

EBA/GL/2022/11

2022 m. rugsėjo 26 d.

Gairės

dėl perdavimo galimybių, papildančių
pertvarkymo galimybių vertinimą,
susijusį su perdavimo strategijomis

1. Prievolė laikytis gairių ir apie tai pranešti

Šių gairių statusas

1. Šiame dokumente pateiktos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010¹ 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal Reglamento (ES) 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 konkrečioje 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 yra visų pirma skiriamos įstaigoms.

Pranešimo reikalavimai

3. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ne vėliau kaip 09.03.2023 privalo EBI pranešti, ar laikosi arba ketina laikytis šių gairių, arba nurodyti nesilaikymo priežastis. Jeigu kompetentingos institucijos iki šio termino nepateiks jokie pranešimo, EBI laikys, kad jos gairių nesilaiko. Pranešimus reikėtų siųsti užpildžius EBI interneto svetainėje pateiktą formą su nuoroda „EBA/GL/2022/11“. 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).

2. Dalykas, taikymo sritis ir apibrėžtys

Dalykas

1. Atsižvelgiant į Direktyvos (ES) 2014/59² 10 straipsnio 5 dalį ir 11 straipsnio 1 dalį, šiose gairėse nurodomi veiksmai, kurių įstaigos ir pertvarkymo institucijos turėtų imtis, kad pagerintų įstaigų, įskaitant 1 straipsnio 1 dalyje nurodytus subjektus (toliau – įstaigos), grupių ar pertvarkymo grupių pertvarkymo galimybes, atliekant pertvarkymo galimybių vertinimą pagal tos direktyvos 15 ir 16 straipsnius, ypač kai pertvarkymo strategijoje numatytos perdavimo priemonės.
2. Šias gaires reikėtų skaityti kartu su 2022 m. sausio 13 d. Gairėmis 2022/1 dėl įstaigų ir pertvarkymo institucijų pertvarkymo galimybių gerinimo pagal Direktyvos 2014/59/ES 15 ir 16 straipsnius (toliau – EBI pertvarkymo galimybių gairės).

Taikymo sritis

3. Šios gairės taikomos, kai perdavimo priemonė yra pageidaujamos pertvarkymo strategijos dalis. Tačiau pertvarkymo institucijos gali nuspręsti konkrečioms pertvarkymo priemonėms skirtas šių gairių dalis (pvz., perdavimo strategijas) taikyti įstaigoms, kurių planuojama pageidaujama pertvarkymo strategija nėra pagrįsta šiomis priemonėmis, pavyzdžiui, perdavimo priemonės įtraukiant tik kaip strategijos variantą, kaip nurodyta Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2016/1075³ 22 straipsnio 1 pastraipos 2 punkto e papunktyje.
4. Šios gairės netaikomos įstaigoms, kurioms taikomos supaprastintos pertvarkymo planavimo prievolės pagal Direktyvos 2014/59/ES 4 straipsnį.
5. Jei keičiama strategija, visų pirma naujai įtraukiant perdavimo priemonę į pageidaujamą pertvarkymo strategiją, tuomet gairės turėtų būti taikomos visa apimtimi kuo greičiau ir ne vėliau kaip per 3 metus nuo pertvarkymo plano, įskaitant naują pertvarkymo strategiją, patvirtinimo dienos.
6. Pertvarkymo institucijos gali nuspręsti šias gaires visiškai arba iš dalies taikyti įstaigoms, kurioms taikomos supaprastintos pertvarkymo planavimo prievolės, arba įstaigoms, kurių pertvarkymo plane numatyta, kad jos turi būti tvarkingai likviduojamos pagal taikytiną nacionalinę teisę.

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 ir iš dalies keičiamos Tarybos direktyva 82/891/EEB, direktyvos 2001/24/EB, 2002/47/EB, 2004/25/EB, 2005/56/EB, 2007/36/EB, 2011/35/ES, 2012/30/ES bei 2013/36/ES ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamentai (ES) Nr. 1093/2010 bei (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 190).

³ 2016 m. kovo 23 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2016/1075, kuriuo papildoma Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/59/ES dėl techninių reguliavimo standartų, kuriais nustatomas gaivinimo planų, pertvarkymo planų ir grupių pertvarkymo planų turinys, minimalūs kriterijai, kuriuos kompetentinga institucija turi įvertinti nagrinėdama gaivinimo planus ir grupių gaivinimo planus, grupių finansinės paramos sąlygas, reikalavimus nepriklausomiems vertintojams, nurašymo ir konvertavimo įgaliojimų pripažinimą sutartyse, pranešimo reikalavimų ir pranešimo apie sustabdymą procedūras bei turinį ir pertvarkymo kolegijų veiklos funkcijas (OL L 184, 2016 7 8, p. 1–71).

7. Įstaigoms, nepriklausančioms grupei, kuriai taikoma konsoliduota priežiūra pagal Direktyvos 2013/36/ES⁴ 111 ir 112 straipsnius, šios gairės taikomos individualiai.
8. Įstaigoms, priklausančioms grupei, kuriai taikoma konsoliduota priežiūra pagal Direktyvos 2013/36/ES 111 ir 112 straipsnius, šios gairės taikomos visai grupei, t. y. pertvarkytiniams subjektams ir jos patronuojamosioms įmonėms.

Kam skirtos gairės?

9. Šios gairės skirtos pertvarkymo institucijoms, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 dalies v punkte (toliau – pertvarkymo institucijos), ir finansų įstaigoms, kurios yra subjektai, patenkantys į Direktyvos 2014/59/ES taikymo sritį, kaip apibrėžta Reglamento Nr. 1093/2010 4 straipsnio 1 punkte (toliau – įstaigos).

Sąvokų apibrėžtys

- Jei nenurodyta kitaip, Direktyvoje 2014/59/ES ir EBI pertvarkymo galimybių gairėse vartojami ir apibrėžti terminai šiose gairėse turi tokią pat reikšmę.
- „Perdavimo strategijos ar priemonės“ šiose gairėse reiškia verslo pardavimą (sudarant akcijų arba turto sandorį) pagal Direktyvos 2014/59/ES 38 straipsnį (toliau – VP), laikiną įstaigą (dar vadinamą uždaro gelbėjimo privačiomis lėšomis priemone) pagal Direktyvos 2014/59/ES 40 straipsnį (toliau – LĮ) ir turto atskyrimo priemonę pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnį (toliau – TAP).

3. Įgyvendinimas

Taikymo terminas

Šios gairės taikomos nuo **2024 m. sausio 1 d.**

⁴ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/36/ES dėl galimybės verstis kredito įstaigų veikla ir dėl riziką ribojančios kredito įstaigų priežiūros, kuria iš dalies keičiama Direktyva 2002/87/EB ir panaikinamos direktyvos 2006/48/EB bei 2006/49/EB (OL L 176, 2013 6 27, p. 338).

4. Perdavimo perimetro apibrėžtis

10. Pertvarkymo institucijos turėtų nurodyti perduotino subjekto ar subjektų, verslo linijų ar turto, teisių ir (arba) įsipareigojimų portfelių (toliau – perdavimo perimetras) apibrėžimo metodiką, nes už tai pertvarkymo metu atsako pertvarkymo institucijos.
11. Pertvarkymo planavimo etape įstaigos turėtų turėti galimybę pasiūlyti perdavimo perimetrą, kaip apibrėžta 10 punkte. Šiuo tikslu įstaigos turėtų nustatyti bet kokias kliūtis ir pasiūlyti galimus patobulinimus, taip pat turėtų galėti pasiūlyti alternatyvų perdavimo perimetrą arba jo pakeitimus, kuriais siekiama padidinti pertvarkymo plane aprašytos perdavimo strategijos ar priemonės patikimumą ir įgyvendinamumą.
12. Pertvarkymo institucijos prašymu įstaigos turėtų galėti:
 - a) nustatyti ir išskirti perdavimo perimetro sudedamąsias dalis, kaip pertvarkymo institucijos apibrėžė ir nurodė, vadovaudamosi Direktyvos 2014/59/ES 11 straipsniu, ir
 - b) išbandyti perdavimo perimetro taikymą pagal įvairius scenarijus, apie kuriuos praneša pertvarkymo institucijos pagal Direktyvos 2014/59/ES 10 straipsnio 3 dalį, 10 straipsnio 7 dalies j punktą ir 12 straipsnio 3 dalį.
13. Nustatydamos perdavimo perimetro apibrėžimo pertvarkymo planuose metodiką, pagal Direktyvos 2014/59/ES 10 straipsnio 1 dalį, 10 straipsnio 7 dalies j punktą ir 12 straipsnio 3 dalies b punktą pertvarkymo institucijos turėtų atsižvelgti į:
 - a. priemonių tikslus (pagal įstaigai apibrėžtą pertvarkymo strategiją) ir įstaigų veiklą. Galiausiai pagrindinį perdavimo perimetrą turėtų sudaryti turtas, teisės ir (arba) įsipareigojimai, kuriuos yra būtina arba itin svarbu perduoti siekiant įgyvendinti pertvarkymo tikslus, įvykdyti reguliavimo įpareigojimus (įskaitant saugomus įsipareigojimus pagal Direktyvos 2014/59/ES 44 straipsnį arba įpareigojimus pagal Direktyvos 2014/59/ES 73 straipsnį) ir įgyvendinti priemonės tikslus (toliau – pirmasis perdavimo perimetro sluoksnis), o jo nustatymas turėtų atitikti kriterijų sąrašą, toliau patikslintą 4.1 skirsnyje;
 - b. tarpusavio ryšius įstaigos viduje. Atsižvelgiant į ankstesnį a papunktį, tarpusavio ryšiai, kurių negalima pašalinti be daug laiko ir lėšų reikalaujančių pastangų arba dėl teisinių apribojimų (įskaitant tuos, kurie susiję su Direktyvos 2014/59/ES 76–80 straipsniuose nustatytais apsaugos priemonėmis), turėtų būti įtraukti į perdavimo perimetrą (toliau – antrasis perdavimo perimetro sluoksnis) pagal toliau pateiktą 4.2 skirsnį.
14. Įstaigos turėtų pažymėti pertvarkymo institucijoms apie perdavimo kliūtis taikant perdavimo perimetro apibrėžtį jų turtui, teisėms ir (arba) įsipareigojimams ir pasiūlyti galimas jų mažinimo priemones ir sprendimus. Įstaigos turėtų stengtis laikui bėgant šias kliūtis sumažinti. Vertinant

