

EBA/GL/2015/04

---

07.08.2015

---

## Gairės

---

dėl faktinių aplinkybių, kuriomis kyla didelė grėsmė finansiniam stabilumui, ir dėl elementų, susijusių su verslo pardavimo priemonės veiksmingumu, pagal Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 4 dalį

# EBI gairės dėl faktinių aplinkybių, kuriomis kyla didelė grėsmė finansiniam stabilumui, ir dėl elementų, susijusių su verslo pardavimo priemonės veiksmingumu, pagal Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 4 dalį

---

## Šių gairių statusas

1. Šiame dokumente pateiktos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010<sup>1</sup> 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal Reglamento Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų įstaigos turi dėti visas pastangas siekdamos laikytis šių gairių.
2. Gairėse išdėstoma EBI nuomonė dėl tinkamos priežiūros praktikos Europos finansų priežiūros institucijų sistemoje arba dėl to, kaip Sąjungos teisė turėtų būti taikoma tam tikroje srityje. Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 dalyje apibrėžtos kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų jų laikytis ir atitinkamai jas įtraukti į savo praktiką (pvz., iš dalies pakeisti savo teisinę sistemą arba priežiūros procesus), įskaitant tuos atvejus, kai gairės pirmiausia yra skiriamos įstaigoms.

## Pranešimo reikalavimai

3. Pagal Reglamento Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos iki 07.10.2015. privalo EBI pranešti, ar laikosi arba ketina laikytis šių gairių, arba nurodyti nesilaikymo priežastis. Jeigu kompetentingos institucijos iki šio termino nepateiks jokio pranešimo, EBI laikys, kad jos gairių nesilaiko. Pranešimus reikėtų siųsti adresu [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) užpildžius EBI interneto svetainėje pateiktą formą ir įrašius nuorodą „EBA/GL/2015/04“. Pranešimus turėtų teikti asmenys, turinys įgaliojimus pranešti apie gairių laikymąsi savo kompetentingų institucijų vardu. Apie visus gairių laikymosi pasikeitimus taip pat būtina pranešti EBI.
4. Pranešimai bus skelbiami EBI interneto svetainėje pagal 16 straipsnio 3 dalį.

---

<sup>1</sup> 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

## I antraštinė dalis. Dalykas, taikymo sritis ir apibrėžtys

1. Gairėse patikslintos faktinės aplinkybės, kuriomis kyla didelė grėsmė finansiniam stabilumui ir kurios susiklosto arba pasunkėja dėl pertvarkomos įstaigos žlugimo arba galimo žlugimo, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 3 dalies a punkte, ir elementai, dėl kurių, laikantis reikalavimų įstaigą pateikti rinkai, kaip nurodyta Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 1 dalyje, greičiausiai sumažėtų verslo pardavimo priemonės efektyvumas šalinant tą grėsmę arba siekiant Direktyvos 2014/59/ES 31 straipsnio 2 dalyje išdėstyto pertvarkymo tikslo.
2. Gairės taikomos pertvarkymo institucijoms.

## II antraštinė dalis. Aplinkybės, kuriomis kyla didelė grėsmė finansiniam stabilumui

3. Vertindamos, ar dėl pertvarkomos įstaigos (kai vykdomas reikalavimas įstaigą pateikti rinkai taikant verslo pardavimo priemonę) žlugimo arba galimo žlugimo kyla arba padidėja grėsmė finansiniam stabilumui, pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti poveikį kitoms įstaigoms ir finansų rinkoms, įskaitant infrastruktūros teikėjus ir nefinansinius įstaigos klientus. Pertvarkymo institucijos pirmiausia turėtų įvertinti (tuo neapsiribodamos) faktines aplinkybes, kurios yra svarbios rizikai, kad dėl pertvarkomos įstaigos pateikimo rinkai gali padidėti netikrumas arba būti prarastas rinkos pasitikėjimas. Šios aplinkybės turėtų apimti bent kurias nors iš šių:
  - (a) sisteminės krizės riziką, sprendžiant pagal įstaigų, kuriose iškyla rizika, kad susiklostys ankstyvosios intervencijos ar pertvarkymo sąlygos, arba rizika, kad teks iškelti bankroto bylą, skaičių, dydį arba reikšmingumą, pagal viešąją finansinę paramą įstaigoms arba pagal nepaprastąsias centrinių bankų suteiktas likvidumo priemones;
  - (b) riziką, kad ypatingos svarbos funkcijos nebebus tęsiamos arba labai padidės šių funkcijų vykdymo kainos, sprendžiant pagal šių funkcijų vykdymo ar prieinamumo rinkos sąlygų pokyčius arba su tuo susijusius sandorio šalių ir kitų rinkos dalyvių lūkesčius;
  - (c) tai, kad nutraukiamas trumpalaikis finansavimas arba atsiimami indėliai;
  - (d) tai, kad sumažėja įstaigų akcijų kainos arba tų įstaigų turimo turto kainos, pirmiausia tada, kai šios kainos gali paveikti įstaigos kapitalo būklę;
  - (e) tai, kad sumažėja įstaigoms prieinamas trumpalaikis arba ilgalaikis finansavimas;
  - (f) trukdžius tarpbankinei finansavimo rinkai veikti, pirmiausia sprendžiant pagal tai, kad padidėja garantinės įmokos reikalavimai ir sumažėja įstaigoms prieinamos užtikrinimo priemonės;

- (g) tai, kad padidėja kredito įsipareigojimų neįvykdymo draudimo kainos, sumažėja įstaigų arba kitų rinkos dalyvių reitingai, kurie yra svarbūs įstaigų finansinei padėčiai.
4. Pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti tikimybę, kad bet kuris šių elementų gali pablogėti ir tai gali paveikti kitas, ne pertvarkomas, įstaigas, kurios yra svarbios vienos arba kelių valstybių narių finansiniam stabilumui, atitinkamai atsižvelgdamos ir į kiekvienos iš šių įstaigų, ir visų jų bendrą svarbą.

