

EBA/GL/2015/04

07.08.2015

Насоки

относно фактическите обстоятелства, представляващи съществена заплаха за финансовата стабилност, и елементите, свързани с ефективния характер на инструмента за продажба на стопанска дейност съгласно член 39, параграф 4 от Директива 2014/59/ЕС

Насоки на ЕБО относно фактическите обстоятелства, представляващи съществена заплаха за финансовата стабилност, и елементите, свързани с ефективния характер на инструмента за продажба на стопанска дейност съгласно член 39, параграф 4 от Директива 2014/59/ЕС

Статут на насоките

1. Този документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на ЕБО за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как правото на Съюза следва да се прилага в дадена област. Компетентните органи, както са дефинирани в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят тези насоки, трябва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. като изменят своята правна рамка или надзорни процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

Изисквания за отчетност

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до 07.10.2015 компетентните органи са длъжни да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки, в противен случай - за причините за неспазване. При липса на уведомление в този срок ЕБО счита, че компетентните органи не спазват изискването за отчетност. Уведомленията трябва да се изпратят чрез подаване на формата, намираща се на уебсайта на ЕБО, на адрес compliance@eba.europa.eu, като се посочи референтен

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр.12).

номер 'EBA/GL/2015/04'. Уведомленията следва да се подават от лица, оправомощени да докладват за наличието на съответствие от името на техните компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва също да се отчита пред ЕБО.

4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

Дял I — Предмет, обхват и определения

1. В насоките се посочват фактическите обстоятелства, представляващи съществена заплаха за финансовата стабилност, породена или изострена от неизпълнението на задълженията или вероятното неизпълнение на задълженията от страна на институцията в режим на реструктуриране по смисъла на буква а) на член 39, параграф 4 от Директива 2014/59/ЕС, и елементите, при които спазването на изискването институцията да бъде предложена на пазара, както е посочено в член 39, параграф 1 от Директива 2014/59/ЕС, може да попречи на ефективността на инструмента за продажба на стопанска дейност при справянето с тази заплаха или при постигането на целта на реструктурирането, посочена в буква б) на член 31, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС.
2. Настоящите насоки се прилагат от органите за реструктуриране.

Дял II — Обстоятелства, представляващи съществена заплаха за финансовата стабилност

3. Когато преценяват дали съществува съществена заплаха за финансовата стабилност, породена или изострена от неизпълнението на задълженията или вероятното неизпълнение на задълженията от страна на институцията в режим на реструктуриране в контекста на изискването институцията да бъде предложена на пазара, във връзка с прилагането на инструмента за продажба на стопанска дейност, органите за реструктуриране следва да отчетат въздействието върху други институции и финансови пазари, включително доставчици на инфраструктура и клиенти, които не са финансови институции. По-конкретно органите за реструктуриране следва да отчетат, без да се ограничават с тях, фактическите обстоятелства, които са свързани с риска предлагането на институцията в режим на реструктуриране на пазара да доведе до увеличаване на несигурността и загуба на доверието на пазара. Тези обстоятелства следва да включват най-малкото едно от следното:
 - (а) риск от системна криза, за което свидетелстват броят, размерът или значимостта на институциите, за които има риск да отговорят на условията за ранна намеса или на условията за реструктуриране или по отношение на които има риск да бъде образувано производство по несъстоятелност, или за което свидетелства публичната финансова подкрепа за институции или допълнителните ликвидни улеснения, предоставени от централните банки;
 - (б) риск от прекъсване на критични функции или значително увеличение на цените за предоставяне на тези функции, за което свидетелстват промени в пазарните условия за тези функции или тяхната наличност, или очакванията на контрагентите и другите участници на пазара в тази връзка;
 - (в) оттегляне на краткосрочно финансиране или депозити;

- (г) намаляване на цените на акциите на институциите или на цените на активите, притежавани от институциите, по-конкретно в случаите, когато те могат да имат въздействие върху състоянието на капитала на институциите;
 - (д) намаляване на краткосрочното и средносрочното финансиране, предоставяно за институциите;
 - (е) влошаване на функционирането на междубанковия пазар, за което по-специално свидетелстват увеличаването на маржин изискванията и намаляването на обезпеченията, на разположение на институциите.
 - (ж) увеличаване на цените за застраховки срещу кредитно неизпълнение или спад в рейтингите на институциите или други участници на пазара, които имат отношение към финансовото състояние на институциите.
4. Органите за реструктуриране следва да оценят вероятността от евентуално влошаване на всеки един от тези елементи, в резултат на което биха могли да бъдат засегнати институции, различни от институцията в режим на реструктуриране, и което има връзка с финансовата стабилност на една или повече държави членки, въз основа на тяхната значимост поотделно и взети заедно, както е приложимо.