perdavimo kliūtis, ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas tarpvalstybiniais klausimams pagal 4.3 skirsnį.

15. Nustatydamas perdavimo perimetro apibrėžimo metodiką ir siekdamas parengti pertvarkymo strategiją, kuria būtų geriausiai pasiekti pertvarkymo tikslai, pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti galimybę perimetrą padalyti į skirtingus vienetus, kad būtų galima pasirengti įvairiems scenarijams, numatyti perdavimo priemonių derinį, leisti įvairius nuoseklius perdavimus ir jų derinius pagal tą pačią pertvarkymo priemonę arba keliems gavėjams, kurių gali prireikti.

4.1 Konkretūs kiekvienos perdavimo priemonės aspektai

4.1.1 Verslo pardavimas (VP)

16. Jei į pertvarkymo strategiją įtraukta VP priemonė, planuodamas pertvarkymą, pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti turto ir akcijų sandorių vykdymo riziką⁵ ir apsvarstyti mažiausiai trukdantį sandorį, kuriuo geriausiai pasiekiami pertvarkymo tikslai vadovaujantis 10–15 punktais.
17. Akcijų sandorių atveju įstaigos turėtų analizuoti, kaip perdavimo perimetras pritraukia rinkos susidomėjimą, atsižvelgiant į tikslą kuo labiau padidinti perdavimo perimetro pardavimo kainą, taip pat į gaivinimo planavimo darbus, palyginamuosius sandorius, vertinimo nuorodas ar rinkos tendencijas. Tada įstaigos turėtų pranešti pertvarkymo institucijoms apie šios analizės rezultatus, kad jos galėtų į juos atsižvelgti atlikdamos perdavimo galimybių vertinimą planuojant pertvarkymą. Atliekant šį vertinimą turėtų būti atsižvelgta į veiklą, verslo modelį, finansinius rezultatus, santykius su klientais, platinimo kanalus ir perdavimo perimetro geografinį suskirstymą, jei tokių duomenų yra.
18. Turto sandorių atveju įstaigos turėtų išanalizuoti, kiek perdavimo perimetras kelia rinkos susidomėjimą, atsižvelgdamos į papildomus elementus, dėl kurių perimetras taptų patrauklesnis pirkėjui, įskaitant grynuosius pinigus, kitą likvidųjį turtą ir veiksnias paskolas. Tada jos turėtų pranešti pertvarkymo institucijoms apie šios analizės rezultatus, kad jos galėtų į juos atsižvelgti atlikdamos perdavimo galimybių vertinimą planuojant pertvarkymą.
19. Vadovaudamasi šių gairių 11 punktu, įstaigos turėtų padėti nustatyti turimas galimybes patobulinti perdavimo perimetro apibrėžtį, siekdamas palengvinti perdavimo įgyvendinimą. Visų pirma įstaigos turėtų apsvarstyti, ar perdavimo perimetrą būtų galima supaprastinti, kad pertvarkymo atveju sumažėtų vykdymo rizika. Įstaigos taip pat turėtų apsvarstyti galimybes, kurias būtų galima taikyti perdavimo perimetro apibrėžčiai, kad perdavimas būtų kuo sėkmingesnis, pavyzdžiui, turto portfelio garantijas (Direktyvos 2014/59/ES 101 straipsnio 1

⁵ Akcijų sandorį sudaro nuosavybės priemonių (kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 2 straipsnio 1 dalies 61 punkte) perdavimas (kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 63 straipsnio 1 dalies c punkte) gavėjui (kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 2 straipsnio 1 dalies 80 punkte), o turto sandoris yra turto, teisių ir (arba) įsipareigojimų perdavimas (kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 63 straipsnio 1 dalies d punkte) gavėjui (kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 2 straipsnio 1 dalies 80 punkte).

dalies a punktas) arba tam tikro nepageidaujamo turto, teisių ir (arba) įsipareigojimų, kurie nereikalingi svarbiausių funkcijų ir (arba) pagrindinių verslo linijų tęstinumui užtikrinti, „išskyrimą“, pasinaudojant 21 punkte nurodytu perdavimo perimetro vienetų nustatymu.

20. Įstaigos taip pat turėtų išanalizuoti rinkos pajėgumą įsisavinti perdavimo perimetrą, įvertindamos, ar yra trečiųjų šalių investuotojų, turinčių pakankamai lėšų, jei kredito įstaigos turi kapitalo perteklių ir (arba) pakankamas galimybes dalyvauti rinkoje, ankstesnę integracijos patirtį ir atitiktį konkurencijos ir strateginiams aspektams. Tada įstaigos turėtų pranešti pertvarkymo institucijoms apie šios analizės rezultatus.
21. Pertvarkymo institucijos, remdamosi pirmiau pateiktuose gairių 18 ir 25 punktuose aprašyta tvarka, turėtų apsvarstyti skirtingų potencialių įgijėjų galimybę skirtingoms perdavimo perimetro dalims pagal atitinkamas rinkas, jų įsisavinimo pajėgumą arba veiklos geografiją, kad kuo labiau padidintų perdavimo strategijos sėkmės galimybes ir paremtų pertvarkymo galimybes. Prireikus pagal Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 1 dalį pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti galimybę padalyti perdavimo perimetrą į vienetus, kad pertvarkymo strategiją būtų galima geriau pritaikyti prie nenumatytų pertvarkymo sąlygų ir įvairių galimų išbandyti scenarijų.
22. Kiek įmanoma ir siekdamos dar labiau padidinti pertvarkymo galimybes, įstaigos turėtų analizuoti galimus perimetro pokyčius, kurie gali atsirasti plėtojant įstaigos veiklą ir keičiantis ekonominėms sąlygoms, ir pranešti pertvarkymo institucijoms apie šios analizės rezultatus. Reikėtų kuo labiau atsižvelgti į struktūrinius pokyčius ir numatomą poveikį. Reikėtų apsvarstyti bent jau gaivinimo galimybių poveikį turtui, teisėms ir (arba) įsipareigojimams, atitinkantiems pagrindinio (pirmojo lygmens) perdavimo perimetro reikalavimus, remiantis pirmiau pateiktais šių gairių 13.a, 19 ir 20 punktais.

4.1.2 Laikina įstaiga (LĮ)

23. Nustatydamas perimetro, kuris turi būti perduotas laikinai įstaigai, apibrėžimo metodiką pagal šių gairių 10–13 punktus, pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti laikinos įstaigos tikslus ir pasitraukimo strategiją, atsižvelgiant į svarstomą scenarijų. Visų pirma, pagrindinis (pirmojo lygmens) perdavimo perimetras gali būti apibrėžiamas kitaip, jei laikina įstaiga steigiama siekiant toliau įgyvendinti reikalaujamą atskyrimą įstaigoje arba išieškoti turtą, teises ir įsipareigojimus iš skirtingų pertvarkomų įstaigų pagal Direktyvos 2014/59/ES 40 straipsnio 1 dalį, arba jei laikina įstaiga bus parduodama visa arba dalimis pagal Direktyvos 2014/59/ES 41 straipsnio 2 dalį.
24. Įstaigos turėtų padėti pertvarkymo institucijoms testuodamos perdavimo perimetro apibrėžties taikymą (pagal šių gairių 12 punkto b papunktį ir 15 punktą), padėdamos atlikti vykdymo rizikos vertinimą, konsultuodamos dėl galimo perdavimo perimetro išplėtimo ir vertindamos rinkos paklausą bei gebėjimą įsisavinti perdavimo perimetrą. Tai padeda pertvarkymo institucijoms maksimaliai padidinti laikinos įstaigos perkamumą ir paremti šios pertvarkymo priemonės pasirinkimą pertvarkymo planuose.

