskom vremenskom okviru obzirom da je dostava do 30.6.2015. Ujedno kao članica grupe kreditnih institucija na razini EU naš lokalni plan oporavka mora biti odobren i od strane Grupe gdje se ponovno susrećemo s problematikom usporedivosti rokova budući komentari od strane ECBa nisu dostavljeni Grupi, niti su zaprimljeni komentari od strane HNBa na individualnoj razini. Navedeno dovodi u pitanje kvalitetu izrade plana oporavka obzirom na prinuđenost poštivanja rokova koji su ispred rokova JST (Joint supervisory team-a) unutar ECB-a uz istovremeni moratorij implementacije predloženih promjena od strane HNB-a.

Vezano uz datum primjene izmjena, a uzimajući u obzir da smo članica grupe koja ima obvezu usklade s Direktivom 2014/59/EU (dalje BRRD) do kraja 2015. te s EBA-om intenzivno komunicira po metodološkim pitanjima, otežana je uskladba iz aspekta paragrafa (32) uvoda BRRD-a u roku koji je naveden. Napominjemo da je 30. lipnja 2015. izuzetno ambiciozan rok usklade i u slučaju neprimjenjivanja gore navedenog stavka.

Nadalje, obzirom na interni proces održavanja sjednica Uprave i Nadzornog odbora, odnosno proces odobravanja interne dokumentacije/izvještaja, nije moguće zadovoljiti uvjet iz članka 21. odnosno istovremeno prilaganje odluke Uprave i Nadzornog odbora. Obzirom na rok dostave Plana oporavka do 30. lipnja 2015. godine, odluka Nadzornog

odbora o suglasnosti za donošenje plana oporavka može se dostaviti naknadno, dok odluka Uprave ne predstavlja problem za prilaganje zajedno sa Planom oporavka u zadanom roku.

### 6.c. Očitovanje

Primjedba **se prihvaća**. Kako bismo osigurali ujednačenu primjenu odredbi europskog pravnog okvira u kreditnim institucijama članicama europskih grupacija te omogućili potpunu primjenu predloženih izmjena Odluke stavak 1. članka 21. Odluke bit će izmijenjen na način da glasi:

"(1) Kreditna institucija dužna je jednom godišnje ažurirati postojeći plan oporavka ili, po potrebi, izraditi novi plan oporavka i dostaviti ga Hrvatskoj narodnoj banci najkasnije **do 31. prosinca tekuće godine.**"

### 7.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

<b>Prilog 2</b> Ključne funkcije
-------------------------------------

Funkcije	Ima li prekid pružanja te usluge utjecaj na treće strane i financijski sustav u cjelini?	Je li tržište predmetne usluge koncentrirano?	Postoji li mogućnost da pružanje predmetne usluge adekvatno preuzme drugi pružatelj usluga?	Je li funkcija ključna?	Ključne usluge za pružanje ključnih funkcija

### 7.b. Komentari u javnoj raspravi

U Prilogu 2. Odluke o planovima oporavka (s pregledom ključnih funkcija) traži se pregled ključnih usluga za pružanje ključnih funkcija.

Molimo za pojašnjenje/definiciju što se smatra ključnim uslugama za pružanje ključnih funkcija?

### **7.c. Očitovanje**

Ključne usluge definirane su Tehničkim savjetom koji je EBA dala Europskoj komisiji u cilju utvrđivanja kriterija za ključne funkcije. Prema navedenom dokumentu to su usluge podrške jednoj ili više poslovnih jedinica ili pravnih subjekata grupe, a koje su potrebne kako bi se mogle pružati ključne funkcije. Prekid pružanja tih usluga može predstavljati ozbiljnu prepreku ili u cijelosti onemogućiti pružanje funkcija koje su ključne za realnu ekonomiju i financijska tržišta. Mogu ih pružati jedno ili više odvojenih subjekata (društava ili poslovnih jedinica) unutar grupe ili mogu biti eksternalizirane. To su usluge koje su povezane sa ključnim funkcijama i njihova identifikacija prati identifikaciju ključnih funkcija. Ako je prateću uslugu moguće u cijelosti, jednostavno u usporedivoj kvaliteti i po prihvatljivoj cijeni prebaciti na drugog pružatelja u razumnom roku ona se neće smatrati ključnom.