



EBA/GL/2015/21

19.05.2016

Retningslinjer for de minimumskriterier, som en virksomhedsovlægningsplan skal opfylde



1. Compliance- og indberetningsforpligtelser

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder og finansielle institutioner bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for det europæiske finanstilsynssystem eller på, hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutioner.

Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder senest den 19.07.2016 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted, til compliance@eba.europa.eu med referencen "EBA/GL/2015/21". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).



Afsnit I – Emne, anvendelsesområde og definitioner

1. Emne

Disse retningslinjer indeholder de minimumskriterier, som en virksomhedsomlægningsplan skal opfylde for at blive godkendt af afviklingsmyndigheden i overensstemmelse med artikel 52, stk. 7, i direktiv 2014/59/EU.

2. Adressater

Disse retningslinjer er rettet mod afviklingsmyndigheder og kompetente myndigheder.

3. Definitioner

- 3.1 "Basisscenarie": jf. betydning i [artikel 1, stk. 4, i EBA/RTS/2015/12].
- 3.2 "Omstruktureringsperiode": jf. betydning i [artikel 1, stk. 3, i EBA/RTS/2015/12].
- 3.3 "Omstruktureringsplan": En plan vedrørende ydelse af statsstøtte i overensstemmelse med artikel 107 og 108 i TEUF, som instituttet eller enheden forelægger.

Afsnit II – Beskrivelse af minimumskriterier for vurdering af virksomhedsomlægningsplanen

Med henblik på godkendelse af virksomhedsomlægningsplanen i henhold til artikel 52, stk. 7, skal afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed som minimum vurdere virksomhedsomlægningsplanen på grundlag af minimumskriterierne i punkt 2) til 5) i dette afsnit II.

1. Kendskab og gennemførelse

Virksomhedsomlægningsplanen bør vise, at ledelsesorganet eller den eller de personer, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 72, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU, i instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU:

- 1. støtter virksomhedsomlægningsplanen og forpligter sig til at gennemføre den
- 2. har udpeget en eller flere afdelinger, som har ansvar for at gennemføre virksomhedsomlægningsplanen, og har identificeret den eller de personer, der skal varetage den daglige ledelse i sådanne afdelinger
- 3. har truffet foranstaltninger til at sikre samarbejde om og støtte til virksomhedsomlægningsplanen fra de vigtigste interne og eksterne aktører, som f.eks.:



- 3.1. bestyrelsen og direktionen i instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU, som i sidste ende skal have det øverste ansvar for omlægningsstrategien
- 3.2. de kompetente myndigheder og afviklingsmyndighederne uden for EU, som kan være ansvarlige for dele af instituttet eller enheden.

2. Troværdighed

- 2.1 Virksomhedsomlægningsplanen bør vise med en høj grad af sikkerhed, at den vil genoprette levedygtigheden på lang sigt af instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU. Dette bør tage udgangspunkt i troværdige antagelser, en scenariebaseret analyse samt relevante og konkrete resultatindikatorer, der afspejler resultaterne i hele koncernen samt de enheder og forretningsområder, der ikke skal opløses eller sælges.
- 2.2 Antagelser og resultatindikatorer bør sammenlignes med passende brancherelevante benchmarks og bør svare til de tilgængelige makroøkonomiske prognoser.
- 2.3 Hvis virksomhedsomlægningsplanen indeholder en beskrivelse af, hvordan instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU vil kunne give et acceptabelt økonomisk udbytte, bør dette vurderes på grundlag af sammenligninger med relevante peerinstitutter eller -enheder og historiske data.
- 2.4 De risici, der indgår i analysen af levedygtigheden i virksomhedsomlægningsplanen, bør være i overensstemmelse med de institutspecifikke og mere generelle risici, som den kompetente myndighed, centralbanken eller andre relevante myndigheder eller institutter på de relevante markeder har identificeret.
- 2.5 Worst case-scenariet bør afspejle en væsentlig, men sandsynlig, ændring i de underliggende antagelser i forhold til basisscenariet. Disse ændringer bør især fokusere på de antagelser, der er mere relevante for det institut, der omlægges.
- 2.6 Genoprettelse af levedygtigheden på lang sigt bør, selv i worst case-scenariet, ikke omfatte anvendelse af afviklingsværktøjer ud over det, der indgik i den relevante afviklingsordning, da virksomhedsomlægningsplanen blev udarbejdet. Afviklingsmyndigheden bør også sikre, at instituttets eller enhedens omlægning ikke giver anledning til væsentlige hindringer for afvikling. Hvis der identificeres sådanne væsentlige hindringer, bør afviklingsmyndigheden give instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU meddelelse i overensstemmelse med den procedure, der er beskrevet i artikel 52, stk. 8, i direktiv 2014/59/EU, og skitsere, hvordan sådanne hindringer kan adresseres.
- 2.7 Virksomhedsomlægningsplanen bør vise, at instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU er i stand til at gennemføre



