



EBA/GL/2017/04

11/07/2017

Galutinės gairės

dėl sąlygų, taikomų akcininkams gelbėjimo privačiomis lėšomis,
kapitalo priemonių nurašymo ir konvertavimo atvejais

1. Atitiktis gairėms ir informavimo pareiga

Šių gairių statusas

1. Šiame dokumente pateiktos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010¹ 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 11/09/2017. 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 užpildžius EBI interneto svetainėje pateiktą formą ir įrašius nuorodą „EBA/GL/2017/04“. 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.

¹ 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. Dalykas

1.1. Pagal Direktyvos 2014/59/ES (Bankų gaivinimo ir pertvarkymo direktyva, toliau – BCPD)² 47 straipsnio 6 dalį šiose gairėse nustatomos aplinkybės, kuriomis, taikant 43 straipsnyje nustatytą gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonę arba, kaip nustatyta 59 straipsnyje, nurašant ar konvertuojant kapitalo priemones, būtų tinkama imtis kurio nors vieno arba abiejų iš šių veiksmų:

- a) panaikinti esamas akcijas ar kitas nuosavybės priemones arba perduoti jas kreditoriams, kuriems taikoma gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonė;
- b) sumažinti esamų akcininkų ir kitų nuosavybės priemonių turėtojų pelną konvertuojant:
 - (i) atitinkamas įstaigos išleistas kapitalo priemones, vadovaujantis BCPD 59 straipsnio 2 dalyje nurodytais įgaliojimais arba
 - (ii) tinkamus įsipareigojimus į pertvarkomos įstaigos išleistas akcijas arba kitas nuosavybės priemones, vadovaujantis BCPD 63 straipsnio 1 dalies f punkte nurodytais įgaliojimais.

47 straipsnio 1 dalyje nustatyta, kad b veiksmo gali būti imamasi tik jei, remiantis pagal 36 straipsnį atliktu vertinimu, pertvarkomos įstaigos grynoji turto vertė yra teigiama ir kad konvertuojama turi būti tokiu konvertavimo kursu, kuriuo būtų labai sumažinamas esamų akcijų ir kitų nuosavybės priemonių paketų pelnas.

2. Sąvokų apibrėžtys

Gairėse vartojamos šios sąvokos:

- (a) akcijų panaikinimas – akcijų panaikinimas, visiškai panaikinant su jomis susijusius akcininkų ekonominius reikalavimus ir kitas nuosavybės teises;
- (b) akcijų perdavimas – akcijų arba kitų nuosavybės priemonių perdavimas kreditoriams, panaikinant su akcijomis susijusius būsimus pirminių akcininkų ekonominius reikalavimus ir kitas nuosavybės teises;
- (c) pelno sumažinimas – naujų akcijų arba kitų nuosavybės priemonių išleidimas, kartu proporcingai sumažinant, bet nebūtinai panaikinant esamų akcininkų būsimus ekonominius

² 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/59/ES, kuria nustatoma kredito įstaigų ir investicinių įmonių gaivinimo ir pertvarkymo sistema (OL L 173, 2014 6 12, p. 190).

reikalavimus ir kitas teises. Šie akcininkai gali išlaikyti kai kurias ekonomines ir administracines (balsavimo) nuosavybės teises.³

3. Taikymo sritis ir lygis

Šios gairės skirtos pertvarkymo institucijoms, taikančioms gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonę arba atitinkamų kapitalo priemonių nurašymo ar konvertavimo įgaliojimus Direktyvos 2014/59/ES 1 straipsnio b, c arba d punkte nurodytai įstaigai ar subjektui, kai ji(s) tampa nebegyvybinga(s).

II antraštinė dalis. Gairės dėl aplinkybių, kuriomis tinkama panaikinti, perduoti akcijas ar kitas nuosavybės priemones arba labai sumažinti jų pelną