25. Įstaigos turėtų įvertinti perdavimo perimetrą sudarančio turto, teisių ir įsipareigojimų rizikos profilį ir remti pertvarkymo institucijų atliekamą jų suderinamumo su laikinos įstaigos, kuri skirta toliau vykdyti ypatingos svarbos funkcijas, gyvybingumu vertinimą. Galiausiai perdavimo perimetro rizikos profilis (įskaitant kredito riziką, rinkos riziką arba operacinę riziką) neturėtų kelti pavojaus laikinos įstaigos gyvybingumui prieš pradėdant jos pardavimo procesą.
26. Jei laikina įstaiga skirta tik vienai įstaigai, įstaiga turėtų padėti pertvarkymo institucijai vertinant perdavimo perimetro kapitalo ir likvidumo pozicijų kalibravimą, užtikrindama, kad įsipareigojimų vertė pagal Direktyvos 2014/59/ES 40 straipsnio 3 dalį neviršytų pertvarkomos įstaigos perduoto arba kitų šaltinių pateikto turto vertės, o pertvarkymo institucija turėtų įvertinti perdavimo perimetro poveikį laikinos įstaigos kapitalo ir likvidumo pozicijoms. Panašiai, siekiant užtikrinti subalansuotą laikinos įstaigos likvidumo poziciją, turto terminų profilis turėtų atitikti įsipareigojimų terminus, o ypatingas dėmesys turėtų būti skiriamas bendrai įsipareigojimų palūkanų normai, palyginti su bendra turto palūkanų norma.
27. Siekdamos toliau didinti pertvarkymo galimybes, įstaigos turėtų padėti pertvarkymo institucijoms įvertinti galimus perimetro pokyčius, panašiai kaip nustatyta šių gairių 22 punkte, galinčius turėti įtakos perdavimo perimetrui, kaip apibrėžta šių gairių 13.a ir 23–26 punktuose.
28. Pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti sąlygas, kuriomis perdavimai įstaigai būtų būtini ir (arba) naudingi atsižvelgiant į pertvarkymo strategiją. Jos turėtų būti apsvarstytos perdavimo perimetro vieneto lygmeniu.
29. Pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti, ar laikinos įstaigos atveju įmanoma vykdyti akcijų sandorį.

4.1.3 Turto atskyrimo priemonė (TAP)

30. Įstaigos, remdamosi pertvarkymo institucijų pateikta informacija, turėtų nurodyti institucijoms turtą, teises ir (arba) įsipareigojimus, kurie atitinka Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnio 5 dalies sąlygas ir EBI gairėse dėl turto atskyrimo priemonės⁶ nustatytus principus, kad būtų galima išnagrinėti, koku mastu galima taikyti TAP pagal Direktyvos 2014/59/ES 12 straipsnio 3 dalies b punktą.
31. Įstaigos, remdamosi pertvarkymo institucijų gairėmis, turėtų nustatyti į perdavimo perimetrą įtrauktinus straipsnius taip, kad jie atitiktų pertvarkymo institucijų nustatytas turto valdymo įmonės (TVĮ) charakteristikas. Šiuo požiūriu pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnio 5 dalies c punktą pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti, ar perdavimas yra būtinas siekiant maksimaliai padidinti likvidavimo pajamas, todėl neturėtų būti neatsižvelgiama į TVĮ verslo modelį ir pasitraukimo strategiją. Pirmiausia, pertvarkymo institucijos turėtų įsitikinti, kad:

⁶ EBI gairės dėl nustatymo, kada turto ar įsipareigojimų likvidavimas pagal įprastinę nemokumo procedūrą galėtų turėti neigiamą poveikį vienai ar daugiau finansų rinkų pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnio 14 dalį (EBA/GL/2015/05).

- perdavimo perimetras atitinka TVĮ verslo modelį, jei jis jau sukurtas, arba apsvarstyti ketinamo sukurti TVĮ verslo modelį. TVĮ gali būti orientuotos į vieną turtą arba gali specializuotis geografinėje teritorijoje;
 - ypač tuo atveju, kai tikimasi, kad TVĮ perims skirtingų įstaigų portfelius ir veiklą, perdavimo perimetras ir perdavimo strategija turi būti suderinti, kad būtų užtikrintos maksimalios likvidavimo pajamos ir būtų išvengta vertės sunaikinimo ir masto poveikio;
 - perdavimo perimetras, kiek įmanoma, leidžia TVĮ pasiekti kritinį dydį, kad būtų galima pasinaudoti masto ekonomija. Idealiu atveju kritinis dydis turėtų atitikti rinkos, kurioje ji veikia, proporcijas;
 - perdavimo perimetras leidžia TVĮ susigrąžinti ilgalaikę vertę, didesnę už rinkos vertę vertinimo dieną, kaip nurodyta šių gairių 32 punkte, o tai reiškia, kad neigiamas ilgalaikės perspektyvas turintys portfeliai turėtų būti kruopščiai įvertinti.
32. Siekiant išvengti vertės sunaikinimo, sumažinti pertvarkymo sąnaudas ir apsaugoti viešąsias lėšas, pertvarkymo institucijos turėtų nustatyti metodiką, pagal kurią įstaigos turėtų taip struktūrizuoti perdavimo perimetrą, skirtą turto valdymo įmonei pagal TAP, kad ilgalaikė perimetrom vertė būtų didesnė už rinkos vertę (Direktyvos 2014/59/ES 31 straipsnio 2 dalis). Ilgalaikę vertę galima apskaičiuoti pagal dabartinę rinkos vertę, taikomą veiksniams portfeliams. Tačiau klausimas kyla dėl sumažėjusios vertės arba neveiksnių portfelių – tokiais atvejais institucijos turėtų įvertinti atitinkamų portfelių ir rinkų pagerėjimo perspektyvas, nustatytas remiantis turimomis rinkos analizėmis, pasinaudoti priežiūros institucijų atliktu vertinimu ir įvertinti galimus derinius su veiksniu turtu (skirtingų vienetų derinys pagal šių gairių 15 punktą), kad būtų užtikrintas teigiamas poveikis bendram perdavimo perimetrom profiliui.
33. Siekdamos toliau didinti pertvarkymo galimybes, įstaigos turėtų padėti pertvarkymo institucijoms įvertinti galimus perimetrom pokyčius, kaip nustatyta šių gairių 22 punkte, galinčius turėti įtakos perdavimo perimetrom.
34. Pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti sąlygas, kuriomis perdavimai įstaigai būtų būtini ir (arba) naudingi atsižvelgiant į pertvarkymo strategiją. Jos turėtų būti apsvarstytos perdavimo perimetrom vieneto lygmeniu.

4.2 Tarpusavio ryšių vertinimas

35. Siekdamos paremti EBI pertvarkymo galimybių gairių 99–101 punktuose nurodytą reikalavimą ir užtikrinti perdavimo perimetrom tęstinumą po atskyrimo nuo likusios grupės dalies, kaip nurodyta šių gairių 13.b punkte, įstaigos turėtų galėti pertvarkymo institucijoms paaiškinti pagrindinę analizę, kuria remiamasi nustatant EBI pertvarkymo galimybių gairių 15, 16 ir 44 punktuose nurodytą informaciją ir kuria grindžiamas pertvarkymo planavimas. Visų pirma, atsižvelgdamos į proporcingumo principą, įstaigos turėtų galėti:

- suskirstyti pagrindines verslo linijas ir ypatingos svarbos funkcijas į funkcinis procesus⁷ ir atitinkamai juos suskirstyti į organizacinius vienetus;
 - įvertinti organizacinių vienetų vaidmenį ir jų teikiamas paslaugas;
 - nustatyti atitinkamus elementus, pavyzdžiui, turtą, įsipareigojimus, darbuotojus, išteklius, sistemas ir taikomas programas, susijusias su organizaciniais vienetais.
36. Įstaigos turėtų atkreipti pertvarkymo institucijų dėmesį į galimas organizacinių vienetų elementų atskyrimo nuo pagrindinių (pirmojo lygmens) perdavimo perimetro sudėtinių dalių problemas (atskyrimo konfliktai), nes jų negalima lengvai pakeisti, kadangi dėl jų gali kilti papildoma ir neproporcinga rizika, arba jų atskyrimas būtų neoptimalus pertvarkymo tikslų atžvilgiu. Nustatant galimus atskyrimo konfliktus reikėtų atsižvelgti į šių gairių 37–49 punktuose išdėstytus elementus ir kuo labiau pasinaudoti gaivinimo planavimo darbu. Rezultatais turėtų būti remiamasi pertvarkymo plane nustatant perdavimo perimetrą ir atliekant pertvarkymo strategijos įgyvendinamumo vertinimą. Atsižvelgiant į tarpusavio ryšių mastą ir pertvarkymo scenarijų įvairovę, tarpusavio ryšių vertinimas gali būti atliekamas etapais.