### III antraštinė dalis. Elementai, susiję su verslo pardavimo priemonės efektyvumu ir finansiniu stabilumu

5. Vertindamos, ar tikėtina, kad laikantis Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 1 dalyje nustatytų reikalavimų, sumažėtų verslo pardavimo priemonės efektyvumas arba būtų sutrukdyta pasiekti pertvarkymo tikslo išvengti didelių neigiamų pasekmių finansiniam stabilumui, pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti bent šiuos elementus:
- (a) skaidrumo reikalavimo, išdėstyto Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 2 dalies a punkte, atžvilgiu – riziką, kad pertvarkomos įstaigos siūlymas platesniam potencialių pirkėjų ratui, rizikos ir įvertinimo atskleidimas arba esminių ir neesminių funkcijų įvardijimas gali sukelti papildomo netikrumo arba dėl to gali būti prarastas rinkos pasitikėjimas. Dėl pasirengimo pardavimo procesui pirmiausia neturėtų padidėti rizika, kad įstaigą gali tekti pertvarkyti.
- (b) Nediskriminavimo principo, nustatyto Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 2 dalies b punkte, atžvilgiu – tai, kad tam tikrų potencialių pirkėjų galimybės užtikrinti finansinį stabilumą gali būti didesnės, pirmiausia dėl tam tikrų veiksmų, pavyzdžiui, jų finansinės arba rinkos padėties, struktūros ir verslo modelio, ir kad dėl to veiklą gali būti lengviau integruoti ir vykdyti teisiniu bei organizaciniu požiūriais arba gali būti padarytas teigiamas poveikis tam, kiek laiko reikės pertvarkymui įvykdyti, bei lūkesčiams, kad ypatingos svarbos funkcijas bus galima tęsti. Pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti į sandorio šalių, infrastruktūros teikėjų, indėlininkų, likvidumo priemonių teikėjų ir platesnės rinkos dalyvių poreikius ir lūkesčius.
- (c) Pertvarkymo institucijos turėtų užtikrinti, kad tvarka, pagal kurią įsitikinama, ar pardavimo procese dalyvaujančios šalys neturi interesų konfliktų, kaip nurodyta Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 2 dalies c punkte, netrukdytų praktiškai ir laiku įgyvendinti pertvarkymo veiksmus. Pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti į tai, kad dėl riboto paslaugų teikėjų, patarėjų ir galimų pirkėjų skaičiaus rinkoje pardavimo procesui gali būti būdinga tam tikra interesų konflikto rizika.
- (d) Vertindamos, ar potencialiems pirkėjams nesuteikiama nesąžiningo pranašumo, kaip nurodyta Direktyvos 2014/56/ES 39 straipsnio 2 dalies d punkte, pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti į tai, kad pertvarkymo tikslais ir poreikiu greitai reaguoti galima pateisinti pirkėjų skatinimą arba jų rizikos ribojimą, ypač tada, kai šiais tikslais naudojamos finansavimo struktūros, kaip nurodyta Direktyvos 2014/59/ES 101 straipsnio 1 dalyje.

- (e) Kai siekiama kiek įmanoma pakelti pardavimo kainą, kaip nurodyta Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 2 dalies f punkte, pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti į poreikį imtis greitų veiksmų, nes jis gali būti priešingas ilgesnėms deryboms dėl kainos arba pasiūlymų teikimo procesams, ir į pertvarkymo tikslus, ypač ypatingos svarbos funkcijų tęstinumą, nes jie gali būti priešingi siekiui kiek įmanoma pakelti tam tikrų verslo sričių pardavimo kainą. Be to, pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti į tai, kad tam tikrų potencialių pirkėjų galimybės užtikrinti finansinį stabilumą gali būti didesnės, pirmiausia dėl tam tikrų veiksmų, pavyzdžiui, dėl jų finansinės arba rinkos padėties, struktūros ir verslo modelio.
6. Kai pertvarkymo institucija vertina poreikį greitai įvykdyti pertvarkymo veiksmus pagal Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 2 dalies e punktą, ji turėtų pirmiausia atsižvelgti į ypatingos svarbos funkcijų tęstinumą, indėlininkų ir visuomenės pasitikėjimą, infrastruktūros veikimą ir prekybos atitinkamose rinkose laiką.

## IV antraštinė dalis. Baigiamosios nuostatos ir įgyvendinimas

Gairės taikomos nuo 2015 m. rugpjūčio 1 d.

Šios gairės turėtų būti peržiūrėtos iki 2017 m. liepos 31 d.