1. Su įmonės turto ir įsipareigojimų vertinimu susijusios aplinkybės

- 1.1. Prieš taikant gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonę arba naudojantis įgaliojimais nurašyti ar konvertuoti atitinkamas kapitalo priemones, kai įstaiga tampa nebegyvybinga, turi būti atliekamas teisingas, apdairus ir tikroviškas įstaigos turto ir įsipareigojimų vertinimas pagal Direktyvos 2014/59/ES 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus.
- 1.2. Šis vertinimas atliekamas siekiant pagrįsti pertvarkymo institucijos priimtinius sprendimus dėl akcijų ar kitų nuosavybės priemonių panaikinimo arba pelno sumažinimo masto ir pertvarkymo priemonių taikymo metu pripažintinų nuostolių dydžio.
- 1.3. Be to, siekiant nustatyti, ar, taikant pertvarkymo priemones, akcininkams ir kreditoriams faktiškai taikytos blogesnės sąlygos, nei būtų buvusios taikomos, jei įmonei būtų buvusi taikoma įprastinė bankroto procedūra, būtina atlikti nepriklausomą *ex post* vertinimą pagal Direktyvos 2014/59/ES 74 straipsnio 2 dalį (*ex post* vertinimą). BGGD 36 straipsnio 8 dalyje reikalaujama, kad, atliekant vertinimą pagal BGGD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus, taip pat būtų įvertinamos sąlygos, kurios, kaip tikėtina, būtų buvusios taikomos kiekvienai akcininkų ir kreditorių klasei, jei įmonė būtų buvusi likviduojama pagal įprastinę bankroto procedūrą.
- 1.4. Tinkamos akcininkams ir kitoms nuosavybės priemonėms taikomos sąlygos turėtų būti grindžiamos įstaigos grynąja turto verte, apskaičiuota atliekant vertinimą pagal BGGD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus, ir sąlygomis, įvertintomis pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį.

³ Pelno sumažinimas gali būti derinamas su kelių – bet ne visų – akcijų panaikinimu arba perdavimu.

a. Panaikinimas arba perdavimas

- 1.5. Jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu ir pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis, įstaigos grynoji turto vertė yra nulinė arba neigiama, pertvarkymo institucijos turėtų visiškai panaikinti arba perduoti visas akcijas arba kitas nuosavybės priemones.
- 1.6. Tačiau, jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu ir pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis, įstaigos grynoji turto vertė yra teigiama, panaikinimas arba perdavimas turėtų būti dalinis ir juo turėtų būti užtikrinama, kad akcininkai išlaikytų bent tokią grynąją turto vertę, kokią jie turėtų pagal 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis.
- 1.7. Jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, grynoji turto vertė yra nulinė arba neigiama, reikia bent iš dalies nurašyti su bankroto atveju labiau privileijuotais kreditoriais susijusias akcijas arba kitas nuosavybės priemones. Su kitais kreditoriais susijusių priemonių nurašymas, akcininkams išlaikant tam tikrą vertę, nederėtų su Direktyvos 2014/59/ES 48 straipsnyje nustatyta nurašymo seka ir neatitiktų kreditorių hierarchijos bankroto atveju, kurios laikytis reikalaujama pagal Direktyvos 2014/59/ES 34 straipsnyje nustatytus pertvarkymo principus.
- 1.8. Jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, akcijų arba kitų nuosavybės priemonių vertė yra teigiama, bet pagal 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis – nulinė, pertvarkymo institucijos gali rinktis iš įvairesnių galimybių: a) visiško panaikinimo arba perdavimo, b) dalinio panaikinimo arba perdavimo⁴ arba c) pelno sumažinimo. Šiuo atveju, siekdamos užtikrinti derėjimą su kreditorių hierarchija, 48 straipsnyje nustatyta nurašymo seka ir 34 straipsnyje nustatytais pertvarkymo principais, pertvarkymo institucijos turėtų atidžiai įvertinti, kurią galimybę pasirinkus būtų geriausiai laikomasi BCPD principų bei apsaugos priemonių ir pasiekiami pertvarkymo tikslai.
- 1.9. Įmdamosi pertvarkymo veiksmų, pertvarkymo institucijos turėtų vengti tokių pertvarkymo veiksmų, dėl kurių, kaip tikėtina, akcininkai patirtų didesnius nuostolius, nei likviduojant pagal įprastinę bankroto procedūrą⁵.

⁴ Dalinis panaikinimas ir (arba) perdavimas – tai pelno sumažinimo (47 straipsnio 1 dalies b punktas) derinimas su panaikinimu arba perdavimu (47 straipsnio 1 dalies a punktas), nepanaikinant arba neperduodant priemonių visiškai (t. y. akcininkai ir kitų priemonių savininkai išlaiko tam tikrą vertę). Dalinis perdavimas taip pat galėtų būti atliekamas išskaidant akcijas, siekiant sukurti papildomų akcijų, kurios būtų perduodamos kapitalo priemonių turėtojams arba kreditoriams.