Finansiniai tarpusavio ryšiai

37. Vadovaudamasi pertvarkymo galimybių gairių 100 punktu, įstaigos turėtų pertvarkymo institucijoms pateikti Direktyvos 2014/59/ES 76–80 straipsniais užtikrinamų ryšių identifikavimo duomenis.
38. Siekiant i) išvengti nereikalingų finansinių trikdžių ir užtikrinti perdavimo perimetro teikiamų finansinių paslaugų patikimumą arba ii) apriboti veiklos, kuri bus tęsiama (įskaitant pagal TAP pertvarkyto subjekto veiklą), finansavimo nestabilumą, pagrindinis perdavimo perimetras turėtų būti perduodamas su susijusiais finansiniais įsipareigojimais ir apsaugos priemonėmis, kai tai įmanoma ir atsižvelgiant į šių gairių 41 punktą. Todėl planuodamos pertvarkymą įstaigos, kurių pertvarkymo planai apima perdavimo strategijas, turėtų:
- nustatyti finansines sąsajas tarp nebalansinių ir balansinių pozicijų bei įsipareigojimų ir visų pirma suteiktas ir gautas garantijas (įskaitant, jei reikia, nuorodas į: apimtį⁸; trukmę, ankstyvo nutraukimo teises, kontrolės pasikeitimo ar priešpriešinių įsipareigojimų neįvykdymo sąlygas arba taikytiną teisę), išskiriant išorės garantijas ir grupės vidaus garantijas. Grupės vidaus garantijos⁹ turėtų būti ypač vertinamos, kad būtų galima įvertinti, ar jos turėtų būti perduotos arba panaikintos nesukeliant nepageidaujamos sumaišties;
 - nustatyti esamus apsidraudimus, kuriems dar netaikomos pirmiau minėtos apsaugos priemonės;

⁷ Funkcinis procesas galima apibrėžti kaip kasdienę veiklą, padedančią įgyvendinti verslo linijas.

⁸ Pavyzdžiui, patvirtinimo raštai.

⁹ Grupės vidaus garantijos, atsižvelgiant į šias gaires, turi būti plačiai suprantamos kaip nuostolių perdavimo mechanizmai.

- nustatyti organizacinius vienetus, kurie yra atsakingi už finansavimo teikimą, ir jų sutartinius tarpusavio ryšius su kitais vienetais, atsižvelgiant į pinigų įplaukas ir išmokas bei likvidumo atsvaros pajėgumus;
- prireikus parengti susitarimus, kuriais būtų užtikrinamas esamų sutarčių išlaikymas pertvarkymo metu ir po jo, atskirtų vienetų tarpusavio sandorių tęstinumas, atskirtų vienetų galimybė naudoti valiutas.

Teisiniai tarpusavio ryšiai

39. Siekdamas padėti pertvarkymo institucijoms, įstaigos turėtų nustatyti teisinius tarpusavio ryšius tarp pagrindinio perdavimo perimetro ir likusios įstaigos dalies, įskaitant, be kita ko:

- a. subjektų tarpusavio lygmeniu: i) subjektų tarpusavio nuosavybės priemonės; ii) mokestinius ryšius; iii) įsipareigojimus kitiems kooperatyvo nariams, kai tai aktualu; iv) subjektų teisinius santykius su bet kokiais solidarumo mechanizmais ar institucinėmis užtikrinimo sistemomis (IUS); v) atitinkamas sutartis su išimtinėmis sąlygomis, pavyzdžiui, jungtinės veiklos ar kitas partnerystes, pavyzdžiui, su draudimo bendrovėmis.
- b. organizacinių vienetų lygmeniu: teisinius tarpusavio ryšius dėl esamų paslaugų teikimo įsipareigojimų pagal susitarimus dėl paslaugų lygio arba ne, sutartis su darbuotojais ir kolektyvinę sutartį¹⁰, sutartines nuostatas, susijusias su kiekvieno vieneto turtu ir įsipareigojimais.

40. Įstaigos turėtų nustatyti galimus atskyrimo konfliktus, susijusius su minėtais elementais, ir pertvarkymo institucijoms pateikti visą reikalingą informaciją, kad būtų išaiškinti šie elementai:

(i) galimus perdavimo perimetro apibrėžties padarinius įstaigos nuosavybės struktūrai ir įgijėjo nepriklausomumui;

(ii) ar antrasis perdavimo perimetro sluoksnis galėtų būti struktūrizuotas taip, kad dėl jo nebūtų patirta nereikalingų nuostolių dėl mokestinių priežasčių;

(iii) ar bendradarbiavimo susitarimai turėtų būti tęsiami ir ar jie galėtų būti naudingi perdavimo perimetru;

(iv) ar narystė IUS, asociacijoje ar panašiuose solidarumo susitarimuose vis dar gali būti tęsiama perdavimo perimetro ir galimų susijusių įsipareigojimų, siejamų su perdavimo perimetru, požiūriu, taip pat, kai taikytina, įvertinant, ar IUS ir (arba) asociacijai galiojančios išimties (pavyzdžiui, numatytos pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 113 straipsnio 7 dalį ir 49 straipsnio 3 dalį) yra toliau taikomos arba jų taikymas nutraukiamas pertvarkymo metu ir kokios būtų pasekmės;

¹⁰ Pagal Įmonių perdavimo direktyvos 2001/23/EB (TUPE) 5 straipsnio 1 dalį ir Direktyvos 2014/59/ES 34 straipsnio 4 dalį automatinis darbuotojų sutarčių perdavimas gali būti netaikomas, kai perdavimas vykdomas naudojant bet kurią iš laikinos įstaigos, verslo pardavimo ar turto atskyrimo priemonių.

(v) ar ir koku mastu galima bylinėjimosi rizika (įskaitant bylinėjimosi riziką, kylančią dėl paties pertvarkymo veiksmo pagal pertvarkymo institucijų nurodymus) daro poveikį perdavimo perimetrui.

41. Pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti, koku mastu būtų galima pasinaudoti Direktyvos 2014/59/ES 64 straipsnio 1 dalyje nustatytais įgaliojimais iš dalies keisti arba nutraukti sutartis, kad būtų geriau apibrėžtas antrasis perdavimo perimetro sluoksnis ir panaikinti nereikalingi tarpusavio ryšiai.

Veiklos tarpusavio ryšiai

42. Be to, kad etato ekvivalentai būtų priskirti perdavimo perimetro komponentams (žr. šių gairių 35 punktą), įstaigos turėtų pateikti informaciją apie kompetenciją, reikalingą į perdavimo perimetrą įtraukti veiklai vykdyti. Galiausiai būtent supratimas apie kompetenciją padės įvertinti personalo pakeičiamumą ir sumažinti atskyrimo konfliktus.

Verslo tarpusavio ryšiai

43. Įstaigos turėtų nustatyti verslo tarpusavio ryšius, pavyzdžiui, bet kokius tarp organizacinių vienetų esančius ryšius, kai verslo linija vykdoma per kelis organizacinius vienetus arba kai pajamas lemia skirtingų organizacinių vienetų vykdoma veikla, įskaitant sinergiją ar kelių vienetų veiklos klientus.

44. Pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti perdavimo perimetro apibrėžimo metodiką, atsižvelgdamos į verslo tarpusavio ryšius, kad i) perimetras, kuris turi būti perduotas TVĮ, neturėtų neigiamo poveikio verslo (įskaitant svarbiausias funkcijas ir pagrindines verslo linijas), kurį ketinama tęsti pertvarkomoje įstaigoje, franšizei, ii) arba kad pertvarkomoje įstaigoje palikus vienetus nebūtų pakenkta verslo (įskaitant svarbiausias funkcijas ir pagrindines verslo linijas), perduodamo galimam (-iems) įgijėjui (-ams) arba laikinai įstaigai, franšizei.

4.3 Tarpvalstybinių aspektų vertinimas

45. Gavusios prašymą, įstaigos turėtų informuoti pertvarkymo institucijas apie turtą, elementus, verslą ir subjektus, patenkančius į perdavimo perimetrą, reglamentuojančią teisę ir jų nacionalinius ypatumus.

46. Įstaigos turėtų pažymėti į perdavimo perimetrą patenkančius arba pagal prašymą perduodamus elementus, kuriuos galima perduoti tik toje pačioje valstybėje narėje, ir nustatyti galimus apėjimo būdus.