processen til vurdering af den interne kapital i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i direktiv 2013/36/EU².

- 2.8 For at vurdere, om virksomhedsomlægningsplanen med rimelig sandsynlighed vil kunne genoprette levedygtigheden af instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU, bør begge myndigheder vurdere virksomhedsomlægningsplanen under anvendelse af de relevante bestemmelser i rammen og metoden for forretningsmodelanalysen, som omhandlet i EBA's retningslinjer for fælles procedurer og metoder for tilsyns kontrol- og vurderingsprocessen (SREP)³. I denne forbindelse bør det ikke forventes af afviklingsmyndigheden, at den bruger disse EBA-retningslinjer i større udstrækning, end hvad dennes erfaring og kompetencer tilsiger.

3. Hensigtsmæssigheden af omlægningsstrategien og foranstaltningerne

- 3.1 Oplysningerne i virksomhedsomlægningsplanen og dens underliggende antagelser vedrørende de årsager, der har givet anledning til afviklingen og omlægningsstrategien, bør være i overensstemmelse med den vurdering, som afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed har foretaget, samt den værdiansættelse, der dannede grundlag for vurderingen af, hvorvidt betingelserne for afvikling var opfyldt i henhold til artikel 36, stk. 4, litra a), i direktiv 2014/59/EU.
- 3.2 Enhver analyse af det eksterne miljø i virksomhedsomlægningsplanen bør være i overensstemmelse med analysen af mulighederne og truslerne på de relevante markeder, som afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed har foretaget under udførelsen af deres opgaver.
- 3.3 Virksomhedsomlægningsplanen bør være gennemførlig og realistisk. Her gælder det især, at:
- 3.3.1 alle interne og ledelsesmæssige foranstaltninger bør gennemføres under hensyntagen til potentielle hindringer for gennemførelsen, som f.eks. arbejdsmarkedslovgivningen eller andre kontraktlige krav
 - 3.3.2 omlægningsstrategien, foranstaltninger, milepæle og resultatindikatorer i virksomhedsomlægningsplanen bør tage højde for den indbyrdes afhængighed mellem de juridiske enheder og forretningsområderne i koncernen. Det kan bl.a. være forretningsmæssig, finansieringsmæssig og driftsmæssig afhængighed
 - 3.3.3 omlægningsstrategien, de enkelte foranstaltninger, milepælene og resultatindikatorerne i virksomhedsomlægningsplanen bør tage højde for situationen på de relevante markeder

² Direktiv 2013/36/EU, EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338

³ EBA/GL/2014/13, 19. december 2014.



- 3.3.4 enhver afhændelse af aktiver, enheder eller forretningsområder omhandlet i virksomhedsomlægningsplanen bør være tilpasset situationen på de relevante markeder. Tidspunktet for og omfanget af sådanne afhændelser bør også fastlægges under hensyntagen til de erhvervende investorers interesser og muligheder.
- 3.3.5 benchmarks eller værdiansættelser, der bruges til beregning af eventuelt forventet provenu fra afhændelsen af aktiver, enheder eller forretningsområder omhandlet i virksomhedsomlægningsplanen, bør være forsigtige, troværdige og realistiske.
- 3.4 Omlægningsperioden bør være så kort som mulig under hensyntagen til:
 - 3.4.1 behovet for at have tilstrækkelig tid til at gennemføre omlægningsstrategien og -foranstaltningerne mest effektivt for at genoprette levedygtigheden på lang sigt
 - 3.4.2 standarder og praksis på de relevante markeder
 - 3.4.3 behovet for at opretholde finansiell stabilitet.