⁵ Šiuo atveju jie taip pat beveik neabejotinai turėtų teigiamą galimybę tęsti veiklą, nes taikant pertvarkymo priemones, kitaip nei bankroto atveju, paprastai tikimasi išsaugoti vertę.

b. Didelis pelno sumažinimas

- 1.10. Jei akcijos arba kitos nuosavybės priemonės nepanaikinamos arba neperduodamos visiškai, būtina labai sumažinti jų pelną, konvertuojant įsipareigojimus į nuosavybės vertybinius popierius.
- 1.11. Šiose gairėse didelis pelno sumažinimas – tai būtinybė sumažinti procentinę akcininkų turimos įstaigos nuosavybės dalį ir nuosavybės priemonių vertę, nebent dėl to būtų pažeidžiama BCPD 73 straipsnyje nurodyta apsaugos priemonė. Tokia padėtis susidaro tik kai tikimasi, kad, pritaikius pertvarkymo priemones, bankui reikalavimus pateikusių asmenų išlaikyta vertė bus mažesnė, nei taikant įprastinę bankroto procedūrą.
- 1.12. Jei sumažinamas pelnas, jo sumažinimo mastas turėtų būti nustatomas laikantis Direktyvos 2014/59/ES 50 straipsnio nuostatų ir EBI gairių dėl konvertavimo kursų. Konvertavimo kursais, kurie nustatomi laikantis 2 pagrindinio principo, nustatyto EBI gairėse dėl skolos konvertavimo į nuosavybės vertybinius popierius kurso taikant gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonę, turėtų būti užtikrinamas didelis pelno sumažėjimas. Pagal šį principą reikalaujama nustatyti tokius konvertavimo kursus, kuriais būtų užtikrinama, kad akcininkams tektų pirmieji nuostoliai ir būtų laikomasi kreditorių hierarchijos. Jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, tikėtina, kad, pritaikius pertvarkymo priemones, tam tikros kreditorių klasės padėtis bus blogesnė, nei prieš jas taikant, pertvarkymo institucija visoms įsipareigojimų ir priemonių klasėms, kurių rangas bankroto atveju yra žemesnis, turėtų nustatyti nulinį arba beveik nulinį konvertavimo kursą.
- 1.13. Išimtinėmis aplinkybėmis gali būti tikėtina, kad nė vienas įsipareigojimo turėtojas nemokės įnašo nuostoliams padengti arba rekapitalizavimui atlikti, taikant pertvarkymo priemones. Šiuo atveju kapitalo priemonių konvertavimo kursai turėtų būti nustatomi siekiant užtikrinti, kad būtų pasiekti pertvarkymo tikslai ir kad sumažėtų prieš taikant pertvarkymo priemones buvusių akcijų arba kitų nuosavybės priemonių vertė.
- 1.14. Pertvarkymo institucijos gali pasirinkti galimybę labai sumažinti esamų akcijų arba kitų nuosavybės priemonių turėtojų pelną tik jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, matyti, kad akcijų arba kitų nuosavybės priemonių grynoji vertė yra teigiama. Šiomis aplinkybėmis didelį pelno sumažinimą būtų galima taip pat derinti su daliniu akcijų arba kitų nuosavybės priemonių panaikinimu arba perdavimu.
- 1.15. Siekdamas užtikrinti nuoseklumą su Direktyvos 2014/59/ES 34 straipsnyje nustatytais principais, pagal kuriuos akcininkams tenka pirmieji nuostoliai ir turėtų būti laikomasi kreditorių hierarchijos bankroto atveju, pertvarkymo institucijos neturėtų labai sumažinti pelno, jei, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, įstaigos grynoji turto vertė yra nulinė arba neigiama.
- 1.16. Jei pertvarkymo institucija mano, kad, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, įstaigos grynoji turto vertė yra teigiama, bet pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis – nulinė, ji turėtų pasirinkti kurią nors iš

Direktyvos 2014/59/ES 47 straipsnio 1 dalies a arba b punkte išvardytų galimybių, kuria, jos nuomone, geriausiai pasiekiami pertvarkymo tikslai.

- 1.17. Kai kuriomis aplinkybėmis Direktyvos 2014/59/ES 59 straipsnyje nurodytais įgaliojimais nurašyti arba konvertuoti kapitalo priemonės gali būti pradedama naudotis ir nesiimant pertvarkymo priemonių. Nurašymo arba konvertavimo masto suma turi būti tokia, kokios reikia norint pasiekti pertvarkymo tikslus, kaip įvertinta pagal 60 straipsnio 1 dalies b ir c punktus. Ši suma gali būti nulinė, pvz., jei taikomas 59 straipsnis, nes pakankamai kapitalo turinčiai įstaigai, kuri pagal Direktyvos 2014/59/ES 32 straipsnį nelaikoma žlungančia arba galinčia žlugti, suteikiama nepaprastoji viešoji finansinė parama (įskaitant atvejus, kai centrinis bankas atlyginamai suteikia skubią pagalbą likvidumui padidinti arba garantijas naujai išleistiems įsipareigojimams).
- 1.18. Šiais atvejais pertvarkymo institucijos neturėtų sumažinti bendro 1 lygio nuosavo kapitalo arba nurašyti ar konvertuoti atitinkamų kapitalo priemonių, nes bankas nežlunga arba nėra tikėtina, kad jis žlugs, ir, norint pasiekti pertvarkymo tikslus, to daryti nebūtina.