47. Siekdamos laikytis Direktyvos 2014/59/ES 67 straipsnio ir Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2016/1075 30 straipsnio, pertvarkymo planavimo etape pertvarkymo institucijos su trečiųjų šalių institucijomis turėtų aptarti galimybę pasinaudoti trečiųjų šalių teisės aktais reglamentuojamų elementų perdavimo įgaliojimais. Remdamasi diskusijų rezultatais, pertvarkymo institucija turės įvertinti, ar toliau nurodytos galimybės yra įgyvendinamos:

- (i) trečiosios šalies institucija pripažins pertvarkymo institucijos perdavimo įgaliojimus;
- (ii) trečiosios šalies institucija nepripažins pertvarkymo institucijos perdavimo įgaliojimų, tačiau neprieštaraus pertvarkytino subjekto patvirtintam perdavimui;
- (iii) perdavimas bus įmanomas tik pertvarkymui skyrus daug išlaidų ir laiko.

48. Siekdamas padėti pertvarkymo institucijoms atlikti vertinimą pagal ankstesnį punktą, įstaigos, remdamosi teisinėmis perdavimo perimetro elementų charakteristikomis, turėtų išanalizuoti ir informuoti pertvarkymo institucijas apie galimybę / patikimumą:

- pertvarkytinos įstaigos pasirašyto patvirtinamojo susitarimo, kuriuo pripažįstamas perdavimas įgijėjui (pirkėjui, laikinai įstaigai arba turto valdymo įmonei) ir patvirtinamas perdavimas pertvarkymo institucijos nustatytais sąlygomis (pagal Direktyvos 2014/59/ES 67 straipsnio 1 dalies a punktą);
- pertvarkymo išlygų sutartyse, kuriomis pripažįstama ir sandorio šalis informuojama, kad sutarčiai gali būti taikomi pertvarkymo įgaliojimai (pagal Direktyvos 2014/59/ES 67 straipsnio 1 dalies a punktą);
- trečiosios šalies teisės reglamentuojamų elementų perdavimo *ad hoc* subjektui (pavyzdžiui, specialios paskirties įmonei) pagal vidaus reglamentuojančią teisę, pasirūpinant, kad subjekto nuosavybės priemonės būtų perduotos kaip perdavimo perimetro dalis.

49. Įstaigos turėtų atkreipti institucijų dėmesį į visus atvejus, kai trečiosios šalies teisė įpareigoja minėtas įstaigas paremti savo patronuojamąją įmonę ir todėl pagal ją trečiosios šalies elementai turės būti įtraukti į perdavimo perimetrą.

5. Veiklos perdavimas

50. Perdavimo perimetro nustatymas yra tik vienas perdavimo priemonės įgyvendinimo etapas. Pasirengimas operatyviam perdavimui turėtų būti pagrindinis pertvarkymo galimybių vertinimo, susijusio su perdavimo strategijomis, elementas. Šiuo atžvilgiu pertvarkymo institucijos ir įstaigos turėtų būti parengusios priemones, kad galėtų pasirengti perdavimo perimetro perdavimui, kaip apibrėžta 4 skirsnyje, ir šiuo požiūriu:
- a. Pertvarkymo institucijos turėtų parengti pardavimo procesą (5.1.1 skirsnis), kad paremtų verslo pardavimą, ir išnagrinėti papildomas parengiamąsias priemones (5.1.2 skirsnis), kad padėtų vykdyti perdavimo priemones.
 - b. Tiek įstaigos, tiek pertvarkymo institucijos turėtų plėtoti gebėjimus, kad galėtų išspręsti pagal 4.2 skirsnį nustatytus atskyrimo konfliktus ir laiku įgyvendinti pardavimą (5.2 skirsnis).
 - c. Įstaigos turėtų sukurti procesus, skirtus operaciniams perdavimo padariniams šalinti, ir turėtų pertvarkymo institucijoms parodyti, kokie patikimi yra šie procesai (5.3 skirsnis).
51. Kai TAP ir laikina įstaiga yra pertvarkymo strategijoje numatytos pertvarkymo priemonės, pertvarkymo institucijos turėtų būti parengusios procesus, kad per tinkamą terminą galėtų atitinkamai įsteigti TVĮ pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnį ir laikiną įstaigą pagal Direktyvos 2014/59/ES 41 straipsnį.

5.1 Pasirengimas pardavimui

5.1.1 Pasirengimas pardavimo procesui

52. Pertvarkymo institucijos pertvarkymo planuose arba kituose patvirtinamuosiuose dokumentuose turėtų nustatyti, kaip jos gali sklandžiai ir kuo skaidriau vykdyti 50.a punkte nurodytą pardavimo procesą.
53. Siekiant užtikrinti verslo pardavimo, kaip pertvarkymo priemonės, įgyvendinamumą ir (arba) patikimumą, pertvarkymo institucija, padedama įstaigų, turėtų iš anksto nustatyti kriterijų, kuriuos potencialūs įgijėjai turėtų atitikti pagal perdavimo perimetro ypatybes ir atsižvelgiant į esamų rinkos dalyvių ypatybes bei išorės veiksnius (pavyzdžiui, reguliavimo aspektus, susijusius su rinkos koncentracija, licencijų ir leidimų poreikiu ir bet kokiais kliūtimis patekti į rinką), sąrašą. Pertvarkymo institucijos turėtų turėti galimybę pasinaudoti priešišūros institucijų turima ir gaivinimo planuose pateikta informacija.
54. Nors pardavimo strategija priklausys nuo perdavimo perimetro apibrėžties (priklausomai nuo įstaigos ir situacijos), pertvarkymo institucijos turėtų parengti pardavimo procesą, atsižvelgdamos bent į toliau nurodytus elementus:

- pardavimo proceso grafiką: grafiką su etapais ir rezultatais;
 - operatyvinių paprocesių apibrėžtį, aiškiai paskirstant užduotis įvairioms grupėms ir ekspertams, apimantiems pertvarkymo institucijas, įstaigas, kompetentingas institucijas ir visus atitinkamus dalyvius, pagal 56 ir 57 punktus;
 - grupių ir organų sudėtį ir vaidmenis;
 - pardavimo sistemą ir rinkodaros procesą pagrindžiančius dokumentus (įskaitant, be kita ko, sąlygų aprašus; konfidencialumo susitarimus ir kitus teisinius dokumentus; pasiūlymų teikėjams prieinamus šablonus; pasiūlymų vertinimo lapus; kriterijų sąrašą; viešųjų pirkimų dokumentus ir išorės konsultantų įgaliojimus; komunikacijos su žiniasklaida šablonus);
 - konfidencialų (-ius) komunikacijos kanalą (-us), komunikacijos planą (-us) ir informaciją, duomenis bei ataskaitas.
55. Nustatydamas grafiką pagal Direktyvos 2014/59/ES 10 straipsnio 7 dalies d ir j punktus, pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti įvairius su perdavimu susijusius etapus, visų pirma pertvarkymo planavimo atskaitos datą¹¹, vertinimo datą¹², pertvarkymo datą¹³ ir perdavimo datą (-as).
56. Pertvarkymo institucijos turėtų nustatyti patvirtinimus ar sutikimus, kuriems nebūtų taikomos Direktyvos 2014/59/ES 63 straipsnio 2 dalyje nurodytos išimtys, ir užtikrinti, kad pardavimo procese jie būtų aptarti. Tai gali būti Europos Komisijos patvirtinimas dėl koncentracijos Europos mastu pagal 2004 m. sausio 20 d. Tarybos reglamentą (EB) Nr. 139/2004 dėl koncentracijų tarp įmonių kontrolės (ES susijungimų kontrolės taisyklės -EUMR-) ¹⁴. Pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti bendradarbiavimą su rinkos institucijomis ir kitomis institucijomis, kurios, kaip tikimasi, dalyvaus pardavimo procese. Minėtas bendradarbiavimas su kitomis institucijomis turėtų vykti laiku ir dėl jo pardavimo grafikas neturėtų tapti netinkamas pertvarkymo galimybių požiūriu.
57. Tarpvalstybinių grupių, tarpvalstybinio perdavimo perimetro arba tarpvalstybinių sandorių atveju pertvarkymo institucijos turėtų atitinkamai aptarti savo pardavimo sistemą su kitomis pertvarkymo institucijomis ir kompetentingomis institucijomis, kad susitartų dėl užduočių paskirstymo, keitimosi informacija ir terminų, reguliariai atnaujintų pardavimo sistemą ir užtikrintų konfidencialių ryšių linijų egzistavimą. Diskusijos gali vykti, pavyzdžiui, pertvarkymo

¹¹ Remiantis 2018 m. spalio 23 d. Komisijos įgyvendinimo reglamento (ES) 2018/1624, kuriuo nustatomi kredito įstaigų ir investicinių įmonių pertvarkymo planams rengti skirtos informacijos teikimo pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2014/59/ES tvarkos, standartinių formų ir šablonų techniniai įgyvendinimo standartai ir panaikinamas Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2016/1066, 5 straipsniu (OL L 277, 2018 11 7, p. 1–6).

¹² Kaip nurodyta EBI vadove dėl vertinimo pertvarkymo tikslais (EBI vertinimo vadovas).