Дял III — Елементи, свързани с ефективния характер на инструмента за продажба на стопанска дейност и с финансовата стабилност

5. Когато оценяват дали спазването на изискванията, посочени в член 39, параграф 1 от Директива 2014/59/ЕС, може да попречи на ефективността на инструмента за продажба на стопанска дейност или на постигането на целта на реструктурирането за избягване на значителни неблагоприятни последици за финансовата стабилност, органите за реструктуриране следва да отчетат най-малкото следните елементи:
- (а) по отношение на изискването за прозрачност, предвидено в точка а) на член 39, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС, рискът предлагането пред по-широк кръг от потенциални купувачи и оповестяването на рисковете и оценките или идентифицирането на критични и некритични функции по отношение на институцията в режим на реструктуриране да доведат до допълнителна несигурност и загуба на доверие на пазара. По-конкретно подготовката за предлагане на пазара не трябва да увеличи риска институцията да влезе в режим на реструктуриране.
 - (б) по отношение на принципа за недискриминация, установен в точка б) на член 39, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС, фактът, че за някои потенциални купувачи може да е по-вероятно да осигурят финансова стабилност, по-конкретно поради фактори като тяхната финансова или пазарна позиция, структура и бизнес модел, което може да подпомогне бизнес интеграцията и правната и организационна

изпълнимост или може да има благоприятни последици върху времето, необходимо за прилагане на действията по реструктуриране, и очакването, че критичните функции могат да бъдат продължени. Органите за реструктуриране следва да вземат предвид нуждите и очакванията на контрагентите, доставчиците на инфраструктура, вложителите и доставчиците на ликвидност, както и на целия пазар.

- (в) органите за реструктуриране следва да гарантират, че условията, които гарантират липсата на конфликт на интереси между страните, участващи в предлагането на институцията на пазара, както е предвидено в буква в) на член 39, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС, не пречат на практическата осъществимост и своевременното изпълнение на действието по реструктуриране. Органите за реструктуриране следва да имат предвид, че поради ограничения брой на доставчици на услуги, консултанти и потенциални купувачи на пазара, за процеса на продажбата може да е присъщ определен риск от конфликт на интереси.
 - (г) когато оценяват дали предимствата за потенциални купувачи са несправедливи по смисъла на буква г) на член 39, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС, органите за реструктуриране следва да отчетат, че целите на реструктурирането и нуждата от бързи действия може да оправдаят стимулиране на купувачите или намаляване на техния риск, по-конкретно в контекста на използването на механизмите за финансиране за тези цели, както е посочено в член 101, параграф 1 от Директива 2014/59/ЕС.
 - (д) когато имат за цел да получат възможно най-високата продажна цена, както се изисква съгласно буква е) на член 39, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС, органите за реструктуриране следва да отчетат нуждата от бързи действия, което може да бъде в конфликт с продължителни преговори за цената или процедури на наддаване, и с целите на реструктурирането, по-конкретно непрекъснатост на критичните функции, което може да бъде в конфликт с постигането на най-високата продажната цена за определени области на стопанска дейност. Освен това, органите за реструктуриране следва да отчетат, че за някои потенциални купувачи може да е по-вероятно да осигурят финансова стабилност, по-конкретно поради фактори като тяхната финансова или пазарна позиция, структура и бизнес модел.
6. Когато органът за реструктуриране оценява необходимостта от бързо провеждане на действието по реструктуриране в съответствие с буква д) на член 39, параграф 2 от Директива 2014/59/ЕС, той следва да обърне специално внимание на непрекъснатостта на критичните функции, доверието на вложителите и обществото, функционирането на инфраструктурите и времето за извършване на продажба на съответните пазари.

Дял IV — Заключителни разпоредби и прилагане

Настоящите насоки влизат в сила от 1 август 2015 г.

Насоките подлежат на преразглеждане до 31 юли 2017 г.