4. Overensstemmelse

- 4.1 Der skal være overensstemmelse mellem virksomhedsomlægningsplanen og eventuelle forretningsplaner, som instituttet eller enheden har udarbejdet og fremsendt til andre myndigheder (f.eks. konkurrence- eller værdipapir- og markedsmyndigheder) som følge af lovgivningsmæssige eller retlige forpligtelser.
- 4.2 Hvis EU's statsstøtteregler finder anvendelse, bør afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed i forbindelse med vurderingen af virksomhedsomlægningsplanen samarbejde med Europa-Kommissionen om vurderingen og analysen af levedygtigheden, hvilket er et mål for både virksomhedsomlægningsplanen og omstruktureringsplanen.
- 4.3 Hvis virksomhedsomlægningsplanen indeholder foranstaltninger, som allerede indgår i de seneste versioner af tidligere genopretnings- eller afviklingsplaner for instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU, bør disse være begrænset til de elementer, der stadig vil være relevante efter, at instituttet eller enheden bliver nødlidende og afviklet, og situationen på de relevante markeder.
- 4.4 Omlægningsstrategien bør ikke underminere afviklingsmålene og -principperne i artikel 31 og 34 i direktiv 2014/59/EU som anvendt af afviklingsmyndigheden. Afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed bør sikre sig, at gennemførelsen af omlægningsstrategien og -foranstaltningerne ikke får en negativ indvirkning på de kritiske funktioner i instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU, det finansielle systems funktion og den generelle finansielle stabilitet.



5. Overvågning og efterprøvning

- 5.1 Eventuelle milepæle og resultatindikatorer i virksomhedsomlægningsplanen bør være så konkrete, at det er muligt at overvåge dem i overensstemmelse med rapporteringsforpligtelserne i artikel 52, stk. 10, i direktiv 2014/59/EU.
- 5.2 Indholdet i virksomhedsomlægningsplanen og statusrapporten bør give afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed mulighed for at konkludere, om virksomhedsomlægningsplanen er gennemført korrekt og vil opfylde sine mål.
- 5.3 Afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed bør sikre, at der er truffet passende foranstaltninger til at gennemføre overvågningen, navnlig vedrørende rettidig tilvejebringelse af oplysninger om gennemførelsen af virksomhedsomlægningsplanen.
- 5.4 Hvis afviklingsmyndigheden eller den kompetente myndighed udpeger en ekspert, der helt eller delvist skal efterprøve antagelserne for og indvirkningen af foranstaltningerne i virksomhedsomlægningsplanen, bør en sådan uafhængig ekspert opfylde en standard for uafhængighed, der svarer til kriterierne for uafhængighed i del 5, afsnit I, i Kommissionens delegerede forordning [XXX/XXX], som supplerer direktiv 2014/59/EU (om valuarers uafhængighed).

Afsnit III – Koordinering

1. Koordinering mellem afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed

- 1.1 Afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed bør fastlægge passende procedurer til indsendelse, vurdering og godkendelse af virksomhedsomlægningsplaner.
- 1.2 Den vejledende tidsplan for de planlagte foranstaltninger bør give de enkelte myndigheder tilstrækkelig tid til at vurdere virksomhedsomlægningsplanen efter indsendelsen samt til at gøre opmærksom på eventuelle bekymringer, undersøge bekymringer, som den anden myndighed har påpeget, og fastlægge passende foranstaltninger under hensyntagen til fristerne i artikel 52, stk. 7 til 10, i direktiv 2014/59/EU.
- 1.3 Både afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed bør koordinere kommunikationen og, hvis det er muligt, fremsende et fælles svar til instituttet eller enheden som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU. Denne kommunikation bør give instituttet eller enheden mulighed for at gennemføre forbedringer i overensstemmelse med proceduren i artikel 52, stk. 7 til 10, i direktiv 2014/59/EU.
- 1.4 Den kompetente myndighed bør skriftligt meddele, at den er enig i afviklingsmyndighedens godkendelse af virksomhedsomlægningsplanen.