¹³ Kaip apibrėžta Komisijos deleguotojo reglamento 2018/345 1 straipsnio j punkte.

¹⁴ 2004 m. sausio 20 d. Tarybos reglamentas (EB) Nr. 139/2004 dėl koncentracijų tarp įmonių kontrolės (EB susijungimų reglamentas) (OL L 024, 2004 1 29, p. 1–22).

kolegijose, jei jos yra, arba krizių valdymo grupėse (KVG), jei jos yra (G-SII atveju), arba *ad hoc* ir ne tokiu oficialiu pagrindu.

58. Pertvarkymo institucijos turėtų užtikrinti, kad jų pardavimo procesas būtų taikomas bent pagal du scenarijus: pardavimo po rinkodaros proceso pagal Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnį (kuris gali būti kvalifikuojamas kaip „strateginis verslo pardavimas“) ir pardavimo be rinkodaros proceso, kaip numatyta Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 3 dalyje (kuris gali būti kvalifikuojamas kaip „pagreitintas verslo pardavimas“).
59. Pertvarkymo institucija turėtų būti pasirengusi kuo greičiau, bet ne vėliau kaip iki paskelbimo apie žlugimą arba galimą žlugimą (ŽAGŽ), atlikti rinkodaros proceso įgyvendinamumo vertinimą pagal EBI gaires dėl verslo pardavimo priemonės veiksmingumo¹⁵.
60. Pardavimo procese turėtų būti užtikrintas sklandus pagreitintas verslo pardavimas per pertvarkymo savaitgalį. Šiuo tikslu, atsižvelgdama į rinkos sąlygas ir perdavimo perimetrą ŽAGŽ dieną, pertvarkymo institucija turėtų turėti galimybę atnaujinti (pavyzdžiui, vykdydama rinkos stebėsenos veiklą; turėdama prieigą prie aktualių atitinkamų rinkos duomenų arba taikydama esamus procesus, kad galėtų prašyti ekspertų pagalbos šiuo klausimu) kriterijų, kuriuos turi atitikti potencialūs įgijėjai, sąrašą ir iš anksto sudarytą potencialių įgijėjų sąrašą remdamosi šių gairių 19 punktu. Pertvarkymo institucija turėtų kuo anksčiau įvertinti galimą pagreitinto verslo pardavimo poveikį valstybės pagalbos taisyklėms ir užtikrinti tokį pagreitinto pardavimo vykdymą, kad šis poveikis būtų kuo mažesnis¹⁶.
61. Strateginio verslo pardavimo atveju pertvarkymo institucijos turėtų turėti galimybę atnaujinti kriterijų, kuriuos turi atitikti potencialūs įgijėjai, sąrašą remdamosi šių gairių 4.1 skirsniu ir 19 punktu. Pardavimo procese turėtų būti sudarytos sąlygos sklandžiai vykdyti strateginį verslo pardavimą, užtikrinant atvirą, skaidrų ir nediskriminacinį rinkodaros procesą (rinkodaros reikalavimai), kuriuo siekiama nustatyti kuo didesnę pardavimo kainą ir visus galimus interesų konfliktus. Minėti kriterijai turėtų apimti įvairius rodiklius, susijusius su potencialių įgijėjų finansiniais, teisiniais ir veiklos pajėgumais, kurie turėtų būti siejami su perdavimo perimetru, o ne skirti *ex ante* nustatytiems potencialiems pirkėjams suteikti pranašumą. Pertvarkymo institucija gali prašyti pateikti planus, kuriuose būtų išdėstyta potencialaus pirkėjo numatomas perdavimo perimetro integravimo procesas ir nurodyti reikalingi pajėgumai.
62. Pertvarkymo institucijos turėtų pasirengti pardavimo procese prašyti išorės pagalbos (įskaitant konsultantus, teisinius patarėjus ar auditorius) arba deleguoti rinkodaros procesą. Pertvarkymo institucijai tenkanti atsakomybė neturėtų būti deleguojama, pertvarkymo institucija, atsižvelgdama į apibrėžtą įgaliojimą, turėtų būti nustačiusi išorės konsultantų atrankos ir skyrimo pagal iš anksto nustatytus kriterijus procesą, juos kontroliuoti ir peržiūrėti jų indėlį, užtikrinti interesų konflikto nebuvimą ir konfidencialumo laikymąsi. Įgaliojime, be kita ko,

¹⁵ EBI gairės dėl faktinių aplinkybių, prilygstančių reikšmingai grėsmei finansiniam stabilumui, ir dėl elementų, susijusių su verslo pardavimo priemonės veiksmingumu pagal Direktyvos 2014/59/ES 39 straipsnio 4 dalį (EBA/GL/2015/04).

¹⁶ Vadovaujantis EBI galutiniais klausimais ir atsakymais 2015_2339.

turėtų būti aiškiai apibrėžti tikslai ir rezultatai, numatomos kompetencijos ir ištekliai, terminai arba mokesčiai.

5.1.2 Vidaus atskyrimas

63. Direktyvos 2014/59/ES priedo C skirsnyje nurodytas pertvarkymo galimybių vertinimas turi būti grindžiamas įstaigos teisinių ir korporatyvinių struktūrų (minėto Direktyvos 2014/59/ES priedo C skirsnio 2 punktą), šios struktūros sudėtingumo ir sunkumų, susijusių su verslo linijų suderinimu su grupės subjektais (Direktyvos 2014/59/ES priedo C skirsnio 16 punktą), ir šios struktūros suderinamumo su pasirinkta (-omis) pertvarkymo priemone (-ėmis) (Direktyvos 2014/59/ES priedo C skirsnio 21 punktą) vertinimu. Todėl pertvarkymo institucijos turėtų apsvarstyti, kaip geriausiai pasirengti TAP, atsižvelgiant į tai, kad daugelis perdavimo perimetro sudėtinių dalių gali būti ne viename juridiniame asmenyje ar vienoje verslo linijoje, ir prireikus, nepažeisdamos įgaliojimų pagal Direktyvos 2014/59/ES 17 straipsnį, turėtų skatinti portfelių atskyrimą:

- a. prašydamos, kad įstaigos būtų parengusios veiksmų vadovus (žr. 75 punktą), kuriuose būtų nustatyta, kaip jos galėtų atskirti finansinių sunkumų paveiktą turtą¹⁷ vienoje verslo linijoje arba viename juridiniame asmenyje, kai pertvarkymo strategijoje yra numatytas TAP taikymas ir kai TAP reikalavimus atitinkantys portfeliai yra išsibarstę po visą grupę;
- b. įvertindamos, kaip gaivinimo galimybės pagal Direktyvos 2014/59/ES priedo A skirsnio 14 punktą galėtų padėti atskirti finansinių sunkumų paveiktą turtą nuo likusio grupės turto.

64. Paprašytos parodyti, kaip gali atskirti finansinių sunkumų paveiktą turtą, įstaigos turėtų pabrėžti, kaip savo veiksmais jos:

- palengvins bet kokius diagnostinius veiksmus, kaip nurodyta EBI gairėse dėl testų, peržiūrų ar veiksmų, dėl kurių gali būti imtasi paramos priemonių¹⁸, nes didžioji dalis finansinių sunkumų paveikto turto būtų sutelkta viename specialiame verslo padalinyje;
- leis tinkamai nustatyti sutartines kliūtis, teisinius reikalavimus, taikomus finansinių sunkumų paveiktam turtui, ir kitokio pobūdžio perdavimo kliūtis;
- sudarys sąlygas lengviau įvertinti finansinių sunkumų paveiktą turtą (ir atitinkamai finansinių sunkumų paveikto turto neturinčias verslo linijas, padedančias pasirinkti papildomą pertvarkymo priemonę);
- verslo padalinyje sukurs aukšto lygio kompetenciją, susijusią su finansinių sunkumų paveiktu turtu;

¹⁷ Šiose gairėse finansinių sunkumų paveiktas turtas turi būti suprantamas kaip sumažėjusios vertės arba nepakankamai efektyvus turtas, kaip nurodyta Direktyvos 2014/59/ES 59 konstatuojamojoje dalyje.

¹⁸ EBI gairės dėl testų, peržiūrų arba veiksmų, dėl kurių gali būti imtasi paramos priemonių pagal Bankų gaivinimo ir pertvarkymo direktyvos 32 straipsnio 4 dalies d punkto iii papunktį, rūšių (EBA/GL/2014/09).

- sukurs specialų duomenų rinkinį, apimantį su finansinių sunkumų paveiktu turtu susijusius įkaito ir teisių klausimus;
 - išskirs konkrečias paslaugas, reikalingas šiems elementams, ir pradės įgyvendinti jų valdymo priemones;
 - leis atskirti reikiamus išteklius (įskaitant finansinius ar personalo), kuriuos vėliau būtų lengviau perduoti pertvarkymo metu, ypač pasitelkiant susitarimus dėl paslaugų teikimo.
65. Kai tai aktualu, įstaigos taip pat turėtų pademonstruoti savo gebėjimus kurti juridinius asmenis pagal šių gairių 48 punktą.