Toliau pateiktoje lentelėje apibendrinami šiame skirsnyje išdėstyti punktai:

<u>Su akcininkų reikalavimų verte susijusios aplinkybės</u>	<u>Tinkami veiksmai</u>	<u>Netinkami veiksmai</u>
Teigiama grynoji turto vertė, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu ir pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dalinis panaikinimas 2. Dalinis perdavimas 3. Pelno sumažinimas 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Visiškas panaikinimas 2. Visiškas perdavimas
Teigiama grynoji turto vertė, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu, bet nulinė arba neigiama grynoji turto vertė pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Visiškas arba dalinis panaikinimas 2. Visiškas arba dalinis perdavimas 3. Pelno sumažinimas 	Nėra (bet turi būti taikomi tinkami konvertavimo kursai)
Nulinė arba neigiama grynoji turto vertė, remiantis pagal BCPD 36 straipsnio 4 dalies b–g punktus atliktu vertinimu ir pagal šios direktyvos 36 straipsnio 8 dalį įvertintomis sąlygomis.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Visiškas panaikinimas 2. Visiškas perdavimas 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Dalinis panaikinimas 2. Dalinis perdavimas 3. Pelno sumažinimas

2. Su įmonės turtu ir įsipareigojimais nesusijusios aplinkybės

- 1.19. Jei, remiantis vertinimu, gali būti tinkama daugiau nei viena galimybė, arba yra galimybė rinktis iš pelno sumažinimo priemonių, pertvarkymo institucijos turėtų pasirinkti tą (tas) galimybę (-es), kuria (kuriomis) geriausiai pasiekiami BCPD 31 straipsnyje nustatyti pertvarkymo tikslai.
- 1.20. Tinkamoms pelno sumažinimo – vien išleidžiant naujas akcijas, panaikinant kai kurias ir kartu išleidžiant naujas akcijas arba perduodant kai kurias akcijas – galimybėms pirmiausia gali turėti įtakos nacionalinės arba ES įmonių teisės nuostatos.
- 1.21. Toliau išvardyti galimų, bet ne visų veiksmų, į kuriuos pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti, pavyzdžiai. Jie nėra galutiniai ir nėra reikalaujama, kad institucijos, laikydamosi gairių, aprašytomis aplinkybėmis nuspręstų pasirinkti pasiūlytas galimybes.
- 1.22. Svarstydamos, ar panaikinti ir (arba) perduoti akcijas arba kitas nuosavybės priemones (atskirai arba derinant su pelno sumažinimu), institucijos gali atsižvelgti į konkrečias akcijų arba kitų priemonių ypatybes. Pavyzdžiui, jei tam tikromis akcijomis suteikiamos konkrečios specialiosios balsavimo teisės, institucijos gali manyti, kad, siekiant supaprastinti reorganizuotos įmonės struktūrą, šias akcijas labiau tiktų ne perduoti, bet panaikinti.
- 1.23. Kai kada akcijos arba kitos nuosavybės priemonės gali būti nelaikomos bendru 1 lygio nuosavu kapitalu; tokios yra, pvz., privilegijuotosios akcijos, – jos laikomos papildomomis 1 lygio priemonėmis. Institucijos gali nuspręsti perduoti tik bendro 1 lygio nuosavo kapitalo priemones, o visas akcijas arba kitas nuosavybės priemones – panaikinti (atsižvelgiant į atitinkamas apsaugos priemones ir teisinę apsaugą).
- 1.24. Pasinaudojusios Direktyvos 2014/59/ES 43 straipsnio 4 dalyje nurodyta galimybe, pritaikius gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonę, pakeisti įstaigos, kurios lėšos anksčiau buvo paskirstytos tarpusavyje, juridinį statusą, pertvarkymo institucijos, turėtų panaikinti nuosavybės priemones, jei tai būtina, kad būtų galima jį pakeisti.
- 1.25. Jei akcinės bendrovės akcijos įtrauktos į oficialiuosius prekybos sąrašus, siekiant išvengti sąrašų trikdžių ir akcijų vertinimo pertrūkių, akcijas gali prireikti ne panaikinti, bet perduoti.

III antraštinė dalis. Baigiamosios nuostatos ir įgyvendinimas

Šias gaires atitinkamos pertvarkymo institucijos turėtų įgyvendinti nacionalinėje pertvarkymo praktikoje per 6 mėnesius nuo jų paskelbimo.