- 1.5 Afviklingsmyndigheden bør uden ophold videresende alle de statusrapporter, som indgives af ledelsesorganet eller den eller de personer, der er udpeget i overensstemmelse med artikel 72, stk. 1, i direktiv 2014/59/EU, til den kompetente myndighed.
- 1.6 Hver gang der indgives en statusrapport, bør afviklingsmyndigheden og den kompetente myndighed fastlægge procedurer til koordinering og udveksling af deres vurderinger af og kommunikation om statusrapporterne. Sådanne procedurer bør give de enkelte myndigheder tilstrækkelig tid til at vurdere statusrapporten, men også tilstrækkelig tid til at gøre opmærksom på eventuelle bekymringer over for den anden myndighed samt til, at den anden myndighed kan vurdere disse bekymringer og opnå enighed om passende foranstaltninger.
- 1.7 Hvis en uoverensstemmelse mellem de to myndigheder ikke kan løses inden for den frist, der er fastsat i artikel 52, stk. 7, i direktiv 2014/59/EU, kan begge myndigheder henvise spørgsmålet til EBA, som kan hjælpe myndighederne med at nå til enighed i overensstemmelse med artikel 31 i EBA-forordningen.

2. Koordinering mellem afviklingsmyndigheder og mellem kompetente myndigheder

- 2.1 Hvor institutter eller enheder som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU, der er under afvikling, har aktiviteter i mere end én medlemsstat eller i jurisdiktioner uden for EU, bør den relevante afviklingsmyndighed, før denne godkender virksomhedsovlægningsplanen, men inden fristen for vurderingen:
 - 2.1.1 fremsende virksomhedsovlægningsplanen til de andre afviklingsmyndigheder, der berøres af omlægningen, i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 52, stk. 2, i direktiv 2014/59/EU, selv om de er jurisdiktioner uden for EU, i overensstemmelse med de gældende samarbejdsprocedurer eller med eksisterende vurderinger af ækvivalensen mellem fortrolighedskrav
 - 2.1.2 overveje at fremsende virksomhedsovlægningsplanen til instituttets eller enhedens afviklingskollegie eller det europæiske afviklingskollegie
 - 2.1.3 give de afviklingsmyndigheder, der er omhandlet i punkt 2.1.1 og 2.1.2, mulighed for at kommentere virksomhedsovlægningsplanen og tage hensyn til deres kommentarer, så vidt det er muligt.
- 2.2 Hvor institutter eller enheder som omhandlet i artikel 1, stk. 1, litra b), c) og d), i direktiv 2014/59/EU, der er under afvikling, har aktiviteter i mere end én medlemsstat eller i jurisdiktioner uden for EU, bør den relevante kompetente myndighed, før denne giver meddelelse om sin godkendelse af virksomhedsovlægningsplanen til afviklingsmyndigheden, men inden fristen for vurderingen:



- 2.2.1 fremsende virksomhedsovlægningsplanen til de andre kompetente myndigheder, der berøres af omlægningen, i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 52, stk. 2, i direktiv 2014/59/EU, selv om de er i jurisdiktioner uden for EU, i overensstemmelse med de gældende samarbejdsprocedurer eller med eksisterende vurderinger af ækvivalensen mellem fortrolighedskrav
 - 2.2.2 overveje at fremsende virksomhedsovlægningsplanen til de andre medlemmer af instituttets eller enhedens tilsynskollegie
 - 2.2.3 give de kompetente myndigheder, der er omhandlet i punkt 2.2.1 og 2.2.2, mulighed for at kommentere virksomhedsovlægningsplanen og tage hensyn til deres kommentarer, så vidt det er muligt.
- 2.3 Når bail-in-værktøjet anvendes på to eller flere koncernenheder i forskellige medlemsstater, skal de relevante afviklingsmyndigheder og kompetente myndigheder samarbejde om at vurdere og godkende virksomhedsovlægningsplanen.

Afsnit IV – Anvendelsesdato

- 5. Disse retningslinjer finder anvendelse fra [3 måneder efter oversættelse af retningslinjerne til alle EU's officielle sprog].