5.2 Sklandaus atskyrimo užtikrinimo priemonės

5.2.1 Teisiniai aspektai

66. Pagal Direktyvos 2014/59/ES 67 straipsnio 1 dalies a punktą įstaigos, kai taikytina, turėtų įvertinti, koku mastu ES valstybės narės teisė veiksmingai taikoma sutarčiai, kuriai galioja trečiosios šalies teisė, taip pat veiksmingą pertvarkymo įgaliojimų taikymą¹⁹.
67. Įstaigos turėtų įvertinti, koku mastu sutarties ypatybės galėtų būti pakeistos, kad būtų išvengta pranešimų ir patvirtinimų, kuriems pagal Direktyvą 2014/59/ES dar netaikoma išimtis.
68. Įstaigos turėtų padėti pertvarkymo institucijoms nustatyti bet kokius įstatų ar juridinės formos pakeitimus, susijusius su apibrėžto perdavimo perimetro perdavimu, nes dabartinės juridinės formos subjektas gali būti neperduotinas kitokios teisinės formos įgijėjui arba įstatuose gali būti prieštaraujančių nuostatų. Pertvarkymo plane turėtų būti nustatytas procesas ir reikalingi veiksmai, kad šie klausimai būtų sprendžiami laiku.

5.2.2 Finansiniai aspektai

69. Kai siekiant perdavimo perimetro tęstinumo yra būtina galimybė naudoti valiutas arba tarpusavio sandorių tęstinumas, kaip paaiškėja atlikus EBI pertvarkymo galimybių gairių 69 punkte minėtą vertinimą, įstaigos, atsižvelgdamos į pertvarkymo institucijos lūkesčius, turėtų pasirūpinti, kad būtų parengtos priemonės šiam tęstinumui užtikrinti. Pavyzdžiui, iš anksto galėtų būti parengtos korespondentinės bankininkystės sutartys, kuriomis būtų užtikrinta, kad prireikus perdavimo perimetras ir toliau būtų aptarnaujamas reikiamomis valiutomis. Pagal Direktyvą 2014/59/ES taip pat turėtų būti galima perduoti esamus susitarimus.
70. Įstaigos turėtų padėti pertvarkymo institucijoms nustatyti solidarumo mechanizmų (įstaigų, turinčių centrinį organą) arba visų esamų IUS vaidmenį įgyvendinant perdavimo priemonę ir užtikrinti greitą atskyrimą ir pertvarkymo galimybes.

¹⁹ Tikimasi, kad trečiosios šalies sutartyse, kuriomis grindžiamas atitinkamo turto, teisių ir (arba) įsipareigojimų teisinis perdavimas, jau dabar bus aiškiai numatytos pertvarkymo išlygos ir jose bus pripažįstama bei kita sandorio šalis informuojama, kad sutarčiai gali būti taikomi pertvarkymo įgaliojimai sustabdyti arba apriboti teises ar pareigas (toliau – sustabdymo įgaliojimai) pagal Direktyvą 2014/59/ES.

5.2.3 Veiklos aspektai

71. Dalinio perdavimo skirtingiems įgijėjams (pvz., TVĮ ir laikinai įstaigai) arba įgijėjui atveju, kai pertvarkytina įstaiga nelikviduojama (kai, pavyzdžiui, gelbėjimo privačiomis lėšomis priemonė derinama su TAP), Direktyvos 2014/59/ES 64 straipsnio 1 dalies d punkte nustatytų įgaliojimų gali nepakakti, kad būtų išsaugotos visos galimybės naudotis paslaugomis. Todėl įstaigos turėtų informuoti pertvarkymo institucijas apie galimybę į sutartį su paslaugų teikėju įtraukti trišalės prieigos sąlygas.
72. *[Bendrųjų paslaugų įmonė]* Pertvarkymo institucijos turėtų įvertinti, ar dabartinis paslaugų teikimo modelis turi įtakos perdavimo perimetro atskiriamumui, ir apsvarstyti galimybę taikyti EBI pertvarkymo galimybių gairių 34 punkte nustatytą tvarką.
73. *[FRI nenumatytų atvejų planai]* Be EBI pertvarkymo galimybių gairių 4.1.2 skirsnyje (ir ypač 50 punkte) nurodytų gairių, įstaigos turėtų:
- įvertinti, kaip reikiama prieiga prie FRI bus perduota subjektui, kurio tikslas – palaikyti ypatingos svarbos funkcijos / pagrindinės verslo linijos tęstinumą, ir (arba) kaip galima sukurti netiesioginę prieigą. Jei pertvarkytina įstaiga taptų likviduojamu subjektu (pritaikius perdavimo priemonę pagal Direktyvos 2014/59/ES 37 straipsnio 6 dalį) arba TVĮ atveju, prieiga prie FRI gali būti apribota. Todėl turėtų būti suteikiama netiesioginė prieiga per veiklą tęsiantį subjektą ir šiuo tikslu turėtų būti imtasi priemonių, įskaitant tai, kad veiklą tęsiantis subjektas turėtų išsaugoti pertvarkomos įstaigos identifikacinį įmonės kodą (BIC), junglumo ir ryšių paslaugas.
 - įvertinti esamus pereinamojo laikotarpio mechanizmus, pagreitintus prašymų suteikti prieigą prie FRI procesus arba galimybes suteikti įgaliojimus, kad būtų išlaikytas prieigos prie FRI tęstinumas, susijęs su perdavimo perimetru.
 - pertvarkymo institucijoms paprašius, įvertinti perdavimo poveikį paslaugoms, kurias įstaiga teikia FRI ir (arba) kitoms šalims.

5.3 Šalutinių procesų vykdymas

74. Perdavimo perimetro pardavimo atveju reikės ne tik pasirengti pardavimo procesui, bet ir atlikti papildomus veiksmus ir (arba) atsiras šalutinių poveikių, kuriuos reikėtų valdyti ir kuriems reikėtų pasirengti, kad tiek įstaiga, tiek pertvarkymo institucija užtikrintų sklandų perdavimą.

Konkretūs su perdavimo vykdymu susiję įstaigos aspektai

75. Įstaigos turėtų parengti vidaus procesus ir parengiamąsias priemones, kad perdavimo vykdymas būtų patikimas ir įmanomas. Minėti procesai turėtų apimti valdymo tvarką, įskaitant aiškų atsakomybės, atskaitomybės ir komitetų vaidmenų nurodymą, taip pat procedūrinių ir patvirtinimo veiksmų apibrėžimą, komunikacijos struktūrą ir atitinkamos VIS, kuri vadovauja procesams, ir papildomos informacijos, reikalingos iš trečiųjų šalių, aprašymą. Pertvarkymo

institucijoms paprašius, minėti procesai turėtų būti įtraukti į specialius veiksmų vadovus, o siekiant užtikrinti, kad procesai veiktų, turėtų būti surengtos pratybos. Toliau išdėstyti elementai turėtų būti įtraukti į apimamų procesų sąrašą.

76. *[Balanso koregavimas]* Perdavimas bus derinamas su kapitalo priemonių nurašymo ir konvertavimo (WDCCI) taikymu ir gali būti derinamas su gelbėjimo privačiomis lėšomis priemone. Taikant verslo pardavimo priemonę reikalaujama, kad verslą būtų galima parduoti. Įstaigos turėtų parengti apskaitos koregavimų įgyvendinimo procedūras, būtent laiku pripažinti nuostolius prieš perdavimą, kad jie nebūtų perkelti veiklą tęsiančiam subjektui.
77. Jei pertvarkytinos įstaigos tęstų veiklą, jos turėtų būti pajėgios paremti balanso po pertvarkymo sudarymą, kuriame būtų apskaitytas perdavimo perimetro panaikinimas ir pajamos iš jo pagal iš anksto sutartus apskaitos standartus. Nereikalaujama, kad pasirengimo pertvarkymui etape tokie balansai būtų nuolat atnaujinami, tačiau įstaigos turėtų įrodyti, kad yra pajėgios po pertvarkymo greitai pateikti pertvarkymo institucijoms balansus, atitinkančius perdavimo perimetrą, kurį pertvarkymo institucijos nustatė padedant įstaigoms.
78. *[Teisinė peržiūra]* Įstaigos turėtų atlikti sutarčių, priskirtų perdavimo perimetrui ir pagrindžiančių vertinimą, nurodytą 40 punkte, teisinę peržiūrą. Atliekant sutarčių teisinę peržiūrą reikėtų atkreipti dėmesį į:
- perdavimui iššūkius keliančias sutarčių nuostatas, kurias pertvarkymo institucija gali arba kurių negali iš dalies pakeisti pagal Direktyvos 2014/59/ES 64 straipsnį ir kuriomis teisiškai nustatomas įpareigojimas (įskaitant konkretų pranešimą klientams arba institucijoms; patvirtinimą; arba registracijos reikalavimus) perdavimo atveju arba tam, kad perdavimas įvyktų;
 - esamus daugkartinius įkeitimus (kai klientas įkeitė tą patį užstatą pagal skirtingas sutartis);
 - taikomą specialų nacionalinį reglamentavimą, pavyzdžiui, padengtųjų obligacijų reglamentavimą, kuriuo gali būti nustatytos tam tikros perdavimo sąlygos (žr. šių gairių 4.3 skirsnį);
 - esamus teisinius ginčus ir sutarčių nuostatas, dėl kurių gali kilti teisminių ginčų pertvarkymo metu arba po jo.
79. *[Perdavimo perimetro įgyvendinimas]* Įstaigos turėtų parengti procesą, kad galėtų įgyvendinti pertvarkymo institucijos nustatytą perdavimo perimetro apibrėžimo metodiką, nustatyti ir įgyvendinti savo administracines ir teisines prievoles (pvz., registracijos).
80. *[Mokestinių pasekmių nustatymas]* Įstaiga turėtų nustatyti ir įvertinti visas perdavimo mokestines pasekmes ir atitinkamai informuoti pertvarkymo instituciją. Dėl akcijų ar turto perdavimo gali kilti mokestinių klausimų.

81. *[Paslaugų tęstinumas]* Įstaigos į savo perdavimo veiksmų vadovus turėtų įtraukti pereinamojo laikotarpio planus, kuriuose, be kitų susitarimų, būtų nustatyti procesai, skirti parengti pereinamojo laikotarpio paslaugų teikimo susitarimus (PLPTS) arba susitarimus dėl paslaugų lygio (SPL), gavus prašymą, kaip nurodyta EBI pertvarkymo galimybių gairių 22 punkte, įgyvendinti FRI paslaugų tęstinumo susitarimus ir pereinamojo laikotarpio susitarimus, taikytinus pertvarkytam subjektui, atsižvelgiant į pertvarkymo institucijų lūkesčius.
82. *[Verslo planas]* Įstaigos turėtų laiku parengti ir pateikti verslo planus arba panašius planus, jei to reikalauja pertvarkymo institucijos. Tuo atveju, kai parduodant verslą vykdomas akcijų sandoris, dėl perdavimo perimetro rinkodaros greičiausiai reikės ne tik įvairių duomenų, bet ir verslo plano. Lūkesčius dėl minėto verslo plano turinio turėtų apibrėžti pertvarkymo institucija.

Konkretūs su perdavimo vykdymu susiję institucijos aspektai

83. Pertvarkymo institucijos turėtų apibrėžti procesus, kad pertvarkymo metu būtų galima sklandžiai įgyvendinti perdavimą, ir ypač:
- Direktyvos 2014/59/ES 63 ir 64 straipsniuose numatytų įgaliojimų naudojimo tvarką ir sprendimų priėmimo procesą;
 - perdavimo perimetro koregavimų atlikimą, ypač po galutinės vertinimo ataskaitos, kad būtų užtikrintas galimas grąžinimas pertvarkytinai įstaigai;
 - bet kokius kitus konkrečiai šaliai būdingus įpareigojimus.

5.4 VIS pajėgumai

84. Įstaigos turėtų būti pajėgios laiku pateikti pertvarkymo institucijoms tikslią informaciją, kad jos galėtų priimti pagrįstus sprendimus prieš pertvarkymą, jo metu ir po jo. Įstaigos turėtų turėti tinkamas valdymo informacines sistemas (VIS) ir technologinę infrastruktūrą, kad galėtų laiku įgyvendinti pertvarkymo strategiją pagal Direktyvos 2014/59/ES 11 straipsnį.
85. Vadovaudamosi proporcingumo principu ir siekdamos paremti šių gairių 75 punkte nurodytus procesus, įstaigos pertvarkymo institucijų prašymu turėtų turėti galimybę pateikti išsamią informaciją apie perdavimo perimetro sudėtines dalis ir atnaujinti perdavimui reikalingus duomenis; laiko skirtumas tarp informacijos pateikimo galutinės datos ir pertvarkymo datos turėtų būti kuo mažesnis. Informacijos išsamumo lygis turėtų būti toks, kad būtų galima vertinti perduotus elementus atskirai nuo likusių elementų ir leisti pertvarkymo institucijai nuspręsti dėl atskyrimo ir perdavimo specifikos bei nustatyti perdavimo elementus pagal tai, ko reikia nacionaliniam įgyvendinimo aktui.

Informacija, skirta pagrindiniam perdavimo perimetrui nustatyti

86. Įstaigos turėtų padėti nustatyti perdavimo perimetrą, pateikdamos informaciją apie atskirus elementus (įsipareigojimus, turtą ir teises), įskaitant:

- informaciją apie kiekvienam elementui priskiriamas svarbiausias funkcijas ir pagrindines verslo linijas;
 - elementų klasifikaciją (pavyzdžiui, turto ir (arba) įsipareigojimų tipą, informaciją apie sandorio šalį ir užtikrinimo priemonės tipą);
 - turto kokybės ir rizikos rodiklius (pavyzdžiui, veiksmų ir (arba) neveiksmų paskolų klasifikavimą, informaciją apie pagal riziką įvertintą turtą ir įkaitą, aukštos kokybės likvidųjį turtą);
 - teisinius aspektus (įskaitant taikytiną teisę ir perdavimo įgaliojimų pagal Direktyvą 2014/59/ES pripažinimą bei bet kokias galimas sutartines kliūtis perduoti atitinkamą priemonę);
 - apskaitos informaciją (pavyzdžiui, balansinę vertę, nebalansinę sumą ir atidėjinių paskolų nuostoliams padengti sumą), kai aktualu.
87. Pertvarkymo institucijos turėtų suformuluoti lūkesčius dėl duomenų, susijusių su perdavimu ir perdavimo priemonėmis, kurios laikomos papildančiomis ankstesnį punktą, pagal Direktyvoje 2014/59/ES nustatytą proporcingumo principą.
88. TAP atveju įstaigos turėtų plėtoti gebėjimus atlikti pertvarkymo institucijos nustatytą diagnostinę užduotį pagal EBI gairėse dėl testų, peržiūrų ar veiksmų, dėl kurių gali būti imtasi paramos priemonių²⁰, nustatytus principus.

Duomenys tarpusavio ryšiams įvertinti

89. Įstaigos, vadovaudamosi šių gairių 4.2 skirsniu, taip pat turėtų gebėti nustatyti:
- Direktyvos 2014/59/ES 76–80 straipsniais apsaugotus tarpusavio ryšius, įskaitant: užskaitos ir įskaitymo susitarimų priskyrimą bei užtikrintų įsipareigojimų bei atitinkamų užtikrinimo priemonių priskyrimą.
 - tarpusavio ryšius, kurie nėra aiškiai apsaugoti Direktyva 2014/59/ES, pavyzdžiui: priemonių priskyrimą sutarčių identifikaciniais numeriais, kad būtų galima nustatyti elementus, kuriems taikoma ta pati sutartis, ir ryšius tarp skirtingų juridinių asmenų, pavyzdžiui, patvirtinimo raštą.
 - ekonominius ir verslo ryšius, pavyzdžiui: informaciją apie apsidraudimą ir klientų santykius; arba
 - bylinėjimosi riziką.

²⁰ EBA/GL/2014/09.

Konkrečios gairės dėl verslo pardavimo priemonės

90. Perdavimo veiksmų vadovuose įstaigos turėtų paaiškinti, kaip jos gali greitai sukurti virtualią duomenų saugyklą, kurioje būtų pakankamai informacijos, kad būtų galima atlikti perdavimo perimetro pirkėjo išsamų patikrinimą ir patenkinti pertvarkymo institucijos lūkesčius dėl pardavimo proceso.
91. Įstaigos turi parengti verslo planų, kurie taip pat gali būti padalyti į perdavimo portfelio planą ir pertvarkytoje įstaigoje liekančio portfelio planą, rengimo tvarką.

Veiklos tęstinumą užtikrinanti VIS

92. Įstaigos turėtų parodyti, kaip atskyrimas, padedantis vykdyti perdavimą, gali būti greitai įgyvendintas banko sistemose, užtikrinant VIS pajėgumų tęstinumą tiek pertvarkytai įstaigai, tiek perimančiai įstaigai (pavyzdžiui, apskaitos įrašų atskyrimas), kai tai numatyta pertvarkymo strategijoje ir atitinka šių gairių 81 punktą²¹.

Kiti VIS pajėgumai

93. VIS turėtų būti pakankamai lanksti, kad būtų galima koreguoti perduotą perimetrą po pertvarkymo (pakartotinis perdavimas). Pavyzdžiui, tokius koregavimus reikėtų nuosekliai atspindėti valdymo ataskaitose.

²¹ Taip pat Direktyvos 2014/59/ES priedo C skirsnio 11 punktą.